



# МЕЖДУНАРОДНЫЕ БРЕНДЫ

*Спустя год...*

Март 2023



# Убытки международных брендов

С весны 2022 года международные компании покидают, останавливают или продают свой бизнес в РФ. Из-за санкций многие товары больше не появляются на полках в магазине, а сервисы становятся недоступны. По всей России были приостановлены заводы иностранных компаний, часть из них уже возобновили свою деятельность под другими «именами». При любой форме ухода с российского рынка международные операторы несут многомиллионные убытки, ниже представлены суммы убытков некоторых брендов, раскрывших эту информацию публично.

1. Нефтегазовая компания BP назвала размер убытков



\$24,4 млрд

2. Нефтегазовая компания Wintershall Dea вышла из российских активов



\$5,7 млрд

wintershall dea

3. Автопроизводитель Renault понес чистый убыток в размере



\$2,5 млрд

RENAULT

4. Exxon Mobil сократила списание по проекту "Сахалин-1" с \$3,4 млрд до

**ExxonMobil** \$2,3 млрд

5. В потери автоконцерна General Motors входят чистые инвестиции в РФ и накопленные убытки прошлых лет



\$0,66 млрд

6. Убытки LVMH от продажи российских магазинов Sephora



\$0,23 млрд

## \$200-240 млрд

Оценка убытков  
международных компаний

WSJ летом 2022 года оценил убытки международных компании от выхода из РФ в 59 млрд долларов. По состоянию на октябрь 2022 года, согласно исследованию Центра стратегических разработок, это число могло увеличиться как минимум в 3,4 раза и достигнуть 240 млрд долларов.

# Международные бренды, которые изменили статус своей работы в России

В отчете предоставлены данные актуальные на март 2023 года. В исследование вошли 419 брендов которые объявляли об изменении порядка работы на территории РФ. Мы собрали информацию о различных сегментах российского рынка: ритейл, производство, сервисы и услуги, СМИ, финансы, логистика и девелопмент.

С марта 2022 года в России многие международные бренды начали менять свой статус деятельности в РФ. Спустя год после начала массового сворачивания бизнеса доля неопределившихся составляет 36%, еще в августе их было число достигало 65%. Значительная доля компаний приняла решение о полном уходе: из них 19% передают бизнес локальному менеджменту, в то время как 33% продают его другим собственникам или закрывают его полностью, не имея в России активов в собственности. В ближайшие 9 месяцев мы ожидаем, что приостановившие деятельность компании примут окончательные решения об уходе и смогут найти инвесторов на свои российские активы.

## Статус компаний на март 2023 года



- Временная приостановка
- Полный уход
- Продажа/передача локальному менеджменту
- Частичная приостановка
- Приостановка инвестиций
- Национализация
- Возобновили работу

1

Более 30% международных брендов **еще не приняли решение** о порядке дальнейшей работы в РФ

2

19% международных брендов **передали/продали** свой бизнес **российскому топ-менеджменту**

3

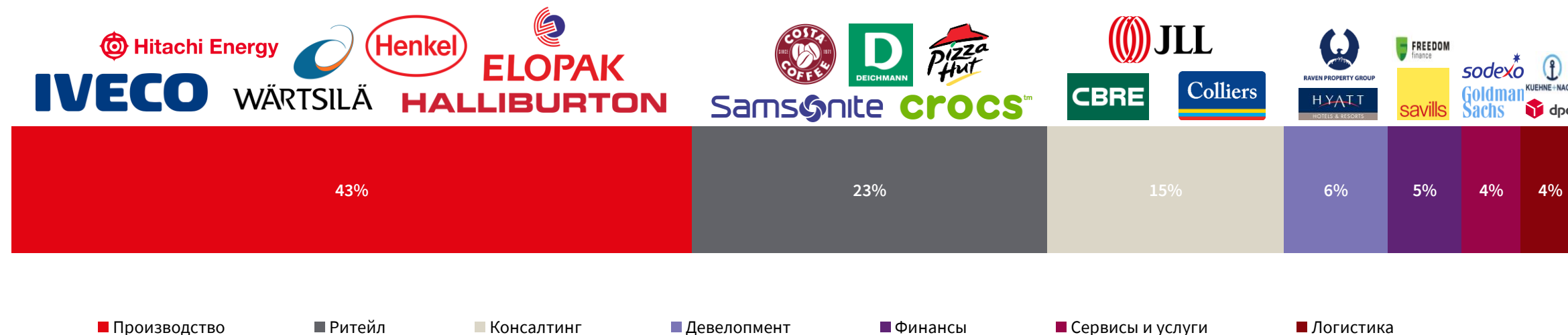
33% международных брендов **приняли решение об уходе из страны**, при этом половина (16%) из них проданы другим собственникам.

# Передача в локальное управление

Одним из способов прекращения деятельности на территории РФ является передача/продажа всех активов локальному менеджменту. **Передача прав собственности менеджменту позволяет сохранить рабочие места и продолжить деятельность (производство продукции или оказание услуг).** Как правило, иностранные коллеги часто оставляют за собой преимущественное право выкупа, что означает возможность упрощенного возвращения на рынок РФ в случае стабилизации политической обстановки в мире.

**Компании, которые продолжают свою деятельность в России под местным управлением, сохраняют в среднесрочной перспективе конкурентоспособность на рынке и предотвращают риск появления монополий.** Однако в долгосрочной перспективе «новые» российские компании могут столкнуться с проблемами, которые возникнут из-за отсутствия поддержки глобального офиса и значительного «технологического отката».

Примеры брендов, которые передали/продали свои активы локальному руководству:



# Полный уход из России

## Через продажу своих активов

Массовый исход международных компаний обернулся для российских инвесторов возможностью покупки активов. Ввиду нестабильной политической обстановки и давления на бизнес, операторы начали быстро сворачивать свой бизнес, в связи с чем некоторые сделки были закрыты со значительным дисконтом. С осени 2022 закрытие таких сделок осложняется тем, что иностранные владельцы должны получить одобрение от правительственной комиссии, что замедляет процесс выхода неопределившихся компаний.



## Без продажи активов

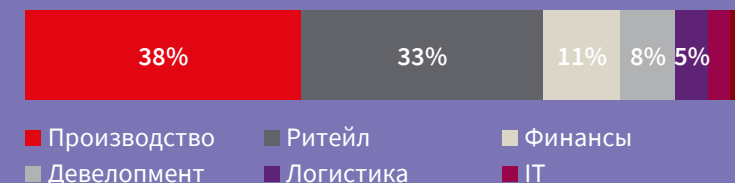
Ниже указаны бренды, которые покинули российский рынок без продажи своих активов ввиду их отсутствия. Многие иностранные игроки были представлены на рынке с помощью дистрибьюторов, часть из них выбирали более гибкую арендную модель отношений, часть – не нуждались в физических активах в России ввиду специфики своей деятельности. Как результат, выход брендов данной категории был наиболее безболезненным для глобальных собственников и не сопровождался поиском инвесторов.



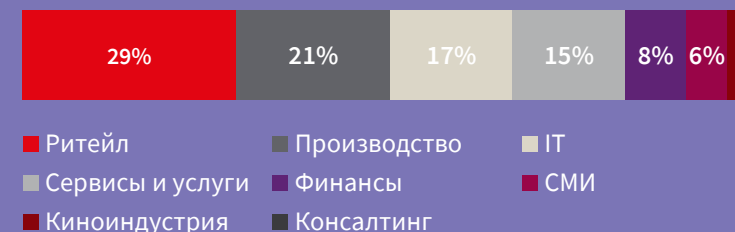
## Национализация

Самым радикальным способом выхода с российского рынка является национализация, затронувшая заводы Renault. Активы другой компании Exxon Mobil, участвовавшей в нефтегазовом проекте «Сахалин-1», перешли в собственность российской государственной компании.

## Кто продает свои активы в России?



## Кто покидает рынок без продажи активов?



# Кто не принял окончательного решения?

Более 30% международных брендов еще не приняли решения о порядке дальнейшей работы в РФ. Среди них представлено значительное количество компаний-производителей, владеющих заводами, что существенно осложняет выход из бизнеса ввиду долгого поиска инвестора. Именно эти бренды несут самые большие потери из-за простоя своих заводов, аренды офисов, помещений в торговых центрах и складов. Многие из этих компаний находятся в поиске претендентов на свои активы и продолжают занимать выжидательную позицию. Другая значительная часть приходится на сервисы и услуги, которые практически не имеют площадей в собственности или аренде. Мы предполагаем, что в этом году большинство брендов, которые не приняли еще решение, сделают объявления о том, как они планируют продолжать или сворачивать бизнес в РФ. Временно приостановленные компании есть во всех сегментах.

## Производства

Многие бренды, занимающиеся производством различной техники, транспорта, строительного оборудования и т.д., имеют в России заводы, в связи с чем выход из бизнеса осложнен поиском покупателя. Бренды, которые не имеют производственных мощностей в России, приостановили экспорт в страну и сохраняют официальную позицию «временной приостановки».



## Сервисы и услуги

Начиная с марта 2022 года международные сайты, предоставляющие различные сервисы и услуги россиянам, отключили возможность оплачивать покупки российскими картами и открывать веб-страницы с территории России. Блокировка доступа может быть снята в любой момент, однако функционал данных сервисов стремительно заменяется российскими аналогами. Подобные компании практически не имели площадей в собственности и арендовали минимальный объем площадей.



## Ритейл

Наиболее устойчивым и долго не принимающим окончательного решения стал люксовый ритейл, представленный на российском рынке напрямую, а не через дистрибьюторов. Такие операторы как Louis Vuitton, Gucci, Saint Laurent и т.д. до сих пор сохраняют свои вывески на большинстве магазинов.

















































## СМИ, логистика, финансы, IT и киноиндустрия

Компании, сохраняющие официальный статус временной приостановки, как правило, были представлены на рынке, но не имели офисных, складских, торговых площадей. К данной категории относятся компании СМИ и киноиндустрии, кто приостановил свое вещание, в финансах – платежные системы, в IT сегменте – разработчики ПО, а также крупные транспортные логисты и операторы контейнерных перевозок.

# Старый бренд, новое имя

Многие компании после ухода известного международного бренда были вынуждены сменить название и «образ». Некоторые из них попытались сохранить знакомые цвета, элементы и формы, используемые на логотипе. Мы собрали 45 примеров «реньеинга». В новых реалиях ребрендинг – обязательная мера, способствующая сохранению бизнеса на территории РФ.

# Старый бренд, новое имя





# Изменения на рынке спустя год после приостановки деятельности / ухода международных брендов

## Инвесторы «берут свое»

В 2022 46% инвестиций в коммерческую недвижимость (с учетом производственных объектов) обеспечили иностранные продавцы. В 2023 показатель сохранится на высоком уровне, однако окно возможностей для инвесторов постепенно начинает «закрываться»: большая часть компаний либо уже продали собственные активы в России, либо находятся на продвинутых этапах переговоров (затягивание процесса сделки ввиду необходимости получения разрешения от правительственной комиссии). Компании, сохраняющие статус временной приостановки, по большей части либо не имели активов в РФ, либо имели крупные производства (сложные с точки зрения реализации и поиска потенциального инвестора активы).

## Арендодатели ищут альтернативы

Для арендодателей уход международных компаний обернулся значительным потрясением: иностранные арендаторы занимали самые премиальные и эксклюзивные площади как в торговых, так и в офисных центрах. Однако пик отказа от площадей еще не пройден: многие иностранные арендаторы не выходят из договоров аренды ввиду неготовности уплачивать значительные штрафы за расторжение. В 2023 на фоне завершения ряда договоров и принятия окончательных решений многих компаний мы ожидаем, что доля вакантных площадей в качественных ТЦ Москвы вырастет до 15-17% (+3-5 п.п. г/г), в офисах Москвы класса А – до 15% (+2 п.п. г/г).

В следующем выпуске отчета (май'23): подробнее о влиянии ухода международных брендов на рынок офисной недвижимости.





*Совершенство  
в деталях*

**ЕКАТЕРИНА НОГАЙ**

Руководитель департамента  
исследований и аналитики



**ШУРАЕВА ВАЛЕРИЯ**

Младший аналитик департамента  
исследований и аналитики



# Спасибо



**Москва**

БЦ Вивальди Плаза,  
115114, Москва, ул.  
Летниковская, д. 2, стр. 1

[Moscow.Russia@ibcrealestate.ru](mailto:Moscow.Russia@ibcrealestate.ru)

**Санкт-Петербург**

БЦ Технополис, 196158,  
Санкт-Петербург,  
Пулковское ш., 40, корп. 4

[St.Petersburg.Russia@ibcrealestate.ru](mailto:St.Petersburg.Russia@ibcrealestate.ru)