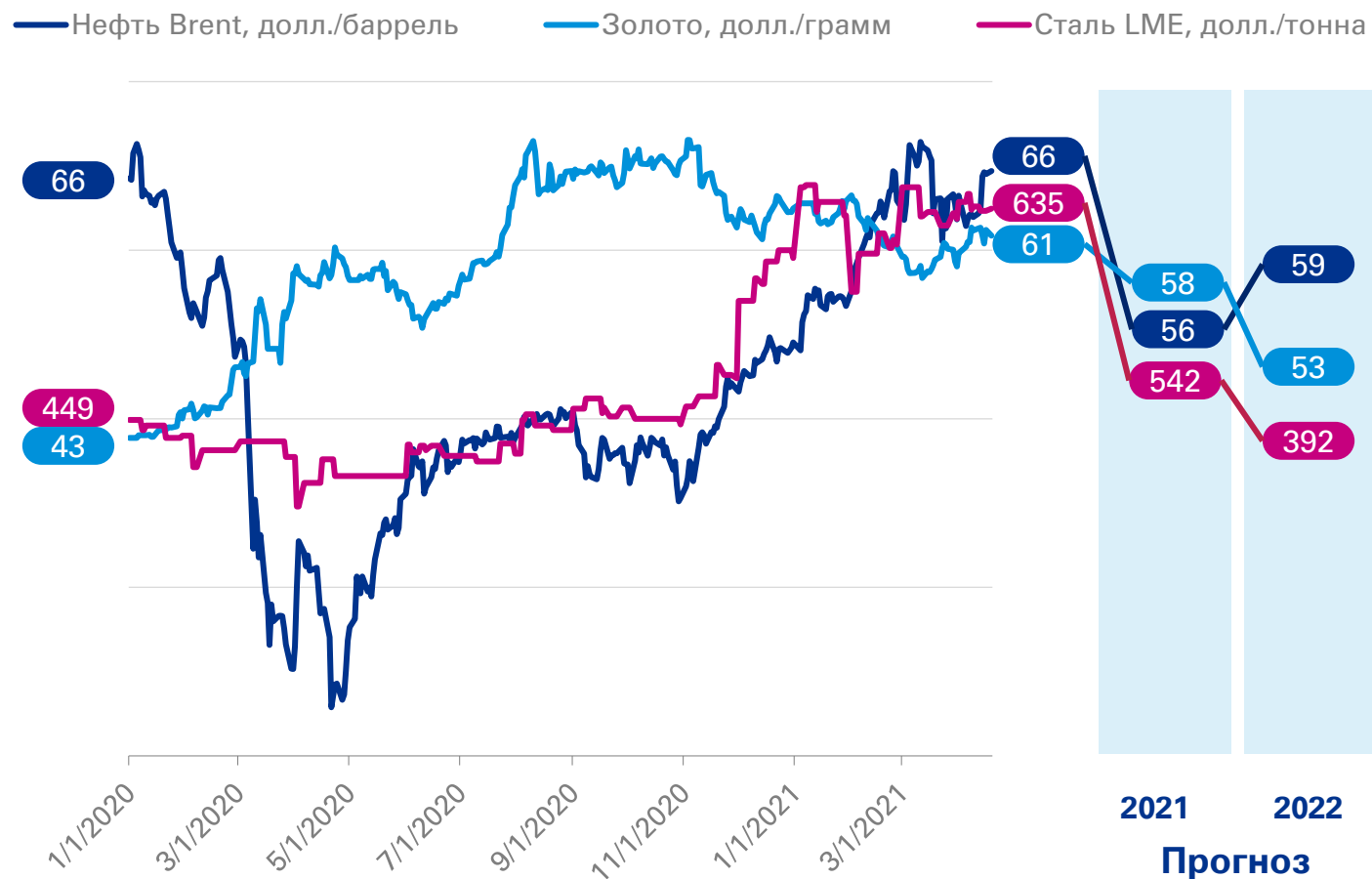
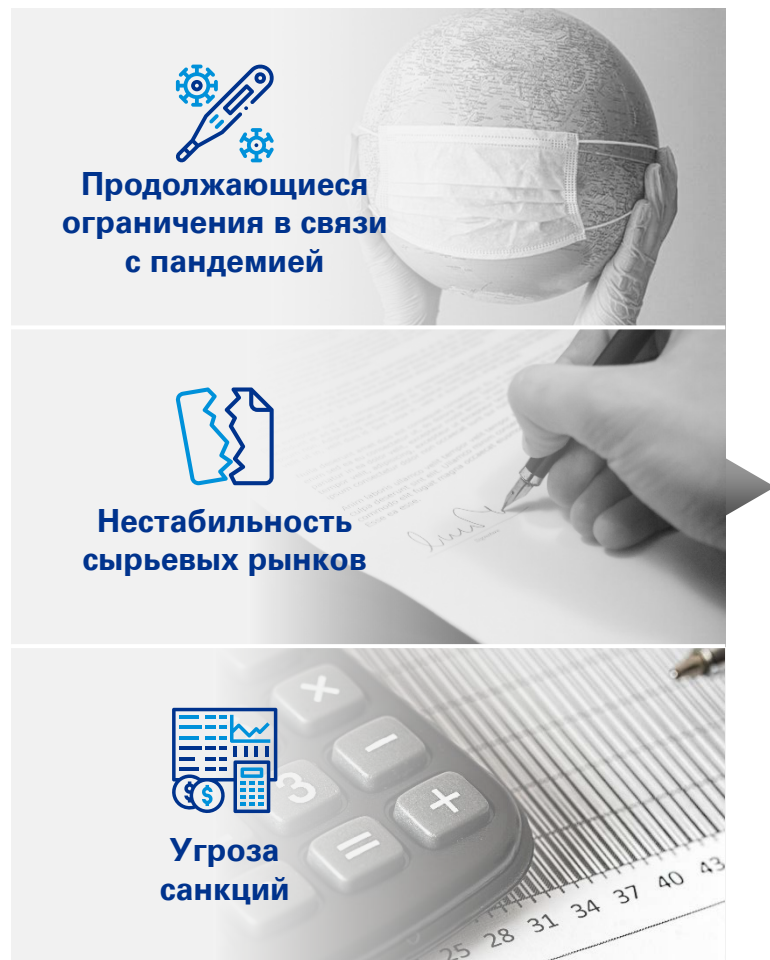


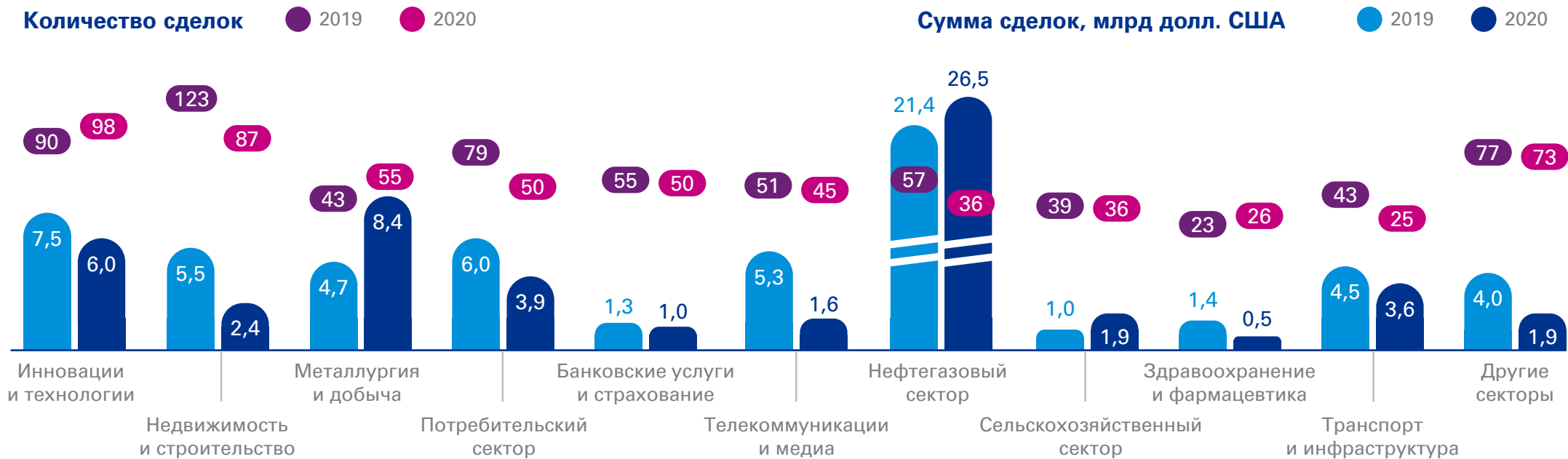


# РЫНОК M&A: ГЛАВНЫЕ ТРЕНДЫ И СДЕЛКИ

# Вызовы 2020-2021 гг.



# Российский M&A в разрезе секторов



## Нефтегазовый сектор

Самые крупные сделки



## Сектор инноваций и технологий

9% рост кол-ва сделок в 2020 и дальнейший рост в 1 кв. 2021



## Металлургический сектор

Реализованы инвестиционные планы, намеченные до пандемии



## Транспорт, потребительские рынки и недвижимость

Наиболее пострадали от пандемии

# В 2020 г. объем сделок был сопоставим с 2017 г., а в 1 кв. 2021 года оказался выше 1 кв. 2020 г. на 22%

15% ↓

снижение кол-ва сделок 2020/2019

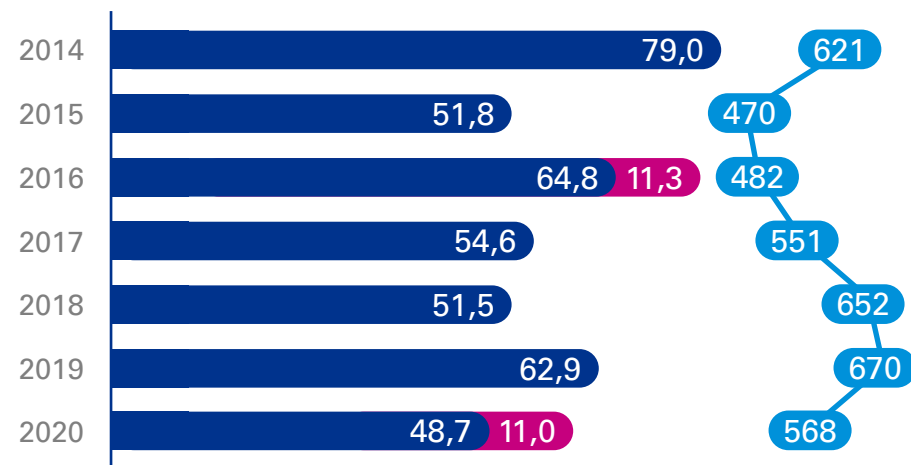
5% ↓

сокращение общей стоимости сделок 2020/2019

4% ↓

ВВП России в 2020 г.

## Российский рынок M&A в период с 2014 г. по 2020 г.



● Сумма сделок (без учета мегасделок), млрд долл. США

● Мегасделки (>10 млрд долл. США), млрд долл. США

● Количество сделок

## Российский рынок M&A в 2019 - 1 кв. 2021 гг.



1  
Только одна сделка >500 млн долл.



7  
сделок >500 млн долл.



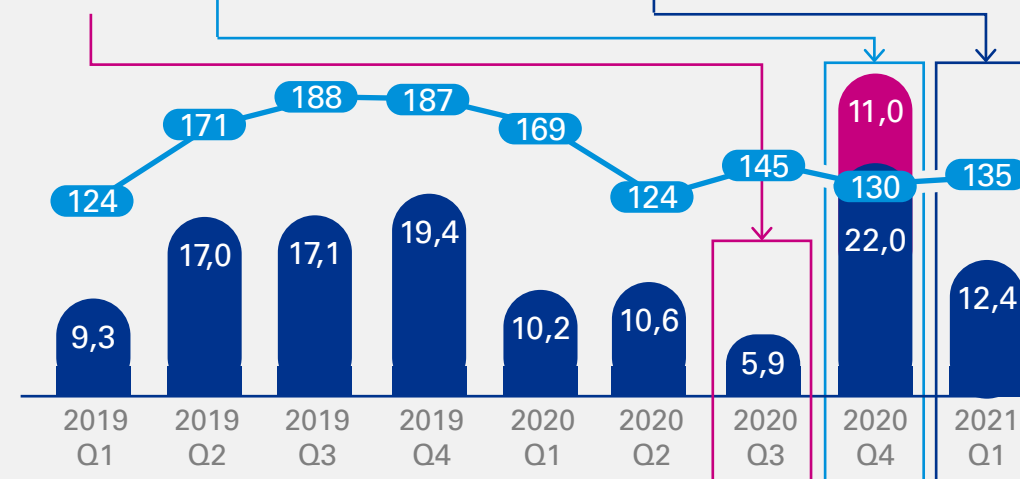
5  
крупнейших IPO&SPO



4  
сделки >500 млн долл.



5  
IPO&SPO на сумму 2,6 млрд долл.



# В 2020 г. падение рынка скомпенсировали четыре крупные сделки в нефтегазовом секторе

Объект сделки	Покупатель	Продавец	Приобретенная доля, %	Сумма сделки, млн долл. США
Пайяхское нефтяное месторождение	«Роснефть»	ННК	100	11 040
1* «РН-Северная нефть», «Варьеганнефтегаз», «РН-Сахалинморнефтегаз», Талинское нефтяное месторождение в Западной Сибири, лицензионные участки «Самаранефтегаз» и «Оренбургнефть»	ННК	«Роснефть»	н/п	1 440
2 «Восток Ойл»	Trafigura	«Роснефть»	10	8 500
3 Венесуэльские активы «Роснефти»	Правительство Российской Федерации	«Роснефть»	100	3 962
4 «ИКС Холдинг»	USM Telecom	Антон Черепенников	100	2 039
5 «Уралкалий»	«Уралхим»	Rinsoco Trading; Дмитрий Лобяк	35	2 000
6 Эльгинский угольный комплекс***	«А-Проперти»	«Мечел»	100	1 856
7 En+ Group**	En+ Group	Банк ВТБ	21,37	1 579
8 OZON Holdings	Инвесторы (NASDAQ и «Московская Биржа»); BVCP; «АФК «Система»		20	1 274
9 «Аэрофлот – российские авиалинии»	Инвесторы («Московская Биржа»)		55	1 048
10 «Деметра Холдинг»	Marathon Group; «Агронова»	Банк ВТБ	49,99	1 000

\* Взаимосвязанные сделки

\*\* Обратный выкуп собственных акций

\*\*\* Оплата по сделке проводилась двумя траншами

10

крупнейших сделок



35,7

млрд долл. США



60%

от общей суммы сделок



# В 1 кв. 2021 г. крупнейшие сделки состоялись в секторе промышленных активов

	Объект сделки	Покупатель	Продавец	Приобретенная доля, %	Сумма сделки, млн долл. США
1	<b>ЧТПЗ</b>	ТМК	Андрей Комаров	86,54	1 132
2	<b>Сибур</b>	Согаз	Леонид Михельсон	6,3	>1 000
3	<b>Highland Gold Mining</b>	Fortiana Holdings; Владислав Свиблов	Миноритарии	59,9	892
4	<b>Корунд-Циан</b>	GEM Capital (Анатолий Палий); Industry Partners Corporation (Александр Раппопорт)	Яков Голдовский; Банк ВТБ	100	475
5	<b>Океанрыбфлот</b>	Находкинская база активного морского рыболовства; Сергей Дарькин	Игорь Евтушок; Валерий Пономарев	100	381
6	<b>Платежное СП и Финансовое СП</b>	МегаФон; Mail.ru Group; USM; Ant Group; РФПИ	н.п.	100	351
7	<b>Nexters Global **</b>	Kismet Capital Group (Иван Таврин)	Частные акционеры	82	300
8	<b>НПФ «Сафмар»</b>	Группа «Регион»	Сафмар Финансовые инвестиции	100	322
9	<b>ПИК</b>	Промсвязьбанк	н.д.	3,4	231
10	<b>AliExpress</b>	РФПИ; Mubadala Investment Company и другие ближневосточные фонды	Alibaba Group	7,9	194

\* Список не включает размещения на биржах и обратный выкуп собственных акций

\*\* Планируется выход во 2 кв. 2021 г. компании на биржу NASDAQ с оценкой 1,9 млрд долл.

10

крупнейших сделок

~5,5

млрд долл. США

40%

от общей суммы сделок

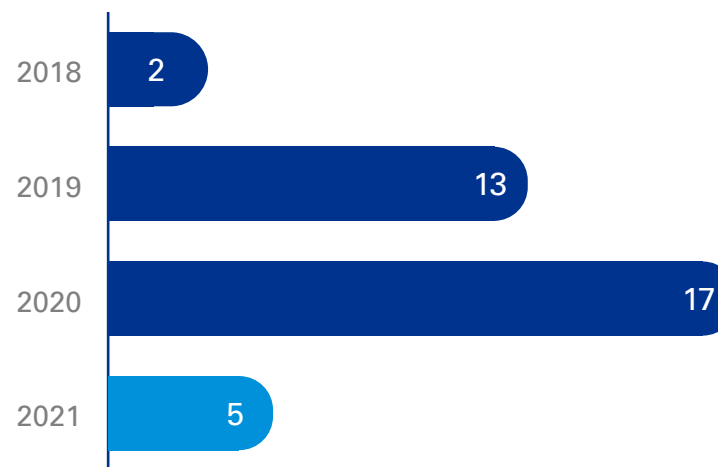
# В 1 кв. 2021 г. уже состоялось 5 размещений на биржах

Объект размещения	Биржа	Размещенный капитал, %	Привлеченные средства, млн долл. США
1 Группа Fix Price	Лондон и Москва	21,3	1 769
2 Kismet Acquisition Three	NASDAQ (SPAC)	90,55	288
3 M.Видео	Москва	13,5	239
4 Kismet Acquisition Two	NASDAQ (SPAC)	90,2	230
5 Raven Property	Лондон	11,9	53

Общая сумма привлечений

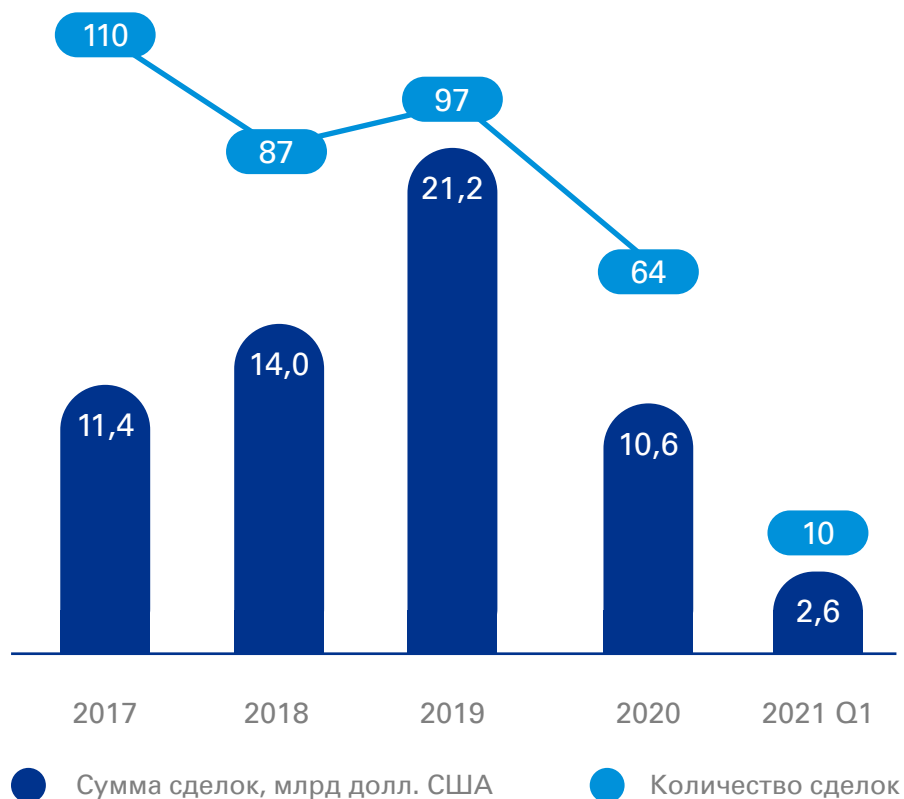
 **2,6** млрд долл. США

Количество сделок по публичному размещению ценных бумаг в период с 2018 г. по 1 кв. 2021 г.



# Количество сделок по покупке иностранными инвесторами российских активов сократилось на 34%

## Покупка иностранными компаниями российских активов



Крупнейшие иностранные инвестиции – в нефтегазовый сектор



По-прежнему, видим интерес иностранцев к сектору недвижимости



Растущий интерес к ВИЭ и энергетическим активам



В целом мы видим больше выхода иностранных инвесторов, чем входа на российский рынок





# Ольга Плевако

## Партнер

Отдел инвестиций  
и рынков капитала,  
КПМГ в России и СНГ

### АО «КПМГ»

Пресненская набережная, 10,  
Москва, Россия 123112

+7 (495) 9374477  
OPlevako@kpmg.ru



Информация, содержащаяся в настоящем документе, носит общий характер и подготовлена без учета конкретных обстоятельств того или иного лица или организации. Хотя мы неизменно стремимся представлять своевременную и точную информацию, мы не можем гарантировать того, что данная информация окажется столь же точной на момент получения или будет оставаться столь же точной в будущем. Предпринимать какие-либо действия на основании такой информации можно только после консультаций с соответствующими специалистами и тщательного анализа конкретной ситуации.

© 2021 г. АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, участник глобальной организации независимых фирм КПМГ, входящих в KPMG International Limited, частную английскую компанию с ответственностью, ограниченной гарантиями своих участников. Все права защищены.

KPMG и логотип KPMG являются товарными знаками, используемыми по лицензии участниками глобальной организации независимых фирм КПМГ

**Статус документа: Конфиденциально**