

# Облигации как инструмент финансирования в 2022- 2023 году







## Егор Диашов

Генеральный директор  
ООО «ИК Диалот»

15 летний банковский опыт  
кредитования бизнеса,  
применяем на фондовом рынке

Иницилируем новые подходы  
к гос. поддержке бизнеса,  
представленного на рынке



Наши ценности:

**Доверие**

**Открытость**

**Развитие бизнеса**

**Прямой диалог**





**Банковский кредит –**  
инструмент реализации  
текущих проектов

# Способы финансирования российских компаний

**Облигационный займ –**  
драйвер роста бизнеса



# Почему облигации востребованы



## Уникальность

Индивидуально структурированный заем под потребности Вашего бизнеса. Параметры займа не меняются до момента его погашения

## Свобода

Отсутствие необходимости залога и поручительств, долгих согласования и ковенантного пакета

## Диверсификация

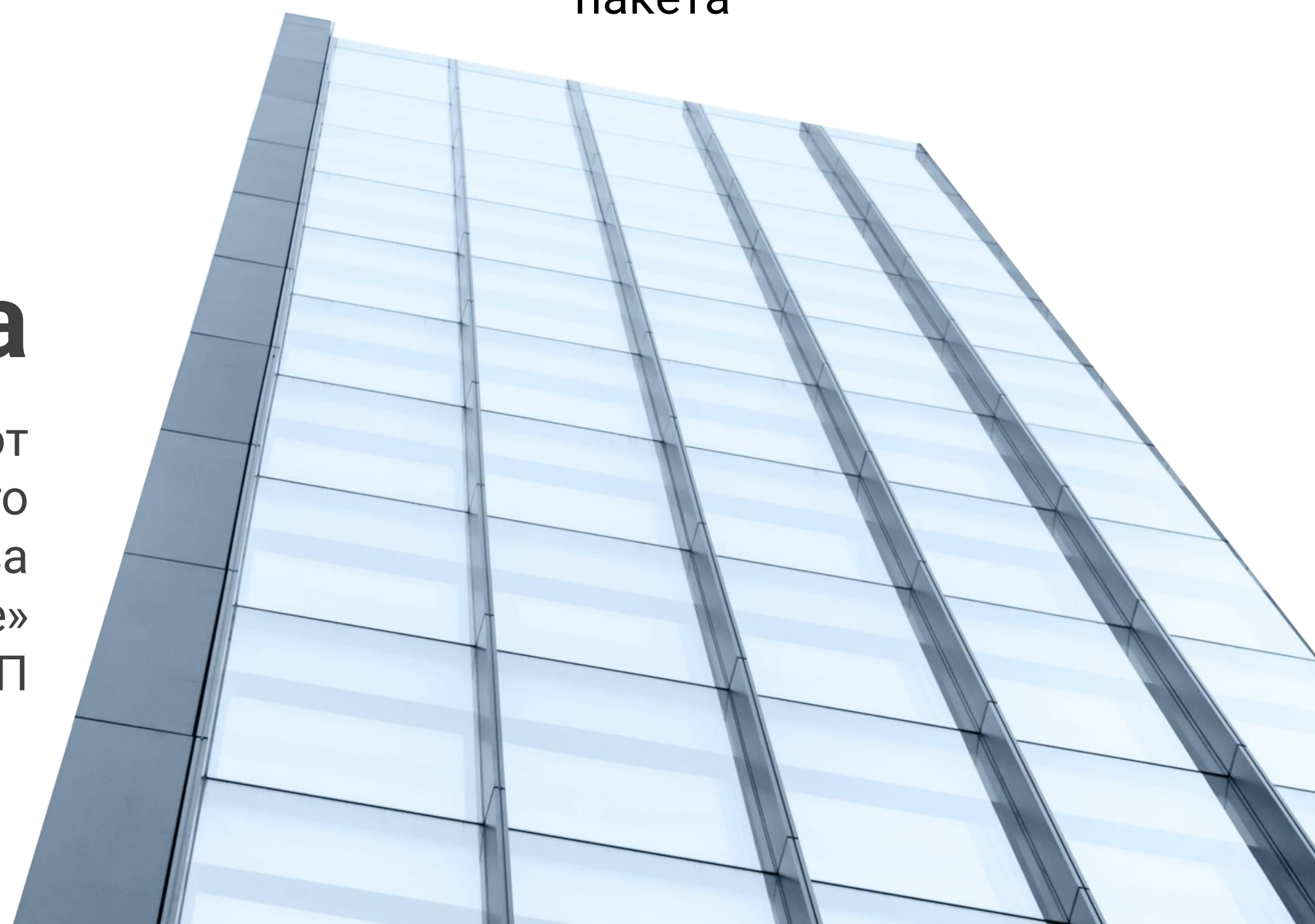
Позволяет диверсифицировать источники финансирования бизнеса. Усиливает переговорные позиции перед банками

## Господдержка

Предоставление субсидий от Министерства экономического развития, поручительства Корпорации МСП и «якорные» инвестиции от Банка МСП

## Выход на IPO

Придать компании публичный статус, чьи бумаги обращаются на бирже, с возможностью дальнейшего выхода на IPO

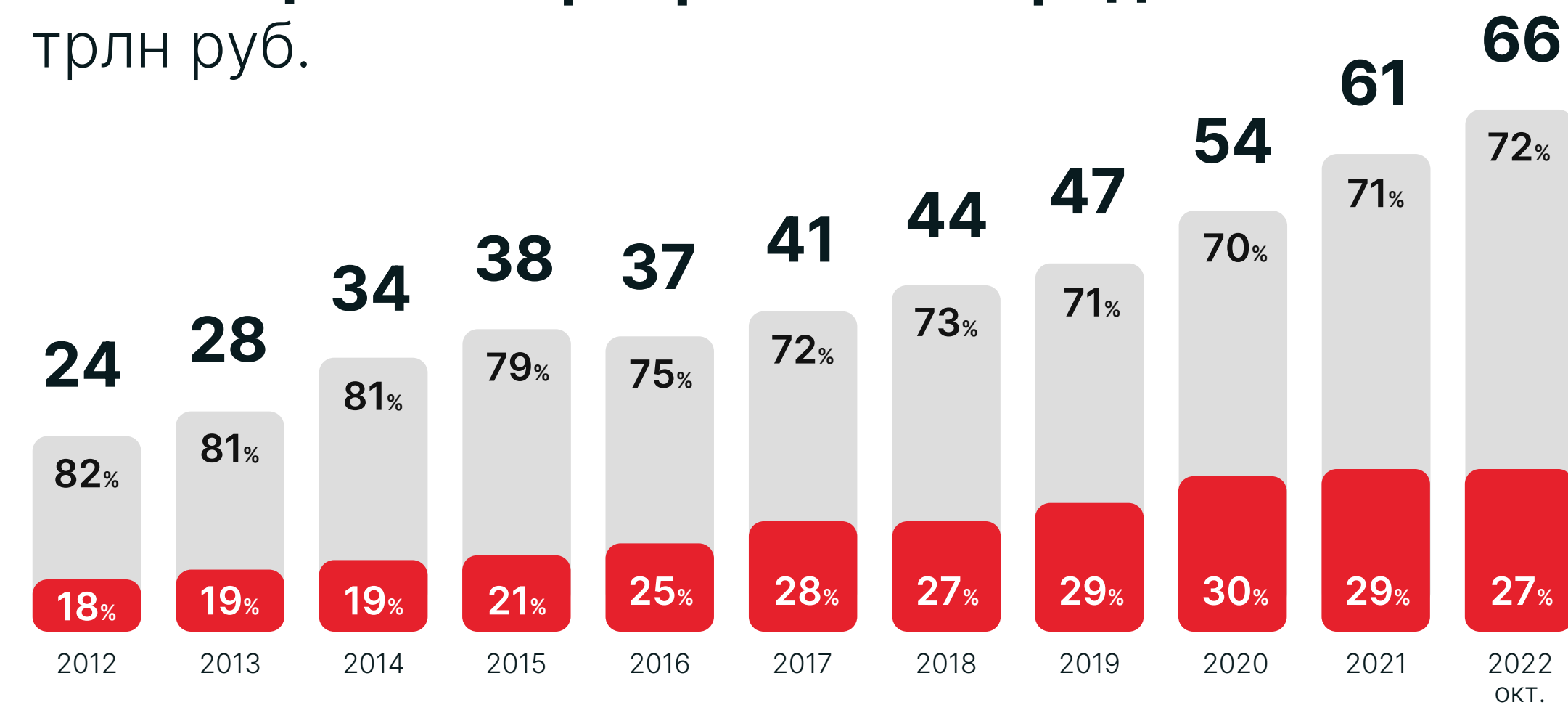




# Динамика рынка



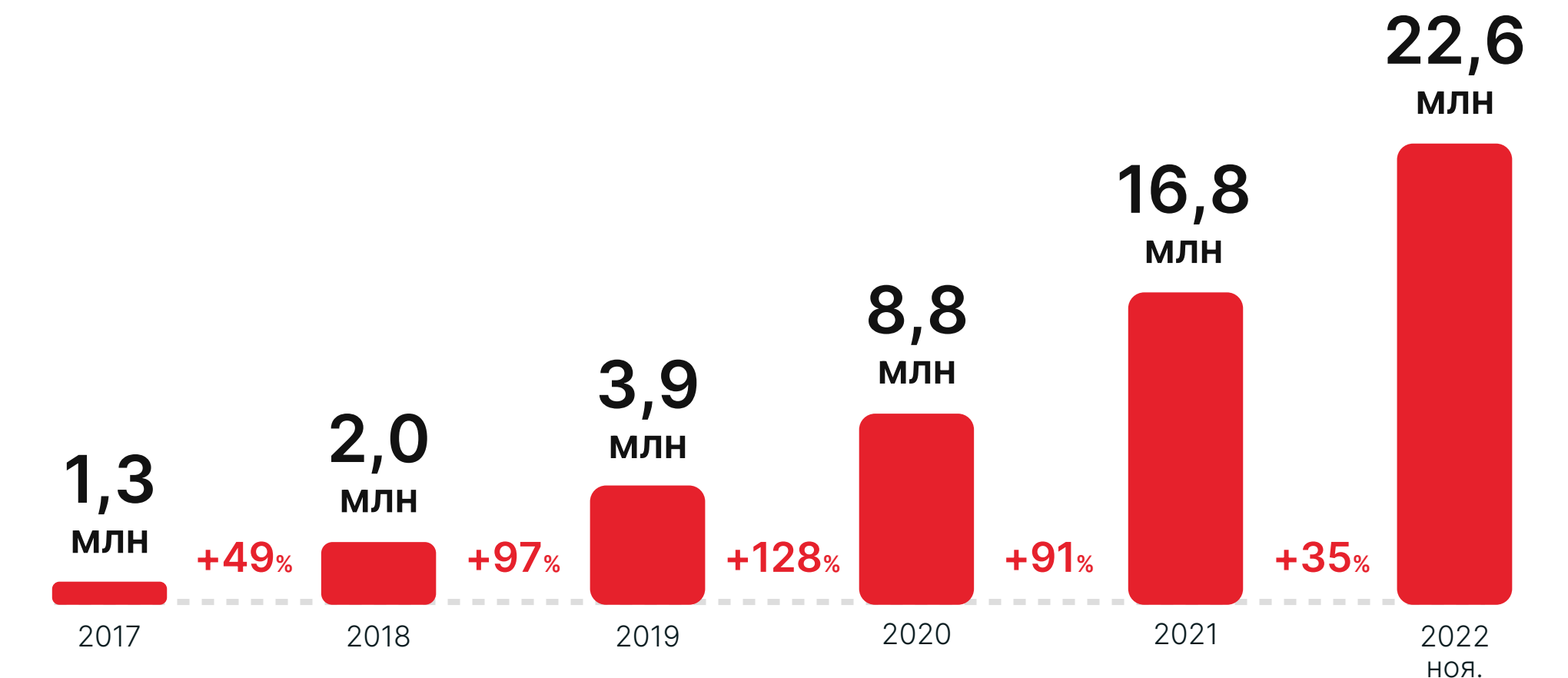
## Облигации VS корпоративные кредиты трлн руб.



■ Банковские кредиты  
■ Корпоративные облигации (локальные)



## Число клиентов-физлиц на фондовом рынке



\*экономически активный гражданин





# Финансирование через облигации доступно для компаний МСП

СРОК ЖИЗНИ БИЗНЕСА

не менее **3** лет

ВЫРУЧКА

от **0,5**  
млрд  
руб. в год

ОСОБЕННОСТИ БИЗНЕСА

**должен успешно существовать  
на протяжении длительного  
времени,**  
компания должна иметь устойчивые  
рыночные позиции и хорошие  
перспективы развития

СТРУКТУРА СОБСТВЕННОСТИ

**простая  
и прозрачная**

ДОЛГОВАЯ НАГРУЗКА

**не должна быть  
избыточной**



# Факторы успешного размещения облигаций



**IR - активность**

• **Ключевой фактор – открытость инвестиционному сообществу**

Готовность открыто рассказывать / показывать сильные и слабые стороны бизнеса

**Аудит**

• Компания должна быть одобрена рейтинговым агентством для получения максимального кредитного рейтинга

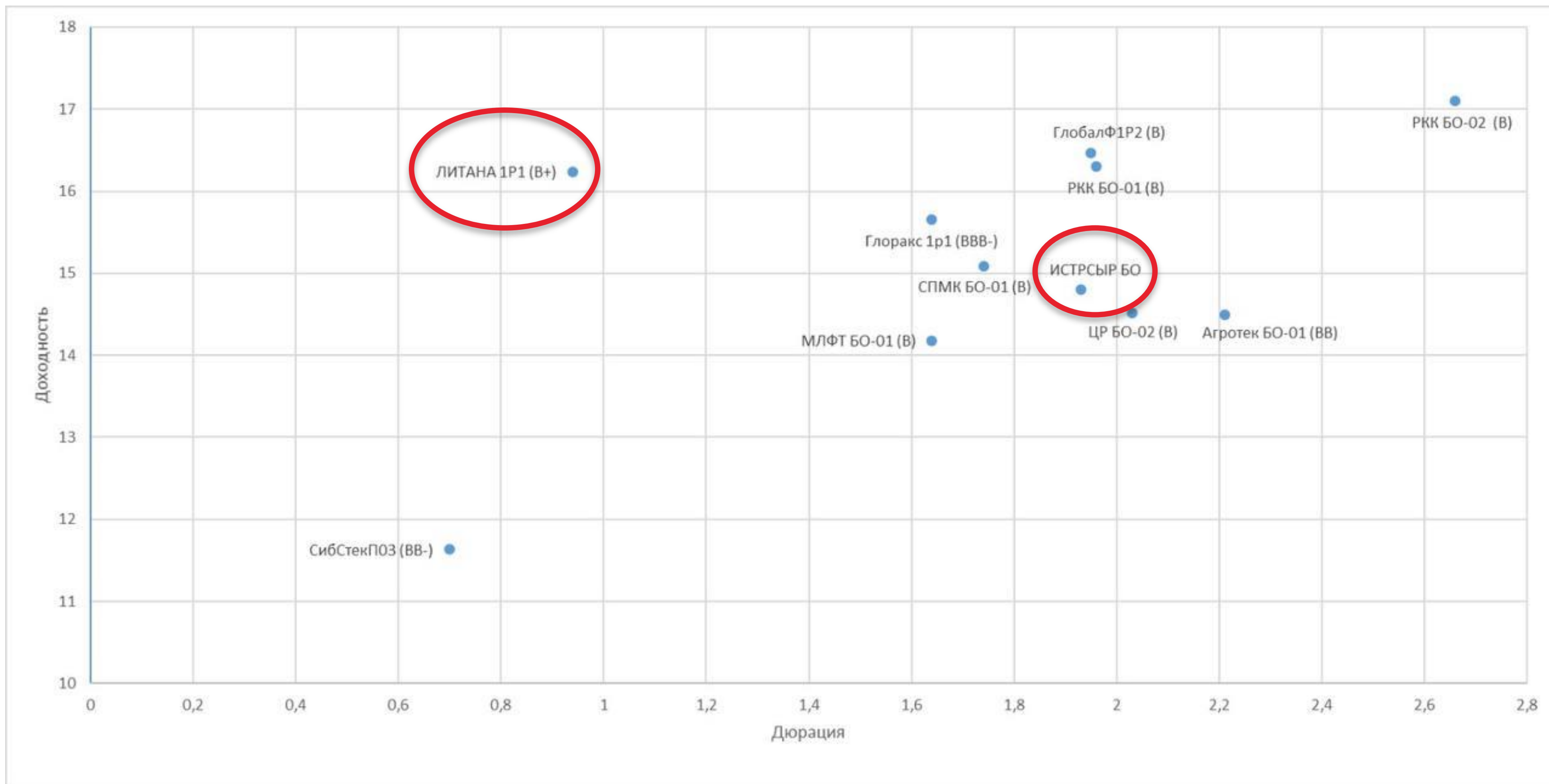
**Рейтинг**

• **Кредитный рейтинг сильно зависит от финансовой отчетности.** Чем больше выручка и прибыль и ниже долг – тем выше будет кредитный рейтинг

Чем выше кредитный рейтинг – тем ниже стоимость заимствований



# Карта рынка - как определить справедливую ставку?





# План действий



## 01

### ПРИНЯТИЕ РЕШЕНИЯ

Определение бизнес -  
цели

---

Аудит

---

## 02

### ВЫБОР ОРГАНИЗАТОРА ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ

## 03

### ДЕЙСТВИЯ ПО РАЗМЕЩЕНИЮ ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ (3 МЕСЯЦА)

Получение рейтинга

---

Прохождение КУС и Биржи

---

Регистрация

---

Проведение маркетинговых  
мероприятий

---

Сбор книги для  
предварительных заявок

---

Размещение



ЗА 2022 ГОД

**Лучший организатор  
по опросу инвесторов\***

\*По версии Ассоциации  
владельцев облигаций  
[dialot.ru/about/garanties/](https://dialot.ru/about/garanties/)

ЗА 2023 ГОД

**ТОП 3 организаторов  
НУ облигаций\*\***

\*\*По рейтингу **Cbonds**  
[cbonds.ru/rankings/982/](https://cbonds.ru/rankings/982/)







# Инвестиционная компания Диалот – это высококвалифицированные специалисты

## Егор Диашов

Генеральный директор  
ООО «ИК Диалот»

Более 15 лет опыта  
работы руководителем  
в корпоративном блоке  
крупных российских банков –  
ВТБ, Сбербанк, Россельхозбанк.

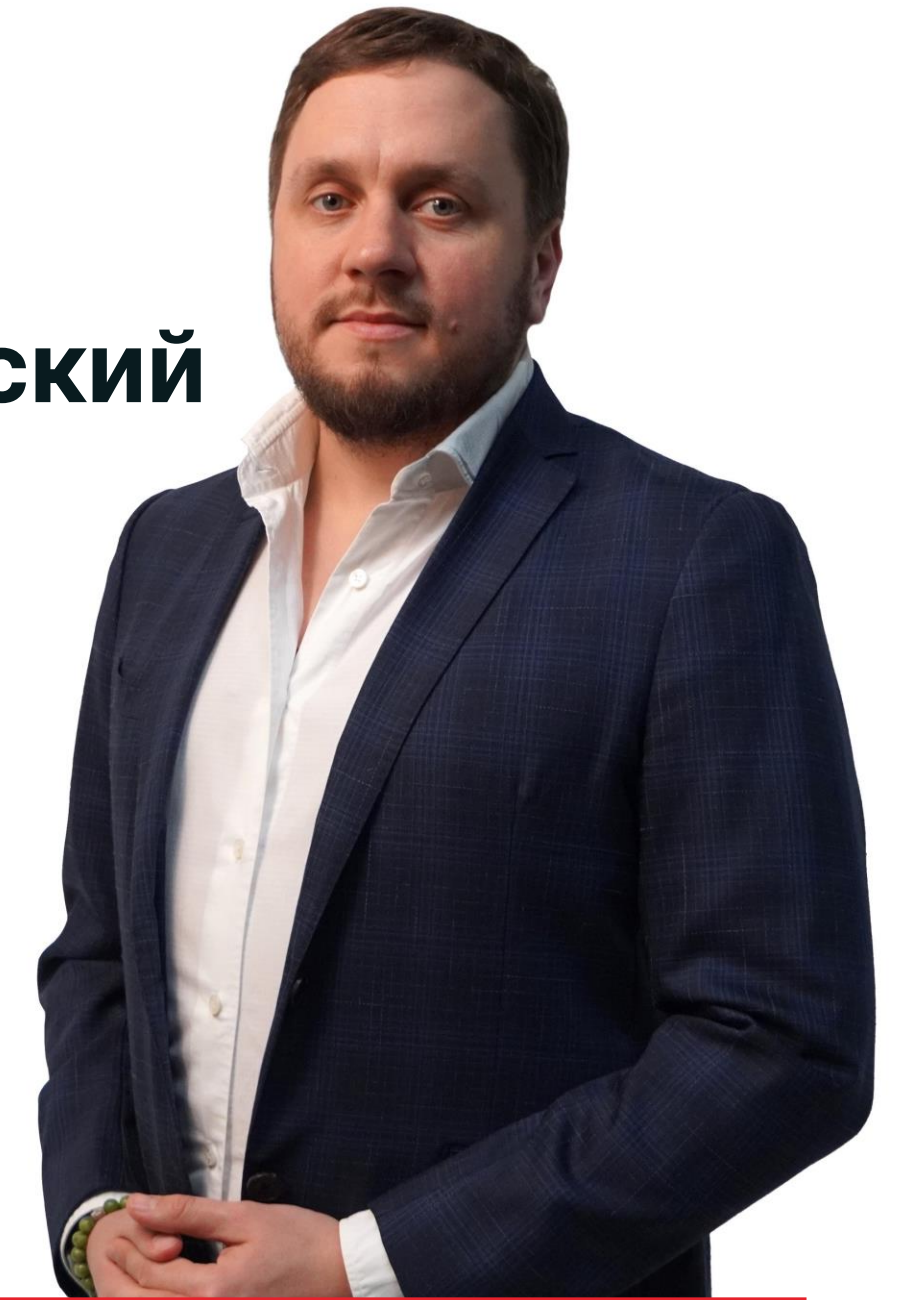


С 2015 года успешно руководил Корпоративным  
направлением Россельхозбанка по Москве и МО.

## Алексей Петропольский

Управляющий партнер  
ООО «ИК Диалот»

Генеральный директор  
компании URVISTA, а также  
партнер СДС «Единый  
стандарт», Управляющий  
партнер «Агентство.net».



С 2014 года занимается публичной деятельностью  
(отстаивание интересов малого и среднего бизнеса)





# Инвестиционная компания Диалот – это высококвалифицированные специалисты



**Светлана  
Петропольская**

Управляющий партнер  
ООО «ИК Диалот»



**Арина  
Диашова**

Заместитель генерального директора –  
Контролер ООО «ИК Диалот»



**Максим  
Букин**

Управляющий директор по работе  
с эмитентами ООО «ИК Диалот»



**Юлия  
Черникова**

Исполнительный директор по работе  
с эмитентами ООО «ИК Диалот»



**Ольга  
Крупина**

Управляющий директор по работе  
с инвесторами ООО «ИК Диалот»



**Екатерина  
Захарова**

Руководитель направления по работе  
с инвесторами ООО «ИК Диалот»



**Мария  
Ельцова**

Исполнительный директор  
по работе с ключевыми эмитентами  
ООО «ИК Диалот»



**Жанна  
Старченко**

Руководитель направления по подготовке  
эмиссионной документации и раскрытию  
информации ООО «ИК Диалот»







# Наши лицензии

Лицензия ЦБ РФ  
на осуществление  
брокерской  
деятельности  
№ 045-14126-100000



Лицензия ЦБ РФ  
на осуществление дилерской  
деятельности № 045-14127-010000

Свидетельство о вступлении  
в членство «НАУФОР»







# Диалот

Инвестиционная  
компания



## Мы создаём будущее для себя, для рынка и для бизнеса!



+7 (495) 789-47-13



info@dialott.ru



www.dialott.ru

