

ИРО. Место встречи инвестора и компании



Александр Угрюмов
Начальник Отдела анализа финансовых рынков
КИТ Финанс (АО)

Первая научно-практическая конференция НИУ ВШЭ
Финансовый рынок в условиях перемен: вызовы, ресурсы, решения

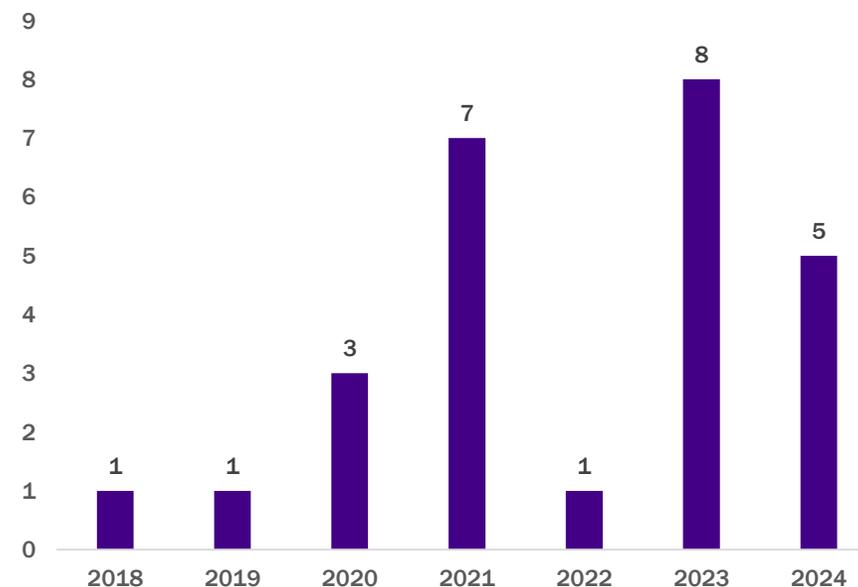
17 мая 2024, Санкт-Петербург

Рыночный ландшафт IPO

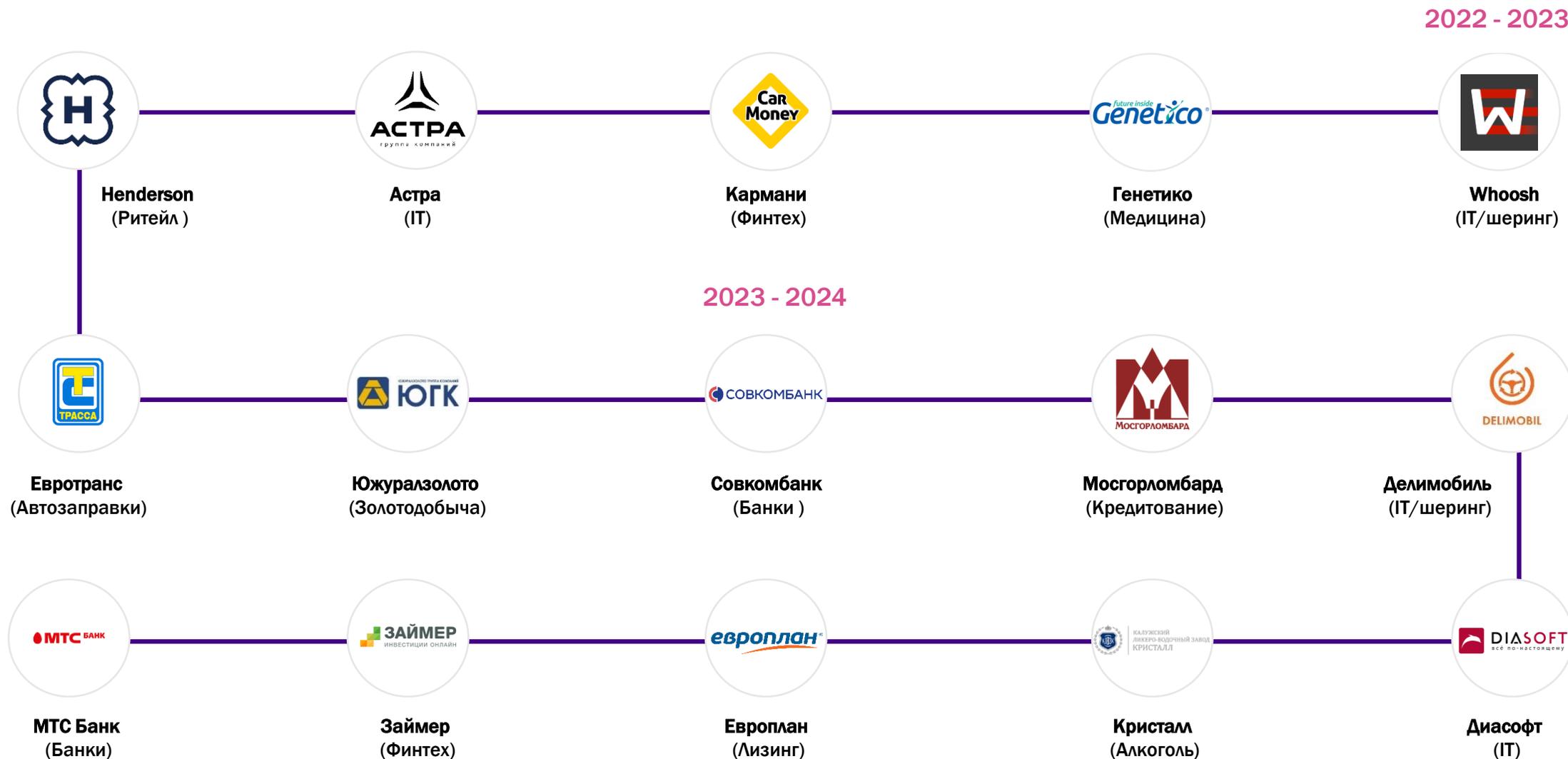
Компания	Индустрия	Объем привлечения (млрд руб)	Тип	Доля розничных инвесторов	Рост после IPO	Free-float
Whoosh	IT/шеринг	2,1	cash-in	45%	71,9%	10,0%
Генетико	Медицина	0,2	cash-in	100%	178,1%	12,0%
Кармани	Финтех	0,6	cash-out	100%	-17,1%	10,0%
Астра	IT	3,5	cash-out	70%	82,6%	5,0%
Henderson	Ритейл	3,8	cash-in	65%	10,2%	13,9%
Евротранс	Автозаправки	13,5	cash-in	73%	-2,0%	24,5%
Южуралзолото	Золотодобыча	7,0	cash-in	50%	89,1%	6,0%
Совкомбанк	Банки	11,5	cash-in	70%	66,1%	5,0%
Мосгорломбард	Кредитование	0,3	cash-in	100%	24,0%	14,6%
Делимобиль	IT/шеринг	4,2	cash-in	50%	25,7%	9,0%
Диасофт	IT	4,1	cash-in	50%	42,2%	8,0%
Кристалл	Алкоголь	1,2	cash-in	100%	-13,7%	13,0%
Европлан	Лизинг	13,1	cash-in	57%	19,0%	12,5%
Займер	Финтех	3,5	cash-out	н/д	2,6%	15,0%

Источник данных: Мосбиржа, Эксперт РА, расчеты КИТ Финанс

Историческая динамика IPO

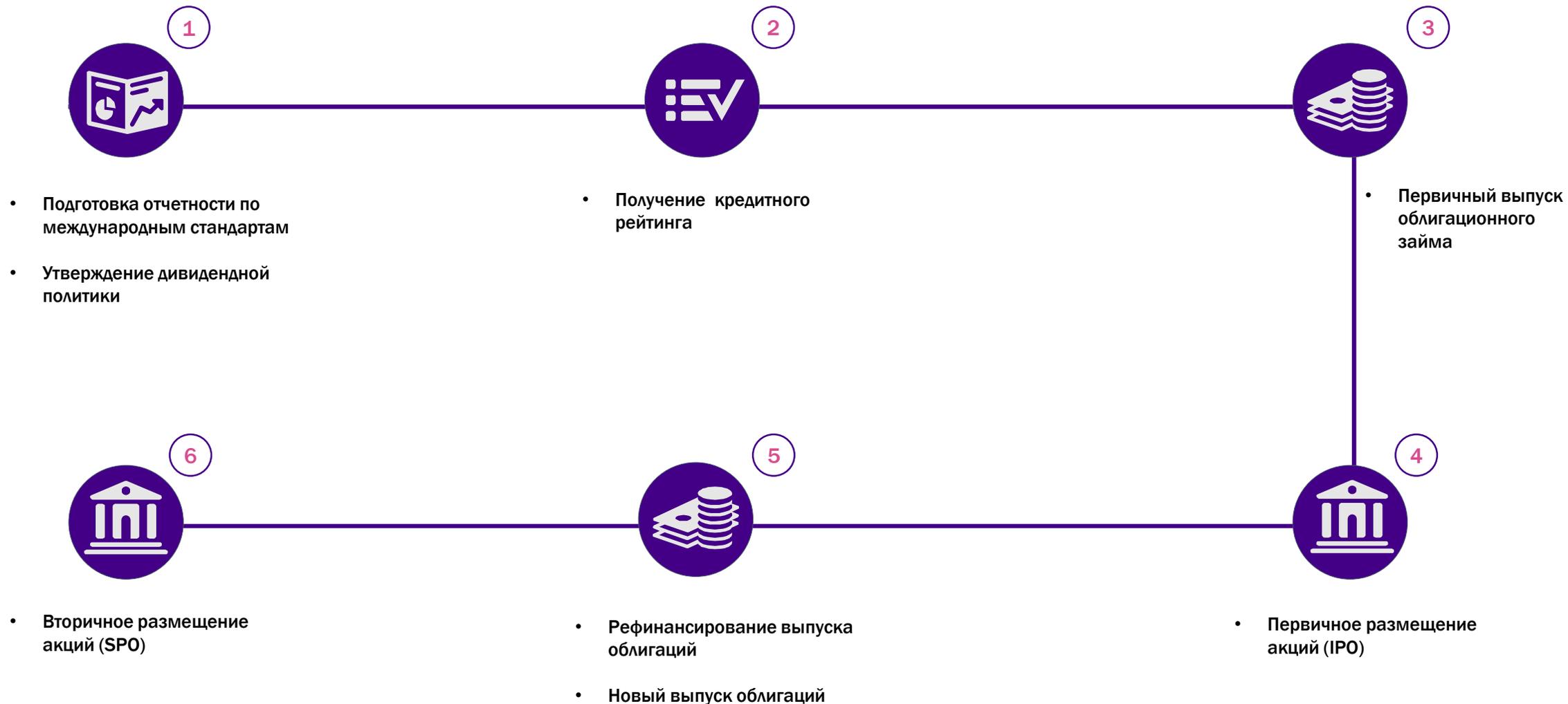


IPO 2022 – 2024 г.г.



Источник данных: Мосбиржа, расчеты КИТ Финанс

Алгоритм выхода компаний на публичный рынок



Источник данных: Эксперт РА, расчеты КИТ Финанс

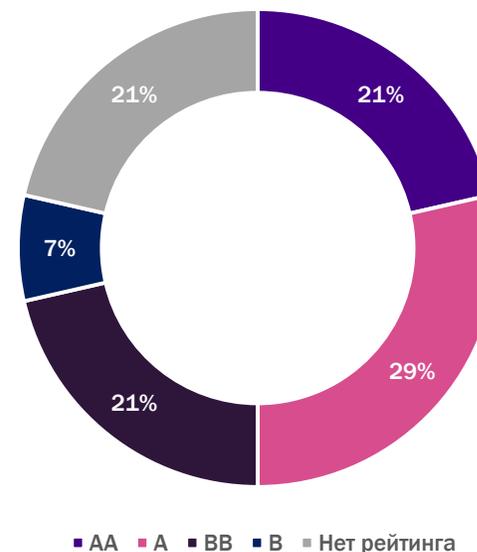
Кредитные рейтинги компаний, выходящих на IPO

Компания	Индустрия	Кредитный рейтинг	Наличие облигаций
Whoosh	IT/шеринг	A- (RU)	да
Генетико	Медицина	нет	нет
Кармани	Финтех	ruBB	да
Астра	IT	нет	нет
Henderson	Ритейл	A- (RU)	да
Евротранс	Автозаправки	A- (RU)	да
Южуралзолото	Золотодобыча	AA- (RU)	да
Совкомбанк	Банки	AA- (RU)	да
Мосгорломбард	Кредитование	ruBB	да
Делимобиль	IT/шеринг	A+ (RU)	да
Диасофт	IT	нет	нет
Кристал	Алкоголь	ruB	да
Европлан	Лизинг	AA (RU)	да
Займер	Финтех	ruBB+	да

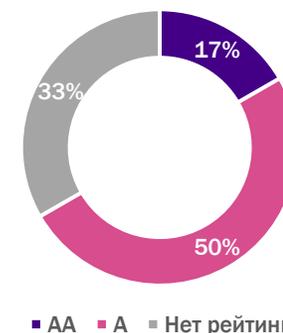
Компания	Индустрия	Кредитный рейтинг	Наличие облигаций
Sokolov	Ювелирка	A- (RU)	да
Медси	Медицина	ruAA-	да
Биннофарм	Фармацевтика	ruA	да
Selectel	IT	ruAA-/A+ (RU)	да
Cosmos	Отели	нет	нет
Степь	Агро	нет	нет

Источник данных: Мосбиржа, Эксперт РА, расчеты КИТ Финанс

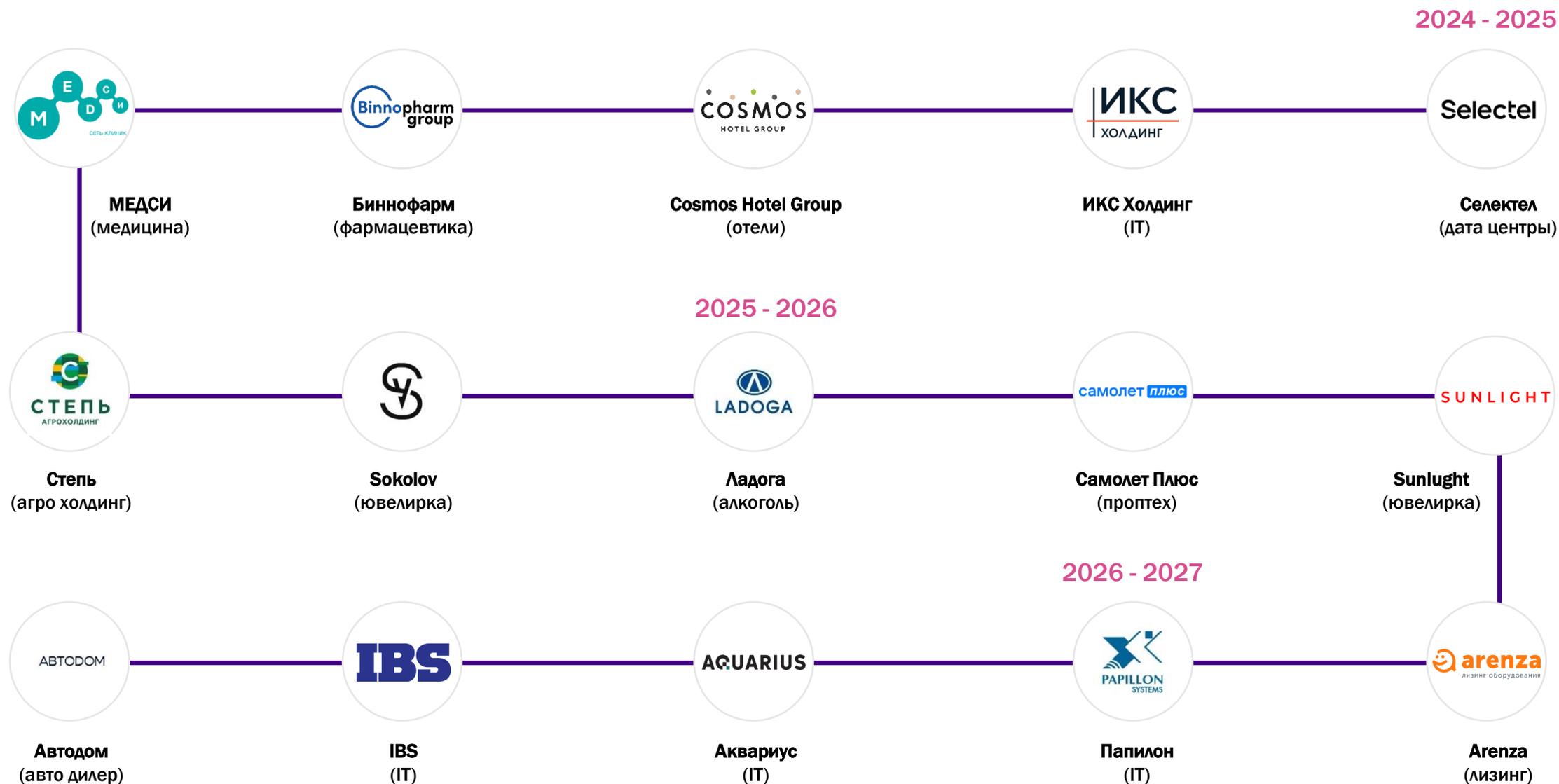
Распределение рейтингов компаний вышедших на IPO



Распределение рейтингов компаний, планирующих IPO



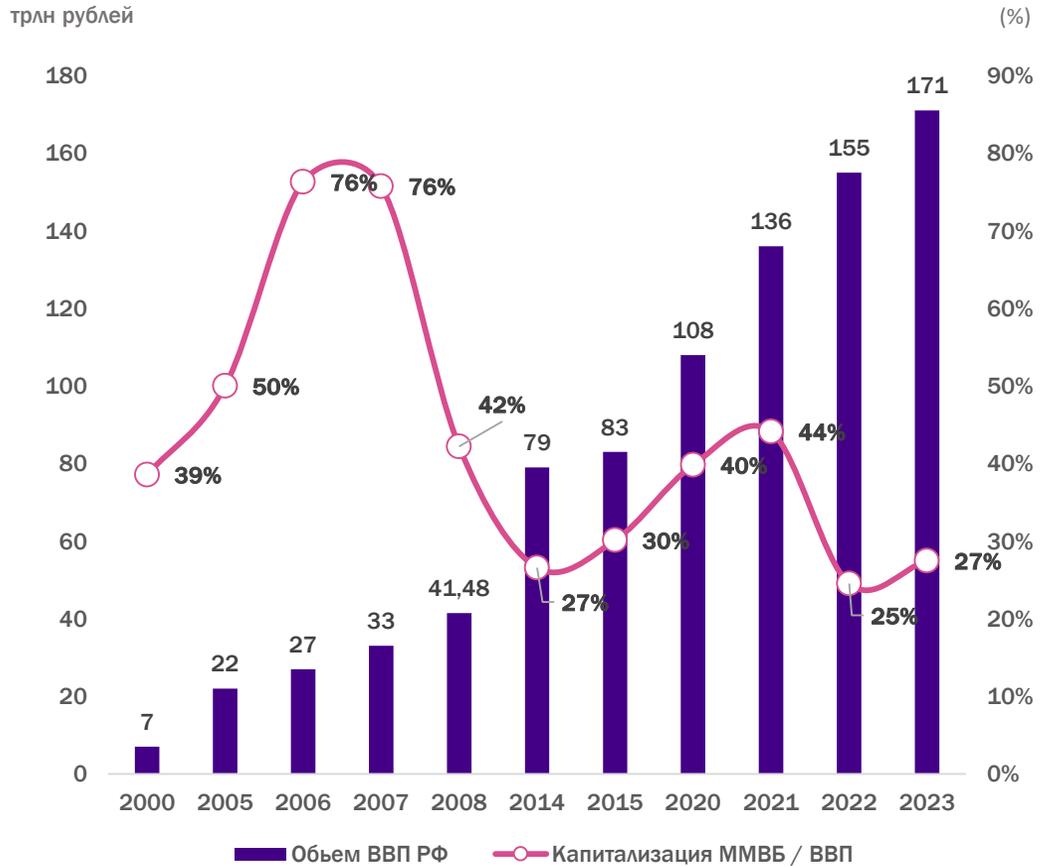
Планы по IPO в 2024 – 2027 г.г.



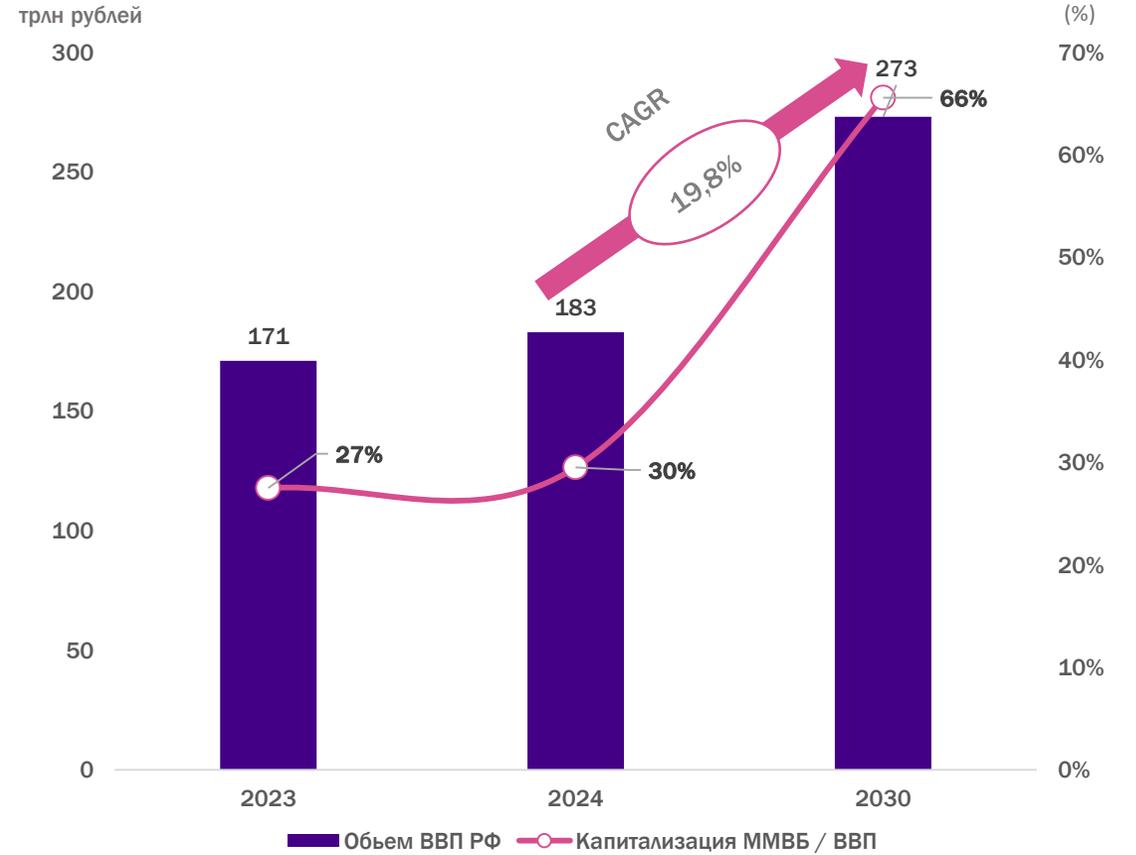
Источник данных: Мосбиржа, расчеты КИТ Финанс

Планы по увеличению капитализации фондового рынка

Историческая динамика ВВП и доли капитализации фондового рынка



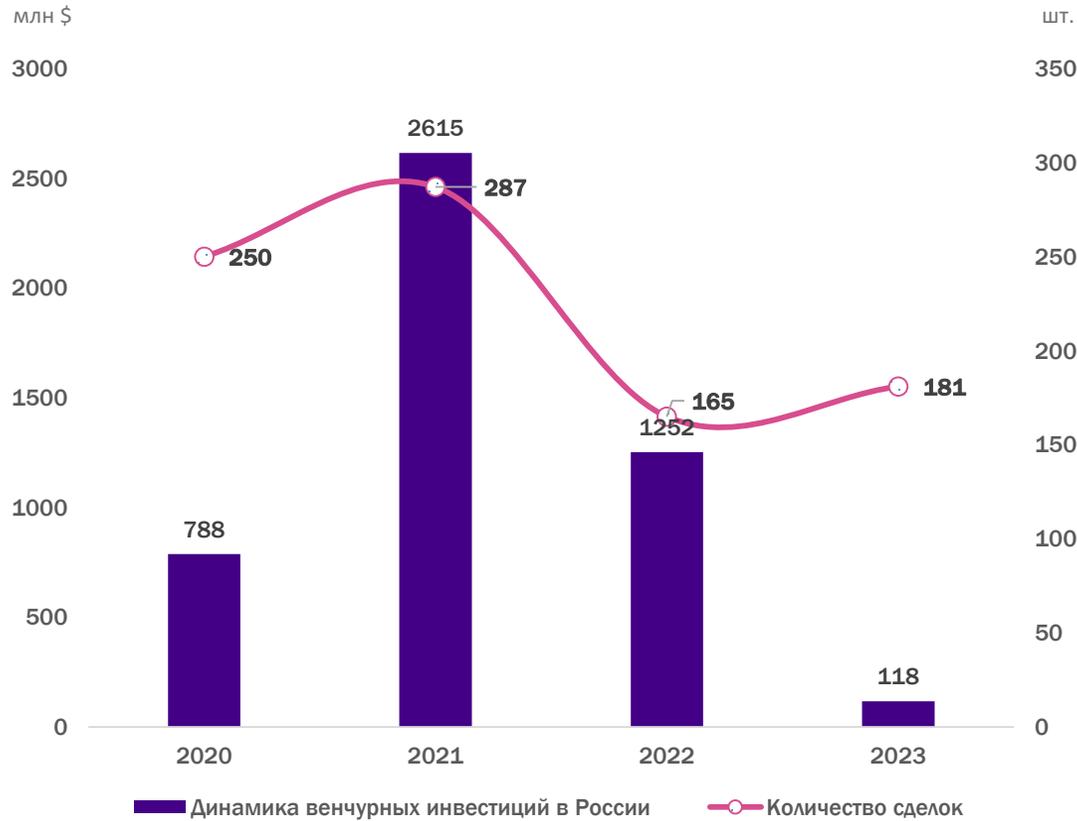
Прогноз роста капитализация рынка для достижения 66% доли от ВВП



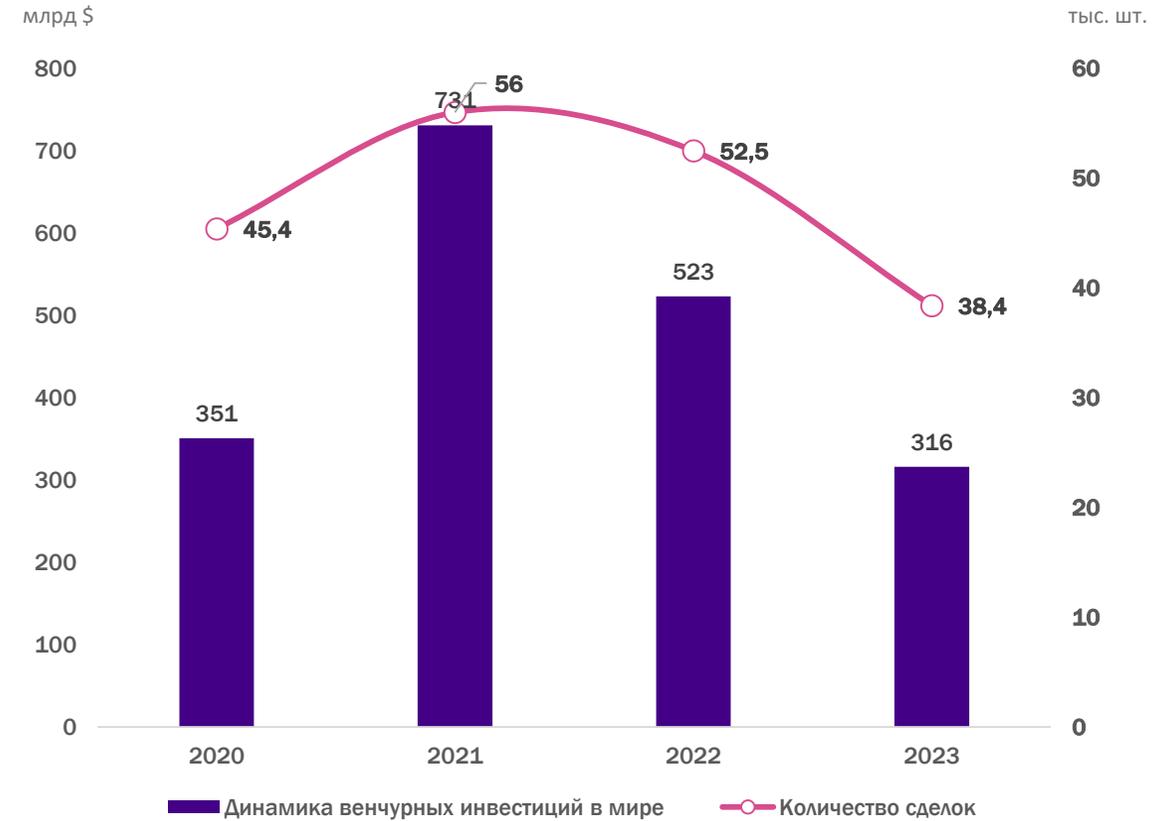
Источник данных: Мосбиржа, True value, расчеты КИТ Финанс

Динамика венчурных инвестиций в мире и РФ

Динамика венчурных инвестиций в России



Динамика венчурных инвестиций в мире



Источник данных: Агентство инноваций Москвы, расчеты КИТ Финанс

Венчурный рынок. Сделки ранних стадий

Стадия Pre-Seed



Стадия Seed



Раунд А



Раунд В



Источник данных: Агентство инноваций Москвы, расчеты КИТ Финанс

Категории игроков для выхода на публичные рынки

Государственные холдинги и их дочерние компании



Подсанкционные холдинги и их дочерние компании



РОСАТОМ

Частные холдинги и их дочерние компании



Частные компании категории mid/small cap



Источник данных: расчеты КИТ Финанс