

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

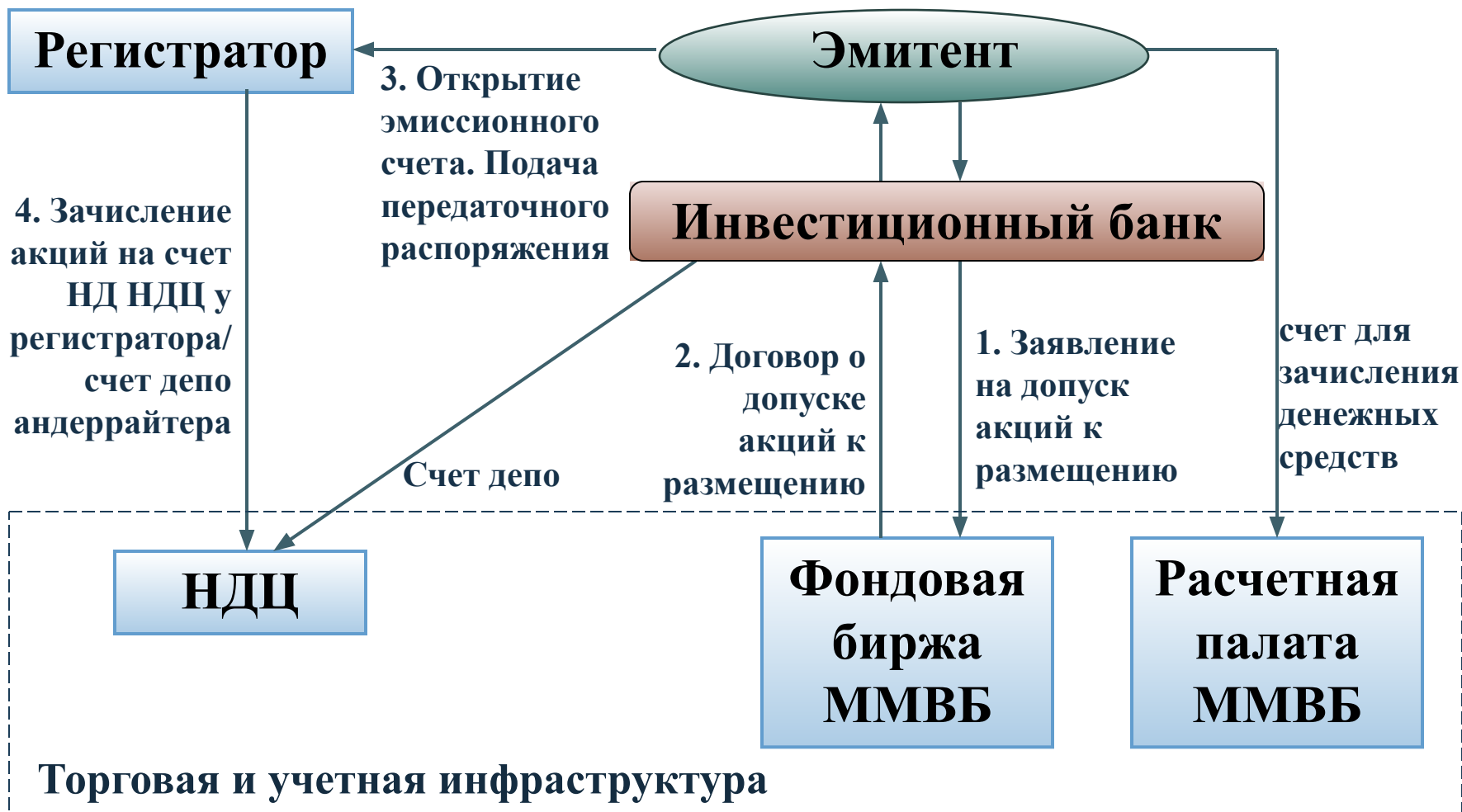
-маркетинговая кампания (публичные презентации,
публикации в СМИ, встречи инвесторов и руководства
эмитента)



Взаимодействие с PR-менеджерами

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

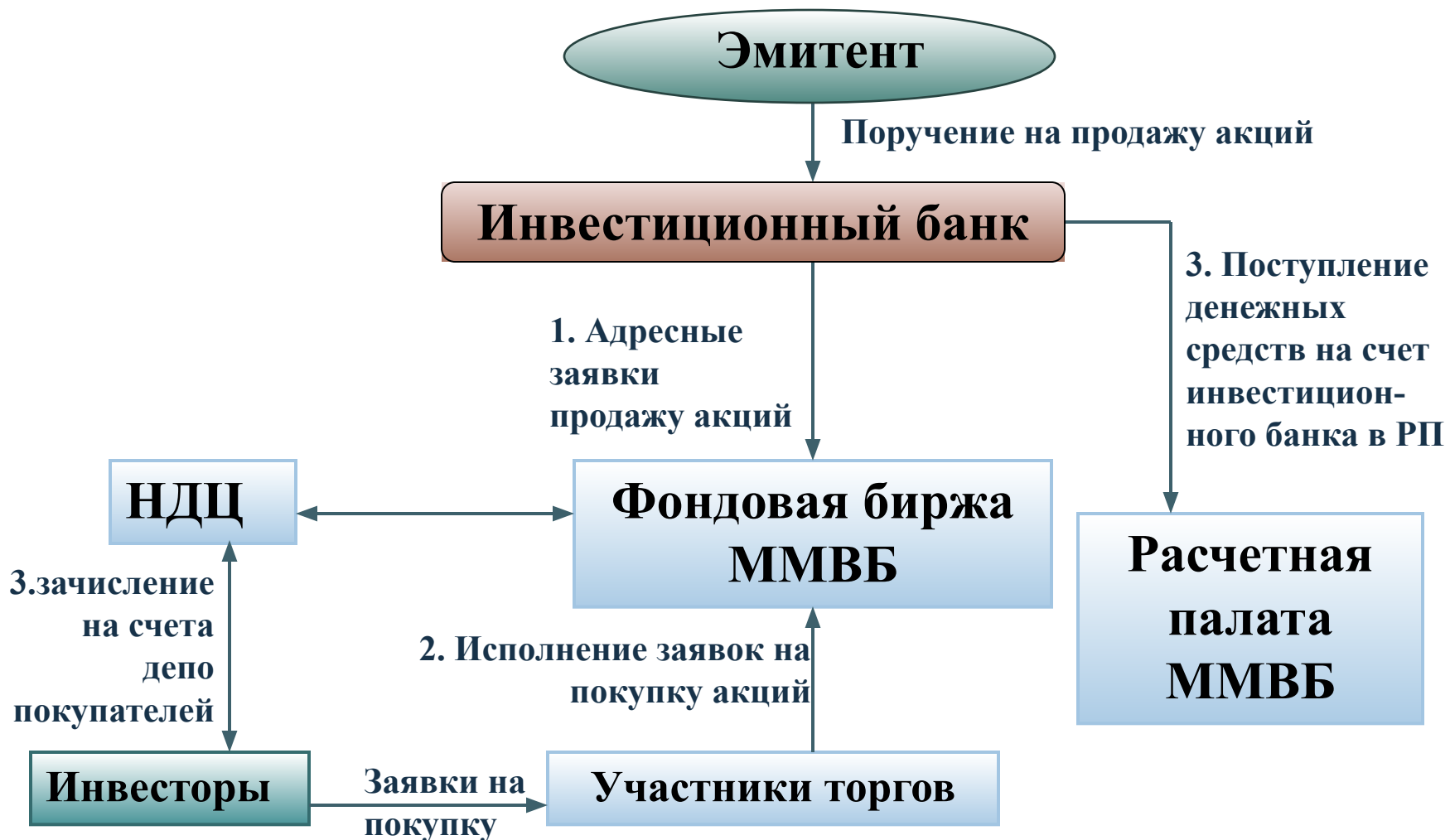
Взаимодействие с фондовой биржей и учетной инфраструктурой рынка до размещения выпуска



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>ООО «Марийский НПЗ-Финанс»</p> <p>Облигационный заем</p> <p>800 000 000 рублей</p> <p>Организатор, андеррайтер и финансовый консультант</p>	<p>Октябрь 2003</p>  <p>АКБ «Инвестторгбанк»</p> <p>Облигационный заем</p> <p>300 000 000 рублей</p> <p>Организатор и андеррайтер</p>	<p>Апрель 2004</p>  <p>ОАО «Московский комбинат шампаских вин»</p> <p>Облигационный заем</p> <p>155 000 000 рублей</p> <p>Организатор</p>	<p>Апрель 2005</p>  <p>ЗАО «Новые Черемушки»</p> <p>Облигационный заем</p> <p>300 000 000 рублей</p> <p>Организатор и финансовый консультант</p>
<p>Апрель 2005</p>  <p>ЗАО «Пересвет-Инвест»</p> <p>Облигационный заем</p> <p>200 000 000 рублей</p> <p>Организатор, андеррайтер и финансовый консультант</p>	<p>Апрель 2003</p>  <p>ЗАО МПБК «Очаково»</p> <p>Облигационный заем</p> <p>500 000 000 рублей</p> <p>Инвестиционный консультант</p>	<p>Июль 2003</p>  <p>НПО «Молния»</p> <p>Облигационный заем</p> <p>19 990 000 рублей</p> <p>Инвестиционный консультант</p>	<p>Октябрь 2005</p>  <p>ООО «ТК Финанс»</p> <p>Облигационный заем</p> <p>1 000 000 000 рублей</p> <p>Финансовый консультант</p>
<p>Декабрь 2005</p>  <p>ОАО «ТНК-ВР Холдинг»</p> <p>Облигационный заем</p> <p>3 000 000 000 рублей</p> <p>Финансовый консультант</p>	<p>2006</p>  <p>ООО «ГАЗ-Финанс»</p> <p>Облигационный заем</p> <p>5 000 000 000 рублей</p> <p>Финансовый консультант</p>	<p>2006</p>  <p>ОАО «Мельничный комбинат в Сокольниках»</p> <p>Облигационный заем</p> <p>1 000 000 000 рублей</p> <p>Финансовый консультант</p>	<p>Октябрь 2005</p>  <p>ГРУППА «РАЗГУЛЯЙ»</p> <p>ООО «Разгуляй-Финанс»</p> <p>Облигационный заем</p> <p>2 000 000 000 рублей</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
- Интернет:** <http://corpfin.eufn.ru>
- Контактное лицо:** Заместитель генерального директора, к.э.н.
Ефимов Максим Вячеславович