

Настоящий фондовый рынок — ТОЛЬКО начинается

РАЗМЕЩЕНИЕ ЦЕННЫХ БУМАГ



ДРАЙВЕРЫ РОСТА ПЕРВИЧНЫХ РАЗМЕЩЕНИЙ

- Комплексные изменения на российском фондовом рынке;
- Новые возможности для “молодых компаний”;
- Изменение мотивации выхода на pre-IPO и IPO;
- Появление новых законов;
- Снижение требований биржи;
- Доступ к розничным инвесторам через лидеров общественного мнения, экспертов и т. д.;
- Справедливая оценка компании инвестором.



КЛЮЧЕВЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ НА РЫНКЕ С 2022 ГОДА

НОВЫЕ ЭМИТЕНТЫ

- Демократизация IPO. Рынок доступен для большего количества компаний. Появился новый пласт качественных эмитентов – быстрорастущих, прибыльных.
- Изменение мотивации собственников и компаний. На сегодняшнем рынке – приоритет получения денег на развитие, проведения сделок M&A, мотивации команды топ-менеджмента, публичности для роста узнаваемости бренда и укрепления репутации, долгосрочной устойчивости бизнеса.
- Эксперименты с определением цены размещения и аллокацией акций.

НОВЫЕ ИНВЕСТОРЫ

- Повышение веса частных инвесторов.
 - Изменение процесса размещения и продажи. Усиление роли маркетинговых инструментов b2c; изменение содержания, формата и языка коммуникаций. Рост веса посредников – публичных экспертов, блогеров.
- 
- Доступ неквалифицированных инвесторов к IPO. Много инвесторов входит в IPO со спекулятивными целями.

ОСОБЕННОСТИ РЕГУЛИРОВАНИЯ PRE-IPO И IPO В РОССИИ



ИНСТИТУТ
ФИНАНСОВО-
ИНВЕСТИЦИОННЫХ
ТЕХНОЛОГИЙ

Требования к раскрытию информации согласно законодательству РФ. Закон «О рынке ценных бумаг» № 39-ФЗ (проспект эмиссии).

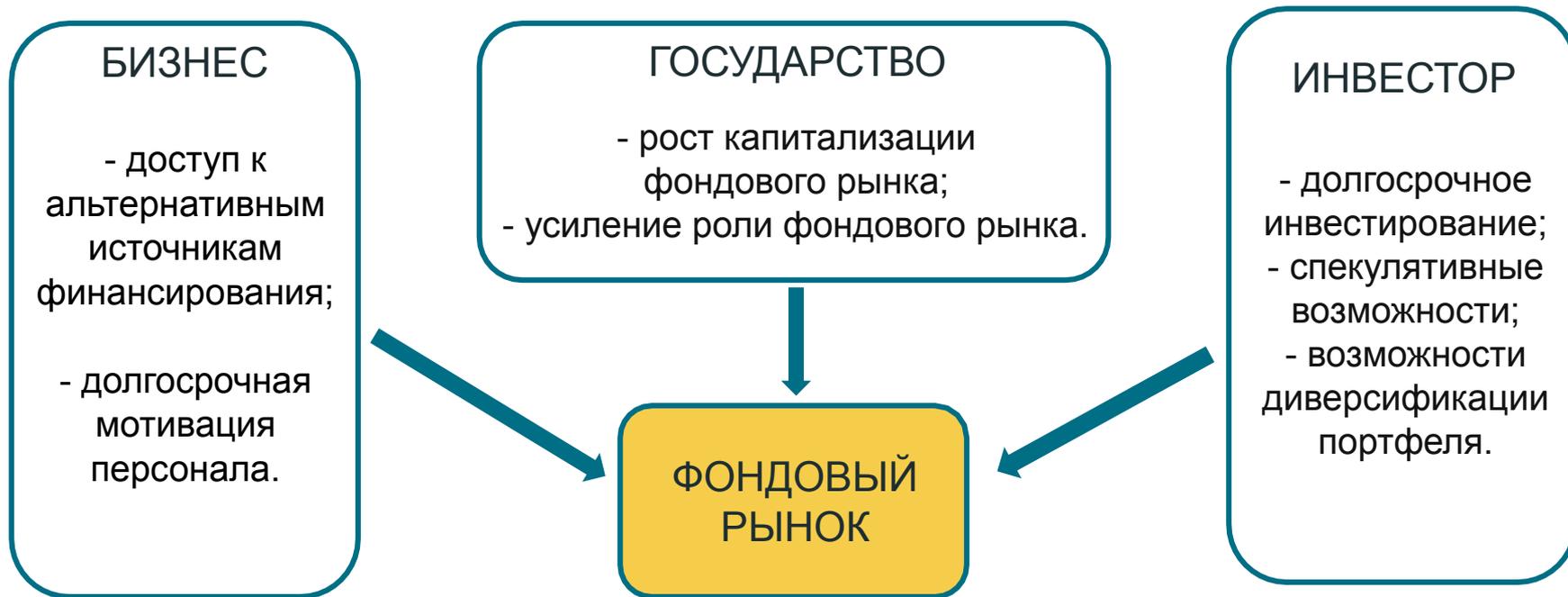
Регулирование прав миноритарных акционеров. Федеральный закон от 24 июня 2023 г. № 284-ФЗ "О внесении изменений в статью 3.1 Федерального закона "О рынке ценных бумаг" и статьи 5 и 8 Федерального закона "О совершении финансовых сделок с использованием финансовой платформы"

Санкционные риски и дополнительные проверки.

Российские стандарты финансовой отчетности (РСБУ) и МСФО



ИНТЕРЕСЫ УЧАСТНИКОВ ФОНДОВОГО РЫНКА



ВОЗМОЖНОСТИ pre-IPO

PRE-IPO -

предварительное публичное размещение, один из поздних этапов финансирования частной компании, предшествующий первичному публичному предложению **IPO**.

Ключевое преимущество pre-IPO — возможность вложиться в компанию на более ранней стадии развития, когда основной рост бизнеса еще впереди.

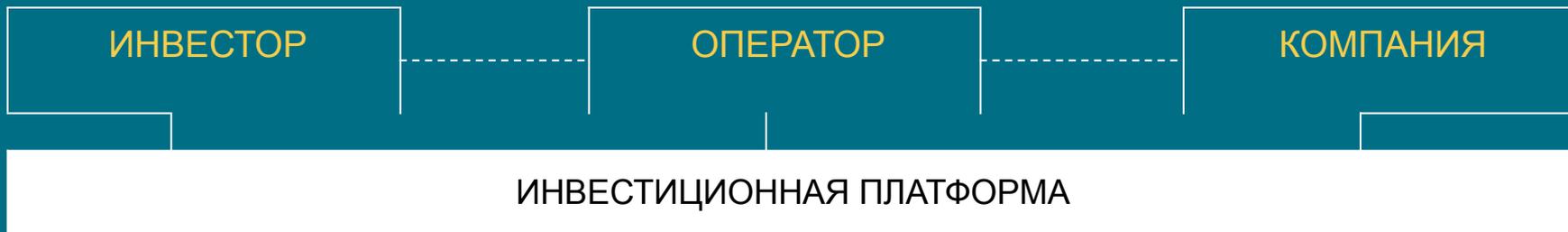
Актуально для историй роста — молодым компаниям проще показывать высокие темпы роста бизнеса и масштабироваться относительно зрелых и устоявшихся эмитентов.

На pre-IPO можно быстро войти в привлекательный актив, пока условно справедливая цена еще не сформирована — бумаги могут продаваться с дисконтом.

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПЛАТФОРМА

Оказывает услуги по содействию в инвестировании и по привлечению инвестиций

Алгоритм взаимодействия инвестора, оператора платформы и компании, привлекающей средства



ПРЕИМУЩЕСТВА ПЛАТФОРМ

ДЛЯ ИНВЕСТОРОВ

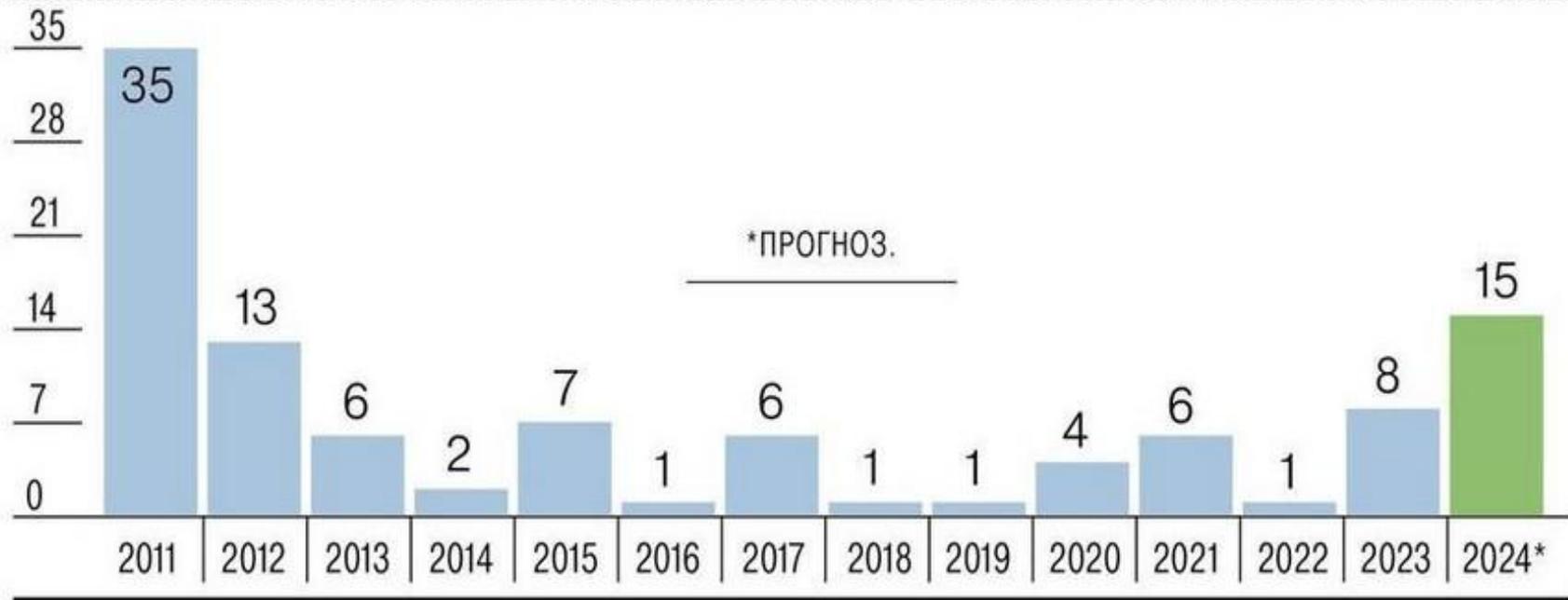
- Оценка и мониторинг кредитного риска ЛПИ и инвестпредложений;
- Повышенная доходность по сравнению с банковскими продуктами;
- Упрощение оценки проектов для включения в инвестпортфель посредством автоинвестирования;
- Защита денежных средств от нецелевого расходования за счет использования ОИП номинального счета.

ДЛЯ ЛИЦ, ПРИВЛЕКАЮЩИХ ИНВЕСТИЦИИ (ЛПИ)

- Технологичный способ привлечения денежных средств;
- Скорость привлечения средств;
- Сформированная клиентская база;
- Нет ограничения по целям привлечения инвестиций.

КОЛИЧЕСТВО IPO НА МОСБИРЖЕ

Количество pre-IPO будет на порядок больше в ближайшие годы.





ИНСТИТУТ
ФИНАНСОВО-
ИНВЕСТИЦИОННЫХ
ТЕХНОЛОГИЙ

Телеграм:

<https://t.me/AlexPrmk>

Сайт: <https://www.i-institute.ru/programs/>

Youtube: <https://www.youtube.com/@1ifit>

Подкасты:

podcasts.apple.com/ru/podcast/подкаст-ифит/id1619787218,
music.yandex.com/album/22339066?dir=desc&activeTab=about

г. Москва, ул. Сущевская, д.19, стр.4, +7 (916) 7202525



Алексей Примак

Член совета директоров
публичных компаний:

- Артген биотех АБИО (ex ИСКЧ ISKJ);
- Генетико GECO.

На фондовом рынке с 1993 года:
Тройка диалог, АТОН, Альфа Банк.

- Управление активами;
- Глава департамента по работе с частными клиентами;
- Персональная работа с VIP клиентами.
- M&A, IPO, инвестиции в непубличные компании..