

Rating Review

3 / 2019

ЛУЧШИЕ
ПОЛИКЛИНИКИ
И БОЛЬНИЦЫ

90
стр.



8 ГЕНЕРАЛЫ
ЭКОНОМИКИ

Рейтинг крупного
бизнеса RAEX-600

40 С НИМИ
НЕ СТРАШНО

Ведущие страховые
компании страны

84 ДОСКА
ЗАЧЕТА

Российские университеты
в международном рейтинге

**Центры
обработки данных
АО «Гознак»
надежные хранение
и обработка вашей
информации**



ЦОД на базе Московской типографии

368 стоек **11** залов

Общая площадь **2420 кв. м**

Общая мощность **5,2 МВт**



**ЦОД на базе Санкт-Петербургской
бумажной фабрики ***

470 стоек **6** залов

Общая площадь **3000 кв. м**

Общая мощность **3,2 МВт**

*ЦОД в Санкт-Петербурге будет введен в эксплуатацию в конце 2019 года



Преимущества ЦОД АО «Гознак»

- Спроектированы и построены с учетом требований стандарта Uptime Institute по уровню Tier III и рекомендаций стандарта TIA-942;
- Инженерные системы спроектированы и построены по схеме резервирования N+1;
- Уровень доступности программно-технических комплексов ЦОД – 99,982%;
- Весь комплекс услуг ЦОД, включая услуги связи;
- Техническая поддержка и мониторинг 24*7*365
- Территориально-распределенная инфраструктура (с 2020 года);
- ЦОД АО «Гознак» входит в состав системы ЦОД Минфина России;
- Наличие лицензий в области предоставления услуг связи;
- Наличие сертификатов в области физической и информационной безопасности.

**По вопросам сотрудничества просьба обращаться
по электронному адресу: Goznak@goznak.ru**

БИЗНЕС

КРУПНЕЙШИЕ КОМПАНИИ РОССИИ

КРУПНЫЙ БИЗНЕС

- 8** **Генералы экономики**
Рейтинг крупнейших компаний России RAEX-600

ЭКСПОРТ

- 12** **О банкнотах без купюр**
Рейтинг крупнейших мировых производителей банкнот

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

- 16** **Со всей ответственностью**
Второй выпуск российского ESG-рейтинга

ОЦЕНОЧНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

- 18** **Знать себе цену**
Рейтинг оценочных компаний России

НЕДВИЖИМОСТЬ

- 24** **Склад в общее дело**
Рейтинг крупнейших владельцев московских складов

ПЕРСОНАЛ

- 28** **Поймать удачный кадр**
Рейтинг кадровых агентств

УСЛУГИ

- 32** **Контора красит**
Рейтинг компаний по ремонту офисов

ФИНАНСЫ

БАНКИ

- 36** **Физики против юриков**
Рейтинг крупнейших банков России

СТРАХОВЫЕ КОМПАНИИ

- 40** **С ними не страшно**
Рейтинг крупнейших страховщиков России

ЛИЗИНГ

- 44** **Время больших**
Рейтинг ведущих лизинговых компаний России



ОБЩЕСТВО

СРЕДА ОБИТАНИЯ / РЕГИОНЫ

РАБОТА

- 50** Куда пойти трудиться
Рейтинг самых привлекательных работодателей в России

ТУРИЗМ

- 54** Не пляжем единым
Регионы России с наибольшим потенциалом познавательного туризма

ЛИЧНЫЕ ДЕНЬГИ И ПОТРЕБЛЕНИЕ

БАНКИ

- 62** Пластиковое будущее
Рейтинг банков, обслуживающих дебетовые карты

МЕДИЦИНСКОЕ СТРАХОВАНИЕ

- 66** Здоровое решение
Рейтинг крупнейших компаний в добровольном медицинском страховании

СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ

- 69** Меньшее – друг хорошего
Рейтинг крупнейших российских страховщиков жизни

АЛКОГОЛЬ

- 72** Павшая крепость
Рейтинг импортеров крепкого алкоголя

ДОСУГ

- 76** Web'a и зрелищ
Рейтинг российских онлайн-кинотеатров

АВТО

- 79** Запчасти целого
Рейтинг надежности автомобилей

ОБРАЗОВАНИЕ / ЗДОРОВЬЕ

УНИВЕРСИТЕТЫ

- 84** Доска зачета
Московский международный рейтинг вузов «Три миссии университета»

ЗДОРОВЬЕ

- 90** Палаты номер раз
Рейтинг больниц и поликлиник Москвы

стр. 54

стр. 90





RAEX Rating Review
№3 2019 г.
Выходит ежеквартально

Учредитель:

ООО «Международная группа РАЭК»

Издатель:

ООО «РАЭК-Аналитика»

Адрес редакции и издательства:

127006 Москва, Весковский переулок, 3, этаж 3

Свидетельство о регистрации СМИ:

ПИ № ФС 77-74384, выдано 30.11.2018

Федеральной службой по надзору в сфере связи, информационных технологий и массовых коммуникаций

Контакты редакции:

E-mail: raex@raex-a.ru

www.raex-rr.com, www.raex-a.ru

Тел. +7 (495) 617-07-77

Главный редактор:

Дмитрий Эдуардович Гришанков

Редакционная коллегия объединенной редакции сайта gaex-rr.com и журнала RAEX Rating Review:

Федор Жердев (редактор журнала), Дмитрий Кабалинский, Ирина Саблинская (редактор сайта)

В подготовке материалов номера участвовали:

Евгений Гайбарян, Владимир Горчаков, Светлана Гришанкова, Кирилл Иванов, Дмитрий Миндич, Елена Попова, Сергей Селянин, Михаил Сидоров, Екатерина Филиппенко, Ангелина Ханферян, Варган Ханферян, Алексей Ходырев, Дмитрий Ходырев

Социальные сети: Оксана Васильева

Клиентская служба: Лариса Кращенко (руководитель), Ануш Агабабян, Дарина Вахнина, Алена Дрожжина (спецпроекты), Полина Одинокова

E-mail: sales@gaex-a.ru. Тел. +7 (495) 617-07-77, доб. 1623

Логистика и распространение: Ольга Фесенко

Выпускающий редактор: Олег Васильев

Арт-директор, дизайн-макет, верстка и подготовка к печати: Павел Еремин

Бильд-редактор: Татьяна Подлипная

Литературный редактор: Анна Шафран

Корректор: Виктория Иевлева

В номере использованы фотографии Depositphotos/TACC, Alamy/TACC
Обложка: Depositphotos/TACC

Исполнительный директор: Евгений Мальцев

Финансовая и юридическая служба: Анна Горюнова, Дарья Плотицына, Елена Рокотова, Ирина Савицкая, Татьяна Тихомирова

Техническая служба: Николай Макаревич (руководитель), Иван Ахапкин, Алексей Елисеев, Данила Ермолаев, Елена Макаревич, Дмитрий Мальцев-Горский, Татьяна Никитина, Алексей Овчинников, Роман Петров, Игнат Соловей

Транспортная служба: Михаил Малиновкин, Евгений Рушевский

Отпечатано в типографии ООО «Первый полиграфический комбинат», 143405 Московская область, Красногорский район, п/о «Красногорск-5», Ильинское шоссе, 4-й км

Тираж 50 000 экземпляров. Дата выхода в свет 1 октября 2019 г. Цена свободная

Информационная продукция для лиц старше 16 лет

© ООО «РАЭК-Аналитика»

Товарный знак ® RAEX (РАЭК) является исключительной собственностью

ООО «Международная группа РАЭК» и используется в соответствии с лицензионным договором

Перепечатка материалов и использование их в любой форме, в том числе и в электронных СМИ, возможны только с письменного разрешения редакции.

Редакция не несет ответственности за достоверность информации, опубликованной в рекламных объявлениях и сообщениях информационных агентств.

ООО «РАЭК Аналитика», журнал RAEX Rating Review и интернет-сайт <https://raex-rr.com> ни при каких обстоятельствах не несут ответственности за прямые, косвенные, случайные, присуждаемые в порядке наказания, компенсаторные, штрафные, определяемые особыми обстоятельствами дела убытки и издержки, а также за расходы на оплату юридических услуг и ущерб (включая упущенный доход, упущенную выгоду и скрытые издержки или убытки, причиненные по неосторожности), связанные с каким бы то ни было использованием информации журнала RAEX Rating Review и (или) сайта <https://raex-rr.com/>. RR не предоставляет никакой выраженной в какой-либо форме или каким-либо образом непосредственной или подразумеваемой гарантии в отношении точности, своевременности, полноты или пригодности информации для принятия инвестиционных или каких-либо иных решений. Рейтинги и утверждения, содержащиеся на сайте, не являются констатацией факта и предназначены для использования в ознакомительных целях. Рейтинги и описания к ним не являются рекомендацией покупать, удерживать до погашения или продавать какие-либо ценные бумаги либо принимать какие-либо инвестиционные решения и не являются призывом к какому-либо действию. RR не обязуется обновлять контент после публикации в той или иной форме (том или ином формате). Материалы RR не могут заменить собой знания, суждения и опыт пользователя, его менеджмента, сотрудников, консультантов и (или) клиентов во время принятия инвестиционных и иных бизнес-решений. RR не выполняет функции фидуциария или инвестиционного консультанта, за исключением случаев регистрации в качестве такового. RR получает информацию из источников, являющихся, по его мнению, надежными, но RR не несет ответственности за достоверность информации, предоставленной клиентами или связанными третьими сторонами. RR не осуществляет аудита или иной проверки представленных данных и не несет ответственности за их точность и полноту.

УРАЛЬСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ — крупнейший вуз Урала, который вносит значительный вклад в социально-экономическое развитие региона. Кроме того, вуз с каждым годом все больше усиливает позиции в качестве интеллектуального экспертного центра. Эксперты университета активно участвуют в разработке и реализации масштабных проектов, значение которых важно не только для Уральского региона, но и для России в целом.



Виктор Кокшаров, ректор УрФУ:

— По многим направлениям УрФУ обладает компетенциями мирового уровня, активно их развивает и ориентируется в работе на наиболее эффективные практики и стандарты. Одно из важнейших направлений нашей деятельности — создание Уральского межрегионального научно-образовательного центра мирового уровня (НОЦ), ориентированного на внедрение передовых промышленных технологий в Свердловской, Челябинской и Курганской областях. Главная задача центра — проведение на Урале прикладных научных исследований мирового уровня, получение конкурентоспособных технологий и их последующая коммерциализация. Центр также будет ориентирован на подготовку кадров для решения ключевых научно-технологических задач и повышения конкурентоспособности российской экономики.



Сергей Кортв, первый проректор УрФУ:

— Настоящее и будущее Урала зависит от того, какими смыслами мы насытим это пространство. Университет позиционирует себя как центр инновационно-технологического развития Уральского региона, и одним из приоритетных здесь является проект «Умный регион». Проект направлен на повышение эффективности действующих процессов в работе транспорта, здравоохранения, энергетики, жилищно-коммунального хозяйства. Подобная оптимизация дает от 20 до 50 % экономии ресурсов. В УрФУ успешно работает научно-инновационная система полного цикла, способная превращать результаты исследования в технологии для промышленности, экономики и бизнеса.



Дмитрий Толмачев, и. о. директора Института экономики и управления УрФУ:

— Университет является признанным экспертом в сфере прикладных исследований, в частности, в разработке стратегий развития региональной экономики отдельных субъектов Российской Федерации. К примеру, были реализованы такие знаковые проекты, как экономическое обоснование екатеринбургской агломерации, стратегия развития Свердловской области до 2030 года, концепция «умного» региона для Свердловской области, прогнозирование рынка труда в Тюменской области и ряд других. Кроме того, мы регулярно проводим международную конференцию «Российские регионы в фокусе перемен», на которой представители исполнительной власти, академического сообщества, руководители среднего бизнеса и крупных промышленных предприятий различных территорий обсуждают вопросы регионального развития.

63
проекта

на **24** млрд руб.
в портфеле
Уральского НОЦ

Более

20

ключевых индустриальных
партнеров подтвердили
участие в проектах

Не менее

1000

квалифицированных
специалистов
будет подготовлено
для участников НОЦ



Есть круг тем, в которых себя чувствуют специалистами все. Прогноз погоды, политика, футбол, женщины (мужчины). К числу таких вопросов относятся и рейтинги. Каждый с удовольствием выскажется на тему, что и как рейтинговать. Стереотип начинающего составителя рейтингов: взять побольше критериев, относящихся к теме (вариант – поменьше, простота – залог успеха), определить для каждого из них разумный весовой коэффициент – и в общем-то все. Однако результат такого упражнения, как правило, побуждает поговорить о несовершенстве рейтингов.

Эта преамбула не для того, чтобы сделать вывод о величии RAEX Rating Review и его авторов, составляющих один рейтинг за другим. Просто нам сильно облегчают жизнь два обстоятельства. Во-первых, мы это делаем регулярно не первый десяток лет, накопились типовые решения. Во-вторых, мы можем позволить себе то, что не может позволить рядовой гражданин, принимающий решение.

Так, при составлении **рейтинга поликлиник и больниц** (стр. 90) мы смогли опросить руководителей служб добровольного медицинского страхования ведущих страховых компаний. К ним стекаются жалобы от застрахованных, они урегулируют спорные ситуации между медиками и пациентами, согласовывают расценки на медуслуги. Наконец, им приходится обосновывать клиентам, почему лечение в одном учреждении дороже, чем в другом.

А вот **при выборе лучших компаний по ремонту офисов** (стр. 32) мы воспользовались не только возможностью потратить несколько человеко-недель работы квалифицированных и опытных аналитиков, но и подпиской на финансовые и медийные базы данных. Как показали наши беседы с компаниями, прошедшими не через один ремонт, они, как правило, этого себе позволить не могут. Кстати, такие беседы – неотъемлемая часть работы над рейтингами: важно не только собрать информацию и определиться с критериями, не менее важно протестировать на знающих людях результаты использования рейтинговых моделей, «откалибровать» на практике.

Тестирование – одно из главных достижений очередного выпуска **Московского международного рейтинга университетов «Три миссии университета»** (стр. 84). В этом году в него вошло 1200 университетов из 79 стран. Если про Россию нам все более или менее понятно, то с Китаем или Ираном – не все очевидно. Нам помогли 25 авторитетных специалистов из 16 стран. И теперь мы на примере этих стран (а на них приходится около 60% участников рейтинга) знаем: порядок университетов в рейтинге соответствует ожиданиям понимающих в этом людей, рейтинговая модель работает корректно.

Дмитрий ГРИШАНКОВ,
главный редактор

БИЗНЕС

КРУПНЕЙШИЕ КОМПАНИИ РОССИИ



стр. 8
ГЕНЕРАЛЫ ЭКОНОМИКИ



стр. 12
О БАНКНОТАХ БЕЗ КУПЮР



стр. 16
СО ВСЕЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ



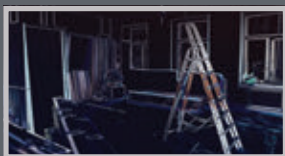
стр. 18
ЗНАТЬ СЕБЕ ЦЕНУ



стр. 24
СКЛАД В ОБЩЕЕ ДЕЛО



стр. 28
ПОЙМАТЬ УДАЧНЫЙ КАДР



стр. 32
КОНТОРА КРАСИТ



ГЕНЕРАЛЫ ЭКОНОМИКИ

Выручка крупного российского бизнеса, как видно из очередного выпуска **рейтинга RAEX-600**, растет быстрее, чем экономика в целом. Однако зависимость его развития от сырьевой конъюнктуры остается слишком высокой.

В совокупной выручке компаний из RAEX-600 по итогам 2018 г. доминируют сырьевки, %

Источник: RAEX

Нефтяная и нефтегазовая промышленность.....	31,8
Оптовая торговля.....	9,3
Розничная торговля.....	8,4
Банки.....	7,4
Транспорт и логистика.....	6,7
Машиностроение.....	5,8
Черная металлургия.....	4,9

Электроэнергетика.....	3,7
Химическая и нефтехимическая промышленность.....	2,8
Телекоммуникации и связь.....	2,4
Цветная металлургия.....	2,0
Прочие.....	14,8



ЧТО ТОЛКАЕТ ВВЕРХ РОСТ КРУПНОГО БИЗНЕСА

2018 год стал наиболее успешным для участников RAEX-600 с 2014 г., причем по всем наблюдаемым показателям: приросту выручки, прибыли до налогообложения и чистой прибыли. Совокупная выручка 600 крупнейших компаний России достигла 1,44 трлн долл., а в рублях ее прирост за год составил 18,3%. Как и годом ранее, основным драйвером роста стала благоприятная ценовая конъюнктура на основные товары российского сырьевого экспорта – с этой точки зрения 2018 год во многих отношениях превзошел 2017-й. Не менее важным фактором роста стали государственные инвестиции в развитие ВПК и ряда других секторов обрабатывающей промышленности, а также ускоренная модернизация ряда отраслей под влиянием регулятивного вмешательства

государства. Наконец, заметным фактором развития ряда отраслей стали масштабные инвестиции в развитие Московской агломерации, а также проведение чемпионата мира по футболу. А вот примеры, когда на рост выручки компаний ключевое влияние оказала реализация собственных инвестиционных проектов, по-прежнему весьма немногочисленны.

БЕНЕФИЦИАРЫ ВЫСОКИХ МИРОВЫХ ЦЕН НА СЫРЬЕ

Чуть более половины (50,5%) совокупного прироста выручки участников RAEX-600 в 2018 г. обеспечили российские компании нефтяной и нефтегазовой промышленности. Сектор вырос на 32,1% и укрепил свои позиции в рейтинге – на нефтяные и нефтегазовые компании приходится без малого 32% совокупной выручки вошедших в рейтинг компаний (годом ра-

Топ-10 крупнейших компаний России



Полные версии рейтингов RAEX см. на сайте raex-rr.com

Место в рейтинге	Компания	Отрасль	Объем реализации в 2018 г., трлн руб.	Объем реализации в 2017 г., трлн руб.	Темп прироста, %
1	ГАЗПРОМ	нефтяная и нефтегазовая промышленность	8,067	6,384	▲ 26,4
2	ЛУКОЙЛ НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ	нефтяная и нефтегазовая промышленность	7,479	5,475	▲ 36,6
3	РОСНЕФТЬ	нефтяная и нефтегазовая промышленность	6,930	5,163	▲ 34,2
4	СБЕРБАНК Всегда рядом	банки	2,787	2,610	▲ 6,8
5	РЖД	транспорт и логистика	2,413	2,252	▲ 7,2
6	Ростех	машиностроение	1,642	1,589	▲ 3,3
7	СУРГУТНЕФТЕГАЗ	нефтяная и нефтегазовая промышленность	1,556	1,175	▲ 32,4
8	X5RETAILGROUP	розничная торговля	1,533	1,295	▲ 18,3
9	МАГНИТ	розничная торговля	1,237	1,143	▲ 8,2
10	ВТБ	банки	1,167	1,186	▼ -1,6

Источник: RAEX

нее – 28,2%). Причина здесь очевидна: среднегодовая цена на нефть в 2018 г. превысила 70 долл. за баррель Urals по сравнению с 53 долл. за баррель в 2017 г. При этом добыча нефти в России в 2018 г. выросла на 1,7% и достигла 556 млн т – это рекордный показатель за последние 30 лет.

Удачным 2018 год оказался и для газовых компаний: добыча природного газа в натуральном выражении выросла на 5,3% и достигла исторического максимума в 639 млрд куб. м. Положительная динамика была связана с ростом спроса со стороны основных потребителей, преимущественно из ЕС.

В 2018 г. продолжился и бурный рост угольной отрасли (совокупный прирост выручки – 37,8%). Мировой рынок угля стабильно растет третий год подряд под влиянием спроса со стороны Китая, Южной Кореи и Японии. На этом фоне российская добыча и экспорт угля в 2018 г. достигли рекордных значений – без малого 440 млн и 210,3 млн т соответственно.

Схожими факторами было обусловлено продолжение ралли в черной металлургии (плюс 22,1%). Сокращение производственных мощностей в Китае поддержало благоприятную ценовую конъюнктуру, а стабильный рост спроса на международном рынке позволил российским металлургам значительно увеличить объемы производства и экспорта практически всех значимых групп номенклатуры. В частности,

экспорт чугуна в 2018 г. вырос на 19,7% до 5,77 млн т. Это третий результат в истории, уступающий только докризисным 2006 и 2007 годам. Таким образом, Россия сохранила позиции экспортера чугуна № 1 в мире. Суммарный экспорт стали и проката (без учета труб) вырос на 6,5% до 30,6 млн т.

Волатильность на рынках цветных металлов во второй половине 2018 г., связанная с началом торговой войны между США и Китаем, не смогла полностью нивелировать рост цен на цинк, медь и никель, отмечавшийся в первом полугодии. Благоприятная конъюнктура позволила вошедшим в рейтинг российским компаниям цветной металлургии увеличить выручку в среднем на 21,2%, а также поставить собственные рекорды: в частности, по итогам 2018 г. нового исторического максимума достиг российский экспорт меди (652 тыс. т, рост – на 10,5%).

МАШИНОСТРОИТЕЛИ ВЫХОДЯТ ИЗ ОБОРОНЫ

Динамика роста выручки компаний машиностроения в 2018 г. затормозилась после кратковременного взлета в 2017 г. – с 17,9 до 10,8%. Причина проста: пик финансирования программы перевооружения армии уже пройден, а других сопоставимых точек устойчивого роста пока не возникло. Номинально высокие темпы прироста выручки представленных в рейтинге ритей-

ТОП-10 наиболее динамичных компаний в RAEX-600

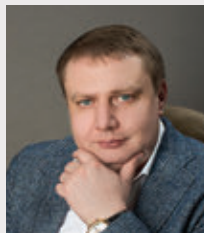
Место в топ-20 по динамике	Место в рейтинге RAEX-600	Компания	Отрасль	Объем реализации в 2018 г., млрд руб.	Темп прироста, %
1	404	Калашников, концерн	машиностроение	32,25	235,1
2	362	Первая международная букмекерская компания	сфера развлечений	36,12	204,2
3	511	Купол, ижевский электромеханический завод	машиностроение	25,79	191,1
4	330	Загорский трубный завод	черная металлургия	39,09	183,8
5	568	РЭП Холдинг	машиностроение	23,21	171,7
6	291	ПСМА Рус	машиностроение	45,15	165,6
7	299	Мицубиси Моторс Рус	машиностроение	43,41	149,5
8	548	Ф.О.Н.	сфера развлечений	24,09	148,7
9	173	Астон продукты питания и пищевые ингредиенты	агропромышленный комплекс	81,65	118,2
10	117	Техкомпания Хуавэй	оптовая торговля	132,31	114,3

Источник: RAEX

СПРАВКА

«Рельеф-Центр» – ведущий дистрибутор канцелярских товаров на российском рынке. Компания напрямую сотрудничает с мировыми и российскими брендами. «Рельеф-Центр» обслуживает все 85 регионов России. Экспортные поставки осуществляются в 15 стран. Количество клиентов составляет более 11 тыс. организаций и индивидуальных предпринимателей. Ассортимент товаров насчитывает 24 тыс. наименований более чем от 300 брендов, а оборот составляет свыше 25 млрд руб. На сегодняшний день у компании действует семь филиалов по России: в Москве, Санкт-Петербурге, Пензе, Ростове-на-Дону, Челябинске, Новосибирске и Казани.

Решив не ограничиваться только дистрибуцией, компания успешно осваивает новое направление – производственное. Благодаря активной работе в этом направлении удалось снизить объем импортируемых из Китая в Россию канцтоваров из пластика с 85% в 2007 г. до 10% в 2019 г. На сегодняшний день масштабы компании достигли такого уровня, что «Рельеф-Центр» вошел в рейтинг RAEX-600 – наиболее авторитетный список ведущих российских компаний.



Алексей ПЛАТОНОВ,
директор ООО «Рельеф-Центр»:

«*Российский рынок e-commerce сейчас находится в стадии роста. По моему мнению, в ближайшие три года оборот интернет-торговли в России увеличится минимум в 2 раза.*

Те игроки, которые недооценивают роль онлайн-продаж в B2B-сфере, быстро проиграют гибким и более технологичным конкурентам.

Для расширения каналов сбыта важно не только развивать собственный интернет-магазин, но и интегрироваться на площадке маркетплейсов, которые в будущем будут играть большую роль в российской сфере e-commerce. На рынке уже есть несколько площадок, которые претендуют на роль русского Amazon.

Их рост сдерживает только логистика – ведь необходимо продумать все так, чтобы в зоне охвата были не только столица и ближайшие к ней города, но и другие регионы. К примеру, в нашей компании этому способствует сеть филиалов по всей стране, которая позволяет оперативно обрабатывать и доставлять заказы клиентам в кратчайшие сроки».

леров (плюс 14%) не должны вводить в заблуждение – розничная торговля уже давно утратила роль драйвера роста совокупных показателей RAEX-600. На фоне сокращающихся реальных доходов населения здесь возможен лишь экстенсивный рост, который приблизился к своим пределам. Схожими факторами объясняется и весьма умеренный рост совокупной выручки компаний пищевой промышленности, представленных в рейтинге (6,7%).

Также не стоит делать далекоидущие выводы в связи с ростом динамики доходов вошедших в рейтинг компаний агропромышленного комплекса (17,9% по сравнению с 3,7% годом ранее). 2018 год оказался для

российских аграриев труднее 2017-го: по данным Росстата, производство сельхозпродукции в России снизилось на 0,6% в сопоставимых ценах (впервые с 2012 г.!).

Среди отраслей, сдавших свои позиции по итогам 2018 г., – инжиниринг и инфраструктурное строительство (прирост выручки – 6,7% по сравнению с 37,1% годом ранее). Целый ряд масштабных инфраструктурных проектов, связанных с развитием трубопроводного транспорта, строительством объектов ЧМ-2018 и Крымского моста, были в основном профинансированы и завершены до начала года, а реализация инициированных майским указом президента инфраструктурных нацпроектов в 2018 г. еще толком не началась.

После спада, вызванного девальвацией, выручка крупнейших компаний в пересчете на доллары растет третий год подряд (объем реализации продукции, млрд долл.)

Источник: RAEX





О БАНКНОТАХ БЕЗ КУПЮР

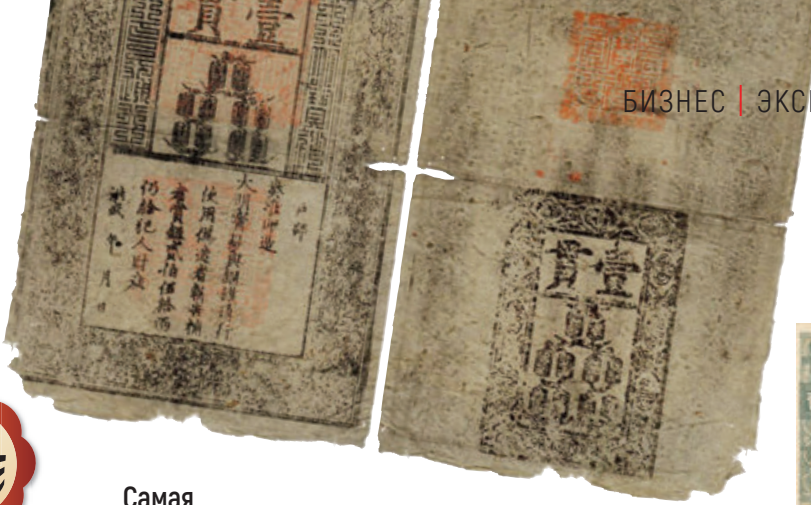
Есть такая профессия – делать деньги.

Из **рейтинга крупнейших производителей банкнот** можно узнать, кто лидирует на мировом «денежном» рынке, какое место на нем занимает российский Гознак, каким образом купюры защищают от подделок и как себя сегодня чувствуют фальшивомонетчики.

Среди современных российских рублей самая важная купюра – 1000-рублевая
(удельный вес по суммарному номиналу, %)



Источник:
Банк России
на 1 июля
2019 г.



Самая маленькая купюра
по физическому размеру – румынские **10 бань**. Выпускались в начале XX в. Размер – 3,3 x 2,8 см.



КРУПНО-И МЕЛКО-ФОРМАТНЫЕ

Источник: Coinsplanet.ru

Самая большая купюра по физическому размеру – **1 гуан**, обращавшийся в Китае времен династии Мин с 1368 по 1399 г. Ее размеры – 33 x 23 см (для сравнения: лист формата А4 имеет размер 29,7 x 21 см).

Самая большая отечественная купюра по физическому размеру – **500 руб.**, печатавшиеся в 1898–1912 гг. Размер банкноты – 27,5 x 12,6 см.



Топ-5 крупнейших производителей банкнот на экспорт



Лидеры производства **БАНКНОТ НА ЭКСПОРТ**

2019

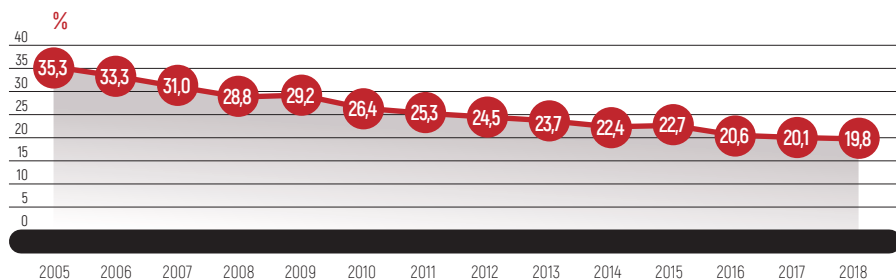


Полные версии рейтингов RAEX см. на сайте raex-rr.com

Источник: расчеты RAEX по данным Smithers Pira и De La Rue за 2017–2018 гг.

Место в рейтинге	Компания	Страна	Доля мирового экспортного рынка производства банкнот в натуральном выражении, %
1	De La Rue	Великобритания	28,4
2	Giesecke-Devrient	Германия	27,7
3	Oberthur Fiduciaire	Франция	23,0
4	Crane Currency	США	8,9
5	Гознак	Россия	8,4

Доля наличных в денежной массе в России поступательно сокращается



Источник: Росстат



Источник:
Dengisetakipahnyt.com



Самая дорогая на рынке бонистики отечественная купюра – **50 руб. 1899 года выпуска** с подписью управляющего Плеске (до 1903 г.). Оценивается в 45 тыс. руб.

Самая дорогая купюра за всю мировую историю – **1000 долл. США 1890 года выпуска.**

Была продана на аукционе за 2,3 млн долл.



Самая дорогая советская купюра – **25 руб. 1947 года выпуска.** Оценивается в 7,5 тыс. руб.

КТО И ПОЧЕМУ ЗАКАЗЫВАЕТ ПЕЧАТЬ ДЕНЕГ НА СТОРОНЕ

«Эх, мне бы печатный станок!» – такие мысли посещают не только отдельных мечтательных граждан за пару дней до зарплаты, но и правительства целых государств. Потому что далеко не все страны располагают нужными производственными мощностями, необходимыми для выпуска собственной валюты. Ведь производство банкнот – это сфера высокотехнологичная. Многим государствам попросту дешевле заказать печать денег на стороне – объявить тендер и выбрать наиболее подходящего производителя или даже нескольких. Около 20% мирового объема производства купюр, или 33 млрд экземпляров, печатается именно так. Денежный объем мирового рынка изготовления банкнот на заказ достигает 10 млрд долл.

Понятно, что ведущие мировые державы столь ответственное дело в чужие руки не отдадут. А вот в стра-

нах так называемого третьего мира это весьма распространенная практика. К примеру, лидирующая в списке изготовителей денег на заказ британская компания De La Rue печатает купюры для Маврикия, Соломоновых островов и многих членов Британского содружества (т. е. для бывших английских колоний), немецкая Giesecke-Devrient – для Афганистана и др., французская Oberthur Fiduciaire – для Алжира и многих других бывших колоний Франции, а российский Гознак – для Сирии, Ливана, Лаоса, Малайзии, Гватемалы (всего для 20 стран).

Все перечисленные компании вместе с банкнотами выпускают и экспортируют банкнотную бумагу, монеты, разного рода удостоверения личности, свидетельства, бланки строгой отчетности, акцизные марки, голограммы для пластиковых карт и пр. Но главная продукция здесь все-таки деньги.

В физическом выражении в России монет больше, чем купюр. А вот по суммарному номиналу бумажные деньги безусловно лидируют



Банкноты



Монеты



ИТОГО

Сумма, млрд руб.	●..... 10 220,4	————— 102,4	————— 10 322,8
Количество, млн экз.	●..... 6 262,3	————— 66 893,5	————— 73 155,8
Удельный вес по суммарному номиналу, %	●..... 99,0	————— 1,0	————— 100,0
Удельный вес по физическим единицам, %	●..... 8,6	————— 91,4	————— 100,0

Источник: Банк России на 1 июля 2019 г.



Источник:
Coinsplanet.ru

1-е место по номиналу в мировой истории занимают **100 трлн зимбабвийских долларов**, выпущенных накануне окончательного развала денежной системы в Зимбабве в 2009 г. После того как эта национальная денежная единица перестала существовать, расчеты в стране с тех пор ведутся в долларах США и английских фунтах.



Самая крупная купюра по номиналу в царской России – 500 руб., которые выпускались в 1898–1912 гг. Она была обеспечена 387,1 г золота.



Самая крупная купюра по номиналу в СССР – 10 млрд руб. Закавказской СФСР 1924 года выпуска. Правда, в оборот эти купюры не попали – Москва поборолa денежную вольницу в нацреспубликах и провела реформу, выпустив в обращение твердый советский червонец, обеспеченный золотом.

Самая крупная купюра по номиналу в постсоветской России – 500 тыс. руб. 1995 года выпуска.



КАК ЗАЩИЩАЮТСЯ БАНКНОТЫ

Производители купюр конкурируют главным образом за счет внедрения новых защитных признаков, по которым определяется подлинность банкноты, – их у современных денег может быть до 40. Понятно, что у каждого крупного производителя есть свой набор запатентованных технологий защиты. У Гознака их более 100.

Главный тренд на сегодня – разработка новых так называемых цветопеременных признаков. Это в большинстве своем защитные нити с голографическими изображениями или припрессованная пленка. Также много внимания уделяется полиграфическим признакам: за счет комбинирования различных видов печати достигаются радужный эффект, эффект проявляющихся изображений при наклонении банкноты и др. Такая защита присутствует на всех российских банкнотах. А вот немцы и англичане упирают на голограммы.

Усилия по защите банкнот приносят свои плоды: фальшивомонетничество во всем мире постепенно сокращается. Но не только – и даже не столько – гонка технологий лишает хлеба тех, кто промышляет подделкой денег. Основная причина – сокращение наличности в обороте: профессия фальшивомонетчика реинкарнируется в хакерство.

КОГО ПРОКЛИНАТЬ КОЛЛЕКЦИОНЕРАМ БАНКНОТ

От постепенного сокращения наличного оборота страдают и легальные производители денег. Сегодня в секторе «правдивомонетничества» наблюдается избыток производственных мощностей. Еще 10 лет назад рынок производства банкнот неизменно рос, поскольку постоянно росла денежная масса. Она и сейчас растет, только совсем скромными темпами.

Россия здесь не исключение. На сегодня, по информации Банка России, количество банкнот у нас остается практически неизменным. В нашей стране доля банкнот и монет сейчас составляет около 20% от денежной массы – на фоне Швеции с ее 1% это очень много. Но в сравнении с 35%, которые были у нас в обороте в 2005 г., – уже мало (см. также стр. 62–64). Прогнозировать, когда будет напечатана последняя купюра, невозможно, но очевидно, что это отнюдь не вековая перспектива. Правда, для коллекционеров деньги наверняка продолжат выпускать – скорее в виде монет. Потому что изготовление малых партий бумажных денег сделает их слишком дорогими в производстве. Впрочем, это открывает хорошие перспективы для нынешних лидеров рейтинга экспортеров печатных денег – только не для всех, а сделаем прогноз, лишь для кого-то одного из них. На всех прочих работы просто не останется.

Самая безналичная страна в мире – Швеция
(доля наличных в денежной массе, %)



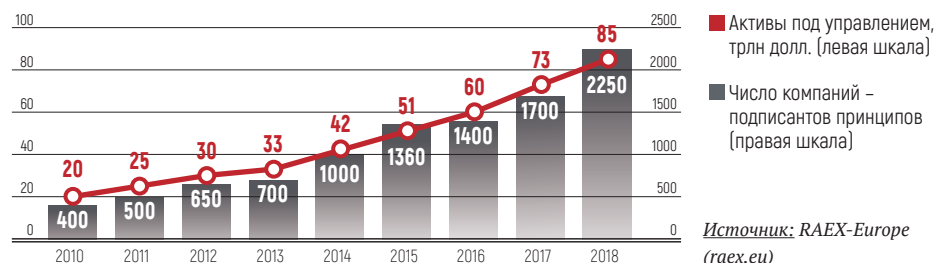
Источник: Росстат, Bbc.com, Studopedia.su, данные за 2018 г.



СО ВСЕЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ

Крупный российский бизнес, как видно из подготовленного RAEX второго выпуска **ESG-рейтинга**, все более заинтересованно относится к принципам ответственного инвестирования. К внедрению лучшего опыта в сфере экологии, управления и социальной ответственности наши лидирующие компании подталкивает запрос со стороны международных инвесторов, а также регуляторные инициативы государства.

Количество компаний, придерживающихся ESG-принципов, активно растет



Соблюдение принципов ESG подразумевает внедрение в стратегию и бизнес компании лучших практик в таких сферах, как Environmental (экология), Social (социальная политика) и Governance (управление). Идейная основа этих практик была сформулирована около 15 лет назад ООН в виде принципов ответственного инвестирования. Ориентиром в оценке эффективности и последовательности их соблюдения служат ESG-рейтинги. Эти рейтинги, в свою очередь, принимаются во внимание инвесторами при принятии решений о вложениях в то или иное предприятие. К середине 2019 г. количество компаний, придерживающихся указанных принципов, в 50 с лишним странах достигло 2,5 тыс.

В России история внедрения принципов ответственного инвестирования пока недолга. Стимулом здесь послужило создание в этом году сектора устойчивого развития на Московской фондовой бирже. Сейчас идет процесс наполнения сектора «зелеными» и «социально ответственными» эмитентами.

Глобально спрос на ответственные инвестиции, учитывающие ESG-факторы, и на зеленые облигации намного превышает предложение. Это подтверждается реакцией на крупнейшую на сегодняшний день эмиссию зеленых облигаций в Германии (KfW, май 2019 г., 3 млрд евро) – спрос на эти бумаги был втрое больше эмиссии.



Вера СМЕРНОВА,
старший менеджер
направления
устойчивого развития
и корпоративного
управления PwC:

« В последнее время мы наблюдаем отчетливый рост спроса на

консультационные услуги в области ESG. В связи с возрастающими потребностями клиентов у нас появились новые услуги, касающиеся анализа и подбора приоритетных для участия индексов и рейтингов; помощи в заполнении анкет для участия в индексах и рейтингах в области устойчивого развития (например, DJSI, FTSE4GOOD, MSCI, Sustainalytics, CDP, Ecovadis и т. д.); диагностики функции устойчивого развития, включая разработки дорожной карты по выстраиванию системы управления устойчивым развитием, отвечающим запросам ESG-инвесторов».

Топ-10 лидеров бизнеса по менеджменту экологических, социальных и управленческих рисков (ESG-рейтинг)



Полные версии рейтингов RAEX см. на сайте raex-rr.com

Место в рейтинге 2019 г.	Место в рейтинге 2018 г.	Компания	Environmental (балл по экологическому фактору)	Social (балл по социальному фактору)	Governance (место по управленческому фактору)
1	1	Лукойл	6	5	2
2	4	Татнефть	7	2	14
3	3	Газпром	14	3	8
4	10	Норильский никель	18	4	4
5	8	Российские сети	2	9	10
6	6	РЖД	5	6	16
7	2	ММК	13	12	9
8	5	АЛРОСА	16	8	12
9	7	Роснефть	10	7	18
10	9	Новатэк	3	14	17

Источник:
RAEX-Europe
(raex.eu)



ЗНАТЬ СЕБЕ ЦЕНУ

Получить ипотечный или бизнес-кредит, оптимизировать налогообложение или продать проблемный актив – во всех этих случаях не обойтись без услуг профессионалов, лучшие из которых представлены в **рейтинге оценочных компаний России.**

Лучшую динамику по выручке показал сектор оценки интеллектуальной собственности и нематериальных активов (темп прироста за 2018 г., %)

Источник: RAEX по сопоставимым данным оценочных организаций – участниц рейтинга



Топ-10 оценочных организаций по выручке от оценки*



Полные версии
рейтингов RAEX
см. на сайте
raex-rr.com

Место в рейтинге по итогам 2018 г.	Оценочная организация	Выручка от оценочной деятельности за 2018 г., млн руб.	Темпы прироста выручки за год, %
1	Эрнст энд Янг оценка и консультационные услуги	985,0	н. д.
2	Центр независимой экспертизы собственности	266,5	6,5
3	Евроэксперт	247,5	12,1
4	НЭО Центр	229,2	-24,9
5	ЛАИР	167,8	15,5
6	Нексия Пачоли Консалтинг	161,9	-19,8
7	Конти	148,9	348,6
8	Эверест Консалтинг	145,3	0,6
9	Российская Оценка	143,2	-9,2
10	Лабриум-Консалтинг	118,1	27,5

* Каждый участник списка представлен одним юридическим лицом.

Источник: RAEX по данным участников рейтинга

Топ-10 оценочных групп по выручке от оценки*



Полные версии
рейтингов RAEX
см. на сайте
raex-rr.com

Место в рейтинге по итогам 2018 г.	Группа компаний	Суммарная выручка от оценочной деятельности за 2018 г., млн руб.	Темпы прироста выручки за год, %	Число компаний в группе
1	SRG	588,7	46,2	5
2	Центр независимой экспертизы собственности	451,9	28,3	6
3	ФинЭкспертиза	288,8	2,1	7
4	Евроэксперт	273,5	18,5	3
5	АБН-Консалт	243,5	-12	3
6	Институт проблем предпринимательства	230,9	-17,1	2
7	Консалтинговая группа ЛАИР	223,4	33,4	4
8	Нексия Си Ай Эс	215,2	-43,7	4
9	Бейкер Тилли Российская Оценка	186,5	-9,5	2
10	Союзэкспертиза ТПП РФ	183,7	21,4	3

* Каждый участник списка представлен группой юридических лиц.

Источник: RAEX по данным участников рейтинга

Топ-10 оценочных организаций по деловому потенциалу*



Полные версии рейтингов RAEX см. на сайте raex-rr.com

* Каждый участник списка представлен одним юридическим лицом.

Источник: RAEX по данным участников рейтинга

Место в рейтинге по итогам 2018 г.	Оценочная организация	Итоговый балл
1	Евроэксперт	3,89
2	Центр независимой экспертизы собственности	3,74
3	Центр оценки «Аверс»	3,31
4	ЛАИР	2,88
5	НКЦ «Эталонь»	2,65
6	Профессиональная Группа Оценки	2,59
7	АФК-Аудит	2,58
8	Центр Оценки собственности	2,46
9	Российская Оценка	2,41
10	Лабриум-Консалтинг	2,30

Топ-10 оценочных групп по деловому потенциалу*



Полные версии рейтингов RAEX см. на сайте raex-rr.com

* Каждый участник списка представлен группой юридических лиц.

Источник: RAEX по данным участников рейтинга

Место в рейтинге по итогам 2018 г.	Группа компаний	Итоговый балл
1	Евроэксперт	3,95
2	Центр независимой экспертизы собственности	3,82
3	НКЦ «Эталонь»	3,23
4	Консалтинговая группа ЛАИР	3,22
5	SRG	3,10
6	Бейкер Тилли Российская Оценка	2,68
7	Нексия Си Ай Эс	2,67
8	Первая Оценочная Компания	2,45
9	АБН-Консалт	2,08
10	Кроу Россия	2,07

ЧТО ПРИНОСИТ ОЦЕНЩИКАМ ОСНОВНОЙ ДОХОД

Суммарная выручка крупнейших российских оценочных организаций – участниц нынешнего рейтинга составила по итогам 2018 г. 5,7 млрд руб., увеличившись за год на 6% (в прошлом рейтинге – на 2,4%).

Наиболее консервативный и самый крупный по размерам сектор имущества – **оценка недвижимого имущества** – за прошлый год увеличил-



Кирилл КУЛАКОВ,
первый заместитель
генерального директора
группы компаний
«Центр независимой
экспертизы
собственности»:

« В 2018 г. в 34 субъектах РФ была

проведена новая кадастровая оценка в соответствии с 237-ФЗ «О государственной кадастровой оценке» (ГКО) – впервые вместо независимых оценщиков ее делали государственные бюджетные учреждения. Результаты ГКО для многих объектов недвижимости снова оказались завышенными, что привело к всплеску спроса на услуги по оспариванию кадастровой стоимости (КС). К тому же применять результаты оспаривания теперь можно за весь налоговый цикл независимо от года подачи заявления. Поэтому эти услуги будут актуальными все два или три года налогового цикла в зависимости от субъекта РФ. Для бизнеса основная польза оспаривания результатов ГКО – это снижение налога на имущество организаций и земельного налога, исчисляемых в процентном выражении от кадастровой стоимости; а также снижение арендной платы за пользование объектом недвижимости, снижение размера платежа при приватизации объекта или смене вида разрешенного использования земельного участка. Выбирая оценочную компанию для целей оспаривания КС, нужно обратить внимание на портфолио выполненных проектов по оценке или судебной экспертизе для аналогичных целей и их результаты. Можно также самостоятельно проверить эти результаты по кадастровым номерам объектов на сайте региональной комиссии по оспариванию или по решениям суда».

ся на 6% и составил 2 млрд руб. Среди факторов спроса – востребованность оценки недвижимости в качестве залогового обеспечения, реализация проблемных активов, а также интерес заказчиков к оспариванию кадастровой оценки объектов и оценка при ипотеке. Причем в ближайшей перспективе спрос на оспаривание кадастровой стоимости должен повыситься. В нынешнем году в целях обновления данных запланировано проведение государственной кадастровой оценки недвижимости в 65 регионах России. «Отдельно стоит выделить оценку для целей изъятия недвижимости в пользу государства при реализации крупных инфраструктурных проектов: ЦКАД, Новая Москва, строительство новых транспортных магистралей Москвы», – уточняет Кирилл Кулаков, первый заместитель генерального директора группы компаний «Центр независимой экспертизы собственности». На увеличение числа заказов по оценке недвижимости влияет и рост выдачи ипотечных кредитов. В Москве в первом полугодии физлица оформили на 8% больше ипотечных сделок, чем за аналогичный период прошлого года. >

Самая большая доля выручки участников рейтинга оценщиков пришла на оценку недвижимости



Доля в совокупной выручке за 2018 г., %

* Приведена структура выручки оценочных организаций (без учета показателей оценочных групп).

Источник: RAEX по данным участников рейтинга



ГРУППА КОМПАНИЙ

ЦЕНТР НЕЗАВИСИМОЙ ЭКСПЕРТИЗЫ СОБСТВЕННОСТИ

На рынке экспертных и консалтинговых услуг с 1992 г.

Все виды услуг по оценке, в том числе:

- оценка государственного имущества и пакетов акций;
- оценка в соответствии с требованиями МСФО (IFRS, ISA);
- оценка для оспаривания кадастровой стоимости

Разработка бизнес-планов, инвестиционных проектов, ТЭО

Юридическая экспертиза (Due Diligence)

Строительно-техническая экспертиза, в том числе судебная

Финансово-технический надзор и строительный аудит

Разработка проектно-сметной документации

Аккредитации более 50 министерств и ведомств, государственных корпораций, крупнейших международных и российских банков и компаний

1-е место в рейтинге стратегического потенциала оценочных компаний России по итогам деятельности в 2018 году (Экономические стратегии)

ЦНЭС входит в TOP-5 оценочных компаний России (RAEX)

Лауреат национальных конкурсов и премий среди оценочных и экспертных компаний

ЦЕНТРАЛЬНЫЙ ОФИС:

Москва, ул. Малая Семеновская, д. 9, стр. 3

Т/ф: (495) 258-37-33, 640-65-05

E-mail: mail@ciep.ru

ФИЛИАЛЫ И ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ ОФИСЫ

г. Санкт-Петербург, г. Саратов, г. Нальчик,

г. Краснодар, г. Пермь, г. Новосибирск,

г. Калуга, г. Ростов-на-Дону

ciep.ru

СПРАВКА

Группа компаний SRG – одна из ведущих консалтинговых групп России. 20 лет SRG работает с организациями из разных отраслей экономики, используя комплексные подходы к ведению проектов одновременно с передовыми решениями и современными технологиями.

SRG входит в топ-20 крупнейших консалтинговых групп, занимает 1-е место в рейтинге оценочных групп РФ по версии RAEX и включена в список ведущих юридических фирм федерального рейтинга «Право-300». ИТ-решения SRG используют крупнейшие финансовые организации страны.

За последний отчетный период компания продемонстрировала положительную динамику выручки (63%), а численность сотрудников увеличилась более чем в 1,5 раза.



Федор СПИРИДОНОВ, управляющий партнер Группы компаний SRG:

«*Наши ИТ-разработки позволяют предлагать клиентам и оценочной отрасли в целом решения, повышающие эффективность бизнеса. Один из примеров – структурированная аналитическая база недвижимости.*

Сегодня в базе ежедневно обрабатывается более 25 млн объявлений из 70 различных источников. А наш проект в сфере ипотечного кредитования «Легкая ипотека» переводит в цифровой формат все этапы ипотечного конвейера, в том числе оценку. «Легкая ипотека» – это комплекс автоматизированных онлайн-решений с единой платформой для всех участников ипотечного кредитования. Среди его главных преимуществ – удобный и быстрый сервис в «одном окне» для заемщиков банка, ускорение процессов и снижение издержек на каждом этапе кредитного конвейера».

В секторах **оценки бизнеса и ценных бумаг** и **оценки транспорта и оборудования** рост выручки у участников рейтинга в 2018 г. составил 2 и 5% соответственно, а суммарный объем выручки – 1,41 млрд и 416 млн руб. Среди главных заказчиков – крупные государственные компании и бизнес, а основные цели оценки – сделки с собственностью и непрофильным имуществом, кредитование, приватизация. Участники списка также отмечают, что в последнее время значительно увеличилось число оценок, связанных с банкротством или ухудшением финансового положения компаний-должников. Востребована оценка имущества должника, прав требований по просроченным кредитам, дебиторский задолженности, проблемных активов банка.

Менее заметно в 2018 г. росла выручка оценщиков по таким направлениям, как **переоценка основных средств** (в целях отражения результатов в отчетности, в том числе перед налоговой) и **оценка инвестиционных проектов**. На переоценке участники рейтинга заработали 267,4 млн руб. (минус 17%), а на оценке

инвестпроектов – и того меньше: 102,85 млн руб. (минус 18%).

ПОЧЕМУ СПРОС НА ОЦЕНКУ ИНТЕЛЛЕКТУАЛЬНОЙ СОБСТВЕННОСТИ РАСТЕТ БЫСТРЕЕ ВСЕГО

Ускоренными темпами у участников списка в 2018 г. увеличивалась выручка от оценки нематериальных активов и интеллектуальной собственности (НМА и ИС) – по сопоставимым данным за год доходы выросли на 18%. Правда, на общую картину из-за сравнительно небольшой доли от общей выручки (188,5 млн руб. по итогам 2018 г., или 4% в структуре доходов участников рейтинга) этот вид оценки большого влияния оказать пока не в состоянии.

Подстегивает интерес к НМА налоговое законодательство. Драйвер здесь – налоговая льгота по ст. 251 НК РФ, предоставленная на 2018 и 2019 гг. на принятие к бухгалтерскому учету объектов ИС, выявленных при инвентаризации. Такие объекты принимаются на баланс по рыночной стоимости, которую, согласно закону об оценочной деятельности в РФ, определяют оценщики. Участились и обращения, связанные с определением стоимости в сделках лицензирования и отчуждения объектов ИС – во избежание сложностей с налоговыми инстанциями и аудиторами компании хотят быть уверены в своих действиях и иметь независимое обоснование.

В краткосрочной перспективе интерес к оценке исключительных прав на объекты, определению размера лицензионных платежей, оценке стоимости лицензий и т. д. должен быть подогрет развитием цифровой экономики и коммерциализацией диджитал-решений.

RAEX Rating Review

МИР СКВОЗЬ ПРИЗМУ РЕЙТИНГОВ

Не нашли то, что искали?

Полные версии всех рейтингов на сайте!

www.raex-rr.com

НАМ ДОВЕРЯЮТ!



Лучший*
сайт
России

2019



Как открыть QR-код:

1. Откройте на любом устройстве приложение для чтения штрих- и QR-кода.
2. Наведите камеру на код.
3. Перейдите по ссылке.

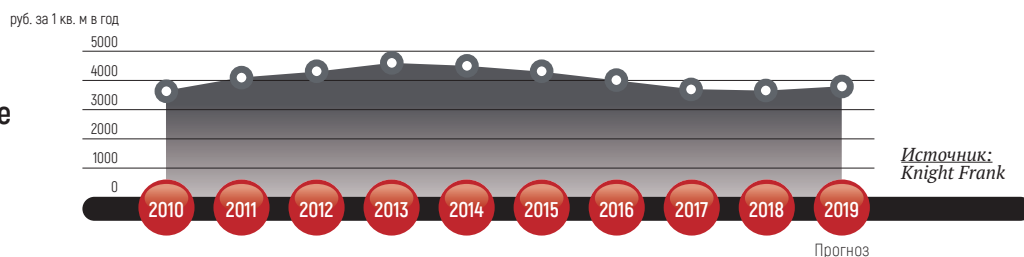
* По данным исследования Ассоциации составителей рейтингов, ранжиров и иных оценок эффективности (АСР) от 10.04.2019, проведенного среди сайтов рейтинговой тематики



СКЛАД В ОБЩЕЕ ДЕЛО

По стоимости аренды складской недвижимости столичный регион входит в мировой топ-5. При этом, как следует из **рейтинга владельцев московских складов**, спрос на этом рынке растет. Современные склады начинают активно строить в регионах – к частным компаниям из сферы ритейла и интернет-торговли скоро присоединятся такие гиганты, как РЖД и «Почта России».

Ставка аренды на склады класса А в Московском регионе сейчас находится на уровне 10-летней давности



МНОГО ЛИ В МОСКВЕ КАЧЕСТВЕННЫХ СКЛАДОВ И СКОЛЬКО ПРОСЯТ ЗА ИХ АРЕНДУ

Достаточно посмотреть на карты авто- и железных дорог России, а также авиамаршрутов, чтобы понять: отечественная логистика москвоцентрична. Так повелось с царей, продолжилось при Советах и во многом сохраняется до сих пор. Поэтому неудивительно, что именно в столичном регионе расположено около 60% всей качественной складской недвижимости (15 млн кв. м почти из 25 млн кв. м по всей стране). «Качественной» – ключевое слово. Лабазов, построенных еще в XIX в., и не приспособленных к современным нуждам советских построек в стране хватает. А вот складов классов А и В (см. справку) явно недостает. За прошедшие 12 месяцев площадь свободных складских помещений сократилась с 6,1 до 3%, почти вернувшись к уровню 2013 г. – последнего досанкционного.

Спрос не смогло охладить и то, что объем ввода новых складов в 2019 г. вырос почти вдвое к уровню 2018 г. – до 413 тыс. кв. м (всего же за нынешний год в Московском регионе будет построен 1 млн кв. м).

Ставки на аренду складов движутся вверх: если в начале 2019 г. за 1 кв. м склада в среднем просили 3,6 тыс. руб. годовых, то к середине года – уже 3,8 тыс. руб. Владельцы складской недвижимости потирают руки – их бизнес растет. Впрочем, до 4,6 тыс. руб. за «квадрат», как было в 2013 г., еще далеко. Препятствием служит ограниченность средств у потенциальных арендаторов. Поэтому пока номинальные цены всего лишь вернулись к уровню 10-летней давности – правда, с учетом накопленной инфляции стоимость аренды складов за последние 10 лет сократилась более чем на 80%. Что, впрочем, не мешает столичным и околостоличным хранилищам по цене аренды занимать 4-е место в мире – впереди лишь Гонконг, Лондон и Токио.

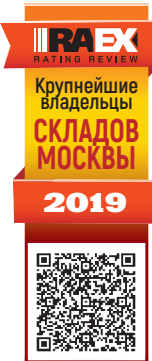
КАК
СКЛАДЫ
ДЕЛЯТ НА
КЛАССЫ

Склады принято делить на четыре класса, обозначаемых латинскими буквами

Склад класса А – современное, как правило, одноэтажное здание с шагом опорных колонн около 12 м, что позволяет свободно планировать внутреннее пространство. Высота потолка – около 13 м для размещения 6–7 ярусов стеллажей; пожарная сигнализация, автоматические вентиляция и тушение возгораний; круглосуточная охрана, камеры наблюдения, сигнализация; автономная котельная и электрическая подстанция. Желательны железнодорожные пути неподалеку от территории.

Склад класса D – необогреваемые ангары или любые помещения, первоначально не предназначенные для хранения. Требования к транспортной доступности, оборудованию и планировке здания отсутствуют.

Склады классов В и С по своим характеристикам занимают промежуточное положение между высшей и низшей категориями.



Крупнейшие
владельцы
СКЛАДОВ
МОСКВЫ

2019

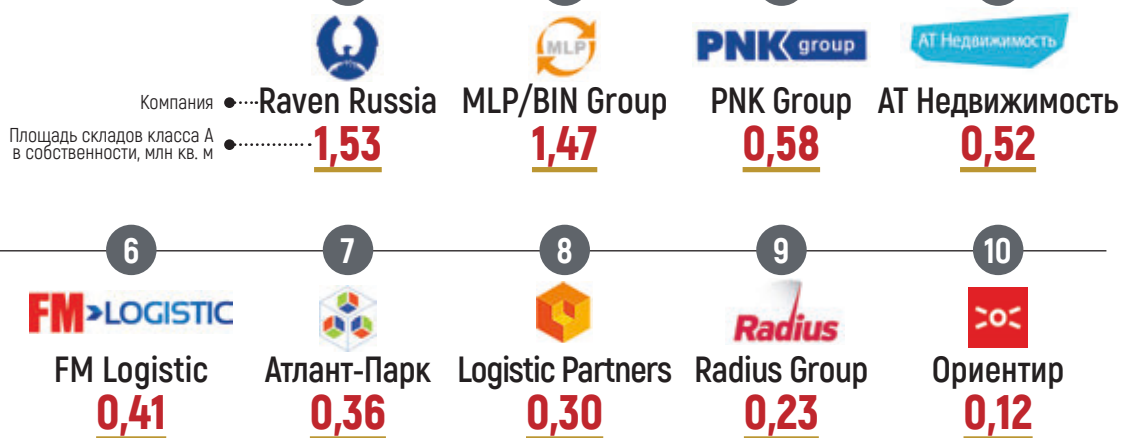


Полные версии
рейтингов RAEX
см. на сайте
raex-rr.com

Источник:
Knight Frank

Топ-10 собственников складской недвижимости в Московском регионе

Место в рейтинге ●..... 1 — 2 — 3 — 4



КАК БУДЕТ РАЗВИВАТЬСЯ РЫНОК СКЛАДОВ В СТОЛИЦЕ

В структуре площадей, сданных в нынешнем году в эксплуатацию, наибольшая доля (52%) у проектов, не имеющих определенного заказчика; 37% приходится на проекты, которые компании строили для собственных нужд (к примеру, распределенные центры IKEA и Wildberries); оставшееся (11%) – проекты, реализованные с учетом требований конкретного арендатора (крупнейший такой комплекс построен инвестиционно-строительной компанией Logistics Partners во «Внуково-2»).

Столь высокая доля проектов, реализуемых не под конкретного арендатора, – свидетельство растущего спроса (не будь его, строить «в никуда» девелоперы

не стали бы). Стремление арендовать качественные складские комплексы высказывают в первую очередь розничные сетевые и компании интернет-торговли. Доля последних в спросе растет чуть ли не по экспоненте: с 2–4% от всего объема арендных сделок еще 3–4 года назад до 10% по итогам 2018 г. По данным Knight Frank, в целом ритейл формирует более 40% спроса на качественные склады.

Эксперты ожидают как минимум удвоения доли электронной коммерции среди арендаторов в Московском регионе. Глобальный гигант Alibaba, известный широкому потребителю у нас в стране благодаря одной из своих структур – AliExpress, в 2018 г. объявил о создании совместного предприятия с компаниями «Мегафон», Mail.ru Group и РФПИ, в рамках которого планируется развитие площадок для интернет-торговли.

В ближайшие 10 лет рынок будет развиваться в черте города и в непосредственной близости от МКАД, а общий объем городских складов увеличится еще на 20–30%, утверждают аналитики. Ведь пока в пределах МКАД общий объем складской недвижимости составляет всего 1 млн кв. м (из 14,9 млн кв. м в Московском регионе). И миллион этот – по большей части старые производственные здания, которые проще снести, чем модернизировать. Гарантия востребованности новых площадей – огромный платежеспособный спрос, сосредоточенный в столице и вблизи нее. Здесь возможность оперативной доставки – залог верной прибыли.

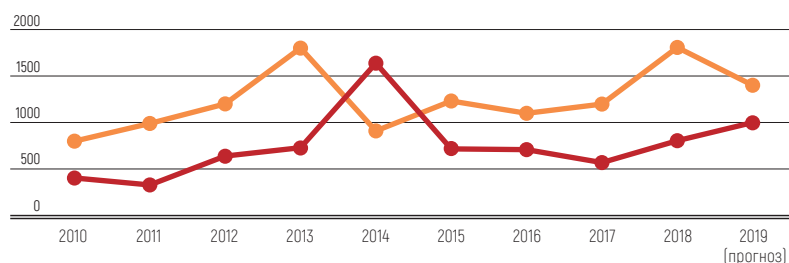
Топ-10 крупнейших собственников складской недвижимости в регионах России

Место в рейтинге	Компания	Площадь складов класса А в собственности, млн кв. м
1	Тандер	0,70
2	Raven Russia	0,52
3	Статус Консалтинг	0,27
4	MLP/BIN Group	0,21
5	СамараТрансАвто	0,20
6	PNK Group	0,16
7	A2 Group	0,15
8	Acons Group/SVX Logistics	0,12
9	ABC-логистика	0,11
10	DNS Девелопмент	0,10

Источник: Knight Frank

Ввод новых складов в Московской агломерации отстает от спроса

Источник: Knight Frank













Другой сапожник без сапог – «Российские железные дороги» (РЖД). Крупнейший грузоперевозчик страны располагает пятью сотнями объектов на грузовых дворах общей площадью более 600 тыс. кв. м. Но в большинстве своем это физически и морально устаревшие здания, возведенные во время оно. Решить проблему РЖД планируют за счет быстровозводимых складов в различных регионах РФ.

Помимо государственных заказчиков развивать строительство складов в регионах будут и частники. Сегодня лидером по объему собственной складской недвижимости в российских регионах является компания «Тандер», владеющая сетью магазинов «Магнит». Почти во всех областных центрах страны у нее есть свои распределительные центры (суммарная площадь – около 700 тыс. кв. м), при этом «Тандер» активно занимается поиском новых площадей, иногда сдавая уже имеющиеся в аренду.

Расположение современных складов по территории страны стимулируют и инфраструктурные проекты. В частности, этому будет способствовать строительство высокоскоростных авто- и железнодорожных магистралей Москва – Казань и Москва – Санкт-Петербург. В Knight Frank полагают, что после завершения строительства другой важнейшей магистрали – ЦКАД (ориентировочно в 2022 г.) транспортная доступность складов в зоне влияния магистрали заметно улучшится.

Топ-10 городов мира по ставке аренды складов

Место в рейтинге	Город (страна)	Ставка аренды складов класса А в 2018 г., долл. за 1 кв. м в год
1	 Гонконг (Китай)	101,7
2	 Лондон (Великобритания)	73,3
3	 Токио (Япония)	65,5
4	 Москва (Россия)	57,2
5	 Шанхай (Китай)	34,5
6	 Стокгольм (Швеция)	33,8
7	 Сингапур (Сингапур)	33,3
8	 Окленд (Новая Зеландия)	32,8
9	 Пекин (Китай)	32,1
10	 Мюнхен (Германия)	31,6

Источник: расчеты RAEX по данным CBRE



Кто и зачем придумал поддоны

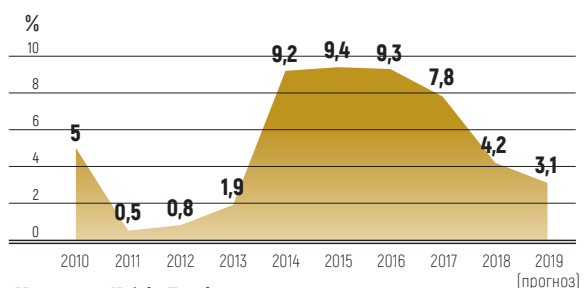
ДЕНЬ РОЖДЕНИЯ ПОДДОНА – ОДНОЙ ИЗ ОСНОВНЫХ ПРИНАДЛЕЖНОСТЕЙ ПОЧТИ ЛЮБОГО СКЛАДА – ТОЧНО ИЗВЕСТЕН: 7 НОЯБРЯ 1939 Г. БЫЛ ОФОРМЛЕН ПАТЕНТ НА ЭТО ИЗОБРЕТЕНИЕ. Авторами идеи стали Джордж Рэймонд-старший и Билл Хаус из металлургической Raymond Corporation.

Поддоны, конечно, были известны и до того – отличие запатентованной версии от уже существовавших моделей заключалось в ее приспособленности под работу с погрузчиками. А точнее, возможность грузить паллеты с помощью «вил».

Изобретение приобрело широчайший размах и прочно вошло в жизнь складов по всему миру во время Второй мировой войны, когда США занялись активной поставкой продовольственных и военных грузов союзникам по антигитлеровской коалиции.



Доля вакантных складских площадей в Московском регионе быстро сокращается и выходит на досанкционный уровень



Источник: Knight Frank



ПОЙМАТЬ УДАЧНЫЙ КАДР

Несмотря на миллионы резюме, размещенных на сайтах соответствующих интернет-ресурсов, найти толкового линейного сотрудника, не говоря уже о специалистах и руководителях, дело непростое. Облегчить и ускорить решение задачи могут участники **рейтинга кадровых агентств**.

Топ-5 профессий, которые в ближайшие 10–15 лет...

...окажутся на грани
ИСЧЕЗНОВЕНИЯ

- Водитель.....автопилоты
- Кассир.....RFID-технологии (радиометки)
- Курьер.....дроны
- Рабочий на конвейере.....роботы
- Оператор колл-центра.....боты

«УБИЙЦЫ» 



Источник: EMSI

...станут самыми
востребованными

- Проектировщик 3D-печати и 3D-дизайнер
- Биотехнолог и биоинженер
- ИТ-медик
- Генетический консультант
- Цифровой лингвист

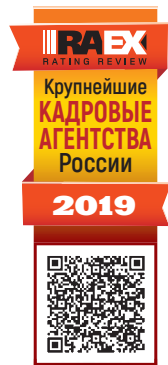
СКОЛЬКО И ЗА ЧТО ПЛАТЯТ КАДРОВЫМ АГЕНТСТВАМ

По данным одного из крупнейших российских интернет-ресурсов по поиску работы – HeadHunter, 34% HR-специалистов признаются, что закрывать вакансии за последний год стало сложнее. А ведь на сегодня в базе крупнейшего российского портала SuperJob более 25 млн резюме, у HeadHunter – свыше 10 млн. Казалось бы, работодателям есть из кого выбирать. И тем не менее доходы агентств, занятых подбором персонала по заказам компаний, в 2018 г. составили 7,993 млрд руб. (рост на 7% к 2017 г.). Заработать эти деньги рекрутеры

смогли, подобрав для своих заказчиков кандидатуры на 50 тыс. вакансий.

Трудностей при самостоятельном поиске сотрудников при помощи интернет-ресурсов много. Во-первых, на любую размещенную на интернет-ресурсах вакансию помимо «живых» приходят еще и спам-отклики. Эйчарам приходится разбирать сотни анкет, не факт, что среди них есть подходящие. Процедура долгая и не всегда приносит плоды. Во-вторых, даже проведя предварительный отбор анкет кандидатов, HR-службам необходимо организовать собеседования. И при очной встрече зачастую выясняется, что реальные навыки

Топ-15 крупнейших кадровых агентств, работающих в России



Полные версии рейтингов RAEX см. на сайте raex-rr.com

Источник: расчеты RAEX по данным «СПАРК-Интерфакса»

Место в рейтинге	Компания	Итоговый балл	Годовая выручка, млн руб.	Год основания компании	Число выигранных тендеров по подбору кадров
1	Kelly Services	92,8	4 831,4	1993	16
2	ManpowerGroup Russia & CIS	91,7	3 897,3	2004	3
3	Ward Howell	90,5	339,5	1994	32
4	Hays	89,6	564,5	2009	4
5	Ancor	88,5	562,0	2009	8
6	RosExpert	87,8	295,0	1996	24
7	Adecco	85,8	2194,7	2002	2
8	Antal	84,9	360,8	2009	1
9	Ventra	83,6	416,0	2008	5
10	Cornerstone	79,9	103,3	2008	6
11	Мератэк	79,4	839,7	2005	9
12	Морское кадровое агентство	79,0	258,2	2001	12
13	Unity Business Solutions	78,3	120,8	2009	30
14	Marksman	73,5	31,3	2007	8
15	Brunel	73,4	291,7	2015	1

Как составлялся рейтинг

Для составления рейтинга использовались данные финансовой отчетности кадровых агентств, представленные в системе «СПАРК-Интерфакс». Онлайн-сервисы Similar Web и «Яндекс.Вебмастер» позволили оценить трафик,

индексацию и техническое состояние сайтов агентств. Участники лонглиста оценивались по 14 критериям, сгруппированным в следующие четыре блока: открытость, опыт, масштаб деятельности, финансовая устойчивость. Каждому кри-

терию был присвоен вес. Итоговый балл, по которому отранжированы участники списка, рассчитан с учетом всех показателей, взятых в пропорции. Полную версию рейтинга и методики его составления см. на сайте raex-rr.com.

кандидатов сильно отличаются от анкетных. В-третьих, самостоятельный поиск хоть как-то реален лишь в отношении линейного персонала, т. е. работников низшего звена. Найти квалифицированного специалиста или руководителя таким образом довольно затруднительно. Словом, причины переложить муторный труд заполнения вакансий на профессиональных рекрутеров более чем весомы.

Плату за поиск кадров обычно определяют в процентах от годового дохода принятого на работу сотрудника. Средняя стоимость закрытой вакансии при подборе руководителя, подсчитали в Ассоциации частных агентств занятости (АЧАЗ), в 2018 г. составила 253 тыс. руб., при подборе массовых кадров – 48 тыс. руб.

Надеясь получить уникального сотрудника в кратчайший срок, фирмы обращаются в кадровые агентства, которые предлагают заказчику только соответствующие требованиям кандидатуры. Обычно – от 3 до 10. Откровенно неподходящие отсеиваются сразу. Первых претендентов рекрутеры находят уже на 2–3-й день. За предложенные варианты заказчик ничего не должен – он оплачивает только закрытую вакансию. Для соискателей размещение резюме на сайтах кадровых агентств бесплатно.

ЧТО ВАЖНО ПРИ ВЫБОРЕ РЕКРУТЕРА И КТО ИХ САМЫЕ АКТИВНЫЕ ЗАКАЗЧИКИ

В реестре HeadHunter более 3000 агентств по подбору персонала, но реально работающих рекрутеров меньше. Опытной считается та кадровая компания, которая продержалась на рынке минимум три года. Чем больше у рекрутера реализованных проектов, тем выше его

конкурентоспособность. Здесь важно обратить внимание на показатели выручки и выигранных тендеров.

Что же касается спроса на услуги кадровых агентств, то по итогам 2018 г. самыми активными клиентами рекрутеров, по данным АЧАЗ, стали сырьевики: на их долю пришлось 22% всех заполненных вакансий. Кроме того, компании массово нанимали специалистов и линейных руководителей для отрасли «товары народного потребления» и в сфере медицинских исследований и практики (фармацевтика, клинические исследования, медоборудование) – по 11% от числа вакансий. Примерно на таком же уровне был спрос на кадры для промышленности (10%). А вот на розничную торговлю, рестораны и гостиницы в сумме пришлось всего 9% кадрового спроса. Еще меньше компании запрашивали подбор сотрудников в сферах ИТ и телекома – 7%, финансов, банков, инвестиций – 8%, а также строительства и недвижимости – 4%.

В региональном разрезе, по данным HeadHunter, наиболее критичен поиск новой работы (соответственно, здесь больше всего относительная доля заказов рекрутерам) для жителей Южного и Северо-Кавказского федеральных округов. Меньше всего озабочены этим на Дальнем Востоке – видимо, набор разного цвета «воротничков», необходимых для реализации масштабных госпроектов, в этом регионе происходит централизованно и по большей части проходит мимо кадровых агентств.



Самый большой запрос кадровые агентства получают на подбор специалистов и линейных руководителей (2017/2018)



Среди клиентов

кадровых агентств преобладают сырьевики

(доля заполненных вакансий от всех выполненных, в отраслевом разрезе, %)

2017/2018



Источник: АЧАЗ, данные за 2018 г.

* НГУ В ЦИФРАХ И ФАКТАХ



7200
СТУДЕНТОВ

1400
ИНОСТРАННЫХ
СТУДЕНТОВ
из 57 стран мира



6
ФАКУЛЬТЕТОВ

3
ИНСТИТУТА

2500
ПРЕПОДАВАТЕЛЕЙ

880 ДОЦЕНТОВ
570 ПРОФЕССОРОВ
с докторской степенью
73 ЧЛЕНА РАН

БОЛЕЕ **120** СТРАН
охват массовых открытых
онлайн-курсов на Coursera

152
ПАРТНЕРСКИХ
УНИВЕРСИТЕТА
в 29 странах

СОВМЕСТНЫЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ
ПРОГРАММЫ С КОМПАНИЯМИ

Baker Huges, OSCiAI,
Parallels, Intel, Яндекс, 2GIS,
Академпарк, Биотехнопарк,
Сбербанк Технологии

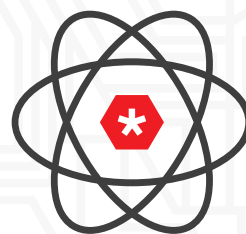
35
НАУЧНЫХ
ИНСТИТУТОВ-
ПАРТНЕРОВ
в Академгородке

209
ВЕДУЩИХ
ИССЛЕДОВАТЕЛЕЙ

ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЕ ГРУППЫ
НГУ УЧАСТВУЮТ В

24

МЕЖДУНАРОДНЫХ
КОЛЛАБОРАЦИЯХ



143
ЛАБОРАТОРИЙ
6 ЗЕРКАЛЬНЫХ ЛАБОРАТОРИЙ

H>20

5-100 ОДИН ИЗ ЛИДЕРОВ
ПРОЕКТА 5-100 –
повышения конкурентоспособности ведущих
российских университетов

ТОП-100 ПО ФИЗИЧЕСКИМ
НАУКАМ
QS University Rankings

ТОП-500 АКАДЕМИЧЕСКОГО
РЕЙТИНГА
УНИВЕРСИТЕТОВ
МИРА
3 место среди
российских
университетов

12 МЕСТО
QS UNIVERSITY RANKINGS BRICS

2 МЕСТО

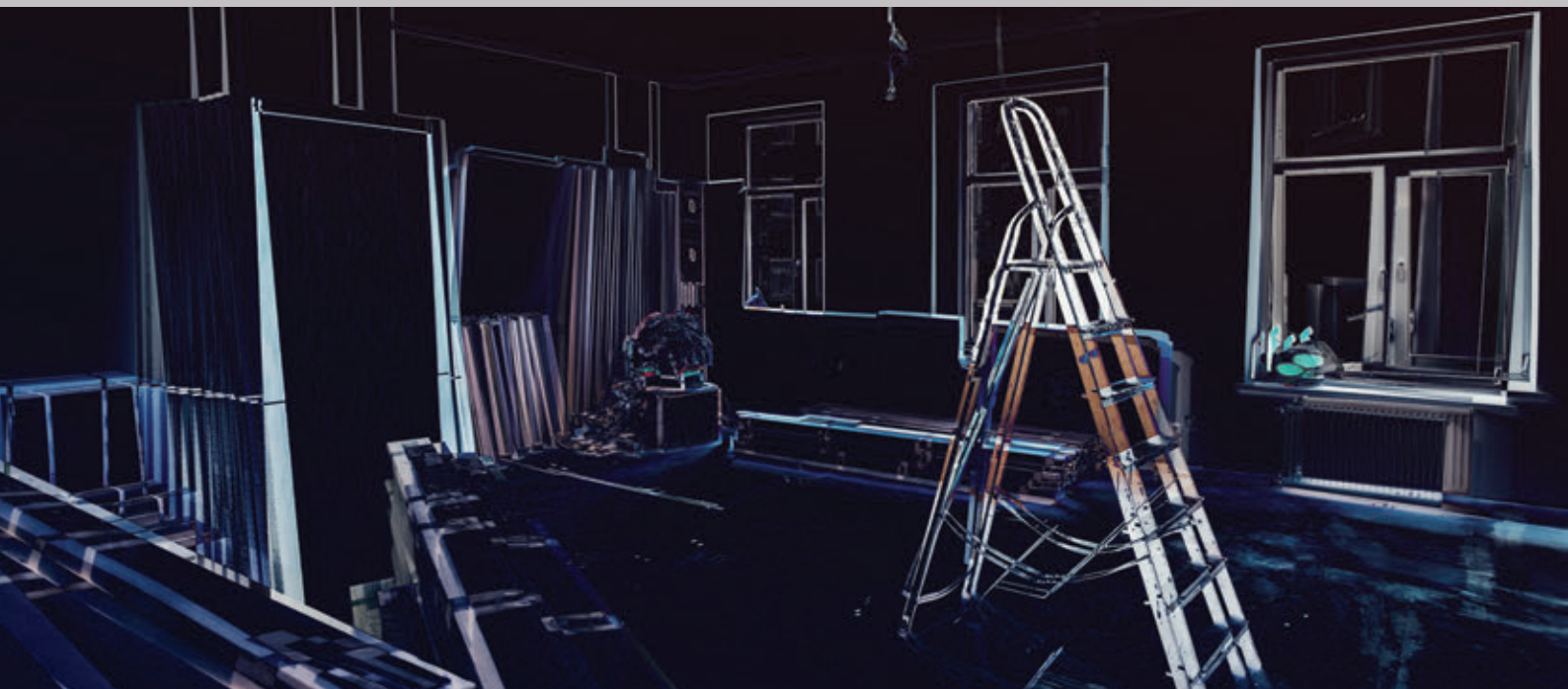
QS UNIVERSITY RANKINGS EMERGING
EUROPE AND CENTRAL ASIA 2015

68 МЕСТО
QS UNIVERSITY
RANKINGS
NATURAL SCIENCES

190 МЕСТО
GOOGLE SCHOLAR
CITATIONS

231 МЕСТО
QS UNIVERSITY RANKINGS
из 20 тысяч университетов мира

N*



КОНТОРА КРАСИТ

Переезд в новое здание или необходимость обновить существующее помещение – вот и повод обратиться к фигурантам **рейтинга компаний по ремонту офисов**.

фото: Depositphotos/TACC

САМЫЙ БОЛЬШОЙ СПРОС НА СТОЛИЧНЫЕ ОФИСЫ СЕГОДНЯ ПРЕДЪЯВЛЯЮТ ФИНАНСИСТЫ

(доля в общем спросе по итогам первого полугодия 2019 г., %)

Источник: Knight Frank

- 49** – Банки, финансы, инвестиции
- 14** – Производство
- 12** – B2B
- 6** – ИТ-технологии, медиа, телекоммуникации
- 6** – Строительство, архитектура
- 5** – Нефть, газ, добыча полезных ископаемых и энергетика
- 8** – Прочие



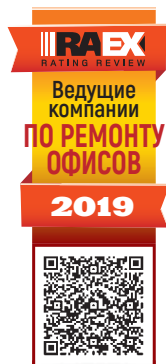
Источник: Data Insight, данные за 2018 г.

КАК ВЫБРАТЬ РЕМОНТНИКА

Рынок ремонтных услуг – один из самых неструктурированных. Число игроков на нем исчисляется сотнями тысяч. Найти в этом море квалифицированного исполнителя ремонта вашего офиса – задача непростая. Руководитель направления по управлению проектами в сфере проектирования и оснащения коммерческой недвижимости консалтинговой компании Knight Frank

Ольга Пономарева рекомендует начать с дьюдилижанс – предквалификационного отбора. В нем, как правило, участвует 8–10 компаний, которые оцениваются по финансовым критериям (доступная в публичном пространстве информация о выручке), уже выполненным работам (отзывы с рекомендациями о сделанных ремонтах – желательно в вашем регионе, чтобы можно было посмотреть реализованный про- ➤

Топ-15 ведущих компаний по ремонту офисов



Полные версии рейтингов RAEX см. на сайте raex-rr.com

Место в рейтинге	Компания	Выручка, млн руб.	Количество выигранных тендеров на ремонт	Численность персонала, чел.	Итоговый балл
1	Pridex	8 080,9	1	374	88,4
2	DWG Construction Company	1 346,6	7	91	85,9
3	Atitoka	1 180,2	2	106	85,7
4	Гинт-М	2 510,2	0	375	81,9
5	KMT	621,2	4	162	78,4
6	Aurora Group	105,6	9	59	76,7
7	Interkom Group	1 300,8	0	55	73,5
8	City Costruction	1 564,6	0	107	71,0
9	CFC	387,6	0	108	68,8
10	Группа компаний Ремонт-экспресс	68,6	18	45	67,7
11	ТехСтройКомплект	43,6	1	5	67,3
12	Icon Lab	144,9	0	34	66,6
13	Северянин-строй Инжиниринг	80,6	34	3	66,0
14	FortProject	246,7	0	68	65,7
15	Aduton-N	160,8	0	11	65,3

Источник: RAEX по данным «СПАРК-Интерфакс», Similar Web, Яндекс. Вебмастера, сайтов компаний

Как составлялся рейтинг

Участники длинного списка оценивались по 14 критериям, сгруппированным в четыре блока: открытость, опыт, масштаб деятельности, финансовая устойчивость. Для составления рейтинга использовались данные финансовой отчетности строительных

компаний, представленные в системе «СПАРК-Интерфакс». С помощью онлайн-сервисов Similar Web и «Яндекс.Вебмастер» были оценены трафик, индексация и информативность сайтов фирм. Каждому параметру мы присвоили вес. При составлении финального

рейтинга также учитывалась оценка эксперта. Ранжирующий критерий – итоговый балл, который был рассчитан с учетом всех показателей, взятых в пропорции. Полную версию рейтинга и методики его составления см. на сайте raex-rr.com.

ект), юридической чистоте (как минимум участие в строительной СРО и наличие необходимых лицензий или разрешений на разные виды работ). Фирмы с высоким уровнем риска уже на этом этапе отсеиваются. А к тендеру приглашаются только те, у которых уровень риска наименьший.

Есть и менее формальный путь, но он скорее уместен при дизайнерском ремонте: исполнителей замысла, как правило, подбирает создавшее проект ремонта архитектурное или дизайнерское бюро, которое одновременно берет на себя авторский надзор.

НЕСКОЛЬКО СЛОВ О ДОГОВОРЕ

Проект любого офисного ремонта – а этот документ является обязательным, кроме совсем уж простых случаев вроде перекраски стен, – нужно письменно согласовывать с собственником здания или арендодателем. Особенно если в ходе переделки подразумевается вмешательство в электро- или водоразводящие коммуникации, демонтаж конструкций и возведение перегородок. Для фасадной части бизнес-центров классов А и В, особенно выходящих на центральные

магистралы, могут быть также актуальны требования к дизайну в зоне контроля: 1–3 м вглубь от окон должны выглядеть более-менее единообразно во всем здании.

Что касается договора с подрядчиком, то помимо очевидных вещей (вроде «читайте написанное мелким шрифтом») эксперты советуют обязательно включать пункт о гарантии на проведенные работы. Чаще всего подрядчики настаивают на гарантийном сроке в один год. Однако, как отмечают в Knight Frank, при перепланировке помещения и изменении инженерных систем два года гарантии – более разумный срок для заказчика.

Второе важное условие договора – о гарантийном удержании. Его сумма, как правило, составляет 2,5% от цены договора и удерживается заказчиком для покрытия расходов в том случае, если подрядчик в установленные сроки не устранил недостатки.

Если говорить о цене, то здесь все очень индивидуально. Легкая «косметика» (освежение поверхностей без вторжения в коммуникации) начинается от 2 тыс. руб. за 1 кв. м – речь идет о стоимости работ без учета материалов. Ну а верхней планки просто нет.

ОТ КАЗАРМЫ К СОТВОРЧЕСТВУ: как менялась организация офисного пространства



1900–1940-е гг.

В офисах начала XX в. **рядовые сотрудники сидели за длинными рядами столов**, свободно общаясь, а **руководители занимали отдельные кабинеты** по бокам помещения. В 1920-е гг. в США, Европе и СССР стали нормой 2–5 кв. м офисного пространства на человека – в 7–10 раз меньше, чем в XIX в.



1950–1960-е гг.

В середине XX в. с легкой руки немецких специалистов в Европе распространились **офисы открытого типа**, в которых столы располагались группами, а **руководители и подчиненные работали в одном помещении**, без отдельных начальственных кабинетов.



1960–2000-е гг.

Большинство американских офисов было переформатировано **по принципу «кубикл»: рабочие места были отделены перегородками**. В результате клерки получали приватность, но оставались в общем пространстве.



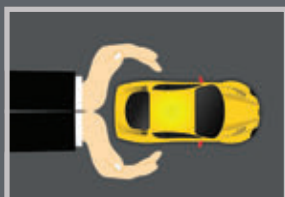
Середина 2000-х – настоящее время

Офисы стали уходить от кубиков **в сторону опенспейса с художественным оформлением и «экологичным дизайном»**. А в дополнение к ним появились **коворкинги («совместная работа»)** – офисы для групповой работы фрилансеров, также организованные по принципу открытого пространства.

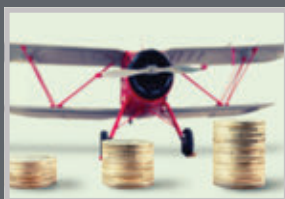
БИЗНЕС ФИНАНСЫ



стр. 36
ФИЗИКИ ПРОТИВ ЮРИКОВ



стр. 40
С НИМИ НЕ СТРАШНО



стр. 44
ВРЕМЯ БОЛЬШИХ

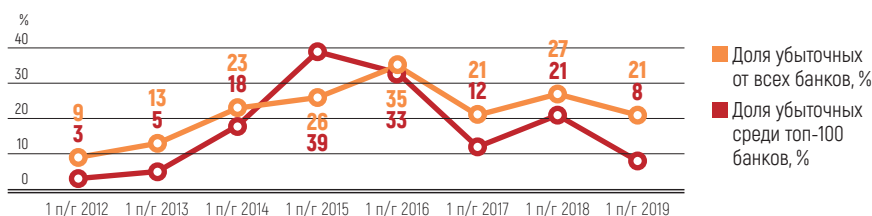


ФИЗИКИ ПРОТИВ ЮРИКОВ

Как следует из **рейтинга крупнейших банков России** по итогам первой половины 2019 г., их активы растут в первую очередь за счет кредитования населения, а вот активность банков в отношении предприятий остается низкой.

Несмотря на проведенную ЦБ чистку, пятая часть банков в России убыточна

Источник: расчеты RAEX на основе данных отчетности банков

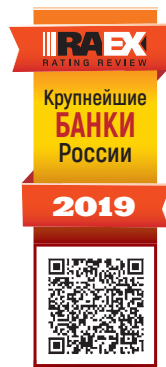


КАКИЕ КЛИЕНТЫ ДЛЯ БАНКОВ ПРЕДПОЧТИТЕЛЬНЕЕ

За первое полугодие 2019 г. активы российской банковской системы увеличились на 5%. Однако если посмотреть, за счет каких активов достигнут рост, то оптимизма поубавится. Корпоративный кредитный

портфель вырос всего на 2% (рублевый увеличился на 5%, валютный на 5% уменьшился). Однако это суммарный портфель всех кредитных организаций. Исключив из статистики банки санируемые, получим: портфель вырос всего на 1%. Но и эту цифру не стоит считать окончательной. Если включить в портфель только >

Топ-20 крупнейших банков России по размеру активов (по состоянию на 1 июля 2019 г.)



Полные версии рейтингов RAEX см. на сайте raex-rr.com

Место в рейтинге	Банк (число банков в группе)	Активы, млрд руб.	Прирост за 6 мес. 2019 г., %	Капитал, млрд руб.	Прирост за 6 мес. 2019 г., %	Прибыль за 6 мес. 2019 г., млрд руб.	Прибыль за 6 мес. 2018 г., млрд руб.	Количество участия в перечнях разрешенных операций
1	Сбербанк России (3)	29 647,1	5,7	4 149,9	-3,2	568,9	506,3	18
2	ВТБ (5)	16 142,0	5,9	1 717,6	2	84,0	108,8	18
3	Газпромбанк (2)	6 508,1	1,7	770,1	9,6	26,6	28,9	18
4	ВЭБ (3)	5 595,2	16	381,1	-40,7	35,8	35,2	15
5	Альфа-банк	3 558,1	3,3	403,5	-9,8	28,5	65,9	18
6	Россельхозбанк	3 402,6	-1,7	475,8	-1,6	10,1	6,4	18
7	Траст	2 540,4	21,4	-1 277,9	-	6,4	-305,4	2
8	ФК Открытие (2)	2 410,3	-2,1	330,1	5,9	30,1	67,5	18
9	Московский кредитный банк (2)	2 306,7	5,8	263,8	-3,4	32,1	4,1	15
10	Промсвязьбанк	2 035,7	21,9	145,0	12,5	17,3	-13,1	9
11	Юникредит Банк	1 415,7	1,1	210,5	-3,1	6,8	13,5	16
12	Росбанк (2)	1 415,0	-0,6	173,1	-0,2	6,8	8,9	17
13	Совкомбанк (2)	1 281,9	7,5	125,5	5	19,2	21,5	15
14	Райффайзенбанк	1 226,9	7,3	160,1	2,4	28,1	15,6	17
15	Россия (3)	1 045,5	-6,7	80,6	5,9	6,4	5,2	18
16	Северный морской путь (3)	1 027,1	-2,1	-89,6	-	19,1	1,1	15
17	ВБРР (2)	1 018,3	5,4	219,7	2,3	8,3	6,7	17
18	Банк «Санкт-Петербург»	711,4	10,1	76,9	2,9	2,9	2,8	15
19	Уралсиб (2)	587,2	-1,3	56,9	4,9	9,6	6,4	6
20	Ситибанк	585,7	9,3	60,9	8,6	13,7	6,7	12

Источник: расчеты RAEX по данным отчетности банков

непросроченные ссуды (ведь просрочка – это скорее убытки, чем кредиты, и доходов не приносит), то без учета санируемых (у них вся задолженность потенциально проблемная) рост кредитного портфеля за первое полугодие 2019 г. составил всего 0,4%. Это меньше инфляции.

Копнем еще глубже: Сбербанк сократил портфель (считаем только непросроченные ссуды) на 4%, тогда как прочие госбанки увеличили его на 4%. В итоге по госбанкам в целом корпоративный кредитный портфель ушел в минус на 0,6%. У частных банков с российским капиталом по этому показателю наблюдается плюс 0,5%. И та и другая цифра на уровне статпогрешности. Более заметный рост показывают банки с иностранным капиталом – 3,7%.

На этом фоне кредиты индивидуальным предпринимателям увеличились почти на 7%, причем за счет банков всех групп. Портфель ценных бумаг подрос всего на 0,7%. В поисках доходных активов взор по-прежнему обращается к населению. Задолженность физлиц перед кредитными организациями выросла на 10% – примерно одинаково по ипотечным и потребительским ссудам.

СКОЛЬКО ГОСУДАРСТВА В РОССИЙСКОЙ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЕ

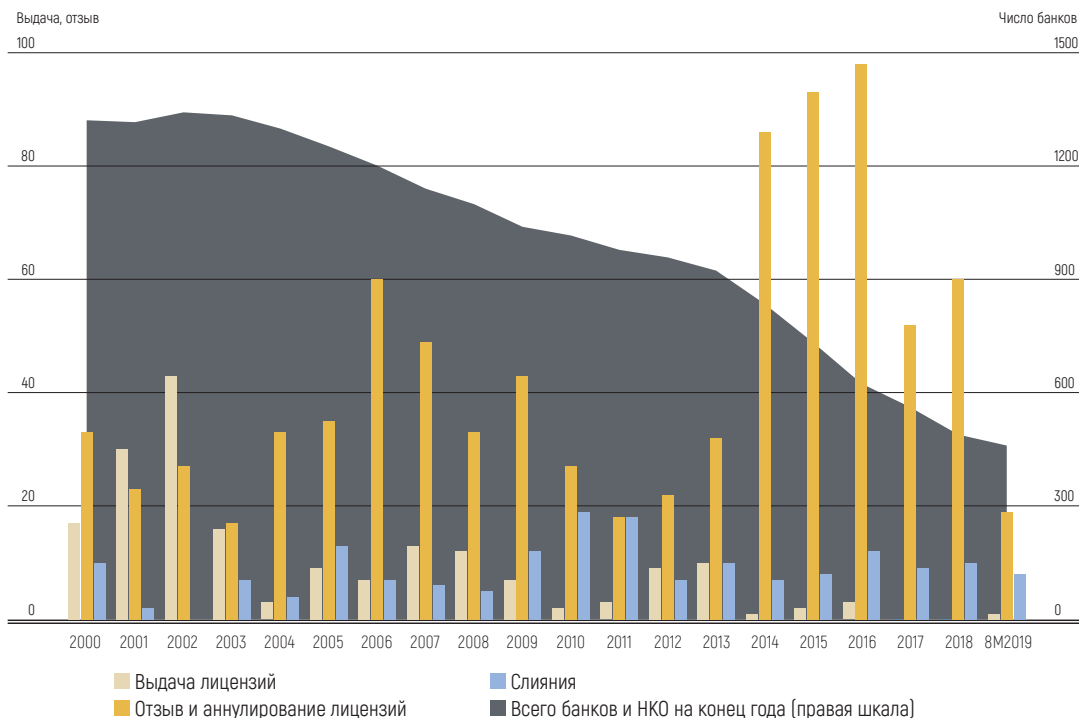
За полугодие количество кредитных организаций уменьшилось на 21. Что в итоге представляет собой наша банковская система? На 1 июля 71% активов принадлежит банкам, контролируемым государством. Еще

на 6 банков (две банковские группы – «Россия» и банк СМП, обе под западными санкциями) получается 2% активов. Их смело можно суммировать с госбанками. На банки с иностранным участием приходится 7% активов. На кредитные организации с частным капиталом остается 20% активов. Заметнее всего доля госбанков на рынке корпоративных кредитов – 83%. Банки с иностранным капиталом контролируют 12% счетов физлиц. А частные более всего преуспели в сегменте кредитных карт, где их доля составила 27%.

КАКИМ БАНКАМ ЧТО ПОЗВОЛЕНО

Два года продолжается переход с двухуровневой на трехуровневую систему: ЦБ, банки с универсальной и базовой лицензиями. Но по факту градаций значительно больше. На сайте регулятора опубликованы и постоянно обновляются перечни банков, имеющих право на основании разных законов осуществлять те или иные операции. Всего таких перечней 18. Самый большой – банки, имеющие право собирать биометрические данные, в нем 374 организации; в самом коротком – 8 банков, имеющих право обслуживать счета капремонта жилых домов (из частных кредитных организаций в него попал только Альфа-банк). Присутствие в остальных перечнях позволяет банкам работать с деньгами бюджета, госкорпораций, оборонки, пенсионными накоплениями, средствами застройщиков. Получается своеобразный рейтинг со значениями от 0 до 18. Из девяти банков, лишившихся лицензий в июле и августе 2019 г., все имели «рейтинг» 1 или 0.

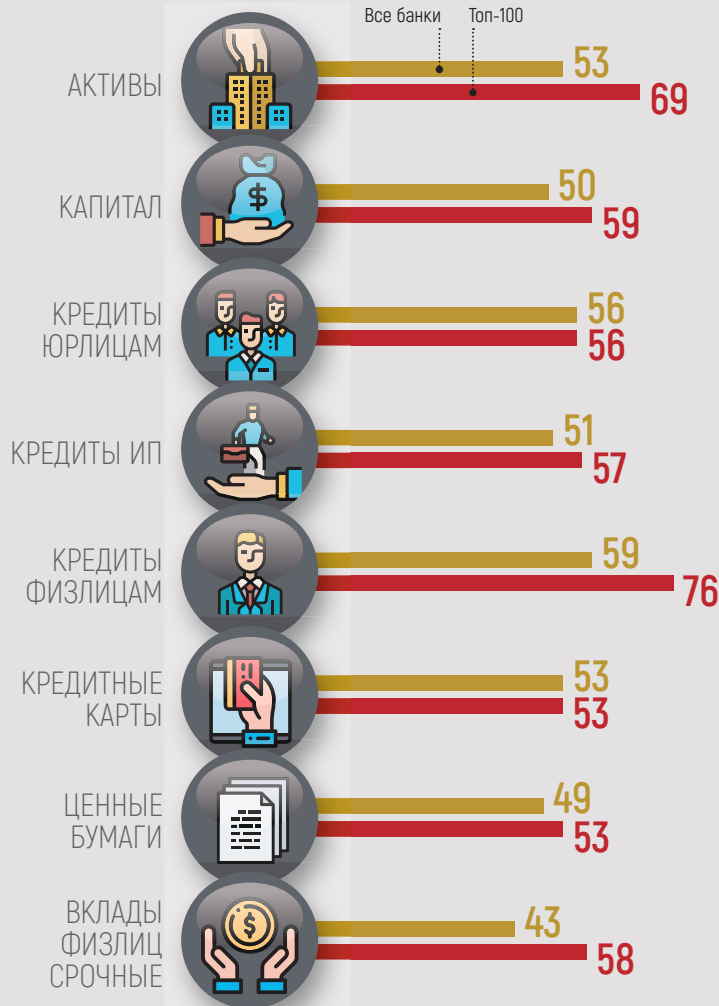
В 2019 г. количество отзывов лицензий у банков заметно снизилось



Источник: Банк России

Почти у половины банков не растут активы, капитал и кредитный портфель

(доля банков с положительной динамикой показателей в первом полугодии 2019 г., %)



Источник: расчеты RAEX на основе данных отчетности банков

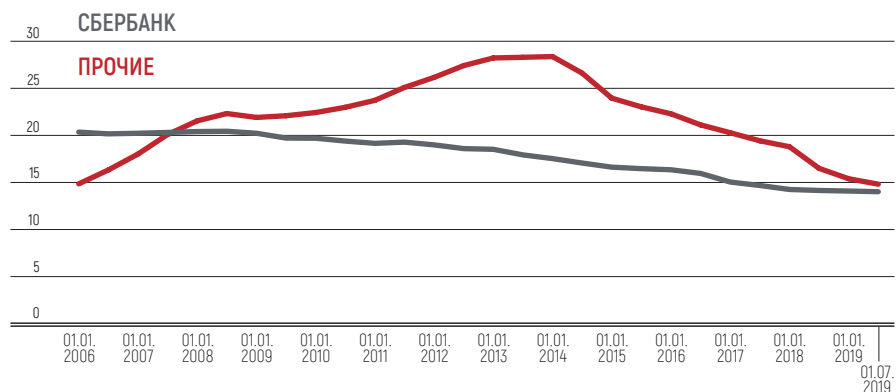
На госбанки приходится 73% активов и 83% кредитов юрлицам, тогда как частные банки предпочитают вложения в ценные бумаги и ликвидные активы



Источник: расчеты RAEX по данным отчетности банков

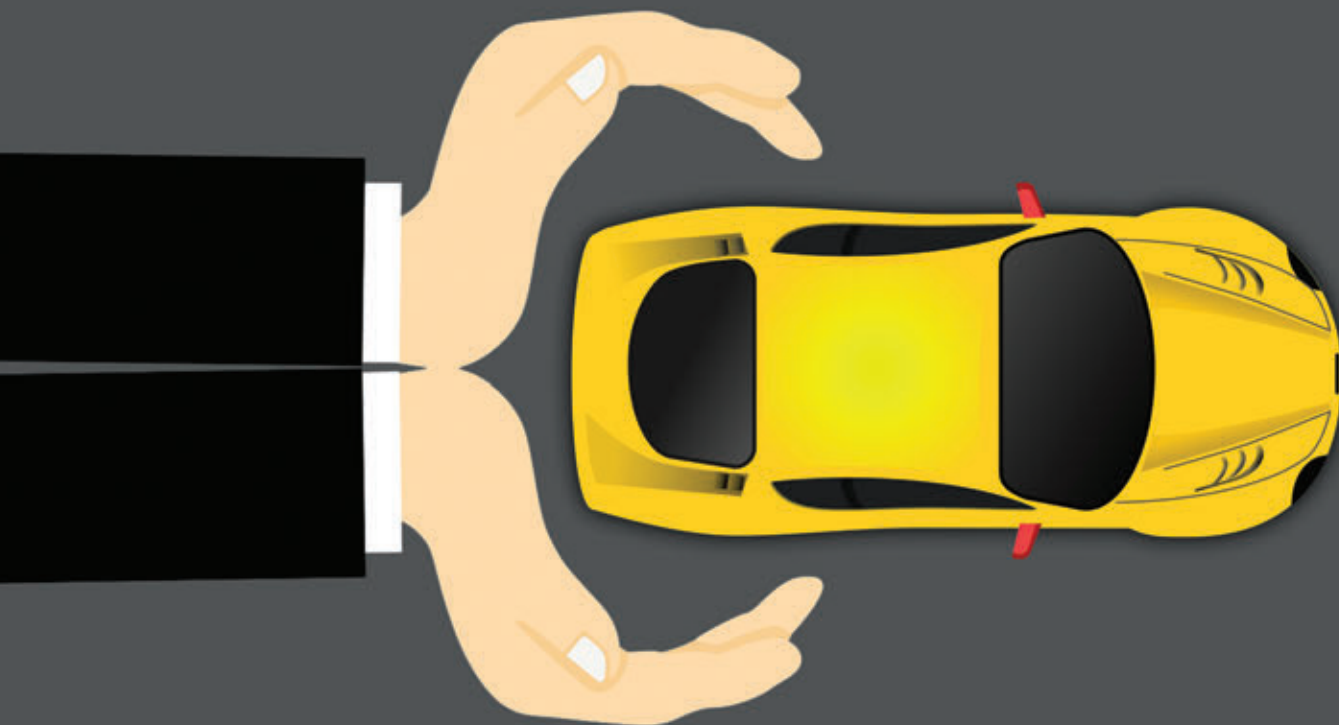
Сеть банковских офисов в России в последние годы быстро сокращается – за счет отзыва лицензий и ухода банков в онлайн

(количество банковских офисов, тыс.*)



* Без учета офисов в Республике Крым.

Источник: расчеты RAEX по данным Банка России



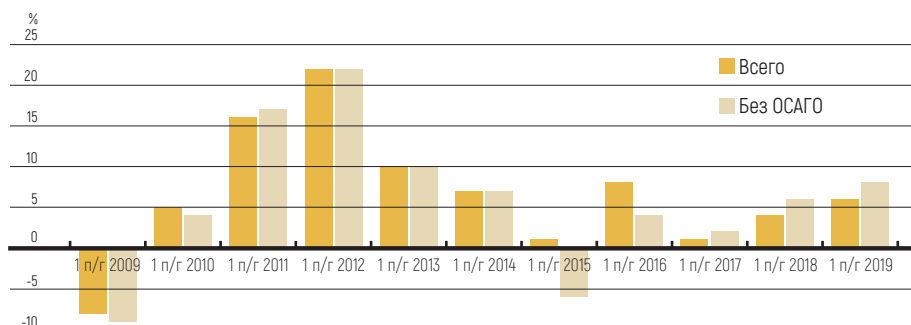
С НИМИ НЕ СТРАШНО

Анализ **рейтинга крупнейших страховых компаний России** показывает, что рост рынка по итогам первой половины нынешнего года связан прежде всего с кредитными продуктами и добровольным медицинским страхованием.

Динамика сбора страховых премий* в России достигла уровня 2014 г., но оказалась хуже, чем в 2011–2013 гг.

* К аналогичному периоду прошлого года. Без учета страхования жизни.

Источник: расчеты RAEX по данным Банка России



В ПЛЮСЕ – ДМС И КРЕДИТЫ

Если посмотреть на динамику сбора страховых премий за первые полугодия последних лет (в силу значительной сезонности можно сравнивать только одинаковые периоды), то 2019 год демонстрирует самый высокий рост начиная с 2013 г. – на 6%. Самый большой вклад в эту динамику внесли сегменты, связанные с потребительским кредитованием: страхование от несчастных случаев и болезней – рост на 29%, предпринимательских и финансовых рисков – на 20%, имущества граждан – на 9%. По оценке ЦБ, взносы по страхованию жизни заемщиков и от несчастных случаев и болезней за первую половину нынешнего года возросли на 16,7 млрд руб.

Выросли сборы и по добровольному медицинскому страхованию (ДМС). Во II квартале 2019 г. сборы по ДМС возросли по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года сразу на 19,6% – такого взлета в секторе не наблюдалось последние 6,5 года. Регулятор связывает заметное увеличение показателей в ДМС с популяризацией программ по защите от тяжелых заболеваний и недорогих программ по контролю здоровья, с распространением полисов с франшизой и телемедицины (о том, как выбрать полис ДМС, см. на стр. 66–68).

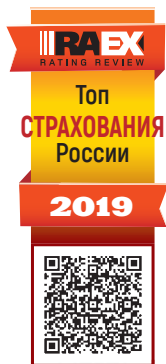
В МИНУСЕ – «МОТОР»

А вот моторные виды страхования в первой половине нынешнего года демонстрировали иную ди-

намику. Уже упомянутый выше 6%-ный рост сбора премий в целом по рынку (без «жизни») оказался бы еще большим – 8%-ным, если из него вычесть данные по ОСАГО. Устранение эффекта этого сектора обоснованно, поскольку позволяет более достоверно оценить развитие рыночных сегментов – ведь в указанном виде страхования до последнего времени тарифы устанавливались директивно. И если в 2014–2015 гг. сборы по ОСАГО способствовали росту отрасли, то потом, напротив, стали тормозом ее развития – выросли издержки, связанные с ремонтом авто, активизировались «автоюристы», а значительная часть автовладельцев перестала покупать эти вроде бы обязательные полисы. В итоге многие страховщики в ряде так называемых токсичных регионов (там, где наиболее активно проявили себя «автоюристы») начали уклоняться от заключения договоров и тянуть с выплатами.

Как видно из итогов полугодия, сборы по ОСАГО ушли в минус на 5%, по автокаско – на 2%. И в том и в другом сегменте происходит удешевление полисов: в каско – за счет франшиз, а в ОСАГО – за счет коэффициентов за безаварийность. В результате аварийность снижается: за два года количество заявленных страховых случаев в ОСАГО снизилось на 10% (здесь очевидно влияние перехода на натуральное возмещение), в автокаско – на 7%.

Топ-10 страховых компаний России по сборам премий за 1-е полугодие 2019 г.*



Полные версии рейтингов RAEX см. на сайте raex-rr.com

*Кроме страхования жизни.

Источник: расчеты RAEX на основе отчетности компаний

Место в рейтинге		Компания (количество в группе)	Сбор премий за 1-е полугодие 2019 г., млрд руб.	Прирост к 1-му полугодью 2018 г., %	Количество регионов	Число договоров, тыс.
1 п/г 2019 г.	1 п/г 2018 г.					
1	1	СОГАЗ (3)	115,2	4	80	3 922
2	2	ВТБ СТРАХОВАНИЕ (3)	58,6	23	64	7 018
3	5	ИНГОССТРАХ (4)	56,4	33	85	6 288
4	3	АЛЬФАСТРАХОВАНИЕ (2)	50,8	7	86	20 972
5	4	РЕСО-ГАРАНТИЯ (4)	46,3	3	83	5 892
6	6	ВСК (3)	38,6	6	81	12 094
7	7	РОСГОССТРАХ (2)	35,7	0	82	7 919
8	8	РЕНЕССАНС СТРАХОВАНИЕ (4)	18,5	-6	45	3 044
9	9	СОГЛАСИЕ (2)	16,2	9	84	1 281
10	10	СБЕРБАНК СТРАХОВАНИЕ (2)	11,2	30	85	6 432

Топ-10 страховых компаний России по сборам премий ДМС за 1-е полугодие 2019 г.

Место в рейтинге	Компания (количество в группе)	Сбор премий за 1-е полугодие 2019 г., млрд руб.	Прирост к 1-му полугодю 2018 г., %	Средний размер премии, тыс. руб.
1	СОГАЗ (3)	47,620	2	149
2	РЕСО-ГАРАНТИЯ (4)	10,491	26	17
3	РОСГОССТРАХ (2)	9,902	166	13
4	АЛЬФАСТРАХОВАНИЕ (2)	8,023	-2	36
5	ИНГОССТРАХ (4)	6,907	17	4
6	АЛЬЯНС ЖИЗНЬ (3)	5,407	0	91
7	ВТБ СТРАХОВАНИЕ (3)	5,025	-4	5
8	ВСК (3)	4,433	19	4
9	РЕНЕССАНС СТРАХОВАНИЕ (4)	4,233	8	10
10	СОГЛАСИЕ (2)	2,258	19	16

Источник: расчеты RAEX на основе отчетности компаний

Топ-10 страховых компаний России по сборам премий ОСАГО за 1-е полугодие 2019 г.

Место в рейтинге	Компания (количество в группе)	Сбор премий за 1-е полугодие 2019 г., млрд руб.	Прирост к 1-му полугодю 2018 г., %	Средний размер премии, тыс. руб.
1	РЕСО-ГАРАНТИЯ (4)	14,944	-13	6,5
2	АЛЬФАСТРАХОВАНИЕ (2)	14,495	-4	5,6
3	ИНГОССТРАХ (4)	14,266	50	6,0
4	РОСГОССТРАХ (2)	10,577	15	4,6
5	ВСК (3)	9,411	0	5,6
6	СОГАЗ (3)	5,630	-28	4,6
7	РЕНЕССАНС СТРАХОВАНИЕ (4)	2,967	-15	7,2
8	АСКО-СТРАХОВАНИЕ	2,965	-19	4,7
9	СОГЛАСИЕ (2)	2,934	8	5,7
10	НСГ-РОСЭНЕРГО (1)	2,933	-14	3,9

Источник: расчеты RAEX на основе отчетности компаний

23 МЛН ДОГОВОРОВ СТРАХОВАНИЯ ИМУЩЕСТВА ФИЗЛИЦ (+14% за год)

заклучили россияне за 1-е полугодие 2019 г.

44,4 ТЫС. рублей (+32% за год)

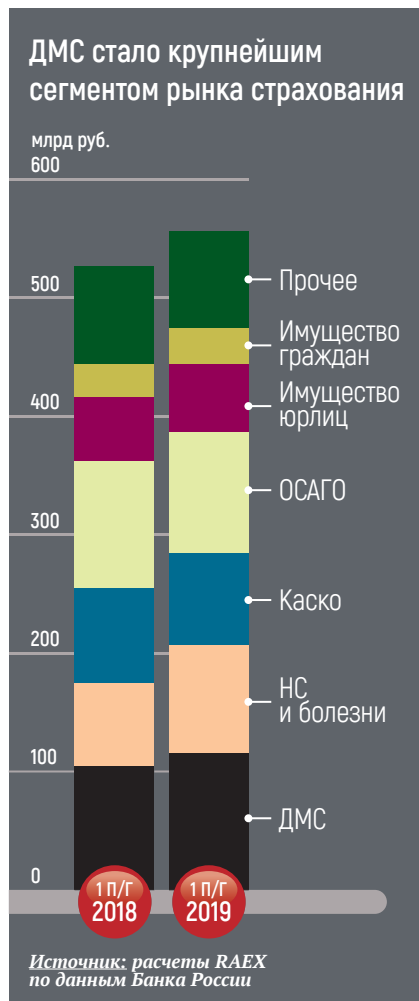
средняя выплата по одному страховому случаю по договорам страхования имущества физлиц в 1-м полугодии 2019 г.

Источник: «Сбербанк Страхование»

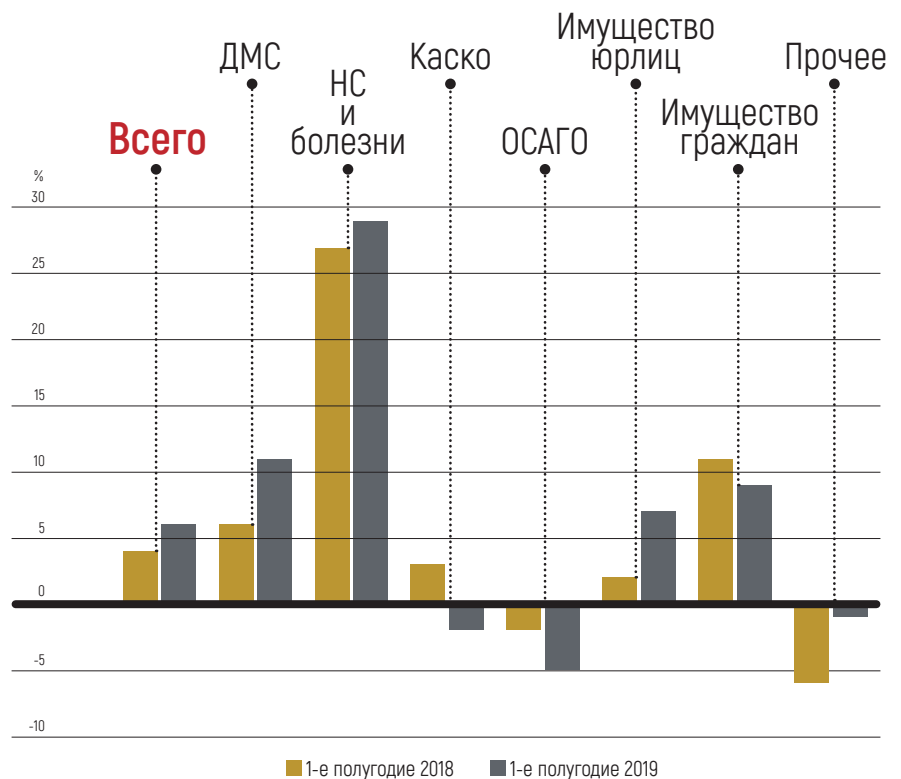
Топ-10 страховых компаний России по сборам премий автокаско за 1-е полугодие 2019 г.

Место в рейтинге	Компания (количество в группе)	Сбор премий за 1-е полугодие 2019 г., млрд руб.	Прирост к 1-му полугодю 2018 г., %	Средний размер премии, тыс. руб.
1	ИНГОССТРАХ (4)	14,450	11	50
2	РЕСО-ГАРАНТИЯ (4)	11,968	-2	45
3	ВСК (3)	8,954	0	49
4	АЛЬФАСТРАХОВАНИЕ (2)	8,337	-6	51
5	СОГЛАСИЕ (2)	6,337	3	54
6	СОГАЗ (3)	5,097	6	99
7	РОСГОССТРАХ (2)	4,888	-28	27
8	РЕНЕССАНС СТРАХОВАНИЕ (4)	4,671	14	60
9	ЭНЕРГОГАРАНТ (1)	1,760	0	103
10	ЮГОРИЯ (2)	1,577	5	18

Источник: расчеты RAEX на основе отчетности компаний



Лучшую динамику* по приросту сборов премий демонстрирует страхование от несчастных случаев и имущества граждан



* К аналогичному периоду прошлого года.

Источник: расчеты RAEX по данным Банка России



ВРЕМЯ БОЛЬШИХ

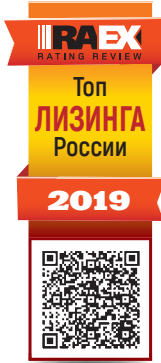
Огосударствление рынка, свидетельствуют результаты **рейтинга ведущих лизинговых компаний России**, продолжается. В первой половине 2019 г. по сравнению с 2018-м темпы роста лизингового сегмента снизились более чем втрое. В выигрыше оказались крупнейшие игроки.

Поддержку рынку в первом полугодии оказывали лизинг недвижимости, судов, спецтехники и автолизинг (темпы прироста нового бизнеса, %)



Источник: RAEX по данным участников рейтинга

Топ-10 лизинговых компаний России по объему нового бизнеса



Полные версии рейтингов RAEX см. на сайте raex-rr.com

Место в рейтинге	Лизинговая компания / группа компаний	Объем нового бизнеса, млрд руб.			Сумма новых договоров финансового и оперативного лизинга за 6 мес. 2019 г., млрд руб.	Портфель, млрд руб.		Объем полученных лизинговых платежей за 6 мес. 2019 г., млрд руб.
		за 6 мес. 2019 г.	за 6 мес. 2018 г.	в том числе новый бизнес по оперативному лизингу или аренде		на 1 июля 2019 г.	на 1 июля 2018 г.	
1	Сбербанк Лизинг, группа лизинговых компаний	138,7	125,9	-	258,4	767,7	532,4	64,4
2	Государственная транспортная лизинговая компания (ГТЛК)	89,3	140,7	34,8	149,5	1 007,2	802,2	40,1
3	ВТБ Лизинг	59,5	62,7	-	96,2	566,1	464,3	82,0
4	ВЭБ-лизинг	43,4	25,0	-	83,0	389,4	377,4	35,4
5	ЛК «Европлан»	39,7	31,5	-	н. д.	94,3	68,6	н. д.
6	Газпромбанк Лизинг, группа лизинговых компаний	33,6	18,4	-	52,7	227,7	152,7	18,4
7	Альфа-Лизинг, группа компаний	27,2	19,0	-	41,4	157,5	96,6	25,2
8	Балтийский лизинг	24,7	19,0	0,0	35,4	57,6	44,5	22,3
9	РЕСО-Лизинг	20,8	14,5	-	33,2	55,1	33,9	15,8
10	Сименс Финанс	20,0	15,8	-	29,6	61,4	50,3	н. д.
11	Юникредит Лизинг	12,9	н. д.	-	18,0	43,9	н. д.	10,0
12	Камаз-Лизинг, группа компаний	11,7	7,8	-	17,6	35,5	21,6	4,1
13	Рейл1520, группа компаний	11,5	3,0	11,5	1,6	10,0	34,4	5,1
14	Каркаде	10,2	8,4	-	14,7	24,8	19,2	8,6
15	Мэйджор Лизинг	9,2	н. д.	3,9	15,7	27,9	н. д.	7,9
16	Транслизинг-сервис	8,9	н. д.	8,9	2,3	5,0	н. д.	2,5
17	Элемент Лизинг	7,0	6,4	-	10,4	16,0	13,6	6,7
18	Стоун-XXI	6,6	6,4	-	9,9	18,7	15,0	7,5
19	Райффайзен-Лизинг	6,3	3,4	-	9,3	21,3	14,7	5,1
20	Универсальная лизинговая компания	5,7	н. д.	-	8,6	18,5	н.д.	4,3

Источник: RAEX по данным участников рейтинга

ПОЧЕМУ ЗАМЕДЛИЛСЯ РОСТ РЫНКА ЛИЗИНГА

Последние три года сегмент рос сумасшедшими темпами. Казалось бы, вопреки всему: на фоне замедления экономики и низкой инвестиционной активности российских компаний объем лизингового рынка с 2016 г. почти удвоился, а совокупный портфель игроков вырос более чем на 40% и достиг по итогам 2018 г. рекордных 4,5 трлн руб. Однако, как показали данные за первое полугодие 2019 г., период сверхвысоких темпов развития лизингового рынка остался позади. Прирост нового бизнеса 100 крупнейших компаний по отношению к итогам шести месяцев прошлого года, по данным RAEX, составил всего 7,8% (для сравнения: по итогам 2018 г. рынок увеличился на 26 с лишним процентов). По прогнозам RAEX, годовые темпы роста рынка не превысят по итогам 2019 г. 15%.

По большому счету, в замедлении рынка лизинга нет ничего неожиданного. Его развитие в значительной мере зависит от динамики инвестиций в российской экономике, а она не внушает оптимизма – показатель неуклонно снижается с 2014 г. В 2018 г. по сравнению с 2017-м прирост инвестиций в основной капитал замедлился с 4,8 до 4,3%. По прогнозу Минэкономразвития, в 2019 г. будет еще меньше – 3,7%.

Рекордные темпы роста лизингового рынка в последние годы были связаны с прямым или опосредованным вмешательством государства, которое стимулировало форсированное обновление основных фондов в ряде отраслей, оказывало поддержку отечественному машиностроению с применением механизмов льготного лизинга, использовало государственные лизинговые компании для продвижения приоритетных проектов в авиа- и судостроении.

КАК ЛИЗИНГ ПОМОГ РАЗВИТИЮ ТРАНСПОРТНОГО МАШИНОСТРОЕНИЯ

Самый яркий пример – развитие лизинга подвижного состава, который весь 2018 год оставался основным

драйвером всего рынка: сегмент превысил 25% рынка и показал практически 50%-ный рост. Основная причина – форсированная в результате регулятивного вмешательства государства модернизация российского парка вагонов за счет ускоренного списания устаревшего подвижного состава и стимулирования закупок более современных (так называемых инновационных) вагонов с увеличенным сроком эксплуатации и межсервисным пробегом.

Данные за первое полугодие 2019 г. показали, что этот «пузырь» сдулся. Объем нового бизнеса в лизинге железнодорожной техники резко сократился (минус 26% к аналогичному периоду прошлого года), таким образом, доля этого сегмента уменьшилась до 18%. Скорее всего, пик роста лизинга подвижного состава уже пройден, и ведущим игрокам рынка нужно искать новые перспективные ниши.

Не лучше ситуация и на большинстве других важнейших направлений. Рост другого крупного «транспортного» сегмента – авиализинга затормозился еще в прошлом году, а по итогам шести месяцев нынешнего снижение объемов нового бизнеса здесь составило 58% к аналогичному периоду 2018 г. Отечественный рынок авиаперевозок вступил в период зрелости, и существенное повышение спроса на лизинг воздушных судов маловероятно: на российском авиарынке налицо избыток самолетов, а появление новых компаний-лизингополучателей практически исключено – слишком высока конкуренция. Новый импульс сегменту могут придать успешная реализация проекта МС-21 и государственное стимулирование рынка региональных авиаперевозок, но оба фактора начнут оказывать свое влияние явно не в этом году.

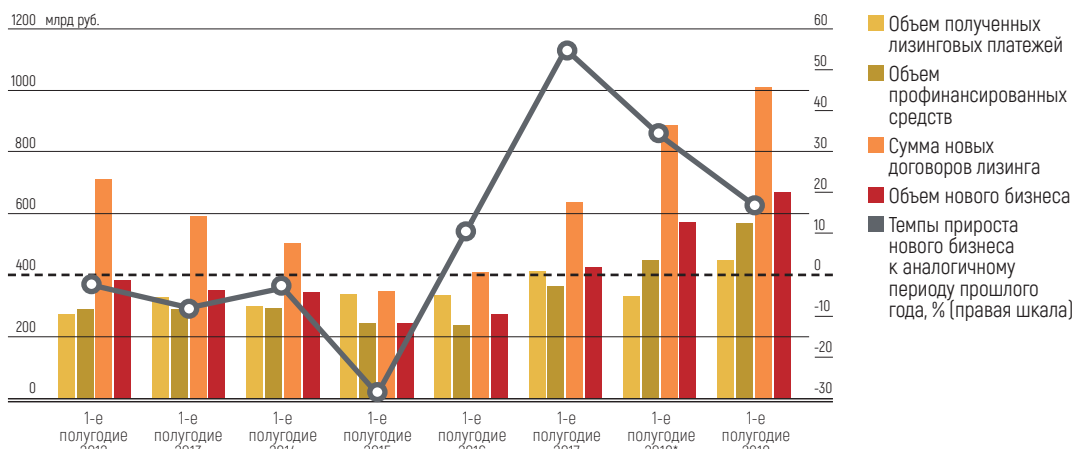
КАКИЕ СЕГМЕНТЫ ЛИЗИНГА РАСТУТ БЫСТРЕЕ ОСТАЛЬНЫХ

Существенную поддержку рынку в первом полугодии оказал только автомобильный сегмент. Лизинг грузовиков за первое полугодие вырос на 16% и догнал по

Темпы роста лизингового рынка в России замедляются

* Данные лизинговых компаний из топ-100, предоставивших сведения за первое полугодие 2018 г.

Источник: RAEX по данным участников рейтинга





ПОЛИТЕХ

Санкт-Петербургский
политехнический университет
Петра Великого

120 *ЛЕТ*

**ВЫПУСКАЕМ
ИНЖЕНЕРОВ
БУДУЩЕГО**



**Лидер высшего инженерного
и технического образования**



**>25 международных программ
двойного диплома
>400 вузов-партнеров**



**33 000 студентов
>7500 иностранных студентов
>2000 преподавателей
и профессоров
>200 приглашенных профессоров**



**Крупнейший многопрофильный
исследовательский центр:
120 лабораторий
40+ исследовательских центров
суперкомпьютерный центр**



**Объединяем традиции
фундаментальной российской
науки и лучшие международные
практики в образовании**

www.spbstu.ru

office@spbstu.ru
+7 (812) 775 05 30
8 (800) 707 18 99

85 THE UNIVERSITY IMPACT RANKINGS
223 QS ENGINEERING & TECHNOLOGY

объему совокупного нового бизнеса сегмент лизинга железнодорожной техники (18%). Лизинг легкового автотранспорта вырос на 23% по отношению к аналогичному периоду прошлого года, что заметно уступало динамике 2018 г. (34%).

Однако и в этом сегменте решающее влияние оказала государственная поддержка. В 2019 г. на програм-

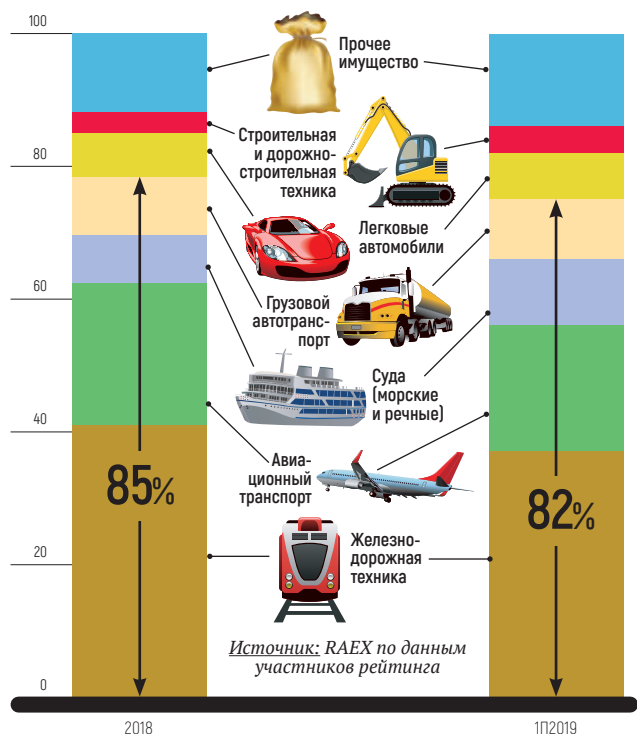
му льготного лизинга автотранспорта было выделено 4,9 млрд руб., из них 2,9 млрд – на колесную технику, а 2 млрд – на автобусы. Причем лимиты по субсидиям на лизинг грузового автотранспорта были исчерпаны еще в марте. Грузовой автолизинг, скорее всего, продолжит динамично расти и, возможно, увеличит свою долю в совокупном объеме рынка, поскольку правительство приняло решение о продолжении программы субсидирования льготного лизинга грузовиков во втором полугодии. По расчетам Минпромторга, субсидии позволят приобрести по сделкам льготного лизинга не менее 2,3 тыс. единиц колесных транспортных средств. Также продолжение программы субсидирования окажет поддержку сегменту колесной спецтехники и дорожно-оборудования.

Впечатляющими темпами в первом полугодии также развивались сегменты лизинга недвижимости (плюс 534% к первому полугодью прошлого года!) и судов (плюс 88%). Однако эти цифры вряд ли говорят о формировании новых точек роста. Взлет в лизинге недвижимости был связан с отдельными крупными сделками всего одного значимого участника рынка. Что касается опережающего роста лизинга судов, то это следствие стечения обстоятельств – на первое полугодие 2019 г. пришлось несколько крупных поставок, и говорить, что этот сегмент продолжит расти сопоставимыми темпами, не приходится.

Замедление особенно негативно сказалось на небольших лизинговых компаниях. Концентрация рынка увеличилась – теперь на топ-10 крупнейших игроков (их состав за последние полгода не изменился) приходится 83% совокупного объема нового бизнеса по итогам первого полугодия 2019 г. по сравнению с 81% за аналогичный прошлый период. Стоит также отметить, что пять из 10 крупнейших лизинговых компаний, включая четырех лидеров рейтинга, принадлежат государству, причем на них приходится половина совокупного объема рынка.

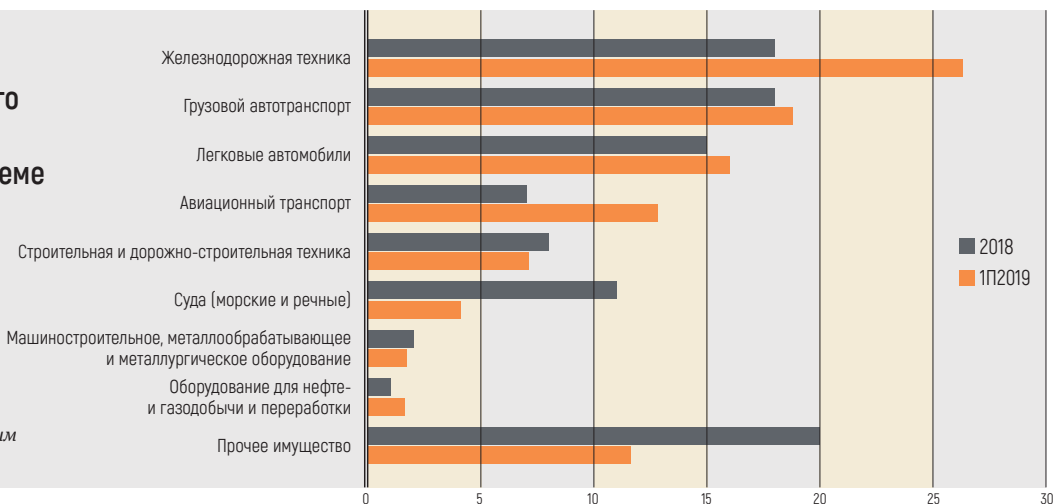
Удельный вес транспортного лизинга в портфеле лизинговых компаний снизился по сравнению с 2018 г.

(доля отдельных сегментов в совокупном лизинговом портфеле, %)



Доля лизинга железнодорожного транспорта в совокупном объеме нового бизнеса сократилась в 1,5 раза по сравнению с 2018 г.

Источник: RAEX по данным участников рейтинга



ОБЩЕСТВО

СРЕДА ОБИТАНИЯ / РЕГИОНЫ



стр. 50
КУДА ПОЙТИ ТРУДИТЬСЯ



стр. 54
НЕ ПЛЯЖЕМ ЕДИНЫМ



КУДА ПОЙТИ ТРУДИТЬСЯ

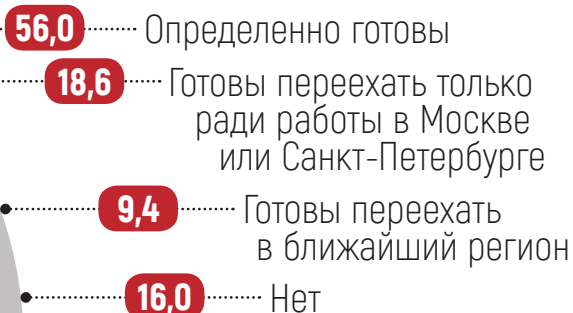
Карьерные устремления наших молодых сограждан, как явствует из **рейтинга самых привлекательных работодателей в России**, сильно смещены в сторону госструктур, и конкуренцию им могут составить разве что ИТ-компании.

Готовность молодежи из регионов к переезду ради хорошей работы, %

Источник: RAEX по данным опроса студентов российских вузов

50

3/2019



Топ-20 самых привлекательных работодателей в России



Полные версии рейтингов RAEX см. на сайте raex-rr.com

Источник: RAEX по данным опроса студентов российских вузов

Место в рейтинге	Работодатель	Балл	Место в рейтинге	Работодатель	Балл
1	Газпром	100,0	11	Норильский никель	7,1
2	Роснефть	38,4	12	Полюс	6,8
3	Яндекс	35,3	13-16	Mail.ru Group	5,3
4	Google	29,2	13-16	АЛРОСА	5,3
5	Сбербанк России	21,6	13-16	Банк ВТБ	5,3
6	Росатом	14,5	13-16	Газпромбанк	5,3
7	ЛУКОЙЛ	12,6	17	Аэрофлот	5,0
8	Роскосмос	8,9	18	РУСАЛ	4,7
9	Microsoft	8,7	19	Российская академия наук (РАН)	4,5
10	МГУ им. М. В. Ломоносова	8,4	20	PwC	4,2

Как составлялся рейтинг

«Компания мечты» – исследование, проведенное агентством RAEX в феврале – марте 2019 г. В ходе опроса студентов российских вузов, в котором принимало участие **свыше 50 тыс. респондентов**, опрашиваемым было предложено назвать три наиболее привлекательные организации, в которых они хотели бы работать. Также студенты отмечали главные, с их точки зрения, характеристики привлекательного работодателя и сообщали, готовы ли они сменить регион проживания ради компании мечты.

Работодатель мечты для молодых специалистов – это...

Сумма ответов превышает 100%, так как можно было выбрать несколько вариантов.
Источник: RAEX по данным опроса студентов российских вузов



ГДЕ ХОТЯТ РАБОТАТЬ РОССИЙСКИЕ СТУДЕНТЫ

Близость к государству – главное, что объединяет победителей рейтинга «Компания мечты», выявившего наиболее привлекательных для современной молодежи работодателей. Каждый второй студент в России предпочел бы работать в крупной государственной компании или корпорации, свидетельствуют данные опроса учащихся российских вузов. Более четверти студентов, принявших участие в исследовании (28%), хотели бы построить карьеру чиновника. А вот частный сектор для молодых россиян менее привлекателен, чем госслужба или околоставные структуры: связать свое будущее с российским частным бизнесом стремятся 22% респондентов, а работать в иностранных компаниях хотели бы лишь 16% молодых людей.

Выбор респондентов отражает отечественные реалии: главенствующую роль в экономике играют именно государственный сектор и добывающие компании. Единственная сфера, реально конкурирующая с госсектором за «молодые мозги», – это информационные технологии. Так, сразу три ИТ-компании вошли в десятку лучших. Помимо «Яндекса», который признан наиболее привлекательным частным работодателем в России, в топ-10 попали Google и Microsoft, чуть ниже в рейтинге расположилась Mail.ru Group (13–16-е место). Такой расклад свидетельствует о высоком уровне репутации ИТ-компаний в студенческой среде.

Если говорить об органах власти, главные объекты мечтаний студентов – правительство РФ и администрация президента РФ. Немалым оказалось и количество желающих связать свою судьбу со службой в органах

внутренних дел – поклонников у МВД оказалось больше, чем, например, у Центробанка.

В рейтинг наиболее привлекательных компаний вошло сразу три представителя банковского сектора – это Сбербанк, ВТБ и Газпромбанк. Еще один вывод: высок авторитет зарубежных компаний, являющихся ключевыми игроками на рынке аудита и консалтинга (например, PwC).

На результаты оказала влияние значимость некоторых компаний для отдельных макрорегионов или субъектов РФ. К примеру, попадание «Норильского никеля» и «Полюса» в рейтинг обусловлено их высокой репутацией в регионах Центральной и Восточной Сибири. А компания «АЛРОСА», расположившаяся в общем списке на 13–16-й позиции, на Дальнем Востоке уступает по популярности только «Газпрому».

Самая высокая концентрация компаний мечты ожидается наблюдается в Москве, следом идет Санкт-Петербург. Москвичи и петербуржцы довольно редко переезжают в другие регионы ради карьеры: столицы дают широкие возможности удовлетворять амбиции, не меняя место жительства. Иначе обстоит дело в регионах: исследование показало, что ради работы в компании мечты переехать в другой субъект Федерации готово подавляющее большинство студентов региональных вузов. Так, 84,0% из них заявили, что согласны покинуть родные края ради трудоустройства в компании мечты, причем для большей части географический фактор при потенциальном переезде не имеет принципиального значения. 18,6% готовы к перемене мест, только если работодатель будет в Москве или Санкт-Петербурге. А 9,4% заявили, что согласны переехать в соседний регион.

ЧТО ВАЖНО ДЛЯ МОЛОДЕЖИ ПРИ ВЫБОРЕ РАБОТЫ



ЧЕМ ПОМИМО ВЫСОКОЙ ЗАРПЛАТЫ МОЖЕТ ПРИВЛЕЧЬ КОМПАНИЯ-МЕЧТА

Участников исследования просили не только назвать конкретные компании мечты, но и указать, чем они руководствуются при выборе работы. Результат оказался несколько неожиданным: заработная плата не главное, что влияет на выбор молодежи. Гораздо важнее, чтобы работодатель давал возможности для профессионального развития и карьерного роста – так считает более половины респондентов. И это положительно характеризует современную молодежь. Потенциальные кадры прекрасной России будущего готовы «играть вдолгую» – развитие знаний, навыков и умений, по мнению студентов, более ценный капитал, чем хорошая зарплата «здесь и сейчас». Другие важные факторы при выборе работы – возможность заниматься любимым делом (этот вариант выбрали 44,6% опрошенных) и стабильность трудоустройства (38,3%). Что же касается денег, то вариант «конкурентная индексируемая заработная плата» – это

лишь пятый по значимости приоритет (36,5%). Еще меньше доля тех, кто соблазняется большим социальным пакетом: такие блага, как медицинское обслуживание, парковки, фитнес и т. п., важны для 26,1% студентов.

Любопытно, что исследование опровергает довольно расхожий миф о том, как новое поколение соискателей относится к работе. Нередко доводится слышать, что миллениалы – это люди, которые не хотят «пахать на дядю» и выбирают фриланс. Однако проведенный опрос студентов позволяет в этом сильно усомниться. Доля поклонников фриланса среди опрошенной молодежи ничтожно мала – 5,5%, а подавляющее большинство, напротив, с удовольствием готово связать себя с работодателем трудовым договором. Другое дело, что каждый шестой респондент хотел бы, чтобы его компания позволяла работать удаленно (16,6%). Что, впрочем, вполне ожидаемо, так как современные технологии часто позволяют обеспечивать такой формат работы без потери качества.

Топ-5 самых привлекательных работодателей России...

...из частных российских компаний

Место	Работодатель	Балл
1	Яндекс	100,0
2	Лукойл	35,8
3	Норильский никель	20,1
4	Полюс	19,4
5	Mail.ru Group	14,9

...из иностранных компаний

Место	Работодатель	Балл
1	Google	100,0
2	Microsoft	40,2
3	PwC	19,5
4	McKinsey & Company	14,6
5	Coca-Cola	14,6

...из государственных корпораций и компаний

Место	Работодатель	Балл
1	Газпром	100,0
2	Роснефть	38,4
3	Сбербанк России	21,6
4	Росатом	14,5
5	Роскосмос	8,9

...из государственных органов

Место	Работодатель	Балл
1	Правительство РФ	100,0
2	Администрация президента РФ	59,5
3	МВД РФ	45,5
4	Центральный банк РФ	27,3
5	ФСБ РФ	26,4

Источник: RAEX по данным опроса студентов российских вузов



НЕ ПЛЯЖЕМ ЕДИНЫМ

Больше четверти россиян охотно посвятили бы свой отпуск знакомству с историческими и культурными памятниками родной страны. Проблема в том, что, как думают многие, кроме Кремля и Эрмитажа, у нас в стране и посмотреть-то нечего. В помощь любознательным путешественникам – **рейтинг регионов России с наибольшим потенциалом познавательного туризма.**

Топ-10 регионов России с наибольшим потенциалом познавательного туризма*



Регионы
ТУРИЗМ

2019



Полные версии
рейтингов RAEX
см. на сайте
raex-rr.com

Место в рейтинге	Регион	Итоговый балл	Общее число туристов в 2018 г., млн чел.	В том числе иностранных туристов, млн чел.	Рост турпотока по сравнению с 2017 г., %	Количество объектов, внесенных в список ЮНЕСКО	Количество объектов наследия федерального значения	Наличие объектов наследия, вышедших в финал конкурса «Россия 10»
1	Республика Татарстан	75,41	3,4	0,35	10	3	72	Казанский кремль
2	Владимирская область	73,32	5,0	0,21	9	1	66	-
3	Ярославская область	61,18	4,1	0,21	14	1	59	-
4	Приморский край	60,80	4,5	0,65	20	-	17	Вантовые мосты Владивостока
5	Нижегородская область	32,40	1,5	0,23	13	-	57	Нижегородский кремль
6	Волгоградская область	26,82	1,1	0,07	22	-	45	Скульптура «Родина-мать зовёт»
7	Республика Карелия	24,59	0,8**	0,09**	13	3	24	Музей деревянного зодчества «Кижы»
8	Республика Дагестан	22,46	0,68	0,06	20	1	21	Дербентская цитадель
9	Псковская область	16,56	0,4	0,07	15	1	17	Псковский кремль
10	Свердловская область	13,27	1,3	0,20	15	1	17	-

* В рейтинг не включены Москва и Санкт-Петербург с Подмосковьем и Ленобластью.

** Без учета турпотока на Соловецкие острова (Архангельская область), посещение которых включают большинство маршрутов по Карелии.

Источник: расчеты RAEX по данным ЮНЕСКО, Единого государственного реестра объектов культурного наследия (памятников истории и культуры) народов России, «ТурСтата», ВГТРК, Русского географического общества

Как составлялся рейтинг

При составлении первоначального списка была собрана информация об общем числе туристов, посетивших регионы в 2018 и 2017 гг., в том числе иностранных; динамика турпотока; количество объектов, внесенных в списки Всемирного культурного наследия ЮНЕСКО и в реестр памятников федерального значения в регионах; наличие в регионах объектов наследия, вышедших в финал конкурса «Россия 10» (визуальные символы страны), проводившегося ВГТРК и Русским географическим обществом в 2013 г. Каждому из показателей был придан вес (0,5 – у общего объема турпотока и в сумме 0,5 – в равных долях у всех остальных показателей). Интегральный балл рассчитан исходя из суммы баллов по каждому фактору с учетом их весов. При этом в расчетах было учтено, что в списке ЮНЕСКО в некоторых случаях в один пункт объединено сразу несколько памятников (к примеру, во Владимире и Суздале – все памятники белокаменного зодчества).



Псковская область

Псковский кремль. Заложен в конце XI – начале XII в. Через несколько столетий, утверждают псковские летописи, в его окрестностях появились крокодилы. Их вез купец из Каира для продажи в княжеский зверинец, но по дороге его судно село на мель в районе Пскова, и рептилии разбежались. Летом крокодилы отлично себя чувствовали, охотились на рыбу и животных, но суровую зиму не пережили.

Изборская крепость. Изборск. Построена в 1330 г. До XV в. выдержала восемь осад.

Поганкины палаты, Псков. Построены в 1670-х гг. Названы в честь первого владельца купца Поганкина, чьи богатства, по мнению псковичей, были нажиты неправедным путем, отсюда и прозвище.



Волгоградская область

Скульптура «Родина-мать зовет» и мемориальный ансамбль «Сталинградская битва».

На момент открытия статуя по высоте (85 м – с учетом 33-метрового меча) была самой высокой в мире. При этом изваяние весом 8 тыс. т никак не прикреплено к фундаменту, а просто стоит на нем.

Дом Павлова, Волгоград. Четырехэтажный дом, в котором во время Сталинградской битвы 58 дней держала оборону малочисленная группа советских бойцов под командованием старшего сержанта Павлова. При восстановлении Сталинграда после Великой Отечественной войны Дом Павлова специально оставили нетронутым как свидетельство героизма защитников и колоссальных разрушений города в войну.

Свято-Успенский Псково-Печерский монастырь, Печоры. Годом основания монастыря считается 1473-й. Один из самых крупных и известных в России мужских монастырей.

за 165 лет до основания Москвы. На территории комплекса расположены уникальные памятники: Архиерейские палаты, Никольская церковь, Рождественский собор и др.

Музей деревянного зодчества, Суздаль. Здесь можно увидеть 15 фантастических памятников деревянной средневековой архитектуры XVII–XVIII вв., свезенных из разных сел Суздальского района.

Церковь Покрова на Нерли, село Боголюбово. «Поставлена в одно лето», т. е. в один строительный сезон, в 1165 г. князем Андреем Боголюбским в память о старшем сыне Изяславе, погибшем годом ранее во время похода на волжских булгар.



Владимирская область

Золотые ворота, Владимир. Памятник древнерусской архитектуры, возведенный в 1164 г. Единственные сохранившиеся из семи ворот крепостной стены, через которые можно было войти в город.

Дмитриевский собор, Владимир. Построен в 1197 г. по приказу князя Всеволода Большое Гнездо. Стены собора украшены 600 вырезанными в камне барельефами, изображающими святых, мифологических существ и реальных животных.

Успенский собор, Владимир. Возведен в середине XII в. На создание храма князем Андреем Боголюбским была потрачена десятая часть всей казны княжества.

Владимирский централ. Знаменитая тюрьма, построенная в 1781 г. по указу императрицы Екатерины Великой как пересыльная на пути из Москвы в Сибирь. Среди здешних сидельцев были большевистский полководец Михаил Фрунзе и сын Сталина Василий, попавший туда уже после смерти отца.

Суздальский кремль, заложенный еще в 982 г., т. е.



Ярославская область

Церковь Ильи Пророка, Ярославль. Изображение церкви, основанной в 1650 г., украшает 1000-рублевую купюру. В 1939–1956 гг. в здании был Музей атеизма.

Угличский кремль. Именно здесь в припадке эпилепсии погиб сын Ивана Грозного царевич Дмитрий. В память об этом в 1692 г. была возведена церковь Димитрия на Крови.

Музей-усадьба «Ботик Петра I», Переславль-Залесский. Здесь выставлен сделанный самим государем ботик «Фортуна» – единственный сохранившийся корабль из «Потешной флотилии», с которой началось создание российского флота.

Ростовский кремль, Ростов Великий. Построен в 1650–1680 гг. по единому замыслу, который предполагал создание рая в полном соответствии с библейским описанием: окруженный стенами с башнями райский сад с зеркалом пруда в центре.



Республика Карелия

Музей деревянного зодчества «Кижы», остров Кижы на Онежском озере. Сюда свезены 68 памятников деревянного зодчества из многих поселений Русского Севера. Главный памятник – церковь Преображения Господня, заложенная в 1714 г. В крепеже облицовки ее 22 куполов – вопреки распространенной легенде – использованы гвозди.

Онежские и беломорские петроглифы. Высеченные на камне изображения людей, животных и, как некоторым кажется, инопланетных пришельцев датируются III–II тысячелетиями до н. э.

Валаамский монастырь, остров Валаам на Ладожском озере. Монастырь основан выходцами из Новгорода в начале XIV в. После Октябрьской революции и отделения Финляндии монастырь оказался на территории этой страны. В 1940 г. Ладожское озеро снова стало российским.

Соловецкий монастырь, остров Большой Соловецкий в Белом море, город Кемь. Открыт в 1420-х гг. Соловецкая обитель имеет подземные ходы общей протяженностью 1,5 км, которые использовались для обеспечения водой монахов во время осады. В 1923–1940 гг. в зданиях монастыря находился СЛОН – Соловецкий лагерь особого назначения. Монастырь изображен на 500-рублевой купюре.

ЧТО ПРИВЛЕКАЕТ РОССИЙСКИХ ТУРИСТОВ В ПУТЕШЕСТВИЯХ ПО РОДНОЙ СТРАНЕ

За последние пять лет внутренний турпоток в нашей стране вырос в 1,5 раза и в 2018 г. достиг 60 млн человек – это на 8% больше, чем годом ранее. Конечно, как у жителей холодной страны с коротким летом, отпуск у нас в первую очередь ассоциируется с солнцем и морем. Однако тягу к вечному и прекрасному никто не отменял. Например, в прошлом году почти треть внутреннего турпотока в стране (более 19 млн человек) пришлось на



Нижегородская область

Нижегородский кремль. От его стен в 1611 г. ополченцы во главе с Мининым и Пожарским начали свой путь к освобождению Москвы от поляков, засевших в другом кремле – Московском.

Комплекс Нижегородской ярмарки. Возводился в 1817–1824 гг. по проекту, предусматривавшему самые передовые градостроительные решения того времени, в том числе канализацию.

Музей-заповедник А. С. Пушкина «Болдино», село *Большое Болдино*. Здесь в 1830 г., перед женитьбой, поэт из-за холерного карантина провел всю осень и написал множество стихотворений, «Повести Белкина», «Сказку о попе и работнике его Балде», «Маленькие трагедии» и другие произведения.

Шуховская башня на Оке, *Дзержинск*. Единственная в мире гиперболоидная многосекционная опора линии электропередачи. Высота – 128 м. Ее родная сестра – Шуховская радиобашня в Москве на Шаболовке.

«Хохломская роспись», *Семенов*. Здесь до сих пор работает один из самых знаменитых центров русских народных ремесел.



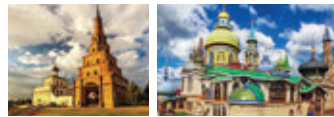
Республика Дагестан

Дербентская цитадель (Нарын-Кала), *Дербент*. Крепость, заложенная 1300 лет назад, соединена с Каспийским морем двойными стенами, что делает ее одновременно и портом.

Крепость семи братьев и одной сестры (Харба Гуран), *Табасаранский район*. Построена в XVII в. В старину крепость была двухэтажной, но в настоящее время первый этаж почти полностью засыпан землей, и потому снаружи она кажется выше, чем изнутри.

Аул Гамсутль, *Гунибский район*. Аул-призрак, расположенный на высоте 1418 м, заброшен уже около 100 лет – после эпидемии холеры из 3 тыс. местных жителей тогда уцелело всего 40 человек. Со временем аул и вовсе опустел – люди уходили за лучшей жизнью в город.

Село Кубачи, *Дахадаевский район*. Впервые упоминается в летописях V в. Село знаменито своими ювелирами и ремесленниками – народные промыслы здесь развивают до сих пор.



Республика Татарстан

Дозорная башня Сююмбике в Казанском кремле. Считается, что с нее бросилась царевна, чье имя носит башня.

Благовещенский собор Казанского кремля. Главное православное сооружение Казанского кремля и самый старинный

из сохранившихся памятников истории в ансамбле кремля и всей Казани.

Храм всех религий, *поселок Старое Аракчино, Казань*. Символизирует единение веры разных народов мира, собрал под «одной крышей» 16 культовых сооружений цивилизаций прошлого и настоящего.

Город-крепость Свяжск, расположенный на одноименном острове, комплекс монастырей и храмов, построенных в XVI–XIX вв.

Болгарское городище. Ансамбль сооружений средневекового города, который существовал в VII–XV вв. и в XIII в. стал первой столицей Золотой Орды.

экскурсии по культурно-историческим достопримечательностям.

Больше четверти – 28% – из недавно опрошенных Ростуризмом граждан главным предметом своего туристического интереса назвали культурно-историческое наследие страны. Другое дело, что только 35% путешественников берут для поездок по России полноценный отпуск (1–2 недели). Большинство же тратит на знакомство с отечественными достопримечательностями по 2–3 дня. Впрочем, такова специфика экскурсионного (познавательного) туризма во всем мире. Примечательно, что российские граждане стали чаще поку-



Свердловская область

Ганина яма (монастырь Святых Царственных Страстотерпцев), *Екатеринбург*.

Ганина яма – общепринятое название Исетского рудника, куда в 1918 г. были сброшены тела расстрелянных Николая II и членов царской семьи. В 2003 г. на этом месте был возведен православный мужской монастырь.

Каслинский чугунный павильон, *Екатеринбург*. Самое масштабное в мире архитектурное сооружение из чугуна. Было создано для Всемирной выставки в Париже в 1900 г. Хранится в Екатеринбургском музее изобразительных искусств.

Невьянская наклонная башня, *Невьянск*. Наклонная башня, построенная в 1721–1725 гг., исполняла роль колокольни, сторожевого пункта, заводского архива, конторы, лаборатории и тюрьмы. Существовал миф, что башня наклонилась из-за потопа, но ученые доказали, что наклонным сооружение было задумано при проектировании.

Музей-завод, Нижний Тагил. Создан на основе Нижнетагильского чугуноплавильного завода Демидовых, проработавшего около 260 лет.

Большой Шигирский идол, *Екатеринбург*. Древнейшая в мире деревянная скульптура. Возраст – около 11 тыс. лет. Хранится в Свердловском областном краеведческом музее.



Приморский край

Владивостокская крепость. Одно из мощнейших приморских оборонительных сооружений

в мире и один из самых дорогих военных проектов царской России. Строилась с 1889 по 1918 г.

Бухта Золотой Рог и Золотой мост, *Владивосток*. Входит в пятерку крупнейших вантовых мостов мира.

Русский мост, *Владивосток*. Вантовый мост, соединяющий Владивосток с островом Русский. Второй по высоте (324 м) мост в мире. Имеет самый большой в мире пролет среди вантовых мостов, длина пролета – 1104 м.

Остров Русский, *Владивосток*. На острове находится комплекс зданий Дальневосточного федерального университета и крупнейший в России океанариум.

пять экскурсионные туры в «достопримечательные» регионы, а не путешествовать по ним самостоятельно. Отчего темпы роста организованного туристического потока в стране начали опережать темпы роста показателя в целом по стране. И если общий внутренний турпоток в прошлом году вырос на уже упоминавшиеся 8%, то организованный сегмент, по оценкам Ассоциации туроператоров России, показал 10%-ный рост. Эта тенденция, как уверяют эксперты, сохранится и в дальнейшем. Ведь цены на экскурсионные туры растут довольно медленно. В 2018 г., например, они, по сути, не изменились по сравнению с 2017 г. Подорожали лишь поездки, предполагающие авиаперевозки.

КАК СДЕЛАТЬ ДЕНЬГИ НА ГРУДЕ КАМНЕЙ ИЛИ ДЕТСКИХ СКАЗКАХ

Многие думают, что, не располагая пирамидами Хеопса, Лувром, музеями Ватикана или чем-то подобным, заманивать туристов – дело гиблое. Это заблуждение. В туриндустрии, как и во многих других сферах, главное – это грамотный PR. Если он есть, остальное приложится. Яркий пример тому – расположенный в Великобритании Стоунхендж. Число желающих посмотреть на эту достопримечательность за прошлый год составило 3,8 млн человек, что позволило ей войти в десятку самых посещаемых туристами «чудес света». И это при стоимости входного билета от 70 фунтов (по нынешнему курсу – 5,6 тыс. руб.).

Подобных сооружений по миру немало. Например, урочище Сундуки, расположенное на берегу реки Белый Июс в Хакасии. Но никаких миллионов туристов здесь нет и в помине.

Впрочем, в России в последнее время тоже успешно учатся создавать интересные легенды для привлечения туристов. Самый яркий пример – Плес в Ивановской области, старинный городок на Волге с населением менее 1800 человек. К началу 1990-х он пришел в плачевное состояние и, казалось, не имел никаких перспектив развития. Но вскоре в Плесе появился бизнесмен Алексей Шевцов с концепцией туристической раскрутки

города. Гвоздь придуманной им легенды – именно в Плесе Исаак Левитан, взобравшись на крутой волжский берег, написал картину «Над вечным покоем», известную каждому жителю России еще из школьного учебника (правдивость легенды подтверждает достопримечательность, которая так и называется – гора Левитана).

Энергичный бизнесмен начал скупать и реставрировать старые дома и общественные здания в центре города, благо стоили они тогда просто копейки. При этом Шевцов с единомышленниками смогли провести через местное самоуправление свод правил, которые не позволяли бы новой застройке исказить исторически сложившийся облик городка. Были восстановлены все старинные храмы, пристань, к существовавшему Музею Левитана добавились новые, например Музей пейзажа и Музей свадьбы, открылись гостиницы и рестораны. Потом к этому прибавились ежегодные массовые мероприятия: с 2006 г. – показы модной одежды из льна, с 2007 г. – Международный кинофестиваль «Зеркало» им. Андрея Тарковского, с 2008 г. – Левитановский музыкальный фестиваль, с 2017 г. – Плесский анимационный фестиваль.

Как следствие, ветшающий городок превратился в туристический центр, который посещает более 400 тыс.

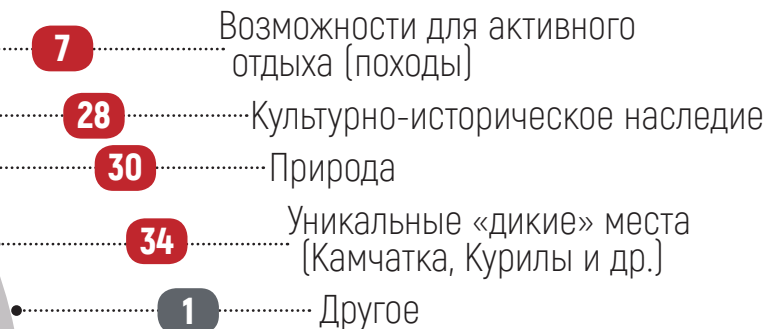
Россияне все больше тратят на путешествия по стране, млрд руб.*



* Учтены расходы на туризм и деловые поездки по стране.
Источник: Сбербанк, 2018 г.

Что привлекает наших граждан в путешествиях по России, %

Источник: Ростуризм, 2019 г.



человек в год – больше, чем какой-либо из малых или даже большинство областных городов России.

Можно привести и другие примеры создания турпотока почти из ничего. Так, волжский город Мышкин в Ярославской области с 6-тысячным населением в основу своей туристической легенды положил название города, а также здравую мысль: коль рядом находятся города, входящие в уже давно раскрученное Золотое кольцо, почему не попытаться заманить едущих туда туристов? В городке силами общественности и при поддержке местной власти открыто более 13 музеев, в том числе валенка, мышкинских лоцманов, водки, ретро-техники, историко-этнографический музей

под открытым небом и, конечно, Музей мыши. Также здесь был создан Центр ремесел «Мышгород». Приведены в порядок церкви и архитектурные памятники. В результате Мышкин стал привлекать туристов, и ежегодный турпоток в этот город увеличился с нескольких сотен человек в начале 1990-х до 140 тыс. в 2018 г.

Другой пример – Великий Устюг (Вологодская область) с населением 31,6 тыс. человек. Здесь в конце 1990-х не постеснялись объявить свой город местом жительства Деда Мороза. Если в 1999 г. город посетило 2 тыс. туристов, то в 2018 г. в гости к Деду Морозу приехало уже 300 тыс. человек.

10 ЧУДЕС СВЕТА

(число иностранных туристов в 2018 г., млн чел.)



1

Лувр

Париж, Франция

10,2



2

Мост «Золотые ворота»

Сан-Франциско, США

9,0



3

Колизей

Рим, Италия

7,4



4

Эйфелева башня

Париж, Франция

6,7



5

Музеи Ватикана

Ватикан

6,1



6

Версальский дворец

Франция

5,4



7

Гранд-канал

Венеция, Италия

5,2



8

Статуя Свободы

Нью-Йорк, США

4,8



9

Собор Саграда-Фамилия

Барселона, Испания

4,3



10

Стоунхендж

Эймсбери, Великобритания

3,8

Источник: расчеты RAEX по данным TripAdvisor, BBC, France 24

МЕЖДУНАРОДНЫЙ ПРОЕКТ ЛУЧШИЕ ПРАКТИКИ ПРИВЛЕЧЕНИЯ ИНВЕСТИЦИЙ В РЕГИОНЫ (НЕДЕЛЯ РЕГИОНОВ)

Москва

- XVII Российский региональный инвестиционный конгресс 20 декабря 2019 г.
- XXIV ежегодный Рейтинг инвестиционной привлекательности российских регионов: награждение лидеров
- Консалтинг «Сравнительный анализ инвестиционной привлекательности» для российских регионов

Франкфурт-на-Майне

(при поддержке Российско-германской внешнеторговой палаты)

- Международная конференция «Ответственное инвестирование в регионах СНГ» 17-18 декабря 2019 г.
- Обзор региональных особенностей среды ответственного инвестирования в странах СНГ
- Присвоение и презентация европейским инвесторам ESG-рейтинга региона (Environment-Social-Governance)

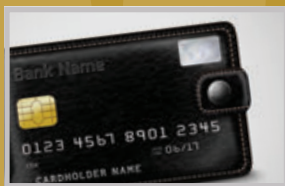
ПО ВОПРОСАМ УЧАСТИЯ И ПАРТНЕРСТВА:

Для российских партнеров – Дарина Вахнина +7 (495) 617-07-77, доб. 1651; vakhnina@raex-a.ru

Для зарубежных партнеров – Екатерина Крячко +49 69 3085 4500, доб. 1215; Kryachko@raexpert.eu

ОБЩЕСТВО

ЛИЧНЫЕ ДЕНЬГИ И ПОТРЕБЛЕНИЕ



стр. 62
ПЛАСТИКОВОЕ БУДУЩЕЕ



стр. 66
ЗДРАВОО РЕШЕНИЕ



стр. 69
МЕНЬШЕЕ – ДРУГ ХОРОШЕГО



стр. 72
ПАВШАЯ КРЕПОСТЬ



стр. 76
WEB'а И ЗРЕЛИЩ



стр. 79
ЗАПЧАСТИ ЦЕЛОГО

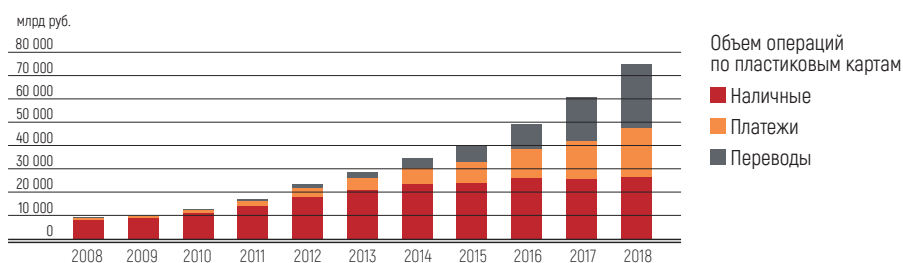


ПЛАСТИКОВОЕ БУДУЩЕЕ

Пластиковые карты неуклонно вытесняют из кошельков россиян наличные. Финансовым организациям, как следует из **рейтинга банков, обслуживающих дебетовые карты**, это дает возможность заработать на комиссиях. А владельцам карт – скорость и удобство денежных расчетов.

Обороты по картам растут прежде всего за счет переводов и платежей, снятие наличных составляет лишь 35%

Источник: расчеты RAEX по данным Банка России



ДЛЯ КАКИХ ОПЕРАЦИЙ ЧАЩЕ ВСЕГО ИСПОЛЬЗУЮТСЯ ДЕБЕТОВЫЕ КАРТЫ

Текущие счета физических лиц (или в просторечии «дебетовый пластик») в последние три года – один из самых быстроразвивающихся сегментов банковского рынка. За 2018 г. рост остатков на счетах составил 18%, тогда как банковские активы увеличились лишь на 6%, средства юридических лиц – на 12%, срочные вклады населения – на 4,5%. Причины две: рост безналичного оборота розничной торговли и объемов переводов между гражданами. И то и другое – заслуга мобильных технологий (интернет-банк для физлиц появился давно, но массовое использование мобильных платформ придало этому процессу дополнительный импульс), усилий Центробанка, да и просто привыкания потреби-

телей. Доля наличных в денежной массе сокращается. Сейчас этот показатель равен 19,8%, тогда как в 2005 г. составлял 35% (см. также стр. 12–15).

В результате за последнее десятилетие оборот по счетам физлиц увеличился в 8 раз, при этом снятие наличных – в 3,3 раза, оплата товаров и услуг – в 26 раз, переводы – более чем в 200 раз. Если в 2008 г. на долю снятия наличных приходилось 90% оборота, то сейчас – лишь 35%, еще 28% приходится на покупки по карте, 37% – на переводы с карты на карту.

Для банка этот сегмент интересен не только тем, что он растет, но и комиссионными доходами и высотой – по сравнению с кредитно-депозитными продуктами – лояльностью клиентов. Ведь карточный бизнес начинался более 20 лет назад с так называемых зар-

Топ-20 российских банков по величине средств на счетах физлиц

Место в рейтинге	1	2	3	4	5
Банк (группа, количество банков в группе)	Сбербанк России (2)	ВТБ (5)	Альфа-банк	Райффайзен-банк	ФК Открытие (2)
Остатки на текущих счетах физлиц на 1 июля 2019 г., млрд руб.	2 804,3	944,4	641,7	343,2	162,9
Прирост за год, %	5 / 11 / 22	17 / 18 / 21	27 / 40 / 59	9 / 54 / 75	30 / 10 / 19
Доля валютных остатков, %					
Доля остатков от всех средств физлиц, %					
6	7	8	9	10	
Газпромбанк (2)	Росбанк (2)	Тинькофф Банк	Почта Банк	Россельхозбанк	
151,4	143,2	116,9	107,2	79,5	
0 / 8 / 14	18 / 36 / 48	79 / 17 / 43	71 / 0 / 31	1 / 7 / 7	
11	12	13	14	15	
Юникредит Банк	Ситибанк	Банк «Санкт-Петербург»	Московский кредитный банк (2)	Уралсиб (2)	
78,8	66,0	52,3	49,1	45,4	
-6 / 49 / 32	-2 / 64 / 48	12 / 21 / 22	161 / 6 / 11	-7 / 11 / 28	
16	17	18	19	20	
HOME CREDIT BANK	Российский национальный (2)	Совкомбанк (2)	ОТП Банк	Россия (3)	
39,0	33,3	33,1	18,0	15,6	
-3 / 3 / 21	13 / 1 / 36	33 / 10 / 8	17 / 11 / 27	7 / 2 / 13	

RAEX
RATING REVIEW

Крупнейшие банки
ДЕБЕТОВЫЕ
КАРТЫ

2019

Полные версии рейтингов RAEX см. на сайте raex-rr.com

Источник: расчеты RAEX по данным Банка России

платных проектов – предприятия стали выдавать зарплату не наличными, а на карту. Хотя счета принадлежат физическим лицам, конкуренция за клиентов шла на уровне предприятий – ведь они выбирали, в каком банке обслуживаться, зарплатники шли вместе с расчетно-кассовым обслуживанием юрлица, а основным параметром был размер комиссии при зачислении зарплаты. В 2014 г. работодателей обязали перечислить зарплату на счет в любом банке по выбору работника, но комиссии никуда не исчезли, хотя в относительном размере (в пересчете на объем проводимых операций) они уменьшились.

КАКИЕ БАНКИ ЛИДИРУЮТ НА РЫНКЕ ДЕБЕТОВОГО ПЛАСТИКА

Поведение зарплатного клиента было простым – 1–2 раза в месяц снимать всю зарплату в банкомате. С распространением безналичных платежей структура операций, проводимых владельцем дебетового пластика, изменилась. Сейчас банк, эмитировавший карту, зарабатывает прежде всего на безналичном обороте – с каждой транзакции в торговой точке или онлайн он получает порядка 1,5%. В целом по стране в структуре комиссий по счетам физлиц на расчетно-кассовое обслуживание приходится 40%, на открытие и ведение счета – 30% и столько же – на переводы (у Сбербанка – 37%). Быстрее всего увеличиваются доходы от переводов: при общем росте комиссий за год (первое полугодие 2019 г. к аналогичному периоду 2018 г.) на 10% плата за переводы увеличилась на 21%.

Перспективы заработков банков на комиссиях оптимистичны: по планам ЦБ к 2024 г. принимать карты будут обязаны во всех торговых точках (сейчас эта обязанность возникает начиная с годового оборота от 5 млн руб.).

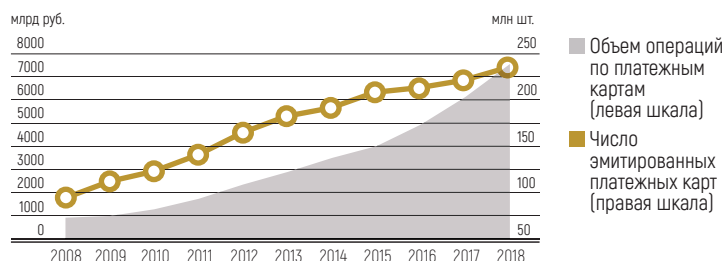
Система мгновенных платежей, которая появилась благодаря стараниям Банка России, в скором времени станет обязательной для всех крупных кредитных учреждений и выведет конкуренцию на новый уровень.

Сейчас здесь бесспорное преимущество у Сбербанка, который стал своего рода монополистом, потеснив все другие системы денежных переводов. Кроме того, Сбербанк стал одним из лидеров в области мобильных приложений, в результате чего его доля на рынке счетов граждан выросла с 30% в 2008 г. до 48% в 2016 г. (впоследствии благодаря стараниям конкурентов его доля упала до 43%).

Что же касается использования дебетового пластика для снятия наличных, то данная операция теряет популярность. В лидерах по этому показателю – Российский национальный банк, работающий в Крыму: у него на обналичивание приходится 80% операций с пластиком. Но очевидно, что это происходит за счет карт других кредитных учреждений (у которых из-за боязни санкций нет собственных банкоматов в Таврии), высокие показатели у Московского кредитного банка – 56%, банка «Возрождение» – 54%, Газпромбанка и «Уралсиба» – 48%. А самый низкий – у банка «Тинькофф» (18%), который до 2017 г. вообще не располагал своими банкоматами.

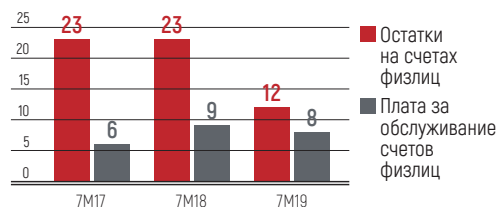
С 2008 г. число эмитированных карт в России выросло в 2,5 раза, объем операций по ним – в 8 с лишним раз

Источник: расчеты RAEX по данным Банка России



Остатки на дебетовых картах растут быстрее платы за их обслуживание, значит, платежи становятся относительно дешевле

(прирост к аналогичному периоду прошлого года, %)

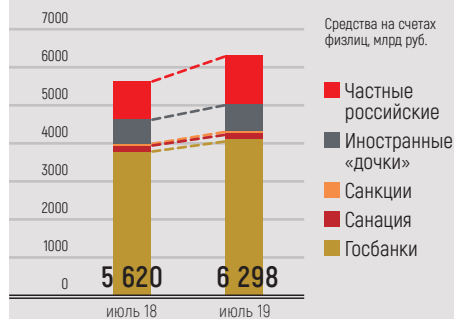


Источник: расчеты RAEX по данным Банка России

13,8 млрд штук
число действительных кредитных, дебетовых и предоплаченных карт в мире

Источник: Nielsen на конец 2018 г.

Львиная доля дебетовых карт обслуживается в госбанках



Источник: расчеты RAEX по данным Банка России

Ценим прошлое. Строим будущее!

f @financialuniversity
vk @finuniversity

Более
40 программ
бакалавриата
по **13** направлениям

Более
60 программ
магистратуры
по **14** направлениям

8(495) 249-52-49
E-mail: priemka@fa.ru

Около **50 000**
обучающихся

27 филиалов



- Экономика
- Менеджмент
- Государственное и муниципальное управление
- Управление персоналом
- Бизнес-информатика
- Туризм
- Юриспруденция
- Политология
- Социология
- Прикладная математика и информатика
- Прикладная информатика
- Информационная безопасность
- Реклама и связи с общественностью
- Финансы и кредит
- Государственный аудит

Forbes
RUSSIA

1 место
по востребованности
выпускников

Свыше
600 программ
дополнительного
образования

- ДВА, EMBA, MBA, MPA
- Профессиональная переподготовка
- Повышение квалификации
- Семинары и тренинги
- Подготовка к квалификационным экзаменам, международной сертификации
- Дистанционное обучение
- Корпоративные программы

8 (495) 249-49-82
E-mail: crdo@fa.ru

QS UNIVERSITY
RANKINGS
EMERGING EUROPE & CENTRAL ASIA

QS WORLD
UNIVERSITY
RANKINGS
by subject

QS UNIVERSITY
RANKINGS
BRICS



ЗДРАВООЕ РЕШЕНИЕ

Большой выбор клиник и специалистов, а также возможность быстрого к ним доступа – вот основные преимущества полисов добровольного медицинского страхования. Заметно дешевле такие полисы, в том числе и у участников **рейтинга компаний – лидеров в ДМС**, обходятся при «оптовых» закупках работодателями в рамках соцпакета, чем при индивидуальном приобретении.

ПОВЫШАЕТ СТОИМОСТЬ

Возраст старше 55 лет
Наличие хронических заболеваний
Наличие вредных привычек

Факторы, влияющие на стоимость полиса ДМС

СНИЖАЕТ СТОИМОСТЬ

Возраст от 18 до 30 лет
Отсутствие обращений в ЛПУ в предыдущие страховые периоды
Отсутствие услуг стоматологии

ЧТО И ПОЧЕМ МОЖНО ПОЛУЧИТЬ ПО ПОЛИСУ ДМС

Список учреждений и набор услуг, предоставляемых по полису ДМС, определяются программой страхования. Если она недорогая (10–35 тыс. руб. в год; приведены расценки для столичной агломерации), то в нее будет входить минимум лечебно-профилактических учреждений (ЛПУ; под этой аббревиатурой скрываются и больницы, и поликлиники) с возможностью несколько раз в год посетить поликлинику, вызвать на дом врача, ограниченное количество раз сдать анализы и т. д. На стоматологию и высокотехнологичную помощь рассчитывать в таком случае не стоит.

Доплатив 15–20 тыс. руб., можно купить полис с расширенной программой страхования, включающей услуги экстренного стационара с реанимацией (несколько раз в год) и дополнительные диагностические исследования.

Полис стоимостью от 50 тыс. руб. в год предполагает помимо вышеперечисленного стоматологические услуги (лечение нескольких зубов в год, профилактические процедуры и консультации специалиста).

И наконец, полный полис ДМС стоимостью от 70 тыс. руб. в год открывает возможности получения всех видов медицинского обслуживания, в том числе реабилитационных процедур в ведущих ЛПУ России ➤

Топ-10 компаний России в добровольном медицинском страховании



Полные версии рейтингов RAEX см. на сайте raex-rr.com

Источник: Банк России

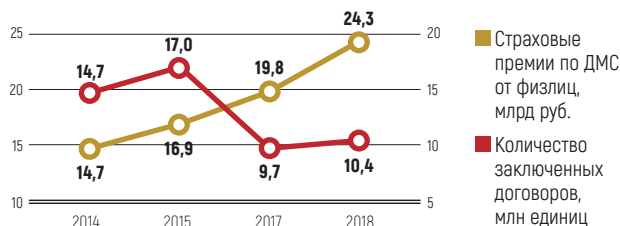
Место в рейтинге	Страховая компания	Размер страховой премии по ДМС в 2018 г., млрд руб.	Доля рынка по премиям, %	Сумма выплат, млрд руб.	Доля рынка по выплатам, %	Количество урегулированных случаев, млн ед.	Доля рынка по количеству урегулированных случаев, %	Количество отказов, ед.
1	АО «СОГАЗ»	55,2	36,4	48,4	43,3	15,7	43,0	10
2	СПАО «РЕСО-Гарантия»	14,3	9,4	11,3	10,1	3,5	9,5	
3	АО «Альфа-Страхование»	13,9	9,2	10,5	9,4	5,4	14,8	
4	СПАО «Ингосстрах»	9,4	6,2	6,7	6,0	3,0	8,3	1532
5	ООО «СК «ВТБ Страхование»	8,5	5,6	3,8	3,4	0,2	0,4	
6	ООО «СК «Альянс Жизнь»	7,8	5,1	5,2	4,6	0,3	0,8	
7	ПАО «СК «Росгосстрах»	6,51	4,3	3,8	3,4	4,4	11,9	53
8	САО «ВСК»	6,46	4,3	2,9	2,6	0,2	0,5	2
9	АО «Группа «Ренессанс Страхование»	6,3	4,2	4,2	3,7	0,3	0,8	147
10	ООО «СК «Согласие»	2,6	1,7	1,7	1,6	1,2	3,4	
Итого топ-10		131	86,2	98,6	88	34,2	93,5	1744
Итого по рынку		151,8	100,0	111,9	100,0	36,6	100,0	7172

Топ-5 страховщиков ДМС по количеству заключенных договоров

Источник: Банк России

Место в рейтинге	1	2	3	4	5	Итого топ-5	В целом по рынку
Страховая компания	САО «ВСК»	СПАО «Ингосстрах»	ООО «СК «ВТБ Страхование»	ПАО «СК «Росгосстрах»	СПАО «РЕСО-Гарантия»		
Количество заключенных в 2018/2017 гг. договоров ДМС, млн ед.	1,5/1,2	1,4/1,0	1,2/0,8	1,1/1,2	1,0/1,1	6,2/5,3	12,3/11,1
Темп прироста, %	25,7	43,1	39,5	-3,5	-3,5	18,6	11,1

Хотя число полисов ДМС, приобретенных физлицами, в сравнении с досанкционным периодом сократилось, суммарная стоимость таких страховок неуклонно растет



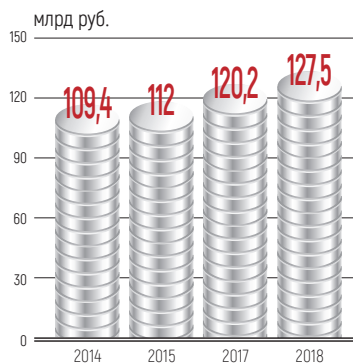
Источник: расчеты RAEX по данным Банка России

и за рубежом. К примеру, включение в полис лечения в таких прославленных медцентрах, как Клиника № 1 Управления делами президента (знаменитая Кремлевка), возможно при стоимости пакета от 100 тыс. до нескольких миллионов рублей в год.

Однако средняя цена полиса ДМС, что вполне понятно, ближе к минимальным значениям: в прошлом году она снизилась на 300 руб. и составила 12,3 тыс. руб. Страховщики это связывают с распространением услуг телемедицины (закон о телемедицине работает с 1 января 2018 г.), которые снижают издержки на лечение. Вниз средние показатели толкают и полисы ДМС, которые обязаны покупать трудовые мигранты, – минимальная стоимость такого пакета для гастарбайтеров

Затраты работодателей на приобретение полисов ДМС для своих сотрудников за последние 4 года выросли на четверть

Источник: расчеты RAEX по данным Банка России



составляет около 2 тыс. руб. в год. Чем больше приезжает в страну мигрантов, тем заметнее средняя цена полиса ДМС идет вниз.

НАСКОЛЬКО «ОПТОВАЯ» ПОКУПКА ПОЛИСОВ ДЕШЕВЛЕ «РОЗНИЧНОЙ»

Всего в 2018 г. было заключено 12,3 млн договоров ДМС (+11,1% к 2017 г.), из них 10,4 млн – с гражданами (+6,9%), 1,9 млн – с компаниями (+41%). При этом именно корпоративный сектор обеспечил страховщикам порядка 85% страховых премий. А оставшиеся 15% – это в основном деньги мигрантов: им запрещено работать в России без ДМС. Так что топ-5 страховых компаний по количеству договоров отражает в том числе и масштабность работы с мигрантами.

А вот по-настоящему индивидуальная покупка полисов ДМС – например, пенсионерами или индивидуальными предпринимателями – остается экзотикой. Что в свете приведенных выше почти запретительных тарифов для частных вполне объяснимо.

И дело здесь не в злой воле страховщиков – срывается простая логика: коллективные договоры позволяют в разы снижать стоимость медицинского обслуживания клиента без потери качества. В «Ингосстрахе» рассказывают, что стоимость поликлиники для физлица начинается от 35 100 руб. по программам на базе одного ЛПУ. Точно такая же программа для коллектива из 100 человек будет стоить втрое дешевле – от 11 700 руб.

Стоимость экстренной стационарной помощи для физлица начинается от 13 200 руб., для юрлица с численностью более 100 человек – от 4200 руб.

Рынок ДМС высококонцентрированный, как и в целом страховой рынок России: на топ-10 страховых компаний, работающих в сегменте ДМС, приходится 86,2% всех премий, 88% выплат и 93,5% урегулированных случаев. Как правило, чем крупнее страховщик, тем он лучше выполняет свои обязательства перед клиентом – хотя бы потому, что находящийся в его распоряжении объем средств дает большую свободу действий в выборе контрагентов из числа медцентров.



МЕНЬШЕЕ – ДРУГ ХОРОШЕГО

Сбор премий, свидетельствует **рейтинг крупнейших страховщиков жизни**, за первую половину 2019 г. сократился. Однако это скорее признак оздоровления рынка – вместо бурного, но вызывающего большие опасения роста инвестиционного страхования жизни происходит постепенное увеличение премий по традиционным видам «жизни».

В первой половине 2019 г. впервые отмечено падение в сборе премий по страхованию жизни

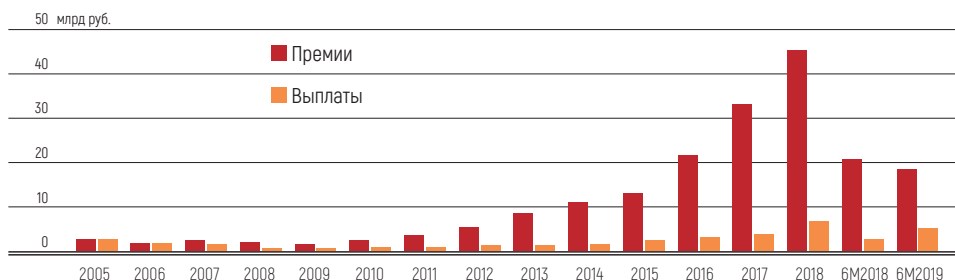


Фото: Depositphotos/TACC

Источник: Банк России

ИНВЕСТИЦИОННОЕ СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ: ТРИУМФ ОСТАЛСЯ ПОЗАДИ

С 2010 г. рынок страхования жизни рос двузначными темпами. Спад 2014–2015 гг. все равно оставил динамику положительной. В нынешнем году тренд сменился: по итогам I квартала падение сборов страховых премий к аналогичному периоду прошлого года составило 8%, по итогам полугодия – уже 11%.

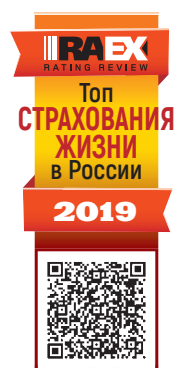
Впрочем, падение затронуло лишь один сегмент, но самый большой – инвестиционное страхование жизни (ИСЖ), – который, по данным ВСС, сократился на 32%. Все прочие сегменты в сумме показали рост на 30%, в том числе накопительное страхование жизни (НСЖ) – на 55%, кредитное страхование – на 10%. Доля страхования жизни в общих сборах отрасли сократилась за год с 66 до 50%. О проблемах в ИСЖ заговорили год назад – когда начали заканчиваться договоры, заключенные три года назад, что вызвало недовольство многих клиентов. Суть претензий: крайне низкая доходность относительно ожидаемой покупателями полисов – от 0,9 до 3,3% в зависимости от срока полисов, а также мисселинг (введение потребителя в заблуждение) относительно самого продукта и его будущей доходности. Результатом стало введение в

2019 г. новых правил продажи полисов ИСЖ, требующих доведения до страхователей всех существенных условий договора.

Попробуем разобраться, почему продукт, который давно используется в зарубежной страховой практике, так неудачно показал себя в России. Во-первых, сроки инвестирования – вложения в фондовый рынок на горизонте трех и даже пяти лет не могут обеспечить высокий доход, особенно если гарантирован возврат первоначальной стоимости полиса. Величина гарантийного фонда, на который делится страховая премия, должна быть весьма большая, а инвестиционного, призванного зарабатывать, – меньше. Кроме того, вложения в акции иностранных, даже высокорастущих компаний имеют в себе валютный риск, а курс доллара с 2015–2016 гг. почти не вырос или даже упал. Если еще учитывать высокое комиссионное вознаграждение, уплачиваемое компанией агентам (в их роли выступали кредитные организации, зачастую родственные), то доходность полностью съедалась. К тому же в отличие от банковского вклада полис ИСЖ не подлежит страхованию АСВ, а полисы менее пяти лет еще и не дают налогового вычета.

Впрочем, компании отказываться от этого продукта не собираются, но реформируют его. Во-первых,

Топ-10 российских страховщиков жизни по сборам премий в 1-м полугодии 2019 г.



Полные версии рейтингов RAEX см. на сайте raex-rr.com

Место в рейтинге	Компания	Объем собранных премий в 1 полугодии 2019 г., млрд руб.	Прирост к 1 полугодию 2018 г., %	Доля отдельных видов в структуре премий по страхованию жизни, %		
				ИСЖ	НСЖ	заемщиков
1	СБЕРБАНК СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ	74,6	0	53	13	21
2	АЛЬФАСТРАХОВАНИЕ-ЖИЗНЬ	23,1	-18	33	3	59
3	РЕНЕССАНС ЖИЗНЬ	12,8	-3	37	14	39
4	ВТБ СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ	12,1	-15	59	20	0
5	СОГАЗ-ЖИЗНЬ	10,4	12	90	5	0
6	КАПИТАЛ ЛАЙФ СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ	8,1	-47	28	65	10
7	СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ	5,0	-18	28	2	70
8	ИНГОССТРАХ-ЖИЗНЬ	4,6	-40	55	3	29
9	ВСК – ЛИНИЯ ЖИЗНИ	4,3	-58	87	13	0
10	СИВ ЛАЙФ	4,2	55	48	33	0

Источник: Банк России

удлиняются сроки – дополнительный доход дает налоговый вычет. Во-вторых, появились так называемые купонные полисы – когда доход выплачивается ежегодно (впрочем, только при росте актива, в который инвестированы средства).

О ПОЛЬЗЕ КОНСЕРВАТИЗМА

А вот НСЖ в отличие от ИСЖ не позиционируется как способ получения высокого дохода. Его основной функцией является страховая защита и накопление средств. В основе – вложения в более консервативные инструменты (госбумаги, низкорискованные облигации и банковские депозиты) позволяют, как видно из

итогов 2018 г., получать доход не намного ниже банковских вкладов, о чем свидетельствуют данные компаний. Поэтому и динамика, которую НСЖ показывает в последнее время, гораздо менее волатильна.

Имеющийся массив данных позволяет с высокой долей вероятности предположить дальнейшее сокращение сегмента ИСЖ.

В результате финансовое благополучие страховщиков будет зависеть от того, насколько компании смогут заместить уходящие деньги премиями по другим продуктам. Лучшие шансы при этом, очевидно, у тех, кто уверенно чувствует себя в традиционных видах страхования жизни.

Топ-5 российских страховщиков жизни по сборам премий по ИСЖ в 1-м полугодии 2019 г.

Место в рейтинге	Компания	Премии по ИСЖ, млрд руб.	Прирост к 1-му полугодю 2018 г., %	Доля от всех премий, %	Выплаты, млрд руб.	Страховая сумма, млрд руб.*	Количество застрахованных всего, тыс.
1	СБЕРБАНК СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ	39,7	–	53	10,1	261,2	198
2	СОГАЗ-ЖИЗНЬ	9,3	7	91	0,5	38,4	78
3	АЛЬФАСТРАХОВАНИЕ-ЖИЗНЬ	7,7	-60	33	8,4	130,9	237
4	ВТБ СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ	7,1	–	64	4,5	45,4	32
5	РЕНЕССАНС ЖИЗНЬ	4,8	–	37	1,4	30,0	84

* Страховая сумма по действующим полисам примерно равна собранным премиям.

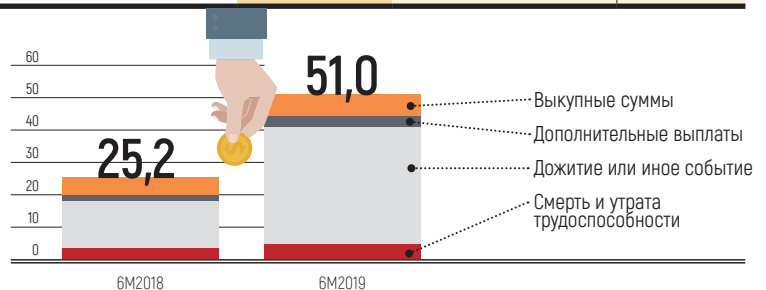
Источник: оценка RAEX на основе отчетности страховых компаний

Топ-5 российских страховщиков жизни по сборам премий по НСЖ в 1-м полугодии 2019 г.

Место в рейтинге	Компания	Премии по НСЖ, млрд руб.	Прирост к 1-му полугодю 2018 г., %	Доля от всех премий, %
1	СБЕРБАНК СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ	9,8	111	13
2	КАПИТАЛ ЛАЙФ СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ	5,2	13	65
3	ВТБ СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ	2,5	73	20
4	РАЙФФАЙЗЕН ЛАЙФ	2,1	2	69
5	РЕНЕССАНС ЖИЗНЬ	1,8	46	14

Источник: оценка RAEX на основе отчетности страховых компаний

По полисам страхования жизни выплаты в основном растут не по расторжению, а по реальным страховым случаям: по дожитию (в 2,5 раза), по смерти и утрате трудоспособности, млрд руб.



Источник: расчеты RAEX по данным Банка России

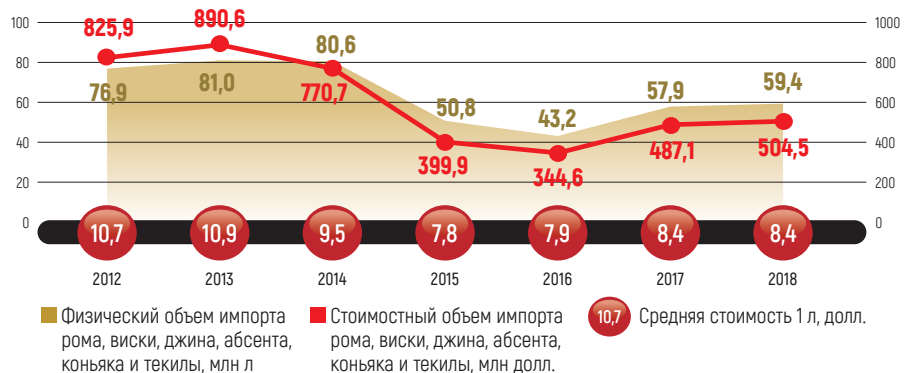


ПАВШАЯ КРЕПОСТЬ

Потребление дорогих высокоградусных напитков в России, как видно из **рейтинга импортеров крепкого алкоголя**, резко упав после девальвации, вновь начинает расти. Хотя в целом пьют у нас в стране всё меньше.

В последние два года импорт крепкого алкоголя в Россию постепенно восстанавливается, но до рекордов досанкционной эпохи еще далеко

Источник: расчеты RAEX по данным ФТС, Центра изучения федерального и региональных рынков алкоголя



ОТКУДА И КАКОЙ КРЕПКИЙ АЛКОГОЛЬ К НАМ ВЕЗУТ

Всего за прошлый год в Россию было ввезено крепкого алкоголя на 0,5 млрд долл. Это, конечно, гораздо меньше неполных 900 млн, достигнутых в 2013-м, последнем досанкционном, но все же на 3% больше, чем в 2017 г.

Среди привезенного в Россию высокоградусного спиртного с огромным отрывом лидирует виски: на его долю пришлось в прошлом году 65% импорта в этом сегменте. Эта доля была бы еще более весомой, но, если верить статотчетам, часть полюбившейся россиянам шотландской самогонки якобы производится у нас

в стране. На самом деле это в абсолютном большинстве тоже импорт, просто завезенный не в бутылках, а в цистернах и затем разлитый в товарную тару на месте – так экономится до 30% от конечной цены. Что же касается страны – лидера по поставкам крепкого алкоголя в Россию, то это Великобритания: Шотландия, как известно, часть Соединенного Королевства.

2-е место с 18%-ной долей в импорте крепкого алкоголя занимает коньяк. Преимущественно французский. Все прочие виды высокоградусных заморских напитков завозятся в объеме, что называется, статпогрешности.

Вместе с начавшимся восстановительным ростом импорта крепких напитков вверх пошла и средняя цена >

Топ-10 компаний – импортеров рома, виски, джина, абсента, коньяка и текилы в Россию



Полные версии рейтингов RAEX см. на сайте raex-rr.com

Источник: расчеты RAEX по данным ФТС, Центра изучения федерального и региональных рынков алкоголя

Место в рейтинге	Компания-импортер	Импорт в Россию в 2018 г., млн долл.	Импорт в Россию в 2018 г., млн л	Средняя стоимость 1 л импортированного алкоголя, долл.
1	П.Р. Русь	91,4	8,8	10,34
2	Максиум Рус	78,6	5,3	14,93
3	Дельта	50,4	5,4	9,37
4	Diageo	34,1	9,9	3,44
5	БИГ	30,6	2,1	14,49
6	Бакарди Рус	28,9	3,0	9,53
7	Традиции качества	26,0	4,6	5,64
8	Руст Инк.	25,0	0,8	32,51
9	Моет Хеннесси	23,4	1,2	19,48
10	Арома	14,7	1,5	9,48
В целом по России		504,6	59,5	8,48

Топ-5 импортеров рома, виски, джина, абсента, коньяка и текилы

в Россию по стоимости 1 л алкоголя / Средняя цена 1 л импортированного компанией алкоголя, долл.

Источник: расчеты RAEX по данным ФТС, Центра изучения федерального и региональных рынков алкоголя

1	Руст Инк.	32,51
2	Моет Хеннесси	19,48
3	Максиум Рус	14,93
4	БИГ	14,49
5	П.Р. Русь	10,34

привозной бутылки: 8,4 долл. за 1 л в 2018 г. против 7,8 долл. в 2015 г. Кстати, лидирующие импортеры, если смотреть на среднюю стоимость ввозимых ими напитков, ориентируются на средний сегмент – а это около 8,5 долл. за 1 л. Что вполне объяснимо – здесь, как и на прочих рынках, ориентируются на массовый спрос.

Впрочем, в топ-20 импортеров представлены и поставщики, работающие в люксовом сегменте, у которых стоимость литровой бутылки составляет от 20 до 30 долл. – подчеркнем, что речь идет о таможенной стоимости, которая может быть ниже розничной в разы. Так что на нашем рынке могут неплохо зарабатывать и те импортеры, которые ориентируются на аристократические вкусы.

СКОЛЬКО ПЬЮТ В РОССИИ

Утверждение «веселие Руси есть пити» и разговоры про самую пьющую страну в мире, похоже, уходят в прошлое – Россия трезвеет, причем достаточно быстро. По данным Минздрава РФ, объем потребляемого алкоголя на душу населения сократился у нас в стране за последние 12 лет на 40%. Тем, кто склонен подозревать отечественных чиновников в излишнем оптимизме, стоит обратиться к данным Всемирной организации здравоохранения, которая ежегодно составляет страновой рейтинг потребления алкоголя. В этом списке в 2018 г. Россия заняла 16-е место (11,7 л чистого спирта на душу населения), уступив лидирующие позиции странам бывшего СССР (Молдавия – 1-е место, 15,2 л; Литва – 2-е место, 15 л; Украина – 3-е место, 14,9 л), а заодно и ведущим странам Запада вроде Германии (6-е место, 13,4 л) или Франции (12-е место, 12,6 л). Правда, при сравнении российского потребления алкоголя с французским или немецким надо учитывать, что в указанных западноевропейских странах большинство из потребленного алкоголя приходится не на водку, как у нас, а на пиво или вино – а это считается менее опасным для здоровья нации.

Борьбе с зеленым змием способствовала поступательная борьба государства с черным и серым рынками. Внедрение Единой государственной автоматизированной информационной системы позволило отслеживать движение каждой бутылки алкоголя от производства до продажи. А введение минимальных розничных цен, ниже которых продавать спиртное запрещено, еще сильнее ударило по контрафакту (сейчас 0,5 л водки в России не может стоить меньше 215 руб.). Эти меры, кстати, привели к интересному статистическому парадоксу: потребление горячительных напитков, число алкоголиков и отравлений паленой водкой в стране устойчиво падает, а производство спиртного растет (+5% за 2017 г. и +8,5% за 2018 г.). Объяснение здесь простое: в официальную статистику стало все больше попадать спиртное, ранее реализовывавшееся по нелегальным схемам.

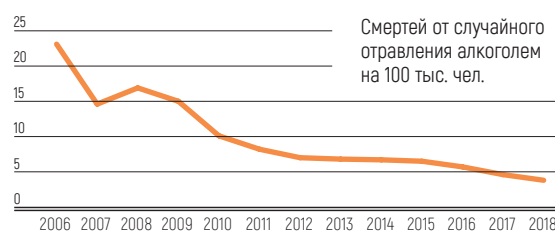
Топ-20 самых пьющих стран мира

Место в рейтинге / Страна / Потребление чистого спирта на душу населения, л

1 Молдавия 15,2	2 Литва 15,0	3 Украина 14,9	4 Чехия 14,4
5 Белоруссия 13,7	6 Германия 13,4	7 Ирландия 13,0	8 Латвия 12,9
9 Болгария 12,7	10 Словения 12,6	11 Румыния 12,6	12 Франция 12,6
13 Португалия 12,3	14 Бельгия 12,1	15 Сейшельские острова 12,0	16 Россия 11,7
17 Польша 11,6	18 Эстония 11,6	19 Дания 11,4	20 Венгрия 11,2

Источник: Всемирная организация здравоохранения, данные за 2018 г.

За последние 13 лет в России смертность от отравления алкоголем снизилась вшестеро

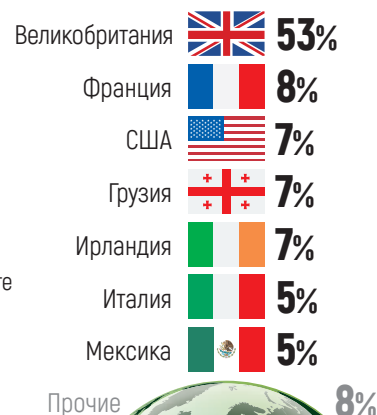


Источник: Центр разработки национальной алкогольной политики

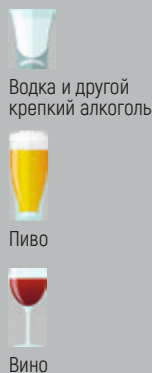
Среди стран – поставщиков крепкого алкоголя в Россию с огромным отрывом лидирует Великобритания

(доля в российском импорте крепкого алкоголя)

Источник: расчеты RAEX по данным ФТС, Центра изучения федерального и региональных рынков алкоголя, данные за 2018 г.



ЧЕМ УТОЛЯЮТ ЖАЖДУ В ЕВРОПЕ: алкогольные предпочтения по странам*



* Указан вид алкоголя, лидирующий в потреблении в данной стране в физическом выражении в пересчете на чистый спирт. Данные за 2017 г.

Источник: Nielsen



ПЕЙ СВОЕ, чтоб чужие боялись



Топ-5 компаний – импортеров коньяка в Россию

Объем импорта в 2018 г., млн долл.

Руст Инк.	23,1
Моет Хеннесси	21,1
Максиум Рус	18,6
Дельта	10,8
Арома	9,6

Источник: расчеты РАЕХ по данным ФТС, Центра изучения федерального и региональных рынков алкоголя

Топ-5 компаний – импортеров водки и ликероводочных изделий в Россию

Руст Инк.	20,5
Браун-Форман Рус	15,9
Diageo	13,13
П.Р. Русь	11,8
Бакарди Рус	11,6

Источник: расчеты РАЕХ по данным ФТС, Центра изучения федерального и региональных рынков алкоголя, данные за 2018 г.

Из импортного крепкого алкоголя россияне отдают безусловное предпочтение виски (доля от физического объема импорта крепкого алкоголя, %)





WEB'a И ЗРЕЛИЩ

Доходы от легального просмотра фильмов в сети, свидетельствует **рейтинг российских онлайн-кинотеатров**, уже составляет пятую часть от выручки офлайнового проката. А распространение телевизоров с функцией смарт-ТВ и удешевление смартфонов с большим экраном стремительно сокращают этот разрыв.

На чем и сколько зарабатывают онлайн-кинотеатры

	Доходы кинотеатров от рекламы, млрд руб.		Платежи пользователей, млрд руб.		
2017	3,2	+	4,5	=	7,7
2018	3,5	+	7,9	=	11,4
2019/прогноз	3,9	+	8,8	=	12,7
2020/прогноз	4,1	+	10,7	=	14,8

Совокупный доход, млрд руб.

Источник: «ТМТ-Консалтинг»

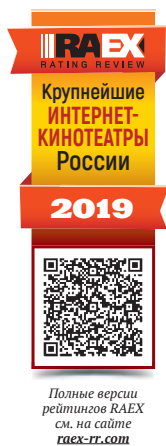
ПОЧЕМУ АУДИТОРИЯ ИНТЕРНЕТ-КИНОТЕАТРОВ СТРЕМИТЕЛЬНО РАСТЕТ

Борьба с пиратством, проводимая государством и правообладателями, дает плоды: потребление легального интернет-контента растет. Кино здесь не исключение, а, напротив, одно из убедительных свидетельств успеха антипиратской кампании: объем российского рынка легальных онлайн-видеосервисов за 2018 г. увеличился на 48% и достиг 11,4 млрд руб. (это позволило удержать первенство среди стран Европы, достигнутое нашими интернет-кинопрокатчиками еще по итогам 2015 г.). Для сравнения: за прошлый год зрители оставили в офлайн-кинотеатрах 50,3 млрд руб. (прирост – 3,5%).

Так что из крохотного еще пять лет назад рынка интернет-видеопроката стал значительной частью отечественного кинобизнеса. Хотя до заоблачных 11,9 млрд долл., заработанных онлайн-видеосервисами в США за прошлый год, нам, конечно, еще далеко. Но на успех американцев работает вбитое в местного потребителя с детства опасливое отношение к нелегальному контенту, чего в России – к счастью или к сожалению – не наблюдается.

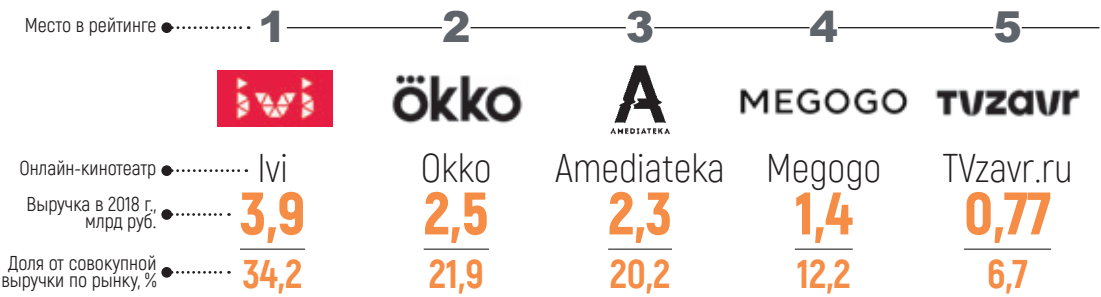
Впрочем, и российский потребитель готов охотно и массово платить за интернет-просмотры тогда, когда контрафактная альтернатива надежно перекрыта. Так, весной нынешнего года онлайн-кинотеатр Amediateka первым в России выпускал новый сезон «Игры престолов» и столкнулся с небывалым наплывом людей, желающих купить просмотр. В компании даже рассказали об «аномальном количестве оплат, проводимых ежеминутно», из-за чего система ненадолго зависала.

«Мы не пытаемся никого заставить платить. Мы хотим сделать так, чтобы у человека возникло желание заплатить. Мы делаем качественный продукт с дополнительными услугами», – говорит глава одного из крупнейших российских онлайн-кинотеатров, Okko, Иван Гродецкий. По его мнению, платные сервисы стали популярнее, потому что они делают процесс поиска хорошего и качественного контента значительно проще и удобнее. «Это, – продолжает Гродецкий, – касается не только онлайн-кинотеатров, но также музыкальных и книжных сервисов. Кроме того, на развитие платных онлайн-кинотеатров в России повлияла массовая блокировка пиратских ресурсов – теперь стало проще заплатить, чем пытаться найти контент нелегально».



Топ-5 крупнейших интернет-кинотеатров России

Источник: расчеты RAEX по данным СПАРК, «ТМТ-Консалтинг»



В целом по России выручка в 2018 г. составила 11,4 млрд руб.

Сколько стоит месячная подписка на онлайн-кинотеатры (руб. в месяц)

от 99 до 799

ОСОБЕННОСТИ:
много бесплатного контента с рекламой

399

ОСОБЕННОСТИ:
нет рекламы, мало бесплатного контента

599

ОСОБЕННОСТИ:
фирменная озвучка, уникальные права на сериалы от HBO, нет бесплатного контента

от 197 до 597

ОСОБЕННОСТИ:
много бесплатного контента с рекламой, возможность смотреть ТВ-трансляции

249

ОСОБЕННОСТИ:
много бесплатного контента с рекламой

Источник: сайты онлайн-кинотеатров

Онлайн-кинотеатры привлекают потребителя улучшающимся качеством контента, простотой его поиска и воспроизведения, а также тем, что во многих таких кинотеатрах некоторые фильмы все же доступны бесплатно.

НА ЧЕМ И СКОЛЬКО ЗАРАБАТЫВАЮТ ИНТЕРНЕТ-ПРОКАТЧИКИ

Общая аудитория сетевых видеосервисов в России по итогам 2018 г. выросла до 49 млн человек. При этом платящая аудитория превысила 3,8 млн. Столь значительный разрыв между общим числом уникальных зрителей и количеством готовых платить интернет-кинотеатрам – явление, похоже, преимущественно отечественное и, скорее всего, временное. Дело в том, что интернет-прокатчики зарабатывают двумя путями – на рекламе, увязанной с просмотром, и на подписчиках. Так вот 2018-й стал первым на российском рынке годом, когда подписка принесла больше денег

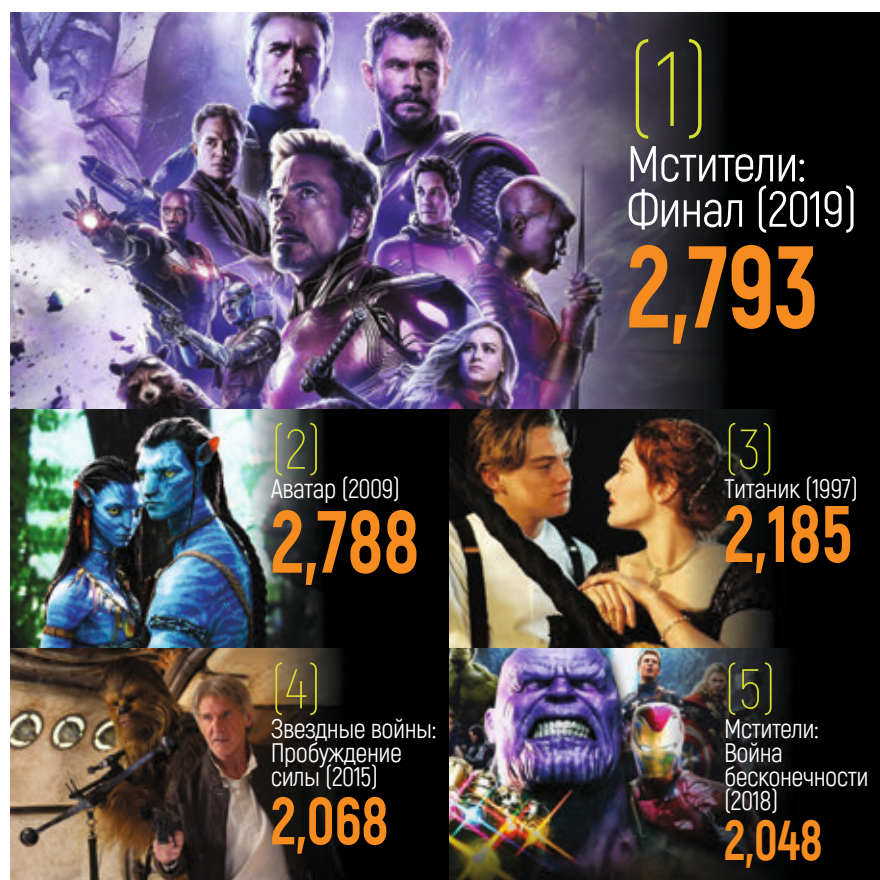
(68%), чем реклама (32%). В абсолютном выражении доходы от рекламы выросли на 10% до 3,5 млрд руб., а подписка принесла на 70% больше, чем годом ранее, – 7,9 млрд руб.

Лидерство среди интернет-кинотеатров в прошлом году сохранил ivi.ru с рыночной долей в 34,2%. На 2-м и 3-м местах – Okko и Amediateka с 21,9% от совокупной выручки и 20,2% соответственно.

Дальнейшему расширению рынка, прогнозируют его участники, в первую очередь будет способствовать растущее число смартфонов с большим экраном – такие модели становятся все доступнее. А значит, к аудитории пользователей интернет-кинотеатров прибавятся те, кто хочет смотреть фильмы и сериалы в пути – прежде всего на работу. Второй драйвер – распространение телевизоров с функцией смарт-ТВ. Куда удобнее запустить фильм сразу через приложение онлайн-кинотеатра, не вставая с дивана, чем загружать файл на флешку и потом вставлять ее в телевизор или перемещаться за компьютер.

Топ-5 самых кассовых фильмов в мировой истории

Место в рейтинге / Фильм / Год выхода на экран / Совокупный сбор, млрд долл.



Источник: «Кинопоиск»

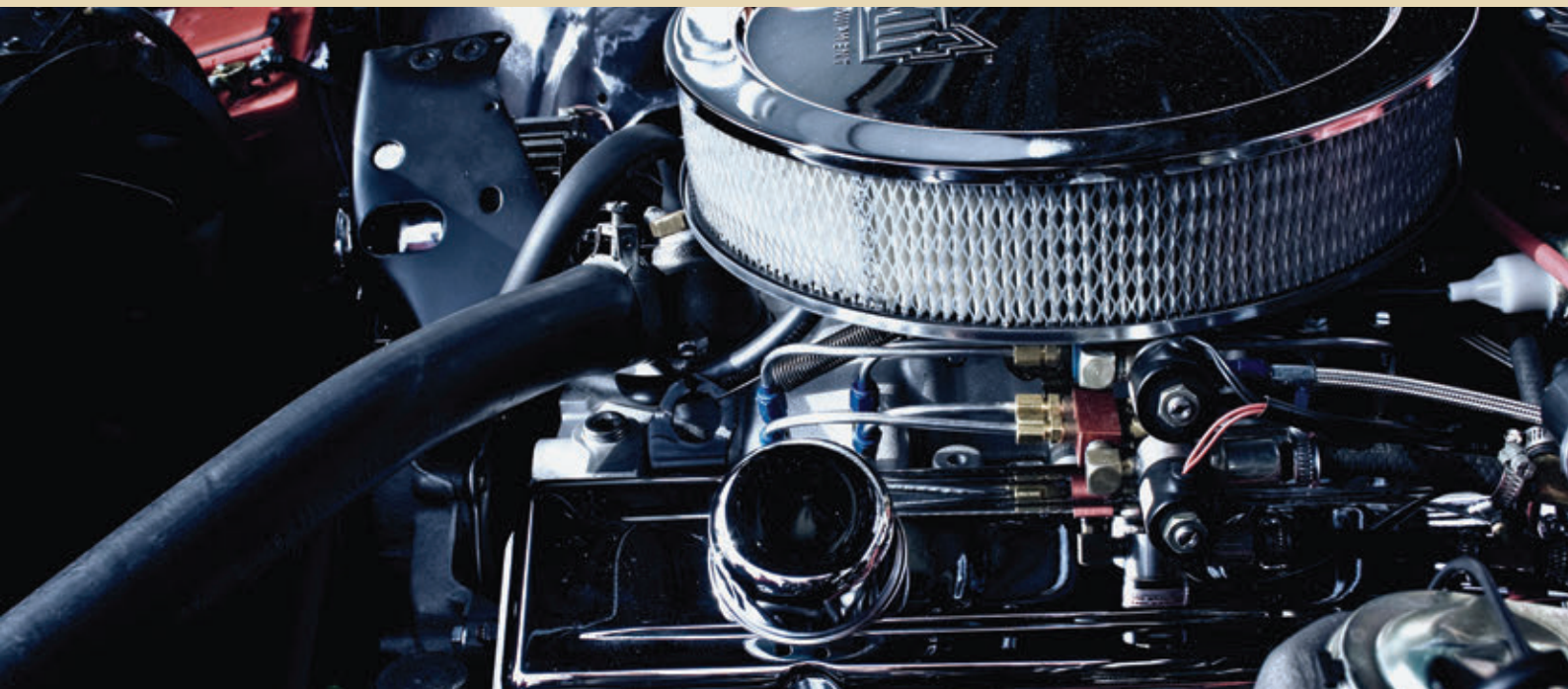
ЧТО СМОТРИМ, %



ТЕЛЕВИДЕНИЕ VS ИНТЕРНЕТ, %



Источник: опрос ВЦИОМа, 2018 г.

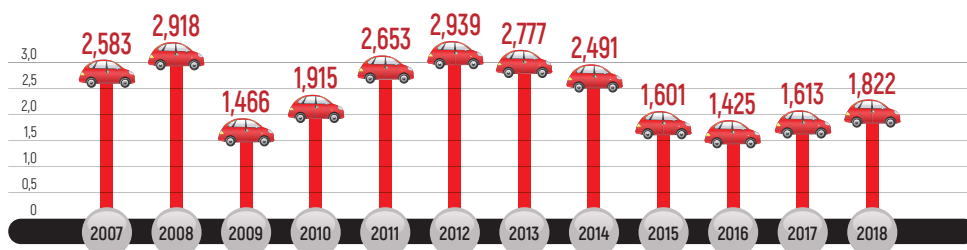


ЗАПЧАСТИ ЦЕЛОГО

Надежность автомобиля – один из важнейших критериев выбора: иногда цена ремонта неожиданно вышедшего из строя двигателя или коробки передач может составлять 20–30% от первоначальной стоимости автомобиля. Траты на ремонт каких машин окажутся минимальными, а какие автомобили запросятся в сервис вскоре после покупки – об этом в подготовленном RAEX **рейтинге надежности автомобилей.**

После значительного спада продажи новых автомобилей в России начали расти

(продажи новых машин, млн шт.)



Источник: АЕБ

На самых крупных из **ТОП-10*** страновых рынках продажи новых машин в первой половине 2019 г. падали или стагнировали

* Россия в данном рейтинге расположилась на 12-м месте
Источник: Jato Dynamics

Страна / Продажи новых машин в первом полугодии 2019 г., млн шт. / Прирост к продажам первого полугодия 2018 г., %



НАИБОЛЕЕ НАДЕЖНЫЕ ИЗ ДОРОГИХ МАШИН

Рейтинг RAEX построен на основе известных европейских и американских рейтингов надежности. Самыми надежными автомобилями в премиум-сегменте стали такие модели, как Porsche 911, Mercedes-Benz GLK, Mercedes SLK. Об этом свидетельствует, в частности, то, что в европейском рейтинге TUV Report-2019 в категории «2–3 года» из 119 моделей в списке 15 самых надежных 1-е место заняла модель Porsche 911 – только у 2,5% машин при среднем пробеге в 26 тыс. км были обнаружены в результате инспекции неисправности. Далее в первой тройке идут Mercedes B-Klasse и Mercedes GLK – у 2,6% этих машин были обнаружены неисправности при пробеге около 40 тыс. км.

Неплохие результаты в оценочных списках надежности показывают также все модели марки Lexus (по всем показателям эта марка лидирует), а также Audi Q3, Audi 4.

НАИБОЛЕЕ НАДЕЖНЫЕ МОДЕЛИ МАССОВОГО СЕГМЕНТА

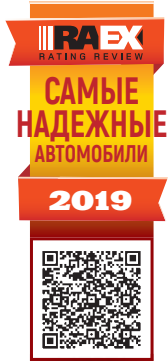
В массовом сегменте хорошие показатели прочности ключевых узлов и агрегатов демонстрируют японские марки. Например, в том же TUV Report-2019 высокие оценки получили упомянутые модели Toyota Rav4 и Suzuki SX4. Также в этом году на 7-е место рейтинга вырвалась корейская модель Hyundai i20 с хорошим показателем в 3% поломок на 33 тыс. км пробега, а на 17-м и 19-м местах оказались модели Toyota Yaris и Verso.

Что же касается списка самых «ломучих» машин в нижней части рейтинга, то среди европейских моделей обращает на себя внимание присутствие марки Volkswagen: на 110, 111, 113-е места опустились такие модели, как Passat, Passat CC, Sharan. Помимо этого в списке самых ненадежных машин в Европе сейчас значатся американская марка Ford, французская Citroen, итальянская Fiat, румынская Dacia и неожиданно оказавшаяся в хвосте корейская Kia.



Рейтинг надежности автомобилей RAEX

Место в рейтинге / Модель / Итоговый балл



Полные версии рейтингов RAEX см. на сайте raex-rr.com

Как составлялся рейтинг

В основу рейтинга надежности автомобилей RAEX лег ряд авторитетных исследований надежности машин в Европе – TUV, J.D. Power and Associates – в США, а также аналитика одного из крупнейших автомобильных интернет-аукционов России – CarPrice. Ассоциация по техническому надзору TUV (Германия) создана в 1866 г. Оценки TUV Report базируются на техосмотрах машин – каждый год инспектора TUV исследуют подержанные автомобили более чем по 100 параметрам, выявляя в них неисправности. Для TUV Report-2019 немецкие инспектора проверили более 9 млн машин 225 распространенных на европейском рынке моделей. TUV в своих исследованиях разделяет проверяемые автомобили на пять возрастных категорий (2–3 года, 4–5, 6–7, 8–9 и 10–11 лет). Для рейтинга RAEX использованы данные по 2–3-летним автомобилям. В США самая авторитетная организация, исследующая надежность, – маркетинговая компания J.D. Power and Associates, которая ежегодно проводит исследование Vehicle

2* Porsche 911 96,9	5 Toyota Rav4 93,1	9 Mercedes-Benz GLK 89,8	13 Suzuki SX4 88,4
25 Audi Q5 85,3	31 Honda CR-V 83,5	50 Mazda CX-5 77,9	57 BMW X5/X6 76,0
58 Nissan Qashqai 75,9	59 Hyundai i30 75,8	62 Renault Kaptur 75,22	63 Volkswagen Tiguan 75,21
83 Mitsubishi Outlander 69,3	111 Skoda Rapid 62,3	116 Kia Rio 61,3	121 Skoda Octavia 60,6
134 Kia Sportage 52,2	139 Citroen C4 47,5	146 Fiat Panda 36,0	150 UAZ Patriot 29,3

Dependability Study (VDS). Оно основано на опросе пользователей о технических проблемах автомобилей, возникающих в течение первых трех лет эксплуатации. Исследование «2019 J.D. Power Vehicle Dependability Study» охватило 32,9 тыс. автовладельцев в США. Из российских исследований надежности машин были использованы данные одного из крупнейших интернет-аукционов – CarPrice, который производит

осмотр продающихся через его торговую площадку моделей по 1100 параметрам. В 2018 г. специалисты торговой площадки осмотрели 25,2 тыс. продающихся в России машин в возрасте от 3 до 5 лет. Данные всех трех исследований были сведены воедино, при этом баллам, полученным той или иной маркой/моделью, в каждом из исходных исследований были приданы определенные веса – подробнее см. на сайте raex-rr.com.

* В таблице представлены наиболее распространенные и популярные в России модели. Полная версия рейтинга на сайте raex-rr.com.

Источник: расчеты RAEX по материалам TUV Report-2019, «2019 J.D. Power Vehicle Dependability Study», интернет-аукциона CarPrice

Прощание с иномарками:
практически все продаваемые
в России новые автомобили
здесь же и производятся, %



Источник: «Автостат»

Тревожным звоночком для российских автолюбителей может служить тот факт, что на последнее место в рейтинге надежности попала популярная в России модель Logan (в Европе она продается под маркой Dacia) – в 14,6% этих машин обнаружена поломка. Также неприятный результат в Европе показала популярная в России корейская модель Kia Sportage – в рейтинге этого года она попала на 125-е место, немецкие инспекторы обнаружили поломку у 11,7% машин.

Топ-5 самых «ломких» марок машин: мнение российских автовладельцев

Место в рейтинге	Марка	Доля опрошенных, выбравших эту марку, %*
1	УАЗ	38,3
2	Chevrolet	27,5
3	Škoda	25,9
4	Mercedes-Benz	24,1
5	Nissan	24,0

* Сумма ответов превышает 100%, поскольку опрошенные могли выбрать несколько вариантов.

Источник: опрос, проведенный «Автостатом» в ноябре 2018 г. Опрашивались российские владельцы авто (2013–2018 годов выпуска).

Подчеркнем, что Россия имеет специфичные условия эксплуатации автомобилей – и климат, и дороги далеко не самые простые. Поэтому на итоговый балл рейтинга RAEX повлияли результаты и исследования одного из крупнейших отечественных интернет-аукционов – CarPrice. Согласно последнему исследованию этой компании, по надежности в России сейчас лидируют японские марки. В частности, прочно держат первые три места такие бренды, как Lexus, Toyota, Acura (4,92, 4,91 и 4,9 балла). Также в первые 15 самых надежных автомобилей входят следующие японские марки: Suzuki, Mazda, Infiniti, Subaru, Honda, Mitsubishi. Неплохие показатели в России имеют и немецкие марки, такие как Smart, Mercedes-Benz, BMW. Аутсайдером же рейтинга стали традиционные российские автомобильные бренды – Lada (4,4) и «УАЗ» (4,27). Неважные показатели у китайских автомобилей Lifan, FAW (4,20 и 4,14), а также у французских марок Peugeot и Citroen (4,36 и 4,34). На последнем же месте расположилась корейская марка Daewoo, которая в свое время была поглощена американским General Motors и до недавнего времени выпускалась его предприятием в Узбекистане (4,0).

Таким образом, выбирая новый автомобиль, стоит в первую очередь обращать внимание на немецкие и японские бренды и с осторожностью относиться к «итальянцам» и «французам», а также к традиционным российским маркам.

ПОЧЕМУ СОВРЕМЕННЫЕ МАШИНЫ ЗАЧАСТУЮ МЕНЕЕ НАДЕЖНЫ, ЧЕМ ИХ ПРЕДШЕСТВЕННИКИ

Регулярно и интенсивно эксплуатируемым автомобилем с самым большим пробегом, согласно Книге рекордов Гиннеса, стал автомобиль **Volvo P1800S 1966 года выпуска**. Он принадлежит американцу Ирвину Гордону, который проехал на нем за 53 года более 4,8 млн км. С тем, что раньше автомобили были более надежными, чем сейчас, согласно большинству специалистов. И дело не только в том, что автомобильные концерны стремятся получить дополнительную прибыль на продаже запчастей и сделать так, чтобы пользователи меняли машины почаще. Международный эксперт авторынки, директор GiPA Russia Александр Груздев указывает, что в этом также повинны усложняющиеся требования к экологичности авто и требования к потреблению топлива. В частности, в современных двигателях стараются использовать более легкие материалы, чтобы снизить вес и габариты мотора, в результате чего он становится менее ремонтопригодным. И если, скажем, мотор с рабочим объемом 1,5 л раньше выдавал мощность в 50–70 л. с. и служил долгие годы, то теперь тот же самый мотор в целях экономии топлива имеет мощность 120–150 л. с., но при этом быстрее выходит из строя.



ОБЩЕСТВО ОБРАЗОВАНИЕ / ЗДОРОВЬЕ



стр. 84
ДОСКА ЗАЧЕТА



стр. 90
ПАЛАТЫ НОМЕР РАЗ



ДОСКА ЗАЧЕТА

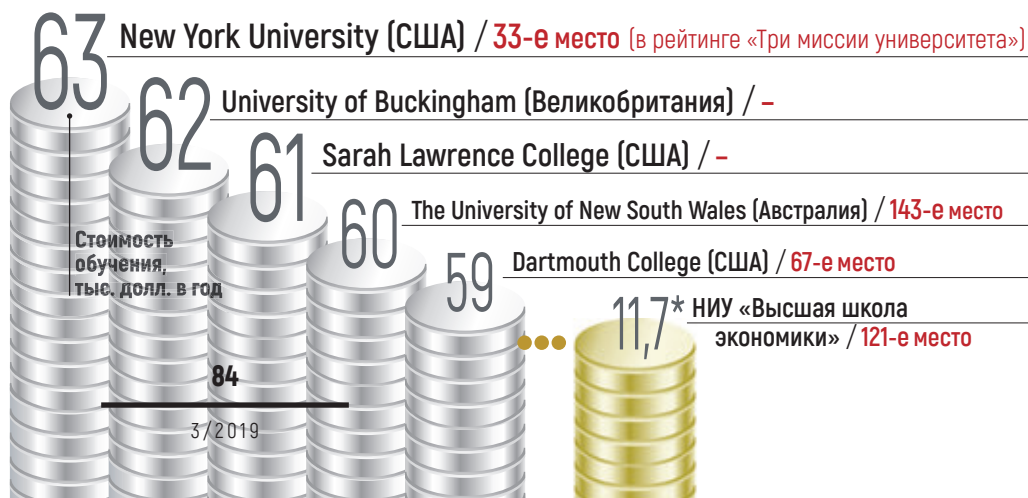
В нынешнем выпуске **Московского международного рейтинга вузов «Три миссии университета»** 1200 учебных заведений – почти вчетверо больше, чем годом ранее. Российские университеты опережают большинство зарубежных конкурентов по уровню образования, но сильно отстают по финансовым показателям.

Фото: Depositphotos/TACC

Топ-5 самых дорогих университетов мира

* Приведена стоимость обучения на экономическом факультете по бакалаврской программе «Программа двух дипломов по экономике НИУ ВШЭ и Лондонского университета» самого дорогого отечественного вуза из числа участников рейтинга «Три миссии».

Источник: Aquavitastudy.com, Flytothesky.ru, Mel.fm, данные за 2018 г.



Топ-30 Московского международного рейтинга вузов «Три миссии университета»



Полные версии рейтингов см. на сайте raex-rr.com

Место в рейтинге	Университет	Страна	Место в рейтинге	Университет	Страна
1	Harvard University	США	16	Peking University	Китай
2	Massachusetts Institute of Technology	США	17	University of Colorado Boulder	США
3	University of Pennsylvania	США	18	University of California, San Diego	США
4	Yale University	США	19	Northwestern University	США
5	University of Cambridge	Великобритания	20	University of Edinburgh	Великобритания
6	University of Oxford	Великобритания	21	The Chinese University of Hong Kong	Китай/Гонконг
7	Stanford University	США	22	Московский государственный университет им. М. В. Ломоносова	Россия
8	University of California, Berkeley	США	23	California Institute of Technology	США
9	University of Chicago	США	24	Princeton University	США
10	Duke University	США	25	ETH Zurich – Swiss Federal Institute of Technology Zurich	Швейцария
11	University College London	Великобритания	26	University of Geneva	Швейцария
12	Columbia University	США	27	Johns Hopkins University	США
13	University of Michigan	США	28	University of California, Los Angeles	США
14	Cornell University	США	29	Washington University in St Louis	США
15	University of Tokyo	Япония	30	University of Warwick	Великобритания

Источник: Российский союз ректоров, Ассоциация составителей рейтингов

Как составлялся рейтинг

В 2019 г. в исходный перечень оцениваемых вузов вошло более 1700 учебных заведений, занимающих ведущие позиции в глобальных рейтингах университетов и/или лидирующих в национальных академических рейтингах. Это практически все университеты, так или иначе позиционирующиеся на международной арене. Из них в финальный список было включено 1200 лучших вузов. Образовательные учреждения оценивались по

трем группам критериев: «Образование» (45% итогового балла), «Наука» (25%), «Университет и общество» (30%). Полную методику составления рейтинга см. <https://mosiur.org/methods/methodology/>.

Результаты рейтинга 2019 г. прошли международную экспертизу: в ней приняли участие представители 16 стран – ученые из ведущих национальных университетов, составители вузовских

рейтингов, исследователи проблем высшего образования и оценки качества образования. Все их замечания были приняты во внимание, а по спорным моментам составители «Трех миссий» перепроверили исходные данные. В целом международная экспертиза затронула почти 60% университетов рейтинга, в том числе данные о вузах США, Великобритании, Бразилии, Индии, Ирана, Китая, Германии, Италии и др.

Топ-20 российских вузов в рейтинге «Три миссии университета»

- 22 ● Московский государственный университет им. М. В. Ломоносова
- 41 ● Санкт-Петербургский государственный университет
- 51 ● Московский физико-технический институт (государственный университет)
- 121 ● Национальный исследовательский университет «Высшая школа экономики»
- 147 ● Национальный исследовательский ядерный университет «МИФИ»
- 151 ● Новосибирский национальный исследовательский государственный университет
- 204 ● Национальный исследовательский Томский государственный университет
- 237 ● Национальный исследовательский Томский политехнический университет
- 243 ● Университет ИТМО
- 287 ● Санкт-Петербургский политехнический университет Петра Великого
- 290 ● Уральский федеральный университет им. первого президента России Б. Н. Ельцина
- 292 ● Национальный исследовательский технологический университет «МИСиС»
- 301–350 ● Казанский (Приволжский) федеральный университет
- 351–400 ● Московский государственный технический университет им. Н. Э. Баумана (национальный исследовательский университет)
- 351–400 ● Национальный исследовательский Нижегородский государственный университет им. Н. И. Лобачевского
- 351–400 ● Российская академия народного хозяйства и государственной службы при президенте РФ
- 401–450 ● Московский государственный институт международных отношений (университет) МИД РФ
- 451–500 ● Российский университет дружбы народов
- 501–550 ● Первый Санкт-Петербургский государственный медицинский университет им. академика И. П. Павлова
- 501–550 ● Финансовый университет при правительстве РФ

* Внутри интервальных групп университеты расположены в алфавитном порядке.

Источник: Российский союз ректоров, Ассоциация составителей рейтингов








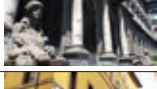




Виктор САДОВНИЧИЙ,
ректор Московского государственного университета им. М. В. Ломоносова

«Впервые в рейтинге «Три миссии» представлены все сильнейшие вузы планеты. В процессе подготовки собрана

объективная информация более чем о 1700 университетах мира. Кардинальное увеличение количества университетов, оцениваемых при составлении рейтинга, позволяет ему стать эффективным инструментом для выработки управленческих решений в научно-образовательной сфере».

Старейшие действующие университеты мира

(Университет / Год основания / Место в рейтинге «Три миссии»)

	Болонский университет, Италия, 1088 г.	551–600
	Оксфордский университет, Великобритания, 1167 г.	6
	Кембриджский университет, Великобритания, 1209 г.	5
	Университет Саламанки, Испания, 1218 г.	801–900
	Падуанский университет, Италия, 1222 г.	451–500
	Неаполитанский университет им. Фридриха II, Италия, 1224 г.	701–800
	Сиенский университет, Италия, 1240 г.	501–550
	Вальядолидский университет, Испания, 1241 г.	701–800
	Университет Мачерата, Италия, 1290 г.	-
	Коимбрский университет, Португалия, 1290 г.	601–650

Источник: Scientometrics.com, Novate.ru

СПРАВКА

Уральский федеральный университет им. первого президента России Б. Н. Ельцина (УрФУ)

– крупнейшее учреждение высшего образования Уральского федерального округа. Университет воплощает принцип универсальности: соединяет весь спектр технического, естественно-научного и гуманитарного образования, становится центром научной и образовательной жизни, а также социального проектирования и инновационной активности. С 2013 г. университет является участником программы «Проект «5-100», направленной на повышение международной конкурентоспособности и попадание в топ-100 мировых университетских рейтингов.

В университете обучается 35 000 студентов. Учебный процесс обеспечивают 4198 научно-педагогических работников, в том числе 1956 кандидатов наук, 593 доктора наук, 21 член и член-корреспондент РАН, 56 академиков и членов-корреспондентов отраслевых академий, 42 члена зарубежных и международных академий. Обучение осуществляется по 93 направлениям бакалавриата, 88 направлениям магистратуры и 20 специальностям. УрФУ является одним из лидеров среди вузов РФ по количеству бюджетных мест, университет успешно реализует программы проектного обучения и индивидуальных образовательных траекторий.



Виктор КОКШАРОВ,
ректор Уральского
федерального университета
(УрФУ, Екатеринбург)

«*Очень многие мировые рейтинги университетов сегодня не раскрывают связь вузов с обществом и их влияние*

на региональную экосистему. Рейтинг «Три миссии университета» позволяет оценить работу вузов через решение этих важнейших задач. Он отражает потребности современного мира в социальной ответственности науки и образования. Для получения максимально объективной картины при составлении рейтинга используется очень широкий спектр источников информации, а с методологией может ознакомиться любой желающий. Рейтинг успешно прошел независимый аудит. Считаю, что деятельность вузов по повышению позиций в таком рейтинге реально способствует росту качества их работы и делает их лучше во всех смыслах».

ЧТО ИЗМЕНИЛОСЬ В РЕЙТИНГЕ

Международный рейтинг «Три миссии университета» впервые был составлен в 2017 г. по поручению президента Владимира Путина. От предшествующих нынешний, уже третий, выпуск отличается и количественно, и качественно. Для составления прошлогоднего рейтинга были исследованы 500 вузов мира, а в финальный список попало 333 из 53 стран. В нынешнем году собрана и проанализирована информация уже более чем о 1700 вузах, из которых в рейтинг попало 1200 учреждений высшего образования из 79 стран. Таким образом, «Три миссии» стали отвечать негласным стандартам международных рейтингов, включающим не менее 1000 участников.

Количественное расширение позволило исследовать многие вузы, которые раньше совершенно незаслуженно не попадали в зону внимания как «Трех миссий», так и ведущих зарубежных рейтингов. А это уже иной уровень качества рейтинга, более широкая представленность самых успешных и значимых университетов мира и кардинально бо́льшая степень репрезентативности.

Коснулись изменения и методики расчета рейтинга. В целом система оценок осталась прежней. Но по рекомендациям самих университетов и экспертов были скорректированы некоторые критерии. Не вдаваясь в детали (они изложены в методике), отметим, что из-

менения усилили главную отличительную особенность российского рейтинга, а именно: максимальное дистанцирование от субъективных и спорных, вызывающих вопросы показателей.

ПОЧЕМУ МЕСТА В РЕЙТИНГЕ РАСПРЕДЕЛИЛИСЬ ИМЕННО ТАК

Большинство ведущих университетов мира в нынешнем рейтинге – 212 – «прописано» в США. За американцами в топ-5 следуют Китай (111 университетов), Великобритания (94), Россия (74) и Япония (65).

В первой двадцатке рейтинга также доминируют вузы США, которые лишь слегка разбавляются старейшими английскими университетами. Стабильное лидерство американцев объясняется главным образом мощным финансированием и высокой цитируемостью научных публикаций. Известно, например, что эндаумент (фонд, сформированный за счет пожертвований) Гарвардского университета превышает 38 млрд долл. Это почти три годовых бюджета Литвы. Поэтому неудивительно, что в среднем на студента американского вуза из топ-100 рейтинга тратится денег в 1,6 раза больше, чем на учащегося японского вуза, и в 2,3 раза больше, чем на британского студента. Схожие пропорции наблюдаются и в части финансирования исследований.

В ЧЕМ СИЛА, А В ЧЕМ СЛАБОСТЬ РОССИЙСКИХ УНИВЕРСИТЕТОВ

Что же касается положения в рейтинге отечественных вузов, то сегодня можно констатировать, что лидеры нашей высшей школы прочно обосновались в топ-100. Это МГУ им. М. В. Ломоносова (22-е место), СПбГУ (41-е), МФТИ (51-е).

Подводят нашу высшую школу показатели, оценивающие ее научную деятельность. Достаточно сказать, что в первую сотню по группе критериев «Наука» не попал ни один российский вуз. Причина в том, что наука у нас в отличие от тех же США концентрируется главным образом не в университетских стенах, а в РАН, исследовательских центрах, отраслевых институтах и т. д. Самые высокие оценки по науке из наших университетов получили МГУ (108-е место) и МФТИ (154-е).

А вот с критериями, характеризующими качество образования, дела у нас обстоят гораздо лучше. По этому срезу в топ-100 вошли сразу шесть российских вузов: МГУ, СПбГУ, МФТИ, НИЯУ МИФИ, НИУ ВШЭ и Новосибирский госуниверситет.

«То, что многие российские университеты учат студентов не хуже, а то и лучше, чем западные гранды, уже давно не новость, – отмечает Виктор Кокшаров, ректор Уральского федерального университета. – Но до появления «Трех миссий» это было известно лишь довольно узкому кругу профессионалов. Образовательная деятельность для зарубежных рейтинговых агентств, как правило, не имеет первостепенного значения».

А для «Трех миссий» – имеет. В частности, из рейтинга видно, что наши университеты – мировые лидеры по числу побед на студенческих олимпиадах. Российские студенты выигрывают в 4,2 раза чаще, чем британские, и в 4,7 – чем американские. При этом наши вузы не уступают американским по обеспеченности студентов научно-педагогическими кадрами, а Великобританию и Германию опережают. На 100 студентов ведущих вузов США и России в среднем приходится 12 сотрудников, в Великобритании – 11, а в Германии – 10.

Топ-5 университетов мира по количеству студентов / Число студентов, млн чел

- 4 Университет Индиры Ганди, Индия
- 2,1 Национальный университет, Бангладеш
- 2 Университет Анатолу (Анатолийский университет), Турция
- 1,7 Исламский университет Азад, Иран
- 1,3 Университет Аллама Икбал, Пакистан

Источник: Dekator.com

Рейтинг «Три миссии университета» вузов «видит» большое число университетов, которые другие глобальные рейтинги обходят

(доля вузов страны в рейтинге «Три миссии»,
которые не входят в другие глобальные рейтинги, %)

В ARWU (Китай) хорошо себя чувствуют вузы Китая, но мало российских, японских и индийских университетов



Россия	85	США	16
Индия	56	Франция	14
Япония	50	Китай	6
Великобритания	40		

В THE (Великобритания) много университетов Великобритании, но не повезло российским, китайским и французским вузам



Россия	54	Индия	19
Китай	39	Япония	5
Франция	32	Великобритания	3
США	22		

В рейтинг QS (Великобритания) вошло достаточно много английских университетов, однако вузы России, Китая и Японии оказались обделенными



Россия	66	Франция	32
Китай	63	США	31
Япония	54	Великобритания	14
Индия	48		

Рейтинг US News (США) любит китайские университеты гораздо больше, чем вузы России и Франции



Россия	81	Великобритания	22
Франция	68	Китай	13
Индия	41	США	8
Япония	34		

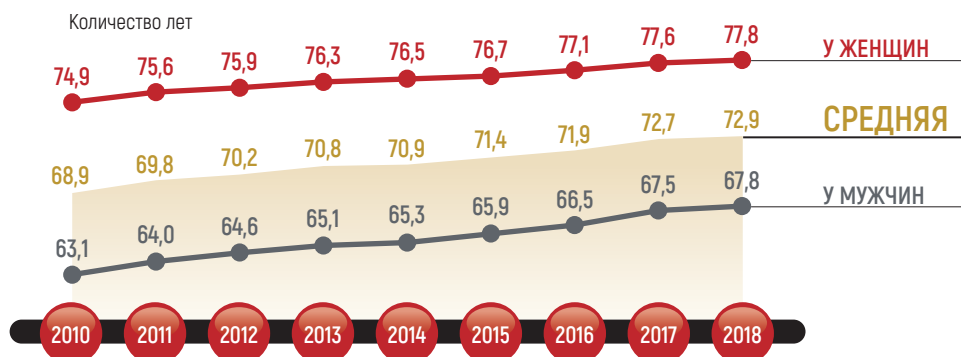
Источник: Российский союз ректоров,
Ассоциация составителей рейтингов



ПАЛАТЫ НОМЕР РАЗ

Хорошая клиника – это не только высококлассные врачи, но и современное оборудование, заботливый персонал и удовлетворенность пациентов. Именно эти критерии лежат в основе **рейтинга больниц и поликлиник**.

Продолжительность жизни в России в последние годы поступательно растет



Источник: Росстат

Фото: yogesh more/Alamy/ТАСС

Топ-15 МОСКОВСКИХ БОЛЬНИЦ для взрослых по качеству услуг



**ЛУЧШИЕ
БОЛЬНИЦЫ
МОСКВЫ**

2019

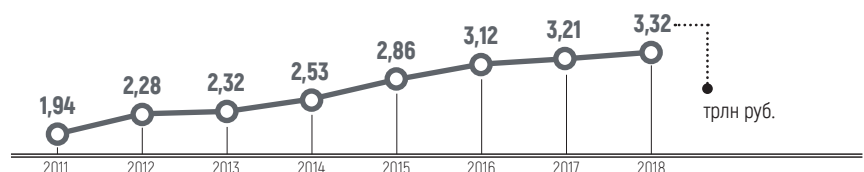


Полные версии
рейтингов RAEX
см. на сайте
raex-rr.com

Источник:
расчеты RAEX
по данным
анкетирования
страховых
компаний ДМС

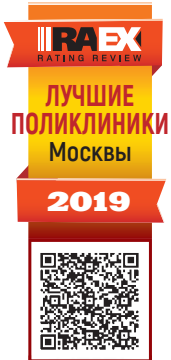
Место в рейтинге	Больница	Адрес	Интегральный индекс качества медицинских услуг	Сервис	Качество оборудования	Профессионализм персонала	Жалобы на обслуживание клиентов
1	ФГУ «Клиническая больница № 1» УД президента РФ	ул. Старовольнская, 10	4,65	4,83	5	4,95	3,83
2	ФГУ «Национальный медико-хирургический центр им. Н. И. Пирогова»	ул. Н-Первомайская, 70	4,64	5	4,85	4,88	3,82
3	ФГУ «Центральная клиническая больница с поликлиникой» УД президента РФ	ул. Маршала Тимошенко, 15	4,57	4,6	4,83	5	3,82
4	ФГУ «Объединенная больница с поликлиникой» УД президента РФ	Мичуринский проспект, 6	4,56	4,44	4,72	4,76	4,34
5	ФГУ «Российский научный центр рентгенодиагностики»	ул. Профсоюзная, 86	4,51	4,22	4,2	4,61	5
6	ФГУ «Лечебно-реабилитационный центр» Минздрава РФ	Иваньковское шоссе, 3	4,42	4,61	4,49	4,41	4,16
7	Филиал «Мединцентр» ГлавУпДК при МИД России	2-й Боткинский переулок, 5, корп. 5	4,40	4,76	4,15	4,36	4,33
8	ФМБЦ им. А. И. Бурназяна	ул. Маршала Новикова, 23	4,38	4,74	4,54	4,43	3,83
9	ЗАО «Центр эндохирургии и литотрипсии»	ш. Энтузиастов, 62	4,35	4,61	4,16	4,17	4,45
10	«Медси» Клиническая больница № 2	2-й Боткинский переулок, 5, корп. 3-4	4,32	4,94	4,23	3,97	4,16
11	ФГУЗ «Клиническая больница № 83 ФМБА России»	Ореховый бульвар, 28	4,29	4,32	4,48	4,50	3,82
12	ФГУ «Клиническая больница» Управления делами президента РФ	ул. Лосиноостровская, 45	4,28	4,75	4,14	4,40	3,83
13	НУЗ «Центральная клиническая больница № 2 им. Н. А. Семашко ОАО «РЖД»	ул. Будаевская, 2; ул. Лосиноостровская, вл. 43	4,14	3,90	3,92	4,32	4,44
14	Центральная клиническая больница РАН	Литовский бульвар, 1А	4,10	3,95	4,14	4,50	3,83
15	ГБУЗ ГКБ им. С. П. Боткина	2-й Боткинский переулок, 5	3,96	3,57	4,03	4,40	3,82

Расходы консолидированного бюджета на здравоохранение в России постепенно растут



Источник: Минфин России

Топ-15 МОСКОВСКИХ ПОЛИКЛИНИК для взрослых по качеству услуг



Полные версии рейтингов RAEX см. на сайте raex-rr.com

Источник: расчеты RAEX по данным анкетирования страховых компаний ДМС

Место в рейтинге	Поликлиника	Адрес	Интегральный индекс качества медицинских услуг	Сервис	Качество оборудования	Профессионализм персонала	Жалобы на обслуживание клиентов
1	ОАО «Медицина»	2-й Тверской-Ямской переулок, 10; ст. м. «Маяковская»	4,80	5,00	4,95	4,97	4,30
2	ЗАО «Группа компаний «Медси»	сеть клиник	4,76	4,78	4,89	4,41	4,99
3	Европейский медицинский центр	сеть клиник	4,72	4,74	5,00	4,85	4,29
4	ФГУ «Объединенная больница с поликлиникой» УД президента РФ	Мичуринский проспект, 6; ст. м. «Ломоносовский проспект»	4,60	4,49	4,63	5,00	4,30
5	ФГУ «Поликлиника № 1» УД президента РФ	пер. Сивцев Вражек, 26/28; ст. м. «Смоленская»	4,58	4,61	4,58	4,81	4,30
6	ЗАО «Центральная поликлиника Литфонда»	ул. 1-я Аэропортовская, 5; ст. м. «Аэропорт»	4,46	4,32	4,30	4,92	4,29
7	ФГЛПУ «Поликлиника № 2 Минэкономразвития РФ»	Ломоносовский проспект, 43, стр. 1; ст. м. «Ломоносовский проспект»	4,42	4,29	4,44	4,64	4,30
8	ФГУ «Центральная клиническая больница с поликлиникой» УД президента РФ	ул. Маршала Тимошенко, 11; ст. м. «Молодежная»	4,38	3,95	4,61	4,67	4,30
9	Клиника «Альфа – Центр здоровья»	Комсомольский проспект, 17, стр. 11, ст. м. «Фрунзенская»	4,36	4,63	4,09	4,42	4,30
10	ФГЛПУ «Поликлиника Минэкономразвития России»	Скатертный переулок, 10; ст. м. «Арбатская»	4,35	4,48	4,21	4,39	4,30
11	ООО «Дирекция» (Поликлиника РУ)	ул. Новая Басманная, 10, стр. 1; ст. м. «Красные Ворота»	4,33	4,60	4,05	4,36	4,29
12	ОАО «Моситалмед»	ул. Арбат, 28; ст. м. «Арбатская»	4,30	4,45	4,06	4,41	4,29
13	ООО «Скандинавский центр здоровья»	ул. 2-я Кабельная, 2, стр. 25; ст. м. «Авиамоторная»	4,29	3,93	4,30	4,62	4,30
14	ФГУ «Поликлиника № 4» УД президента РФ	Кутузовский проспект, 20; ст. м. «Киевская», «Кутузовская», «Выставочная»	4,29	3,77	4,23	4,85	4,29
15	Поликлиника № 5 УД президента РФ	ул. Плющиха, 14; ст. м. «Смоленская»	4,27	3,92	4,34	4,52	4,30

Число больных, которым была оказана высокотехнологическая медицинская помощь, с 2012 г. выросло в 2,3 раза

Источник: Минздрав России



Как составлялся рейтинг

Рейтинг составлен на основании анкетирования экспертов ведущих страховых компаний, занимающих более 90% рынка добровольного медицинского страхования (ДМС). Опрашиваемые оценивали качество работы поликлиник по четырем параметрам: сервис (очереди на прием к врачу и отношение к пациенту), качество оборудования, профессионализм персонала и жалобы на обслуживание клиентов. Интегральный индекс качества больниц и поликлиник является среднеарифметическим значением четырех показателей.

КАКИЕ МЕДУЧРЕЖДЕНИЯ ПОПАЛИ В РЕЙТИНГ И ПОЧЕМУ

Оценивать врачей, результаты их работы, а уж тем более целые клиники – дело сложное и неблагодарное. Всегда найдутся те, кто поднимет шум: дескать, такая-то больница в рейтинг попала только потому, что она «занесла денег». Обоснование – меня/моего родственника/знакомо там плохо лечили, а врач NN оказался полным профаном. Поэтому идти в оценке медучреждений от мнений конкретных пациентов бессмысленно.

Объективной картиной могут владеть лишь те, у кого, во-первых, есть большой массив статистики, полученной за годы непрерывных наблюдений; а во-вторых, кто свои выводы может обосновать рублем, потому что статистика – это хорошо, но вовлечение в разбор жалоб пациентов и судебных исков заставляет даже самую достоверную статистику проверять, иначе вылетит в трубу.

Этим двум условиям отвечают компании, продающие полисы ДМС: они не только в ежедневном режиме взаимодействуют с медучреждениями, но и вынуждены выступать арбитрами в конфликтах своих клиентов с врачами.

В получившемся списке представлены три группы медучреждений: бывшие и нынешние ведомственные клиники и поликлиники, частные клиники, а также специализированные федеральные медучреждения. Организации из первых двух групп – многопрофильные, причем большинство имеет широкую специали-

зацию, т. е. в них можно лечиться от разных болезней, начиная от банального ОРВИ и заканчивая тяжелыми недугами, включая онкологию. В то же время отдельные клиники, как, например, Российский научный центр рентгенорадиологии и Центр эндохирургии и литотрипсии, предоставляют узкоспециализированные услуги.

КАК ПАЦИЕНТУ ПОПАСТЬ В КЛИНИКИ И ПОЛИКЛИНИКИ, ПРЕДСТАВЛЕННЫЕ В РЕЙТИНГЕ

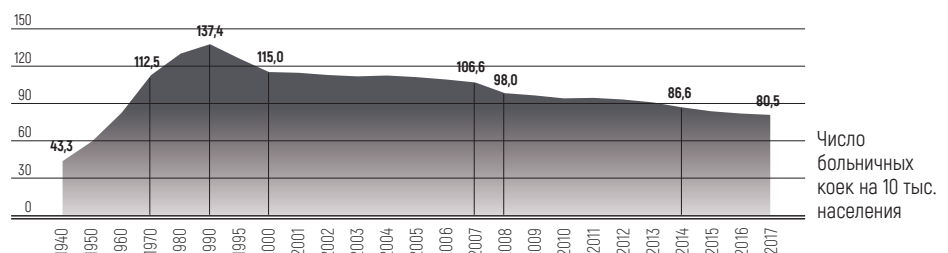
С точки зрения закона бесплатно попасть практически в любую из больниц или поликлиник, представленных в рейтинге, может любой гражданин России, владеющий полисом ОМС. Приказ Минздрава РФ от 10 декабря 2013 г. № 916н «О перечне видов высокотехнологичной медицинской помощи» прописывает порядок получения услуг практически любого медучреждения за бюджетные деньги. Дело, однако, в том, что этот порядок сродни инструкции по взятию неприступной крепости. Так что реальная возможность полечиться или получить консультацию в медучреждениях из рейтинга, особенно если речь идет о срочных, а не о плановых визитах, – заплатить деньги.

Сделать это можно двумя путями. Первый – приобрести полис ДМС (у кого и сколько он может стоить, рассказано на стр. 66–68). Второй – заплатить непосредственно в кассе медучреждения.

Понятно, что стоимость лечения зависит от конкретного случая. Но чтобы получить представление о том, как соотносятся цены у участников рейтинга, можно посмотреть таблицу, где приведена стоимость одного дня пребывания в стационаре. Дороже всего обойдутся услуги Кремлевки: день в одноместной палате здесь стоит почти 10 тыс. руб., на 2-м месте – клиника для дипломатов (Медцентр Управления по делам дипкорпуса МИДа): 7,5 тыс., и лишь на 3-м месте расположилось частное медучреждение – больница № 2 сети «Медси» с 7 тыс. руб.

Заметно ниже у участников рейтинга стоимость первичной консультации у терапевта (до 3 тыс. 680 руб.). Но и в этом случае дороже всего обойдется посещение ведомственных клиник – Кремлевки и клиники для дипломатов.

По числу больничных коек мы откатились на уровень 1960 г.



До 1990 г. приведены данные по РСФСР.
Источник: Росстат

Дороже всего обходятся услуги не частных, а ведомственных медучреждений

Название	Стоимость односторонней палаты в сутки, руб.	Стоимость первичного приема у терапевта, руб.
ФГУ «Клиническая больница № 1» УД президента РФ	6 325	1 760
ФГУ «Национальный медико-хирургический центр им. Н. И. Пирогова»	4 800	1 440
ФГУ «Центральная клиническая больница с поликлиникой» УД президента РФ	5 900	2 000
ФГУ «Объединенная больница с поликлиникой» УД президента РФ	9 300	3 680
ФГУ «Российский научный центр рентгенологии»	2 900	1 250
ФГУ «Лечебно-реабилитационный центр» Минздрава РФ	3 800	1 500
Филиал «Мединцентр» ГлавУпДК при МИД России»	7 480	2 000
ФМБЦ им. А. И. Бурназяна	2 300	1 000
ЗАО «Центр эндохирургии и литотрипсии»	-	3 200
«Медси» Клиническая больница № 2	7 000	определяется индивидуально
ФГУЗ «Клиническая больница № 83 ФМБА России»	4 750	1 500
ФГУ «Клиническая больница» Управления делами президента РФ	5 000	1 200
НУЗ «Центральная клиническая больница № 2 им. Н. А. Семашко ОАО «РЖД»	3 675	1 260
Центральная клиническая больница РАН	6 000	1 500
ГБУЗ ГКБ им. С. П. Боткина	5 500	1 500
НУЗ «Центральная клиническая больница № 1 ОАО «РЖД»	3 675	1 260
ФГУЗ «Клиническая больница № 85 ФМБА России»	4 200	1 150
ФГУ «Центральная клиническая больница гражданской авиации»	3 200	1 400

Источник: сайты больниц

БОРЬБА

1543

АНАТОМИЧЕСКИЙ АТЛАС ЧЕЛОВЕКА

Основателем современной научной анатомии считается профессор Падуанского университета **Андреас Везалий**, который на основании многочисленных вскрытий трупов издал в 1543 г. анатомический атлас *De humani corporis fabrica* («О строении человеческого тела»). Ранее схожую работу проделал Леонардо да Винчи, но великий художник и изобретатель в отличие от Везалия результаты своих исследований не опубликовал.



1895

РЕНТГЕНОВСКОЕ ИЗЛУЧЕНИЕ

Проводя опыты, немецкий физик **Вильгельм Рентген** обнаружил, что один из видов лучей может проникать через различные предметы, в том числе через тело человека с разной интенсивностью. Рентген не стал патентовать свое изобретение. А рентгенологические исследования легли в основу современной диагностики.



ЗА ЖИЗНЬ: величайшие медицинские открытия

1796 ВАКЦИНАЦИЯ

Английский врач **Эдвард Дженнер** обратил внимание на то, что фермеры, работающие с коровами, инфицированными коровьей оспой, не болеют натуральной оспой. Это открытие он решил проверить, втерев выделения из оспенных язв коровы здоровому человеку (сам врач переболел оспой и на себе проверить верность своего предположения не мог). Догадка, положенная впоследствии в основу вакцинации, подтвердилась. Прививки свели к минимуму смертность от холеры, столбняка, полиомиелита, туберкулеза, энцефалита, бешенства и множества других опаснейших заболеваний.



1840-е гг. НАРКОЗ

Хорошая доза крепкого алкоголя, удар киянкой по голове или пережатие сонной артерии – вот методы «анестезии», применявшиеся хирургами до изобретения наркоза. Смертность во время операций оставалась чудовищной, в том числе от болевого шока. Полостные операции были практически невозможны. Первую операцию под наркозом провел американский дантист **Гораций Уэллс** в 1844 г., применив для обезболивания закись азота. А в 1846 г. великий русский ученый и хирург **Николай Иванович Пирогов** впервые в истории провел операцию под эфирным наркозом.



Середина XIX в. ПРАВИЛА ДЕЗИНФЕКЦИИ

Не дезинфицировать руки перед приемом родов или хирургической операцией для врачей начала XIX в. было нормой – оперируемые и роженицы массово гибли от заражения крови. Первым промывать руки в дезинфицирующем растворе хлорной извести перед взаимодействием с пациенткой стал венгерский акушер **Игнац Земмельвейс** (умер в 1865 г.). Это привело к семикратному

сокращению смертности среди рожениц в его клинике. Однако коллеги идею Земмельвейса не оценили и поместили доктора в психушку. Верность открытия десятилетием позже научно обосновал английский врач Джозеф Листер.



1901 КЛАССИФИКАЦИЯ ГРУПП КРОВИ

Австрийский биолог **Карл Ландштейнер** обнаружил четыре группы крови у человека и разработал систему их классификации. Переливание крови, ранее зачастую служившее причиной смерти при многих хирургических операциях, стало обычной безопасной практикой.



1922 ИНСУЛИН

На Земле диабетом сейчас страдает около 0,5 млрд человек. Многие из них умерли бы очень быстро, если бы в 1922 г. канадский физиолог **Фредерик Бантинг** не выделил из поджелудочных желез животных вещество, которое назвал «айлетин». Международное название «инсулин» было присвоено этому спасительному препарату позднее.



1928 АНТИБИОТИКИ

Шотландец **Александр Флеминг** искал средство борьбы со стафилококком, опаснейшей для человека бактерией. Вернувшись после выходных в свою лабораторию, исследователь обнаружил, что на сосуде, где были опасные микроорганизмы, развилась плесень – она, как выяснилось, убила вредоносные бактерии. Так был изобретен первый антибиотик – пенициллин. Его массовое применение пришлось на годы Второй мировой войны. Благодаря применению антибиотиков средняя продолжительность жизни в развитых странах всего за десятилетие – с середины 1940-х до середины 1950-х гг. – выросла с 39–41 до 60–65 лет.





МОСИНЖПРОЕКТ

**ПРОЕКТИРУЕМ БУДУЩЕЕ,
СТРОИМ НАСТОЯЩЕЕ!**

Парк «Зарядье»

Уникальный природно-ландшафтный парк у стен Кремля. Это первый новый парк Москвы в границах Бульварного кольца за последние 200 лет. Парк «Зарядье» – новый городской парк и культурно-просветительский центр Москвы с уникальным ландшафтом и растениями, представляющими основные природные зоны России, с двухуровневой набережной и смотровой площадкой «Парящий мост». Парк открыт в 2017 году.

Московский концертный зал «Зарядье»

Высокотехнологичный многофункциональный концертный комплекс с двумя залами и двумя открытыми амфитеатрами был спроектирован и построен за три года. Трансформирующие механизмы позволяют преобразовать пространство Большого зала под проведение различных по формату мероприятий всего за 40 минут. Каждая деталь концертного комплекса создавалась и монтировалась в соответствии с рекомендациями мировых экспертов в области акустики. На кровле зала расположена прогулочная зона парка, накрытая «Стеклянной корой» - куполом с солнечными панелями. МКЗ «Зарядье» открыт в 2018 году.



КОМПАНИЯ В РЕЙТИНГАХ

РЕЙТИНГ **A+**
КАЧЕСТВА УПРАВЛЕНИЯ
АО «МОСИНЖПРОЕКТ» .gg

Expert РЕЙТИНГОВОЕ
АГЕНТСТВО



Большая спортивная арена «Лужники»

Самый вместительный стадион России, центральная арена Чемпионата мира по футболу 2018 года. Реконструкция стадиона была проведена в достаточно короткие сроки с учетом требований FIFA и сохранением исторического фасада. При этом удалось сохранить атмосферу и дух легендарного стадиона, а в проекте удачно соединились история и современность. Стадион открыт в 2017 году.

Развитие метрополитена Москвы

«Мосинжпроект» - управляющая компания по строительству новых линий и станций московского метро с 2011 года. Компанией построено 82 км новых линий, 42 новые станции и 10 электродепо. Сегодня активно реализуется самый масштабный проект столичного метростроения – Большая кольцевая линия протяженностью 70 км с 31 станцией. Для удобной пересадки пассажиров на разные виды транспорта на базе станций метро строятся многофункциональные транспортно-пересадочные узлы.

Дворец гимнастики в Лужниках

Дворец гимнастики в Лужниках стал частью крупного спортивного кластера на территории ОК «Лужники». В спортивном комплексе создана современная инфраструктура для проведения тренировок и соревнований, в том числе, международного уровня. В рамках проекта построена арена на 4 тыс. зрителей, тренировочные, хореографические и тренажерные залы, а также гостиница для спортсменов, медико-восстановительный центр, современный пресс-центр и помещения для обслуживания тренеров, судей и спортсменов. Площадь здания составляет 25,7 тыс. кв.м. Проект Центра художественной гимнастики разработан при помощи технологий информационного моделирования (BIM). Дворец гимнастики в Лужниках возведён по заказу инвестора.



Международная
конференция

«Ответственное инвестирование в СНГ»

при поддержке Российско-германской ВТП

Франкфурт-на-Майне
17–18 декабря 2019 г.

- Сравнение региональных особенностей среды ответственного инвестирования в странах СНГ и Германии
- Реформа обращения с отходами в России: проблемы регионов и перспективы для немецкого бизнеса
- Регулирование рынка ответственных инвестиций и зеленых облигаций: сравнение опыта ЕС и СНГ
- Пионеры эмиссии зеленых облигаций в странах СНГ
- ESG-факторы в инвестиционных стратегиях

Присвоение ESG-рейтинга участникам мероприятия.

Более подробная информация <https://www.raexpert.eu/event/2019dec/>

СРЕДИ ПРИГЛАШЕННЫХ:

- Крупнейшие банки Германии (Deutsche Bank, DZ Bank, ODDO BHF, Commerzbank, KfW), представители крупного бизнеса и участники размещения зеленых облигаций.
- Идеологи ответственных инвестиций и регуляторы: ICMA, CBI, European Commission, Environmental Finance.

ПО ВОПРОСАМ
УЧАСТИЯ И ПАРТНЕРСТВА:

Екатерина КРЯЧКО
+49 69 3085 4500 доб. 1215
e-mail: kryachko@raexpert.eu