

Экономика

Рынки коммерческой недвижимости

Офисный сегмент

Торговый сегмент

Складской сегмент

Гостиничный сегмент

Рынок элитной жилой недвижимости

Основные выводы



Обзор рынка Ростова-на-Дону



Содержание

Экономика	3
Рынки коммерческой недвижимости	4
Офисный сегмент	5
Торговый сегмент	6
Складской сегмент	8
Гостиничный сегмент	9
Рынок элитной жилой недвижимости	10
Основные выводы	12

Экономика

Основные социально-экономические показатели Ростова-на-Дону,
Ростовской области и Южного федерального округа (2007 г.)

Показатель	Ростов-на-Дону	Ростовская область	Южный федеральный округ
Население, тыс. чел.	1051,6	4254,4	22 835,2
Валовый региональный продукт на душу населения, тыс. руб.	н. д.	89,1	87,8
Темпы роста валового регионального продукта, %	н. д.	109	108**
Оборот розничной торговли на душу населения, тыс. руб.	152,1	73,8	57,8
Инвестиции в основной капитал на душу населения, тыс. руб.	38,0	29,7	28,9
Внешнеторговый оборот на душу населения*, \$	н.д.	1266	631
Среднемесячная номинальная заработная плата, тыс. руб.	15,2	9,5	9,2
Реальные темпы роста заработной платы, %	126	115,2	116,6
Индекс промышленного производства, %	105,9	112,2	109,5

* Данные на янв.–сент. 2007 г.

** Предварительная оценка

Источники: Росстат, региональные органы статистики

Ростов-на-Дону – административный центр Ростовской области и Южного федерального округа. Город расположен в южной части Восточно-Европейской равнины на расстоянии 1226 км от Москвы. Ростов-на-Дону – крупный промышленный и общественный центр. На него приходится около 40% инвестиций в основной капитал, 50% выпускаемой продукции обрабатывающей промышленности и более 50% оборота розничной торговли Ростовской области.

Основные положительные характеристики области и города

- Регион обладает значительными запасами полезных ископаемых. Прежде всего это 6,5 млрд. тонн разведанных запасов угля (восточный Донбасс). Также в Ростовской области расположены месторождения углеводородного сырья (нефть, газ, газоконденсат) и нерудных полезных ископаемых, используемых в металлургии и производстве строительных материалов.
- Ростовская область отличается благоприятными условиями для сельского хозяйства. Под сельскохозяйственные угодья используется 8,7 млн га земель, 65% которых относятся к плодородным черноземным землям.

- В регионе создана мощная промышленная база, особенно в машиностроении. Крупные предприятия есть как в Ростове-на-Дону («Ростсельмаш», «Росвертол»), так и в области (ТагАЗ, «Красный котельщик»). По производству зерноуборочных комбайнов и магистральных электровозов регион занимает первое место в России, по производству экскаваторов – второе.

- Ростов-на-Дону является важным транспортным узлом благодаря наличию речного порта и аэропорта, имеющих международный статус, а также тому, что город связан несколькими федеральными автомагистралями с основными регионами Центральной и Южной России, а также Поволжья.
- В регионе развит финансовый сектор. На конец 2007 г. общий объем кредитов, выданных юридическим лицам приблизился к 150 млрд руб., что позволило региону занять второе место в Южном федеральном округе после Краснодарского края по данному показателю. В Ростове-на-Дону открыты филиалы и представительства иностранных и федеральных банков (ВТБ, Газпромбанк, БАНК УРАЛСИБ, Банк Москвы, Ситибанк, Банк Сосьете Женераль Восток), а также инвестиционных компаний («Брокеркредитсервис», Тройка Диалог, КИТ Финанс, «Капиталь»).
- Международным рейтинговым агентством Moody's в декабре 2006 г. Ростовской области присвоен рейтинг Aa2.ru по национальной шкале. Согласно методологии Moody's рейтинги группы Aa присваиваются заемщикам с высокой кредитоспособностью относительно других заемщиков в данной стране. Аналогичные рейтинги присвоены таким экономически развитым регионам, как Омская область, Нижегородская область и Красноярский край.

Основные факторы риска

- Постепенное увеличение доли населения старшего возраста ведет к росту демографической нагрузки на трудоспособное население.
- Существует проблема сохранения конкурентоспособности продукции местного машиностроительного комплекса на фоне постоянного роста импорта машин и оборудования.
- Энергетическая инфраструктура региона требует значительных инвестиций как в генерирующие, так и в распределительные мощности.

Рынки коммерческой недвижимости

Основные индикаторы рынков коммерческой недвижимости Ростова-на-Дону

Индикатор	Офисный сегмент (классы А, В)	Профессиональные торговые центры	Складские комплексы (классы А, В)	Гостиничный сегмент (3-5*)
Общий фонд существующего предложения, м ^{2*}	67 000	300 000	40 000	1057
Общий фонд заявленных проектов, м ^{2*}	318 000	546 000	630 000	841
Диапазон ставок аренды, \$/м ² /год**	410-610	550-3000	125-135	155-170

*Для офисного и торгового сегмента – соответственно офисная и торговая площадь, для складского сегмента – общая площадь, для гостиниц – номерной фонд.

**Для гостиниц – средняя стоимость размещения, стандартный номер, \$/сутки.

Источник: Knight Frank Research, 2008

Офисный сегмент

Ключевые офисные проекты в Ростове-на-Дону

Название Класс А	Общая площадь, м ²	Офисная площадь, м ²	Готовность
Международный конгрессный центр	90 000	17 000	2009 г.
«Стальсеть»*	88 000	43 000	2011 г.
«Пересвет»	40 000	26 000	2010 г.
«Пять морей»	37 000	21 600	2009 г.
«Риверсайд-Дон»	23 550	19 200	2009 г.

*Консультантом проекта выступает Knight Frank.

Источник: Knight Frank Research, 2008

Ключевые факторы, определяющие развитие рынка

- В Ростове-на-Дону существует мощная экономическая база, что дает залог стабильной занятости населения и финансовой успешности предприятий. Это поддерживает спрос на офисные помещения со стороны местных компаний.
- В Ростове-на-Дону помимо областной власти сосредоточены дополнительные учреждения межрегионального масштаба. Это администрация Южного федерального округа, управление Северо-Кавказской железной дороги, штаб Северо-Кавказского военного округа и т. д. А любая концентрация административных функций в городе положительно влияет на развитие офисного рынка – лучшим примером здесь являются столичные города.
- Дополнительную поддержку офисному рынку обеспечивает спрос со стороны федеральных финансовых компаний, расширяющих региональное присутствие (банков, страховых, инвестиционных компаний). При принятии решения о региональной экспансии в Южном федеральном округе первоочередных альтернатив не так много – это Волгоград, Краснодар или Ростов-на-Дону.

Краткая характеристика рынка офисной недвижимости

- Развитие рынка качественной офисной недвижимости Ростова-на-Дону началось относительно недавно – в 2005–2006 гг. Именно тогда на рынок стали выходить объекты, которые можно отнести к классу В/В-. На сегодняшний день в городе насчитывается шесть таких объектов («Гедон», «Купеческий двор», «Кристалл» и другие). К концу 2008 г. должны открыться еще три.

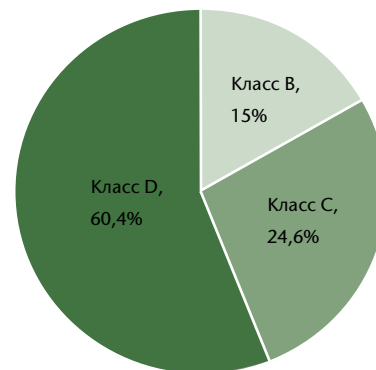
- Первые объекты класса А должны появиться в городе лишь в 2009 г. Основной рост предложения прогнозируется именно в среднесрочной перспективе (2009 г. и далее). При условии реализации всех заявленных проектов через 4–5 лет обеспеченность офисными площадями в Ростове-на-Дону достигнет 0,37 м²/чел. (без учета проекта «Ростов-Сити»). Для сравнения: на сегодня ни в одном из городов-миллионников за исключением Москвы данный показатель не превышает 0,19 м²/чел.



Офисный центр «Стальсеть»

- На офисном рынке Ростова-на-Дону активно работают профессиональные федеральные девелоперы, что свойственно далеко не всем рынкам региональных городов (где обычно доминируют местные девелоперы). Одним из основных факторов привлекательности Ростова-на-Дону является высокая (относительно других городов Южного федерального округа) деловая активность, основанная на экономическом и политическом статусе города. К примеру, «Кловер Групп» после завершения строительства офисного центра Clover House общей площадью 23 000 м², намерена к 2011 г. реализовать гораздо более масштабный проект – многофункциональный комплекс Clover Plaza общей площадью 105 500 м². Другие федеральные девелоперы, проявляющие интерес к рынку, – группа «Русские отели» и компания «Пересвет-Регион».
- В Ростове-на-Дону, как и во многих крупных городах, расположенных вдоль реки, существует крупный проект комплексной застройки малоосвоенного берега, а именно левого берега Дона. Проект «Ростов-Сити» предполагает строительство 1,5 млн м² недвижимости различного назначения на территории 150 га, и в том числе бизнес-парка общей площадью 230 тыс. м². О перспективах бизнес-парка в рамках «Ростов-Сити» говорить рано, т. к. в освоенной части города существует достаточное число качественных проектов и для переноса деловой активности в новый район пока предпосылок нет.
- По уровню ставок аренды Ростов-на-Дону уступает наиболее развитым региональным офисным рынкам – Екатеринбург и Новосибирску. В Ростове-на-Дону арендные ставки находятся в диапазоне 410–610 \$/м²/год без НДС и операционных расходов, а, например, в Новосибирске – 410–1000 \$/м²/год. Основная причина этого – отсутствие объектов класса А, благодаря которым верхняя граница ценового диапазона была бы выше. Цены продажи качественных офисных помещений в Ростове-на-Дону находятся в достаточно широких рамках – от 2250 \$/м² до 7000 \$/м².

Структура предложения на рынке офисной недвижимости Ростова-на-Дону по классам, %



Источник: Knight Frank Research, 2008

На офисном рынке Ростова-на-Дону активно работают профессиональные федеральные девелоперы.

Торговый сегмент

Ключевые проекты профессиональных торговых центров в Ростове-на-Дону

Название	Девелопер	Общая площадь, м ²	Готовность
«Мегамаг»	«Единство»	88 800	2008 г.
«Парк Хаус»	«Молл Менеджмент»	80 000	2009 г.
«Золотой Вавилон»	«ПАТЕРО Девелопмент»	75 900	2009 г.
«Планета»	«Росевродевелопмент»	50 000	2009 г.

Источник: Knight Frank Research, 2008

Ключевые факторы, определяющие развитие рынка

- Ростов-на-Дону является центром крупной агломерации, совокупное население которой достигает 1,75 млн чел. Благодаря этому город входит в число крупнейших потребительских рынков РФ.
- В регионе ожидаются позитивные изменения в уровне жизни населения. Согласно Программе социально-экономического развития Ростовской области на 2008–2012 гг., к 2010 г. средняя заработная плата по области вырастет более чем на 80% по отношению к 2007 г. и составит 17,5 тыс. руб., что тем не менее ниже прогнозируемого Минэкономразвития России среднероссийского показателя (около 22 тыс. руб.).
- Новый генплан развития Ростова-на-Дону, находящийся в стадии утверждения, предусматривает вынос промзон из центральной части города на окраины. Освободившиеся участки будут застраиваться объектами коммерческой недвижимости, в том числе торговыми объектами.
- Благодаря экспансии федеральных девелоперских компаний ускорились темпы развития рынка торговой недвижимости Ростова-на-Дону. На них приходится 50% общей площади строящихся и проектируемых качественных торговых центров в городе.

Краткая характеристика рынка торговой недвижимости

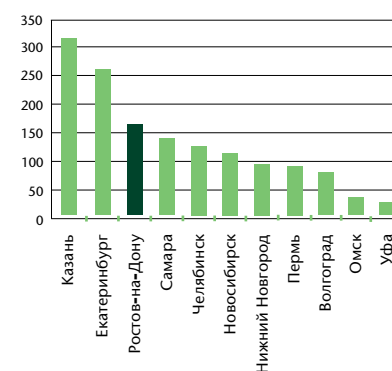
- Ростов-на-Дону является одним из наиболее развитых региональных рынков торговой недвижимости. Среди региональных городов-миллионников по показателю обеспеченности торговыми площадями Ростов-на-Дону уступает лишь Екатеринбург и Казани. В настоящее время в городе функционирует 6 профессиональных торговых центров общей площадью 299 800 м².
- В 2007 г. на рынок вышли новые профессиональные проекты. Примером служит открытие торгового центра «МЕГА» общей площадью 130 000 м².
- Ввод в строй торгового центра «МЕГА» резко повысил долю профессиональных торговых центров в общей структуре предложения на рынке торговой недвижимости. В настоящий момент на профессиональные торговые объекты приходится около 60% общего предложения торговых площадей. Это позволяет сделать вывод о том, что сегмент торговой недвижимости является одним из наиболее развитых из всех сегментов коммерческой недвижимости Ростова-на-Дону.
- Девелоперы постепенно начинают осваивать участки, расположенные в спальных районах города. До недавнего времени практически все крупноформатные торговые объекты концентрировались на территориях, прилегающих к проспектам Космонавтов, Михаила Нагибина и Ворошиловскому, образующим главную магистраль города, проходящую через его центральную часть.

- Арендные ставки в современных торговых центрах Ростова-на-Дону для якорных арендаторов находятся в диапазоне 80–350 \$/м²/год, для арендаторов торговой галереи они доходят до 2700–3000 \$/м²/год.



Торгово-развлекательный центр «Калинка-Малинка»

Обеспеченность площадями в современных торговых центрах в городах-миллионниках, м² на тыс. чел.



Источник: Knight Frank Research, 2008

Складской сегмент

Ключевые складские проекты в Ростове-на-Дону

Проект	Девелопер	Построено/ запланировано, м ²	Готовность
«НЛК-Батайск»	«Национальная логистическая компания»	10 000/40 000	2007–2008 гг.
«Мегалоджикс»	ГК «Авалон» совместно с Raven Russia	–/220 000	2009–2010 гг.
Логистический комплекс «Эрмитаж-Южный»	Hermitage Construction & Management	–/70 000	2009 г.
«Евразия логистик» – «Южный узел»	«Евразия логистик»	–/300 000	2010 г.

Источник: Knight Frank Research, 2008

Ключевые факторы, определяющие развитие рынка

- Федеральными автомагистралями Ростов-на-Дону связан со всеми основными регионами, Кавказа, Поволжья, юга и центра России. Основные транспортные потоки сосредоточены на трассе «Дон» М4 и направлены на юг (Краснодар, Новороссийск) и северо-восток (Воронеж, Москва). Данные направления являются наиболее привлекательными для размещения складских объектов, большинство реализуемых и заявленных проектов расположены именно на них.
- Город обладает крупнейшим на юге речным портом, имеющим международный статус. Внутренними водными путями порт связан с Поволжьем, центром, северо-западом страны и Причерноморьем.
- В регионе преобладают транспортные потоки меридионального направления. Небольшой грузопоток по трассе М23 в направлении Таганрога и далее на Украину ограничивает емкость складского рынка.
- Одним из ключевых проектов для региона является развитие Агентством инвестиционного развития Ростовской области Южного транспортного узла, предполагающего создание промышленно-транспортного кластера Ростовской агломерации (включает Ростов-на-Дону, Аксай и Батайск). Ростовский универсальный порт в левобережной промзоне Ростова-на-Дону будет развиваться как мультимодальный транспортно-логистический узел. В его состав войдут технопарк, 3 логистических центра, 2 контейнерных терминала, лесной терминал, новый аэропорт «Южный» («Южный хаб»), блок жилых и административных зданий («Ростов-Сити»). Конкурс на управление участками будет объявлен в III квартале 2008 г.

- В Ростове-на-Дону расположен аэропорт международного значения, который является одним из самых крупных на Северном Кавказе.
- В городе и окрестностях развита сеть магистральных и локальных железных дорог. Крупный железнодорожный узел Батайска (город-спутник Ростова-на-Дону) является центром железнодорожных перевозок региона.

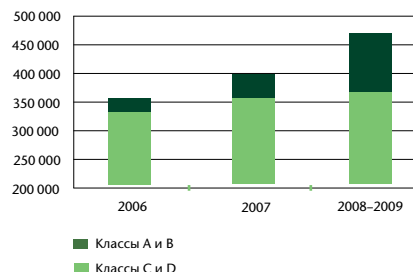


Логистический терминал
«НЛК-Батайск»

Краткая характеристика рынка складской недвижимости

- Общий фонд складских площадей Ростова и прилегающих территорий составляет 400 000 м². Фонд качественных складских площадей – 40 000 м².
- Большой фонд промышленных помещений привел к высокой активности местных девелоперов по переводу небольших индустриальных помещений под складские проекты классов В и С. Из-за теплого климата в регионе широко распространены неотапливаемые складские помещения.
- Высокий спрос на складские помещения, вызванный приходом на рынок федеральных розничных компаний, привел к почти двукратному росту арендных ставок с 2005 г.
- Арендные ставки на складские помещения низкого класса ставки составляют 70–85 \$/м²/год без НДС. Наличие у неотапливаемых складов качественной составляющей (рампы, погрузчика и т. п.) увеличивает стоимость аренды до 115–120 \$/м²/год. Качественные складские помещения сдаются по ставке 125–135 \$/м²/год без НДС. Максимальные ставки аренды находятся на уровне 150 \$/м²/год. Коммунальные платежи в среднем составляют 13–14 за \$/м²/год.

Динамика предложения складских площадей в Ростове-на-Дону, м²



Источник: Knight Frank Research, 2008

В регионе преобладают транспортные потоки меридионального направления.

Гостиничный сегмент

Основные показатели рынка гостиничной недвижимости Ростова-на-Дону

Общее количество действующих гостиниц категории 3–4*	10
Объем номерного фонда в гостиницах категории 3–4*, номеров	1057
Объем номерного фонда в гостиницах, планируемых к вводу до 2010 г., номеров	841
Средний уровень загрузки, %	76

Источник: Knight Frank Research, 2008

Ключевые факторы, определяющие развитие рынка

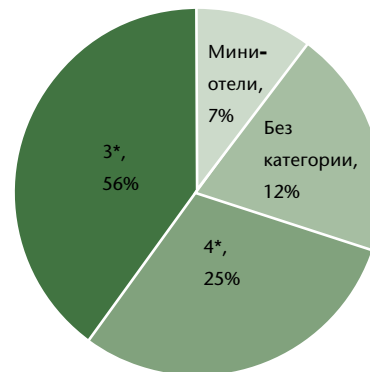
- На местный гостиничный рынок выходят крупные международные операторы. Так, в 2008 г. открывается «Рэдиссон САС Дон» категории 4+*. В 2009 г. – «Шератон Ростов-на-Дону», а на 2010 г. планируется открытие «Хаятт Ридженси Дон-Плаза Ростов». Оба этих отеля будут относиться к классу 5*.
- По оценке компании Knight Frank, предложение на гостиничном рынке Ростова-на-Дону к 2010 г. вырастет на 840 номеров общей вместимостью около 1500 мест.

Несмотря на то, что Ростов-на-Дону – один из крупнейших региональных центров страны, в городе до сих пор нет ни одного отеля 5*.

Краткая характеристика рынка гостиничной недвижимости

- Несмотря на то, что Ростов-на-Дону – один из крупнейших региональных центров страны, в городе до сих пор нет ни одного отеля категории 5*.
- Основная часть потребителей гостиничных услуг – бизнес-туристы. Большинство клиентов отмечают острый дефицит инфраструктуры, необходимой для проведения конференций и встреч.
- Основная часть предложения на местном гостиничном рынке приходится на отели класса 3* (реконструированные гостиницы «Турист» и «Ростов»).

Распределение номерного фонда по категориям (прогноз на конец 2008 г.), % от общего количества номеров



Источник: Knight Frank Research, 2008

Основная часть потребителей гостиничных услуг – бизнес-туристы

Рынок элитной жилой недвижимости

Основные проекты жилых комплексов бизнес-класса и класса-люкс

Название	Адрес	Готовность
ЖК «Ростов-Сити»	Суворова ул., 91-101	IV кв. 2008 г.
ЖК «Пушкинский»	Пушкинская ул., 21-23, 25	II кв. 2008 г.
ЖК в Автомобильном пер.	Пересеч. Ленина ул. и Автомобильного пер.	I кв. 2010 г.
ЖК на ул. Тельмана	Пересеч. Тельмана ул. и Кировского пр-та.	I кв. 2010 г.

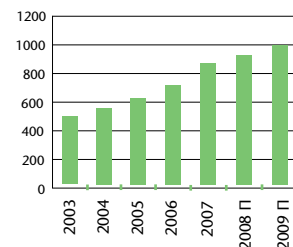
Источник: Knight Frank Research, 2008

Ключевые факторы, определяющие развитие рынка

- Повышение благосостояния населения. В 2007 году средний уровень заработной платы вырос в городе на 26%. Ростов-на-Дону стал победителем в номинации «Лучший город РФ по экономическим показателям развития» в рамках Всероссийского конкурса экономического развития России.
- Формирование городской агломерации. Ростов начинает расширять свои границы и приобретает черты городской агломерации, в которую можно включить следующие города – Батайск, Новочеркасск, Азов, Аксай и Таганрог.
- Комплексный характер застройки города. Застраиваются крупные участки города – «Левенцовка», «Северная звезда», район «Левый берег».
- Высокая доля индивидуального малоэтажного строительства. Для Ростова исторически характерно малоэтажное индивидуальное строительство. До 2004 г. в структуре нового строительства до 50% приходилось на индивидуальное домостроение, однако в последние три года наметилась тенденция увеличения доли многоэтажного жилья (до 60% в 2007 г.).

- **Материал строительства.** Превалирует каркасно-монолитный тип строительства вне зависимости от класса жилья.
- **Появление элитного жилья.** В Ростове-на-Дону только начинает появляться жилье, которое можно отнести к элитному. Строятся дома высокого качества с небольшим количеством квартир и единым социальным окружением. Примером могут служить такие проекты, как «Ростов-Сити», ЖК «Пушкинский».
- **Размещение игровой зоны.** Принимая во внимание планы по размещению на территории Ростовской области игровой зоны, можно говорить о потенциальном росте инвестиционной привлекательности объектов жилой недвижимости города.

Динамика объемов строительства жилой недвижимости в 2003–2009 гг. в Ростове-на-Дону, тыс. м²



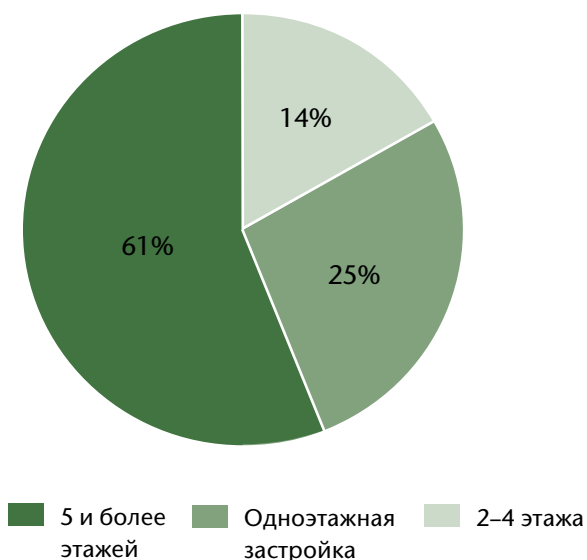
Источник: Knight Frank Research, 2008

Основные ценовые показатели в сегменте городской жилой недвижимости

Сегмент рынка	Средние цены в апреле 2008 г., руб./м ²	Мин. цена предложения в апреле 2008 г., руб./м ²	Макс. цена предложения в апреле 2008 г., руб./м ²	Рост средних цен в I кв. 2008 г., %	Рост средних цен за 2007 г.
Первичный	41 450	22 200	115 000	9	26
Вторичный	52 400	26 600	150 000	7,5	18

Источник: Knight Frank Research, 2008

Структура жилого фонда Ростова-на-Дону, 2008 г., %



Источник: Knight Frank Research, 2008

В Ростове-на-Дону только начинает появляться жилье, которое можно отнести к элитному.



ЖК «Пушкинский»

Основные выводы

Экономическую основу для развития региона обеспечивают богатые запасы полезных ископаемых, наличие плодородных черноземных земель для сельскохозяйственных нужд и мощная машиностроительная промышленность.

В офисном сегменте на рынок уже вышло несколько качественных проектов, однако первые объекты класса А должны появиться в Ростове-на-Дону лишь в 2009 г. Основной рост предложения качественной офисной недвижимости прогнозируется именно в среднесрочной перспективе.

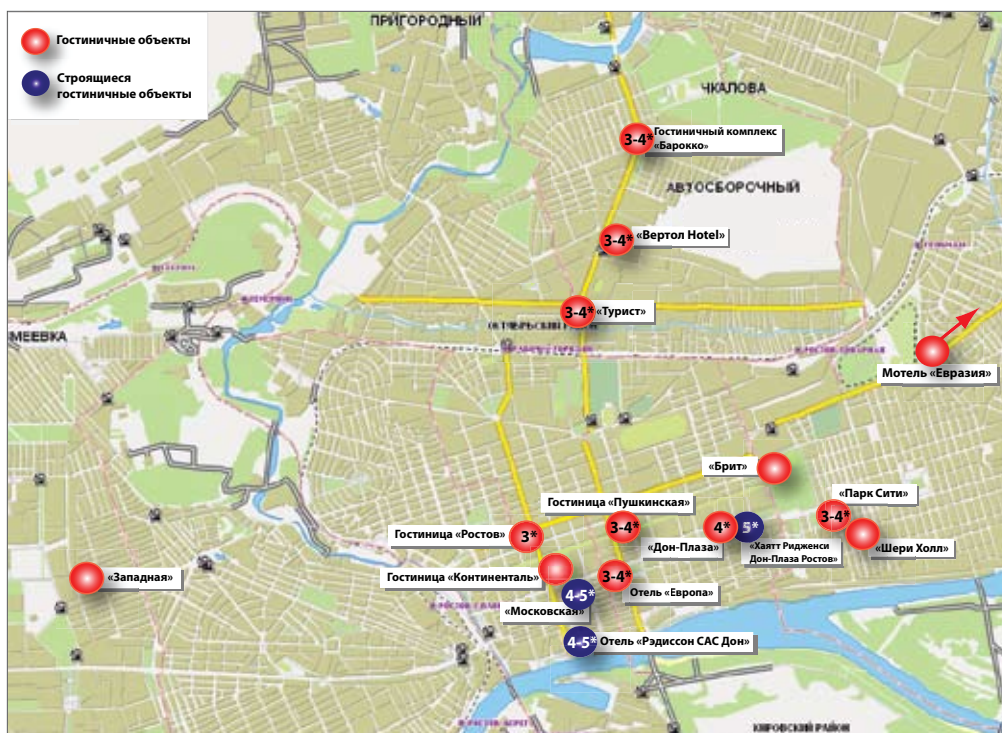
Ростов-на-Дону является одним из наиболее развитых региональных рынков торговой недвижимости. Среди региональных городов-миллионников по показателю обеспеченности торговыми площадями Ростов-на-Дону уступает лишь Екатеринбург и Казани.

В настоящее время складской сегмент характеризуется дефицитом качественного предложения. Наряду с Новосибирском и Екатеринбургом, Ростов-на-Дону является одним из наиболее привлекательных российских городов-миллионников для развития логистических проектов. Развитие проекта «Южный узел» окажет большое влияние на развитие логистики во всем Южном федеральном округе.

Основная часть предложения на гостиничном рынке Ростова-на-Дону приходится на отели категории 3*. В городе нет ни одной действующей гостиницы класса 5*. Но к 2010 г. здесь планируется открыть сразу два объекта этой категории: «Шератон Ростов-на-Дону» и «Хаятт Ридженси Дон-Плаза Ростов».

Рынок жилой недвижимости характеризуется двумя основными тенденциями – расширением границ города за счет городов-спутников и формированием сегмента элитного жилья.

Основные гостиничные объекты Ростова-на-Дону



Источник: Knight Frank Research, 2008

Ростов-на-Дону. Карта объектов недвижимости



Бизнес-центры

- 1 – «Стальсеть»
- 2 – ДЦ «Пересвет»
- 3 – БЦ «Пять морей»
- 4 – ДЦ «Риверсайд-Дон»



Жилые комплексы

- 1 – ЖК «Ростов-Сити»
- 2 – ЖК «Пушкинский»
- 3 – ЖК в Автомобильном пер.
- 4 – ЖК на ул. Тельмана



Гостиницы

- 1 – «Рэдиссон САС Дон»
- 2 – «Шератон Ростов-на-Дону»
- 3 – «Хаятт Ридженси Дон-Плаза Ростов»
- 4 – «Московская»



Торговые центры

- 1 – «Золотой Вавилон»
- 2 – «Мегамаг»
- 3 – Fashion Center
- 4 – «Шоколад»



Складские помещения

- 1 – «НЛК-Батайск»
- 2 – «Мегакоджикс»

Источник: Knight Frank Research, 2008



www.knightfrank.ru



Джереми Оутс
Управляющий директор



Константин Романов
Партнер, директор отдела консалтинга



Мария Котова
Директор по развитию бизнеса

Международная консалтинговая компания Knight Frank была основана в Лондоне 110 лет назад и является одним из самых крупных игроков на международном рынке недвижимости.

На сегодняшний день Knight Frank совместно со своим стратегическим партнером, компанией Newmark, насчитывает 165 офисов более чем в 36 странах мира и объединяет свыше 6300 специалистов. Сумма сделок компании за минувший год составила более 41 млрд долларов США.

Годовой доход за этот период превысил 545 млн долларов США. В России и Украине Knight Frank предоставляет полный комплекс агентских и консалтинговых услуг во всех сегментах рынка недвижимости. Наш ключевой ресурс – это сплоченная команда более чем из 250 специалистов, работающих в Москве, Санкт-Петербурге и Киеве.

За время работы в России и Украине услугами Knight Frank воспользовались более 500 крупных российских и международных компаний.

Этот и другие обзоры Knight Frank размещены на сайте www.knightfrank.ru

+7 (495) 981 0000
www.knightfrank.ru