

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

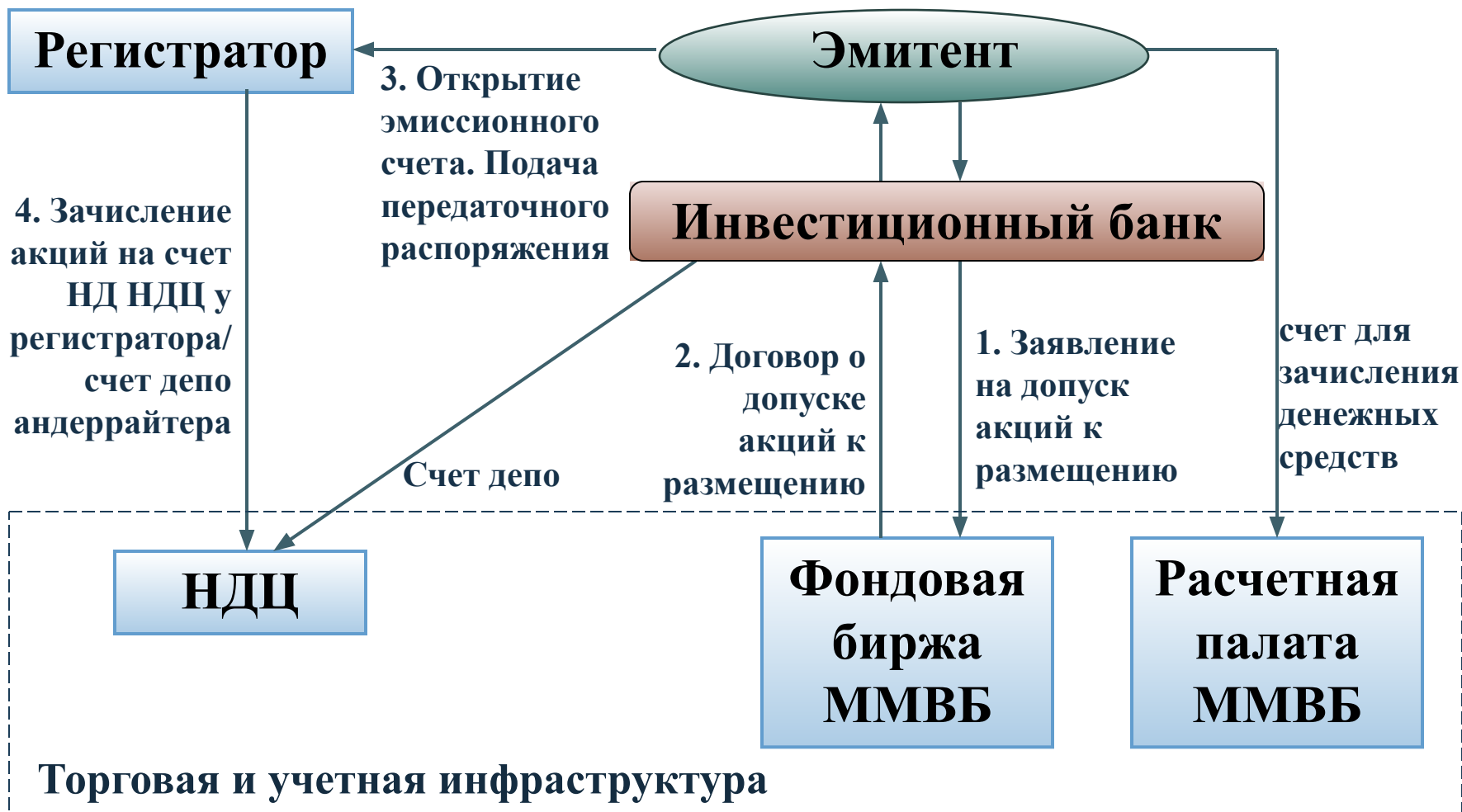
-маркетинговая кампания (публичные презентации,
публикации в СМИ, встречи инвесторов и руководства
эмитента)



Взаимодействие с PR-менеджерами

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

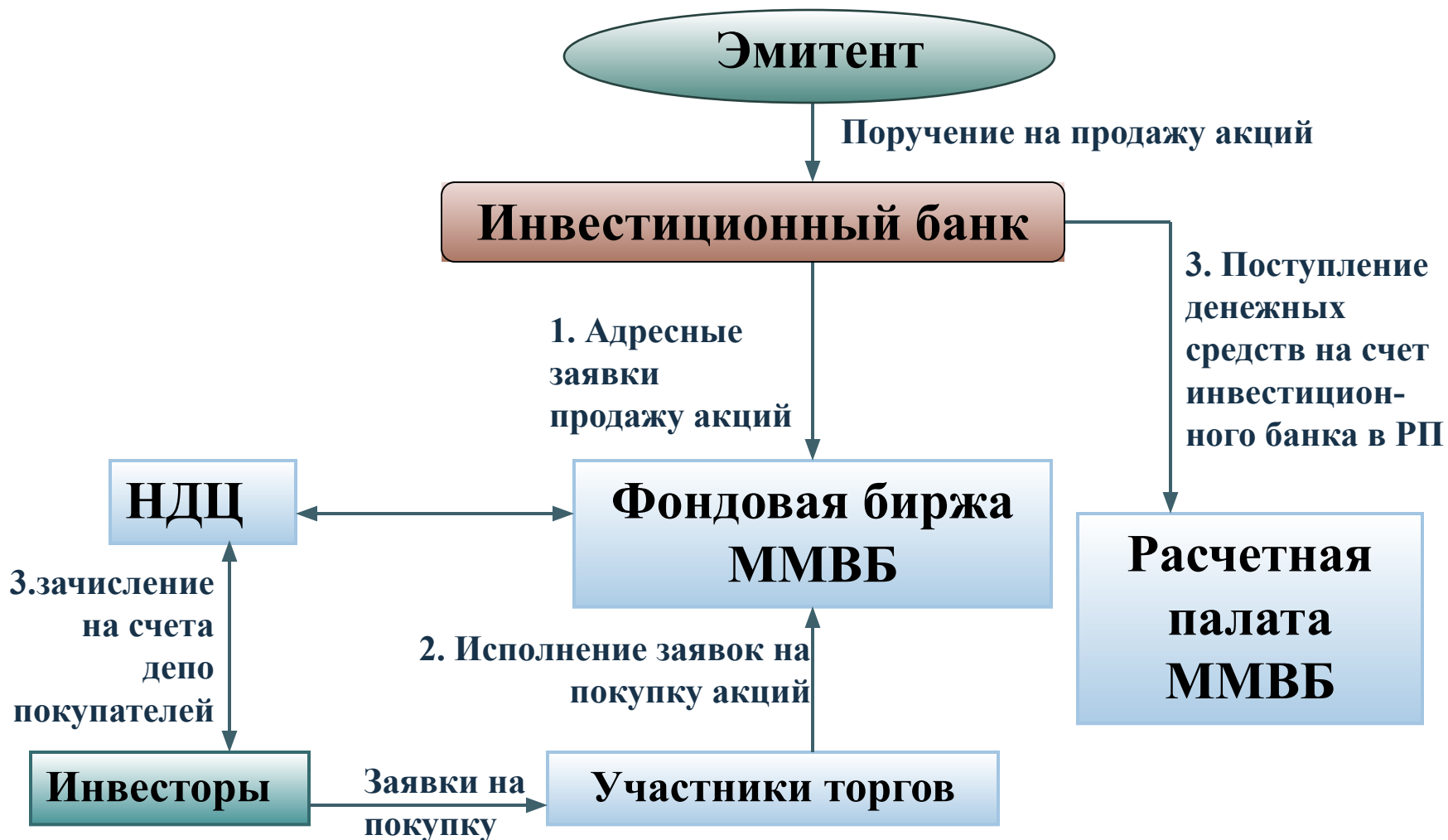
Взаимодействие с фондовой биржей и учетной инфраструктурой рынка до размещения выпуска



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)

Декабрь 2005



ООО «Марийский НПЗ-Финанс»
Облигационный заем
800 000 000 рублей
Организатор, андеррайтер и финансовый консультант

Октябрь 2003



АКБ «Инвестторгбанк»
Облигационный заем
300 000 000 рублей
Организатор и андеррайтер

Апрель 2004



ОАО «Московский комбинат шампаских вин»
Облигационный заем
155 000 000 рублей
Организатор

Апрель 2005



ЗАО «Новые Черемушки»
Облигационный заем
300 000 000 рублей
Организатор и финансовый консультант

Апрель 2005



ЗАО «Пересвет-Инвест»
Облигационный заем
200 000 000 рублей
Организатор, андеррайтер и финансовый консультант

Апрель 2003



ЗАО МПБК «Очаково»
Облигационный заем
500 000 000 рублей
Инвестиционный консультант

Июль 2003



НПО «Молния»
Облигационный заем
19 990 000 рублей
Инвестиционный консультант

Октябрь 2005



ООО «ТК Финанс»
Облигационный заем
1 000 000 000 рублей
Финансовый консультант

Декабрь 2005



ОАО «ТНК-ВР Холдинг»
Облигационный заем
3 000 000 000 рублей
Финансовый консультант

2006



ООО «ГАЗ-Финанс»
Облигационный заем
5 000 000 000 рублей
Финансовый консультант

2006



ОАО «Мельничный комбинат в Сокольниках»
Облигационный заем
1 000 000 000 рублей
Финансовый консультант

Октябрь 2005



ГРУППА «РАЗГУЛЯЙ»
ООО «Разгуляй-Финанс»
Облигационный заем
2 000 000 000 рублей
Финансовый консультант



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