



#MGKL

ПАО «МГКЛ»

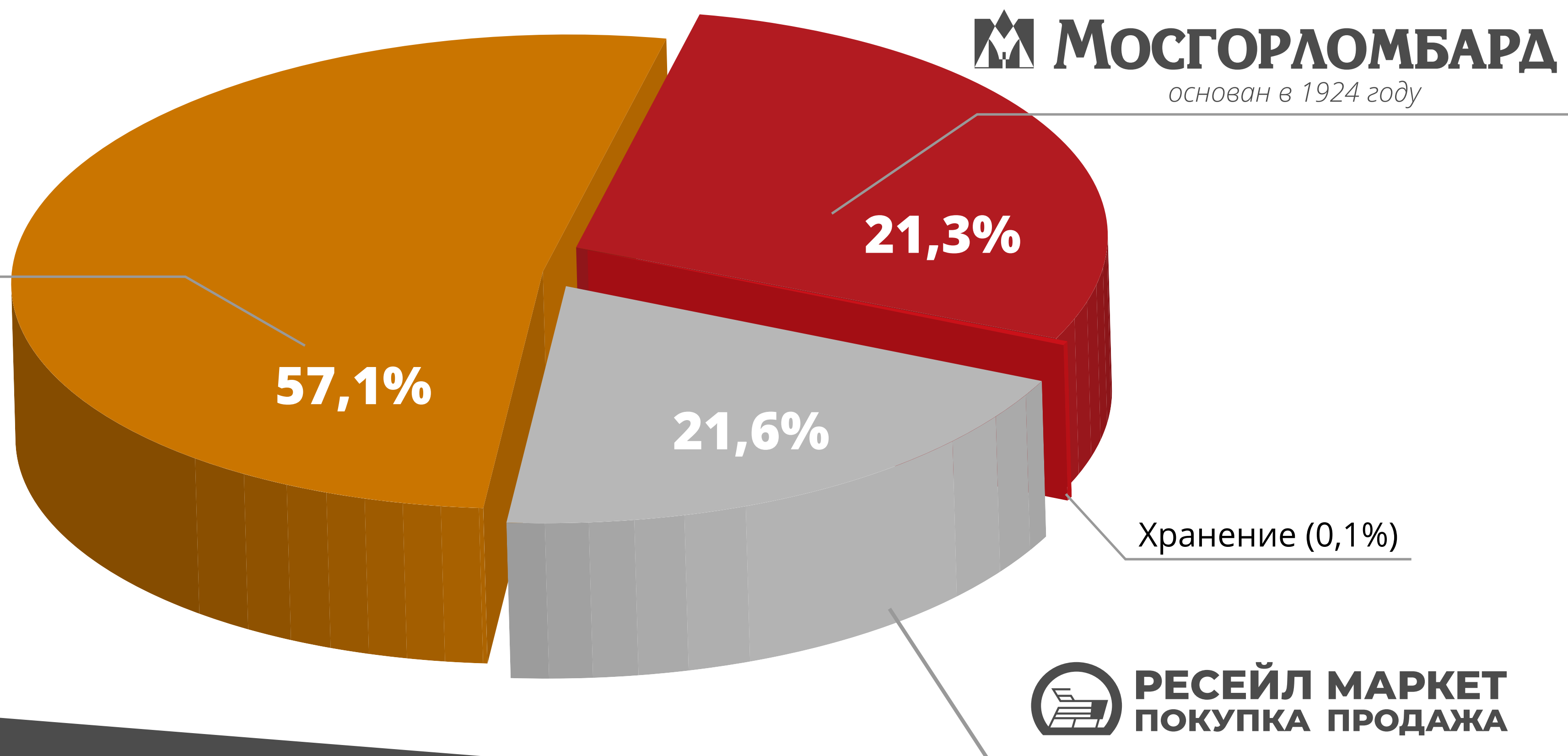
ЗОЛОТО, ЛОМБАРД, РЕСЕЙЛ!

КЕЙС КОМПАНИИ МАЛОЙ КАПИТАЛИЗАЦИИ НА БИРЖЕ

СТРУКТУРА БИЗНЕСА

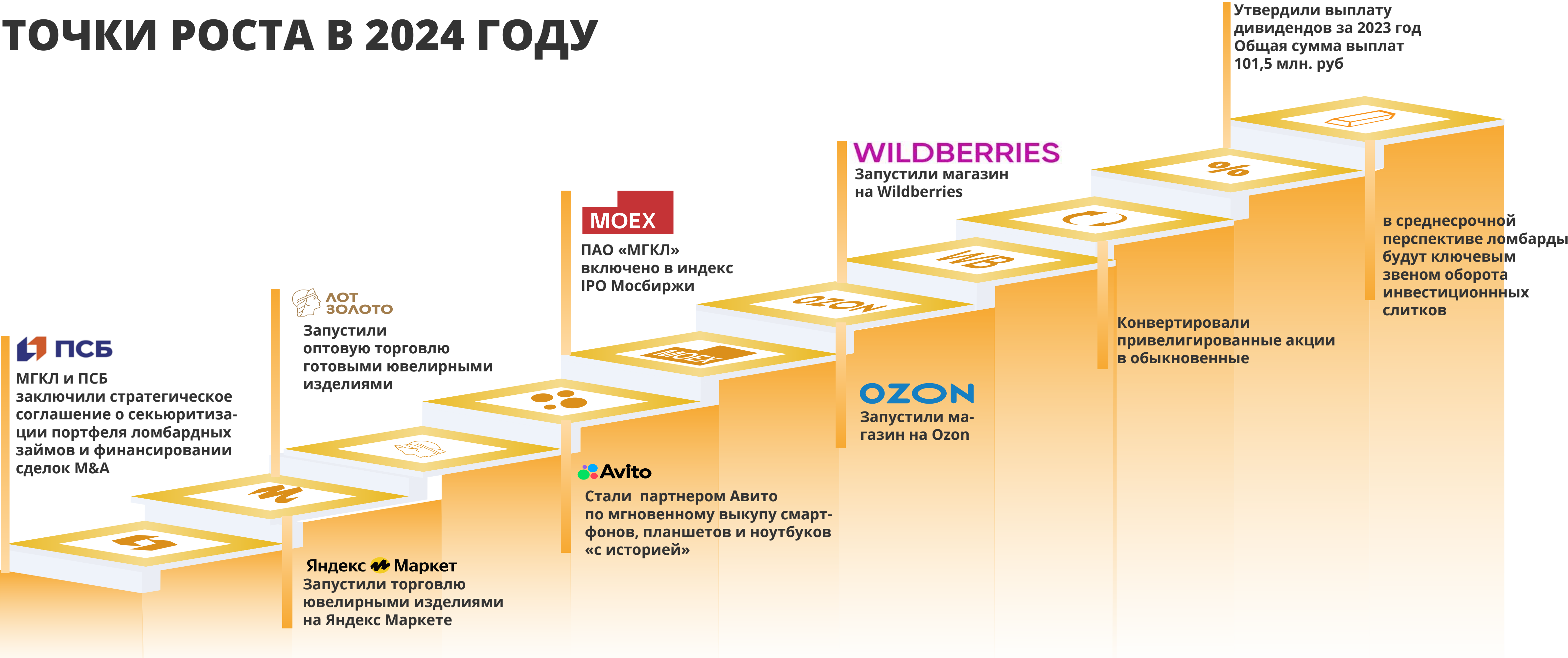


СТРУКТУРА ВЫРУЧКИ ПАО «МГКЛ»



До 2023 года 100% выручки генерировал юнит **МОСГОРЛОМБАРД**

ТОЧКИ РОСТА В 2024 ГОДУ



РЕЗУЛЬТАТЫ ПО МСФО ЗА 1 ПОЛУГОДИЕ 2024 ГОДА

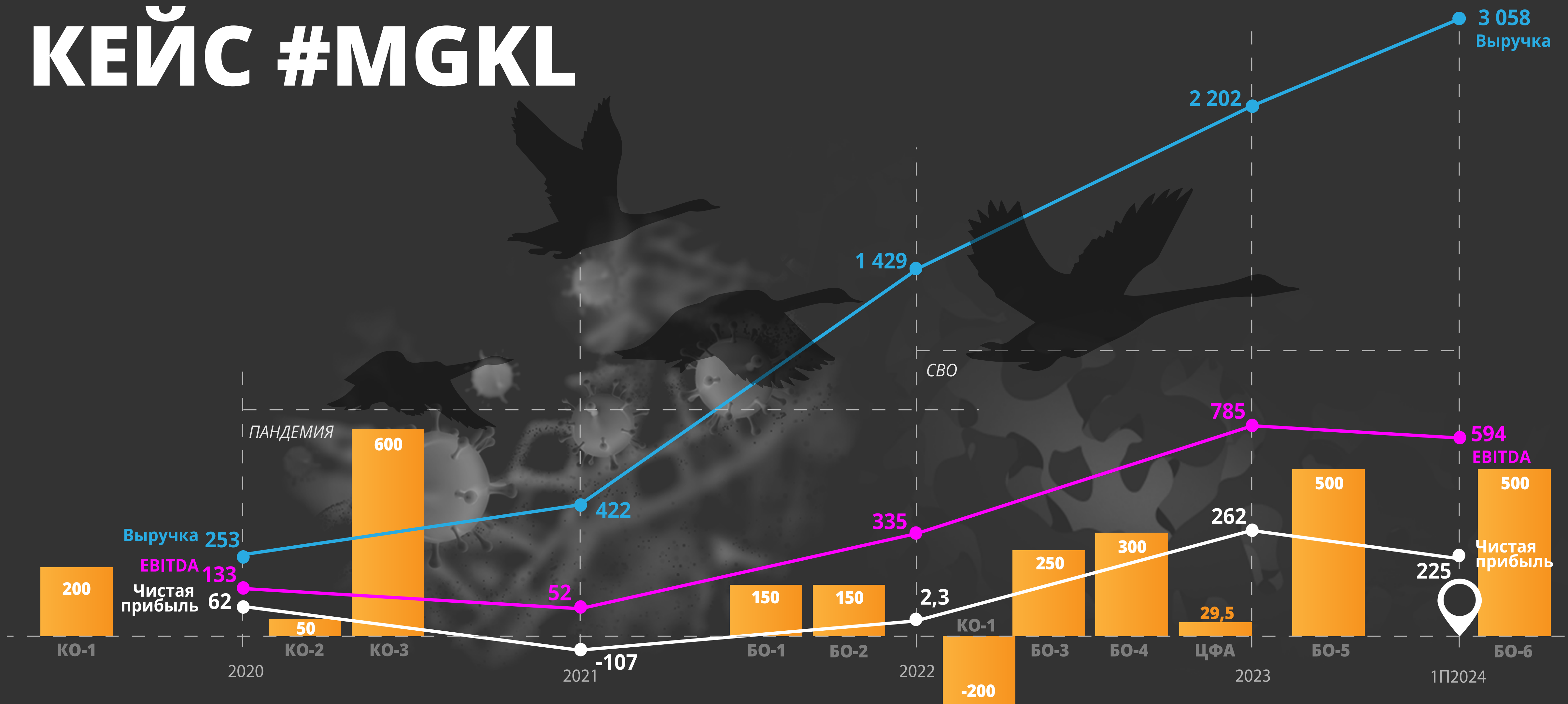
3,06 МЛРД. РУБ +384%	225 МЛН. РУБ +389%	594 МЛН. РУБ x2,07	4,24 МЛРД. РУБ +62%	924 МЛН. РУБ x3,22
ВЫРУЧКА	ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ	ЕВITDA	АКТИВЫ	КАПИТАЛ

ДИНАМИКА РОСТА ЗОЛОТА

Один из фундаментальных драйверов ПАО «МГКЛ» - рост стоимости золота в рублях



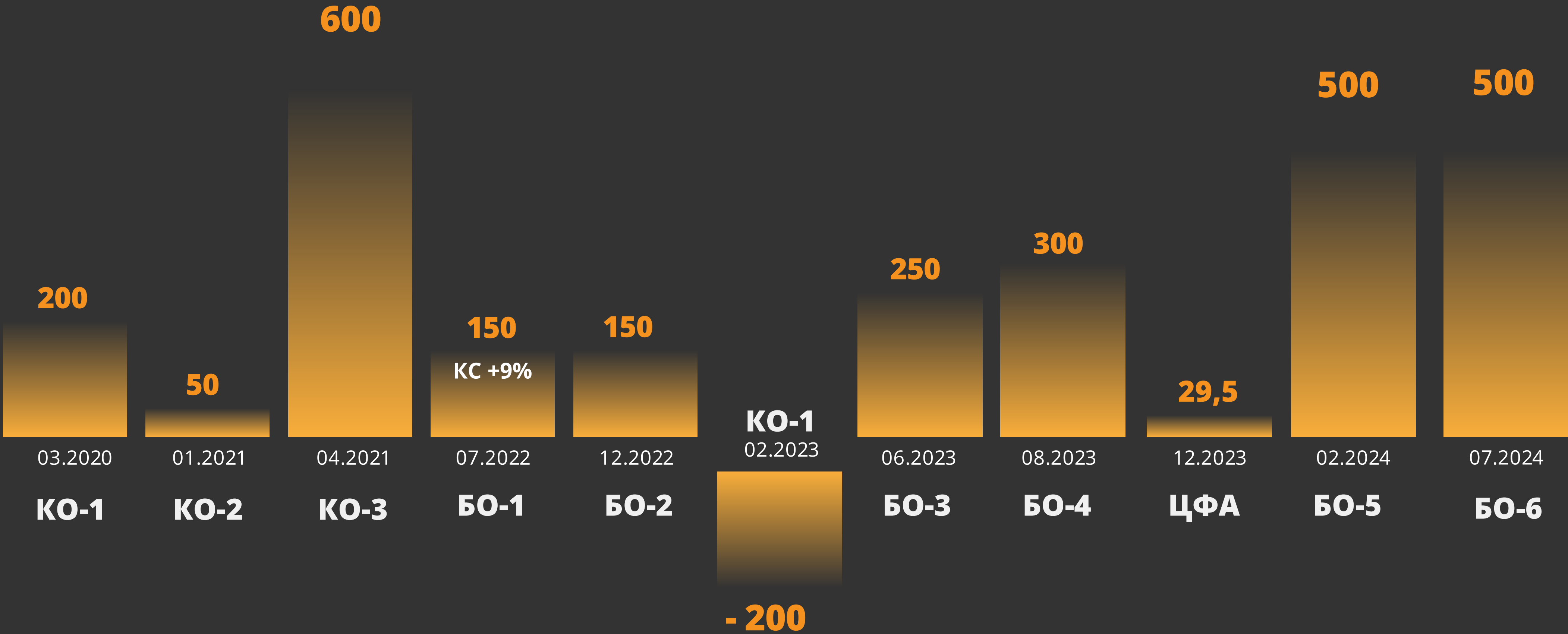
КЕЙС #MGKL



303 млн	3,17	12,10	1,44	32,5%	9,4%
IPO	Market Cap	P/E	P/S	ROE	ROA

ТРЕК ВДО

Общий долговой портфель - 2,55 млрд. руб
WACC - 18,25%



KO-2: 11.2024 BO-1: 12.2026 BO-3: 06.2027 ЦФА: 12.2024 BO-6: 07.2029
KO-3: 04.2026 BO-2: 06.2027 BO-4: 01.2028 BO-5: 02.2029

КО - коммерческие облигации
БО - биржевые облигации
ЦФА - Цифровые финансовые активы

ОБЛИГАЦИИ И АКЦИИ: ОПЫТ SMALL CAP

КОММЕРЧЕСКИЕ ОБЛИГАЦИИ

первый выпуск (200 млн);
второй выпуск (50 млн);
третий выпуск (600млн).

ПРОГРАММА БИРЖЕВЫХ ОБЛИГАЦИЙ

(5 млрд.)

ВЫПУСКИ БИРЖЕВЫХ ОБЛИГАЦИЙ

Первый выпуск (150 млн)	Четвертый выпуск (300 млн)
Второй выпуск (150 млн)	Пятый выпуск (500 млн)
Третий выпуск (250 млн)	Шестой выпуск (500 млн)

ЦИФРОВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

(29,5 млн)

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

КРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ АУДИТОРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ПО МСФО

«КРЕДИТНАЯ ИСТОРИЯ ЭМИТЕНТА»

ПОНЯТНОЕ ДВИЖЕНИЕ ПО «НАКАТАННОЙ»

ПРИВИЛЕГИРОВАННЫЕ АКЦИИ

PRE-IPO (~350)

IPO (303 | ~10%)

ВЫПУСК ВНЕБИРЖЕВЫХ БУМАГ НЕ ДАЕТ К ИСТОРИИ IPO
НИКАКИХ ПРЕИМУЩЕСТВ


ИНДИВИДУАЛЬНОЕ ОЧЕНЬ ВНИМАТЕЛЬНОЕ
РАССМОТРЕНИЕ КАЖДОГО ЭМИТЕНТА БИРЖЕЙ
И РЕГУЛЯТОРОМ

В СЛУЧАЕ СЛЕДУЮЩИХ РАЗМЕЩЕНИЙ РЕЗУЛЬТАТ
НЕ ОЧЕВИДЕН И (КАК ПРАВИЛО) НЕ ПРИВЕТСТВУЕТСЯ
ИНВЕСТИРАМИ

МосгорломбардMGKL

Доходность за полгода
-0,61%

Сектор
Финансовый сектор



Цена акции
2,429 ₹

Купить

Обзор

Пульс

Прогнозы

Показатели

Дивиденды

Новости

Идеи

ФАКТ 2024г.

09.2024

Финансовые показатели

Market Cap Стоимость компании	3,09 млрд. ₹
Дата ближайшего отчета	03 сентября 2024

Оценка стоимости

P/E Цена акции / прибыль	11,77
P/S Цена акции / выручка	2,69

Рентабельность

ROE Доходность капитала	76,85%
ROA Доходность активов	9,55%

3,1

6,89

1,01

48,6%

10,6%

Сводный прогноз

Прогнозная цена	Диапазон	Рекомендация
3,23 ₹ +0,8 ₹ (32,92%)	2,95 ₹ — 3,5 ₹	Покупать

Детализация

Аналитик	Рекомендация	Прогноз
Инвестиционный банк Синара 5 августа 2024	Покупать	3,5 ₹ +44,03%
Финам 24 июня 2024	Покупать	2,95 ₹ +21,4%
Цифра брокер 22 мая 2024	Покупать	3,58 ₹ +47,38%

ІРО: ІТОГІ



ОЦЕНКА ЭМИТЕНТА И ИНВЕСТ СООБЩЕСТВА –
НАЙТИ БЫ БАЛАНС!



ЕСЛИ ВЗЯЛСЯ, ТО ИДИ ДО КОНЦА!



КРУТОЙ ОПЫТ ДЛЯ КОМАНДЫ!



РЫНОЧНАЯ СТОИМОСТЬ (В РЕЖИМЕ ОНЛАЙН) ДАЁТ
БОЛЬШОЙ ПОТЕНЦИАЛ ДЛЯ ДАЛЬНЕЙШЕГО РАЗВИТИЯ!



ПЛАНЫ ПЕРЕХОДА ВО ВТОРОЙ КОТИРОВАЛЬНЫЙ СПИСОК!



НЕ РЕАЛИЗОВАЛИ ВЕСЬ ОБЪЕМ, НЕ РАЗМЫЛИ АКЦИОНЕРОВ!



ДОРОГО!

СТОИЛО ЛИ ЭТО ТОГО? КОНЕЧНО ДА!



ЖИЗНЬ ПОСЛЕ IPO...



ПУБЛИЧНОСТЬ ВО ВСЕХ
СМЫСЛАХ



КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ



ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ
БИЗНЕС - ПРОЦЕССЫ



IR

...ТОЛЬКО ВПЕРЁД

ИНСТИТУЦИОНАЛЬНЫЕ ИНВЕСТОРЫ НА IPO

- НЕ УЧАСТВУЮТ В SMALL CAP IPO
- ИНДЕКС MRO
- SMALL CAP БОЛЬШИЕ РИСКИ, НО И КРАТНЫЙ РОСТ

ВОЗМОЖНЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ СТИМУЛИРОВАНИЯ:

- НАЛОГОВЫЕ ЛЬГОТЫ?
- РЕГУЛЯТОРНЫЕ СТИМУЛИРОВАНИЯ?
- ПРИНИМАЮТСЯ ПРЕДЛОЖЕНИЯ!

СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!

ТИКЕР: MGKL

