

# **Инвестиционный банк: организация IPO и взаимодействие с биржей и инфраструктурой рынка**

**Заместитель Генерального директора  
ОАО «ИК «Еврофинансы», к.э.н.  
Максим Ефимов**



# Инвестиционный банк – посредник между эмитентом и рынком



# Роль инвестиционного банка при проведении IPO

**Инвестиционный банк**

**Финансовый  
консультант**

**Организатор/Андеррайтер**

**Подготовка  
выпуска  
акций**

**Размещение  
выпуска акций**

**Дальнейшее  
сопровождение  
выпуска акций**

**Основные этапы IPO**



# Функции инвестиционного банка на этапе подготовке выпуска акций

Анализ, оценка, подготовка бизнеса эмитента к IPO



**Взаимодействие с аудитором, юридическими консультантами, оценщиком**

Разработка стратегии выхода компании на рынок  
Разработка концепции IPO

Подготовка документов для регистрации выпуска акций

Регистрация выпуска в ФСФР России

Раскрытие информации



**Взаимодействие с финансовым консультантом, юридическими консультантами**



# Важная задача – создание условий для наилучшей оценки акций рынком

Формирование команды по размещению выпуска (эмиссионного синдиката)



Формирование группы андеррайтеров

Работа с потенциальными инвесторами:

-поиск и переговоры

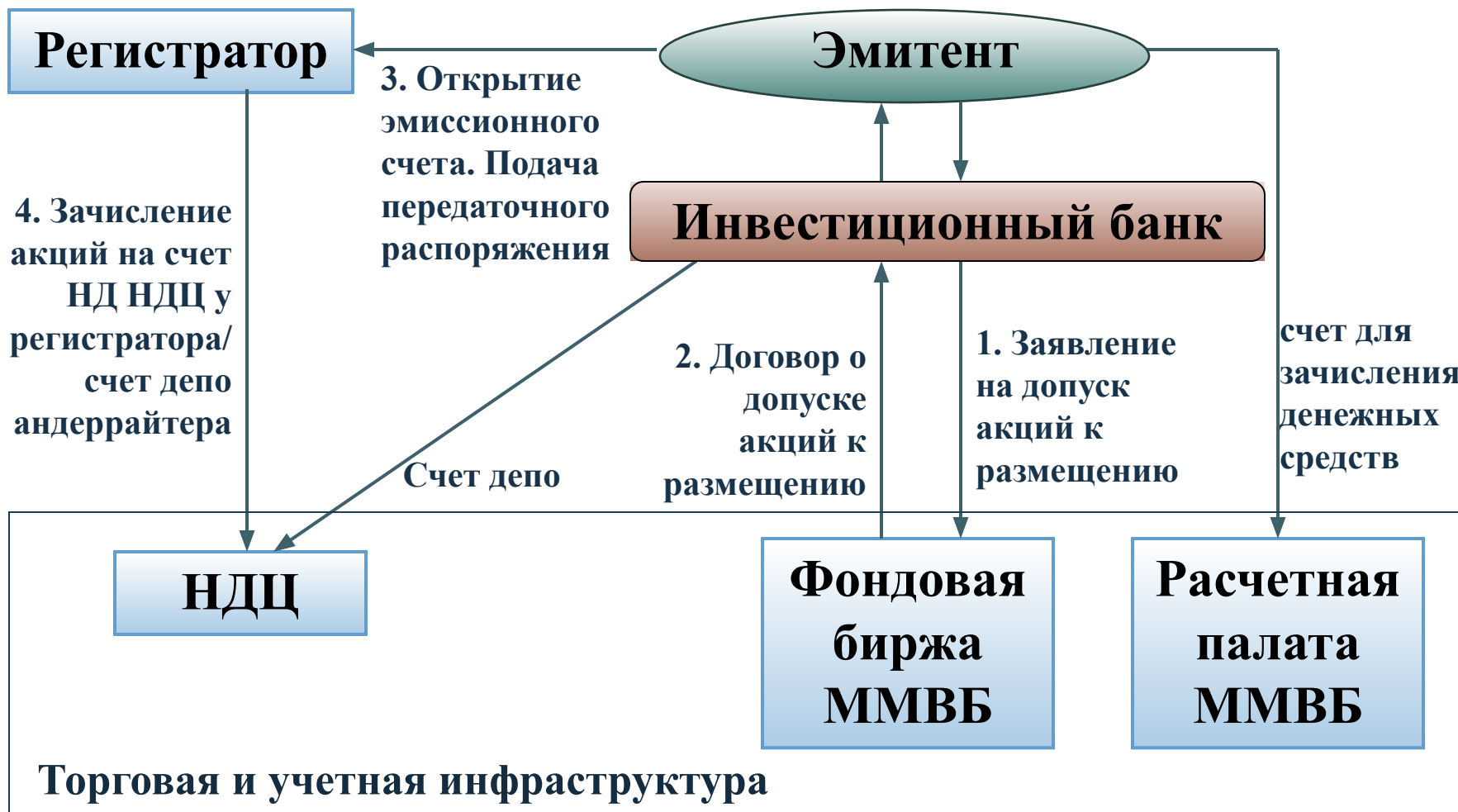
-маркетинговая кампания (публичные презентации, публикации в СМИ, встречи инвесторов и руководства эмитента)



Взаимодействие с PR-менеджерами

Предварительная оценка диапазона цены размещения акций на основе анализа спроса и конъюнктуры рынка

# Взаимодействие с фондовой биржей и учетной инфраструктурой рынка до размещения выпуска



# Технология размещения акций через фондовую биржу



# Взаимодействие с фондовой биржей и учетной инфраструктурой рынка при размещении выпуска







# Дальнейшее сопровождение выпуска акций инвестиционным банком

Послерыночная поддержка рынка акций компании



Взаимодействие с регулятивной инфраструктурой и СМИ


Маркет-мейкерство



Взаимодействие с фондовой биржей

Аналитическая поддержка

# Некоторые наши клиенты (услуги корпоративного финансирования)

|  |  |   |  |
|--|--|---|--|
| <p>Декабрь 2005</p>  <p><b>ООО «Марийский НПЗ-Финанс»</b></p> <p>Облигационный заем</p> <p><b>800 000 000 рублей</b></p> <p>Организатор, андеррайтер и финансовый консультант</p> | <p>Октябрь 2003</p>  <p><b>АКБ «Инвестторгбанк»</b></p> <p>Облигационный заем</p> <p><b>300 000 000 рублей</b></p> <p>Организатор и андеррайтер</p> | <p>Апрель 2004</p>  <p><b>ОАО «Московский комбинат шампаских вин»</b></p> <p>Облигационный заем</p> <p><b>155 000 000 рублей</b></p> <p>Организатор</p>         | <p>Апрель 2005</p>  <p><b>ЗАО «Новые Черемушки»</b></p> <p>Облигационный заем</p> <p><b>300 000 000 рублей</b></p> <p>Организатор и финансовый консультант</p>                        |
| <p>Апрель 2005</p>  <p><b>ЗАО «Пересвет-Инвест»</b></p> <p>Облигационный заем</p> <p><b>200 000 000 рублей</b></p> <p>Организатор, андеррайтер и финансовый консультант</p>       | <p>Апрель 2003</p>  <p><b>ЗАО МПБК «Очаково»</b></p> <p>Облигационный заем</p> <p><b>500 000 000 рублей</b></p> <p>Инвестиционный консультант</p>   | <p>Июль 2003</p>  <p><b>НПО «Молния»</b></p> <p>Облигационный заем</p> <p><b>19 990 000 рублей</b></p> <p>Инвестиционный консультант</p>                        | <p>Октябрь 2005</p>  <p><b>ООО «ТК Финанс»</b></p> <p>Облигационный заем</p> <p><b>1 000 000 000 рублей</b></p> <p>Финансовый консультант</p>   |
| <p>Декабрь 2005</p>  <p><b>ОАО «ТНК-ВР Холдинг»</b></p> <p>Облигационный заем</p> <p><b>3 000 000 000 рублей</b></p> <p>Финансовый консультант</p>                              | <p>2006</p>  <p><b>ООО «ГАЗ-Финанс»</b></p> <p>Облигационный заем</p> <p><b>5 000 000 000 рублей</b></p> <p>Финансовый консультант</p>            | <p>2006</p>  <p><b>ОАО «Мельничный комбинат в Сокольниках»</b></p> <p>Облигационный заем</p> <p><b>1 000 000 000 рублей</b></p> <p>Финансовый консультант</p> | <p>Октябрь 2005</p>  <p><b>ГРУППА «РАЗГУЛЯЙ»</b></p> <p><b>ООО «Разгуляй-Финанс»</b></p> <p>Облигационный заем</p> <p><b>2 000 000 000 рублей</b></p> <p>Финансовый консультант</p> |



# Контактная информация

- Адрес:** 115054, Москва, Павелецкая площадь, д. 2, стр.1
- Телефон:** (495) 545-35-35
- Факс:** (495) 975-09-34
- E-mail:** [corpfin@eufn.ru](mailto:corpfin@eufn.ru)
- Интернет:** <http://corpfin.eufn.ru>
- Контактное лицо:** Заместитель генерального директора, к.э.н.  
Ефимов Максим Вячеславович