

ОТ СТАРТАПА ДО IPO ЧЕРЕЗ ОБЛИГАЦИИ

Капитал для роста

Мария Романцова
DCM, ФИНАМ





400+ тысяч клиентов
на брокерском
обслуживании



Доступ к IPO и Pre-
IPO в Российской
Федерации и мире



Услуги РКО и ВЭД
для юридических
лиц



Капитал для роста
бизнеса – венчурный
капитал, выпуск
облигаций, IPO

2005

ПРЯМЫЕ
ИНВЕСТИЦИИ

2006

ОРГАНИЗАТОР
IPO

2009

ПРЯМОЙ ДОСТУП ДЛЯ ФИЗ. ЛИЦ В
ПЕРВИЧНЫЕ РАЗМЕЩЕНИЯ АКЦИЙ И
ОБЛИГАЦИЙ



Ключевые тренды



ОТТОК ИНОСТРАННОГО
КАПИТАЛА



АКЦЕНТ НА ИТ-ИНДУСТРИЮ,
ЦИФРОВИЗАЦИЮ И
ИННОВАЦИОННЫЕ КОМПАНИИ



РАЗВИТИЕ ВНУТРЕННЕГО
ПРОИЗВОДСТВА



СТРУКТУРНАЯ ПЕРЕСТРОЙКА
ЭКОНОМИКИ



ИЗМЕНЕНИЕ СТРУКТУРЫ СПРОСА (рост доли участия физических лиц)

30%

доля средств физических
лиц в облигациях

85%

доля средств физических лиц
в акциях

Биржевые инструменты

ВОСТРЕБОВАННОСТЬ БИРЖЕВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.10.2023 г.

385 КОМПАНИЙ

эмитентов корпоративных и
биржевых облигаций

21 трлн ₽

30 тыс.

потенциальных эмитентов
облигаций



205 КОМПАНИЙ

на рынке акций

58,5 трлн ₽

+100
сделок IPO

3 тыс.

готовых
к IPO компаний

Успешные кейсы IPO

ЗАВЕРШЕННЫЕ СДЕЛКИ

самолет

■ **positive
technologies**

WHOOOSH 

ПЛАНИРУЕМЫЕ СДЕЛКИ

Selectel



КАЛУЖСКИЙ
ЛИКЕРО-ВОДОЧНЫЙ ЗАВОД
КРИСТАЛЛ



КИФА
ЦИФРОВАЯ ТОРГОВЛЯ

Облигации — первый шаг к IPO

ОБЛИГАЦИИ РЕШАЮТ НЕ ТОЛЬКО КЛАССИЧЕСКИЕ ЗАДАЧИ БИЗНЕСА, НО И ДАЮТ РЯД ПРЕИМУЩЕСТВ ПЕРЕД ВЫХОДОМ НА IPO

ПРЕИМУЩЕСТВА ОБЛИГАЦИЙ ПЕРЕД СДЕЛКОЙ IPO



Расширение базы инвесторов, выше оценка IPO



Комфортная подготовка к IPO



Рост продаж и числа клиентов

Параметры выпуска облигаций перед IPO (индикатив)

Эмитент



**Быстрорастущие
компании**

**Срок
обращения**



1-1,5 года

Рейтинг



**от B+
и выше**

**Объем
выпуска**



до 1 млрд ₽

Тренды 2024

- 1 Инфраструктурные облигации для IT-компаний
- 2 Выпуски облигаций перед IPO (15% - в инвестгрейде)
- 3 Появление новых институциональных инвесторов (Китай, ОАЭ)
- 4 Рефинансирование, флоатеры

Спасибо за внимание!

Мария РОМАНЦОВА

+7 926 587-73-28

+7 495 796-93-88, доб. 1598

DCM@corp.finam.ru

