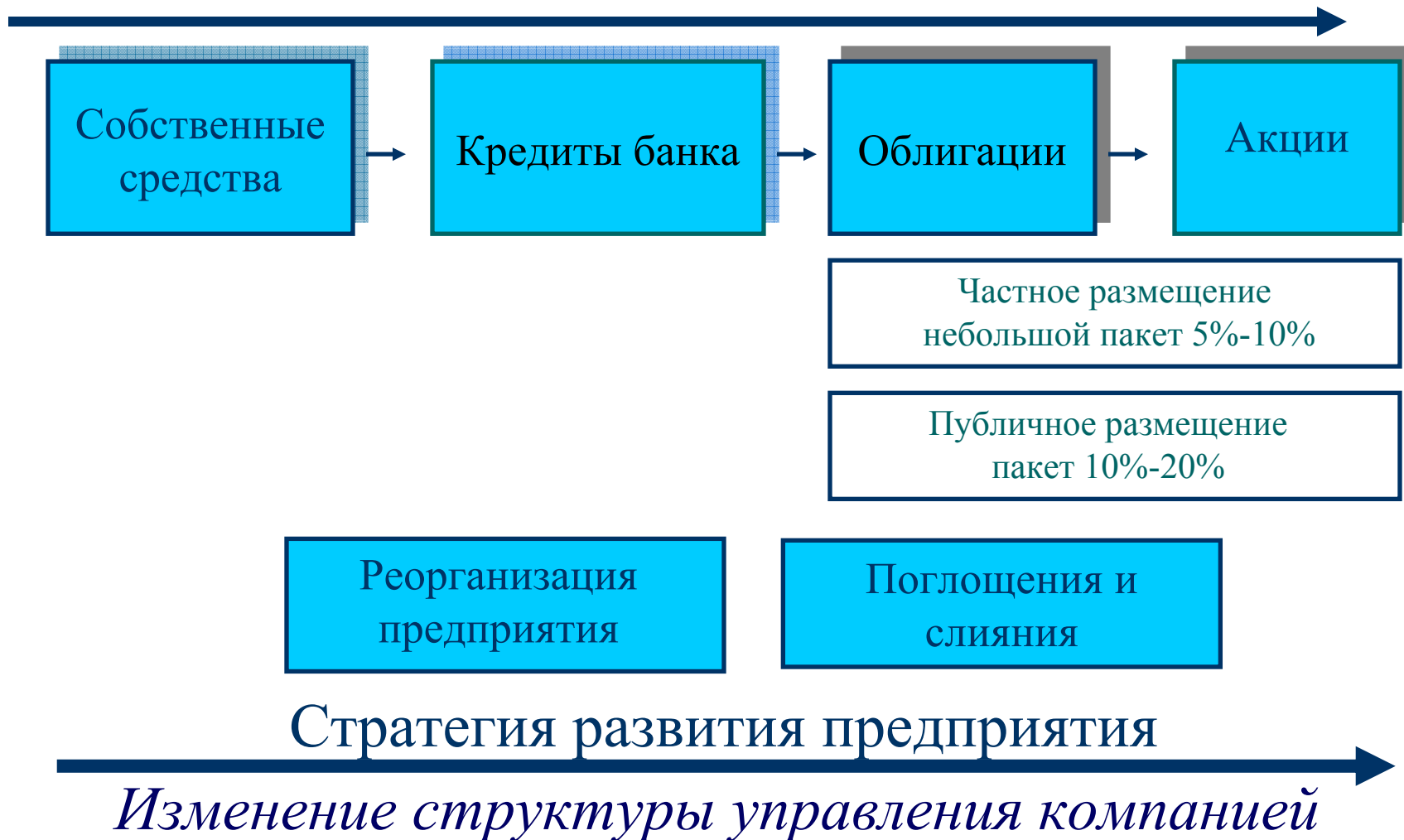
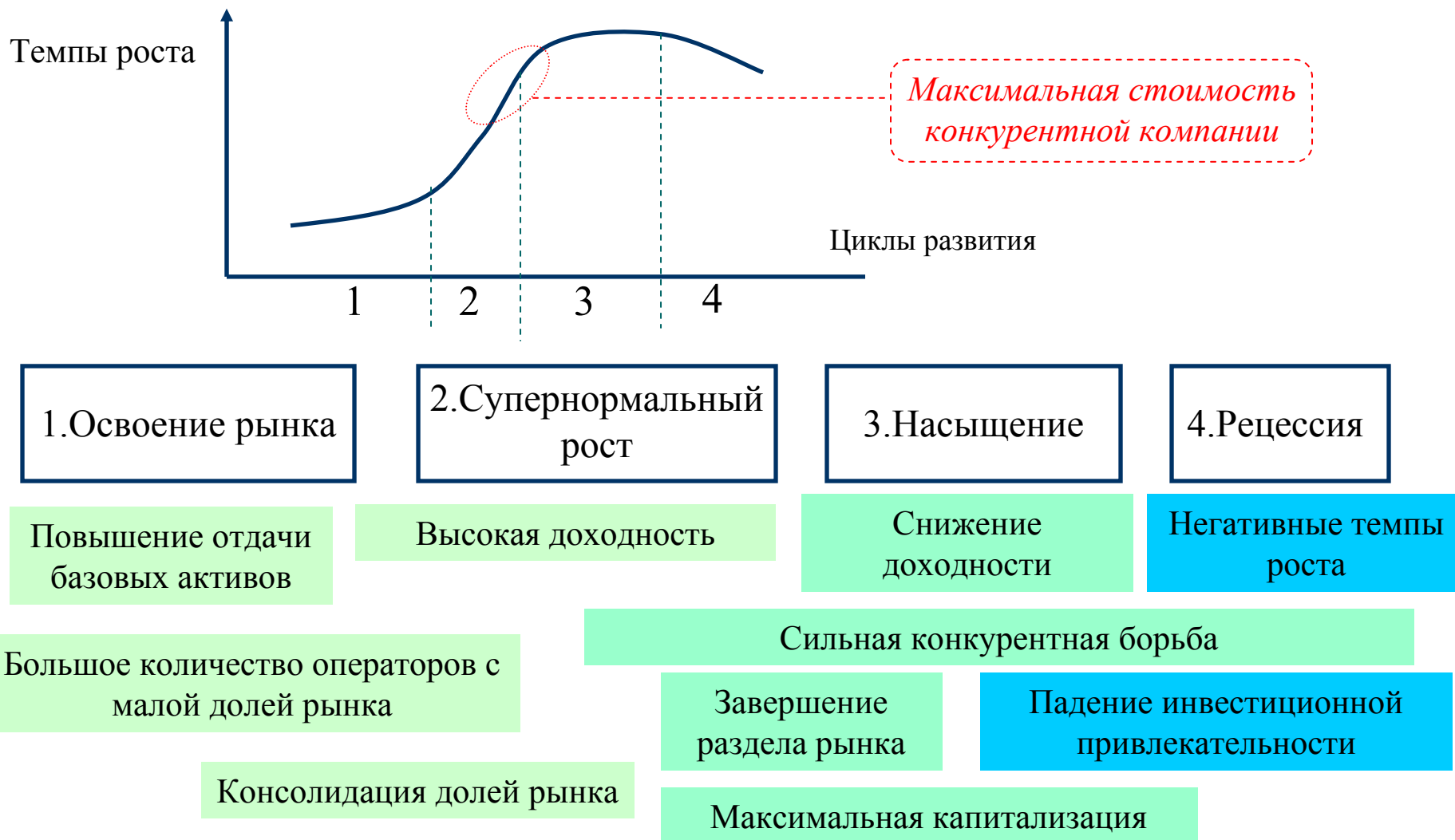


*ІРО в Україні –
преимущества
и
сдерживающие факторы*

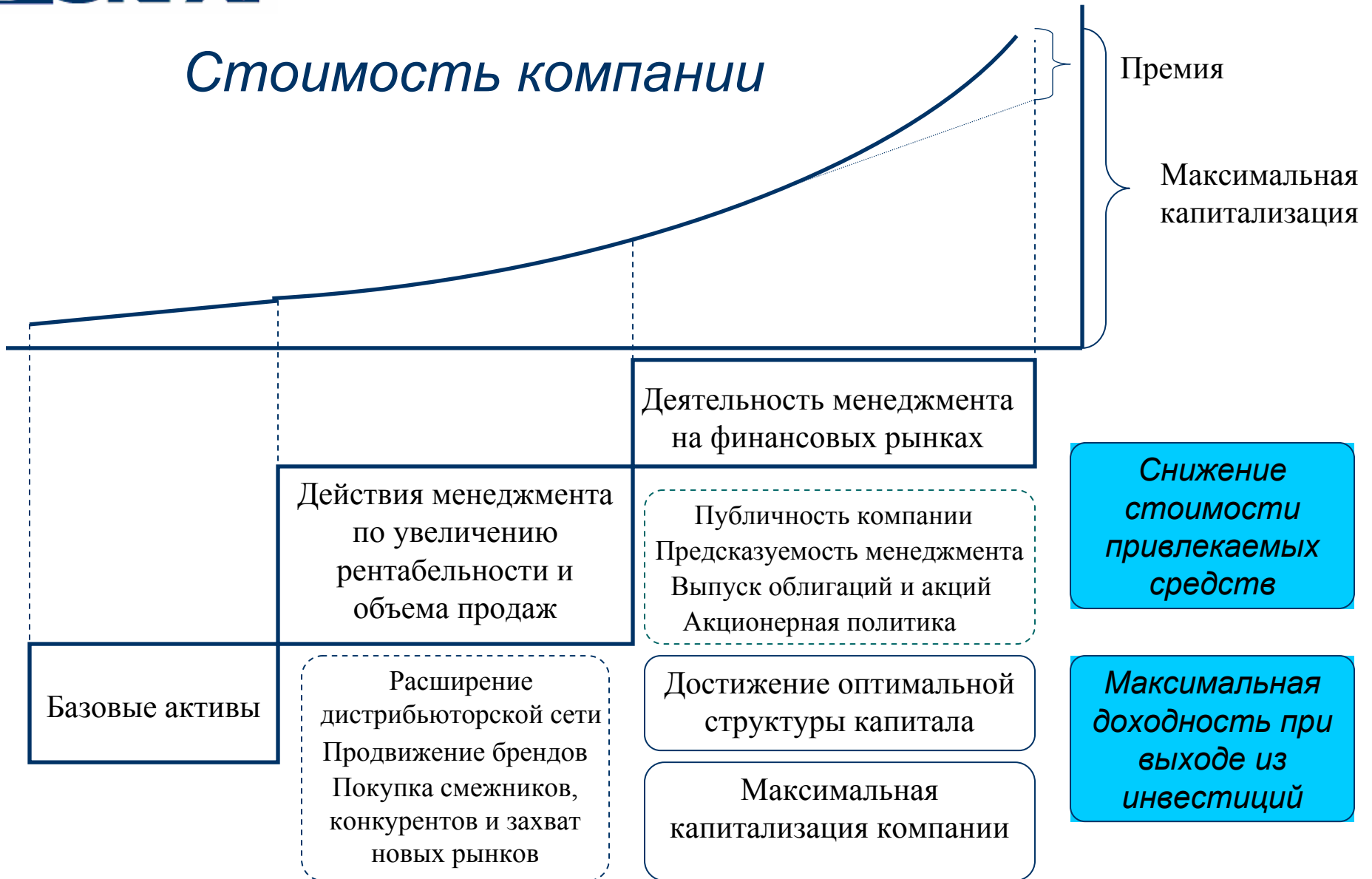
Этапы формирования структуры капитала



Эволюция отрасли



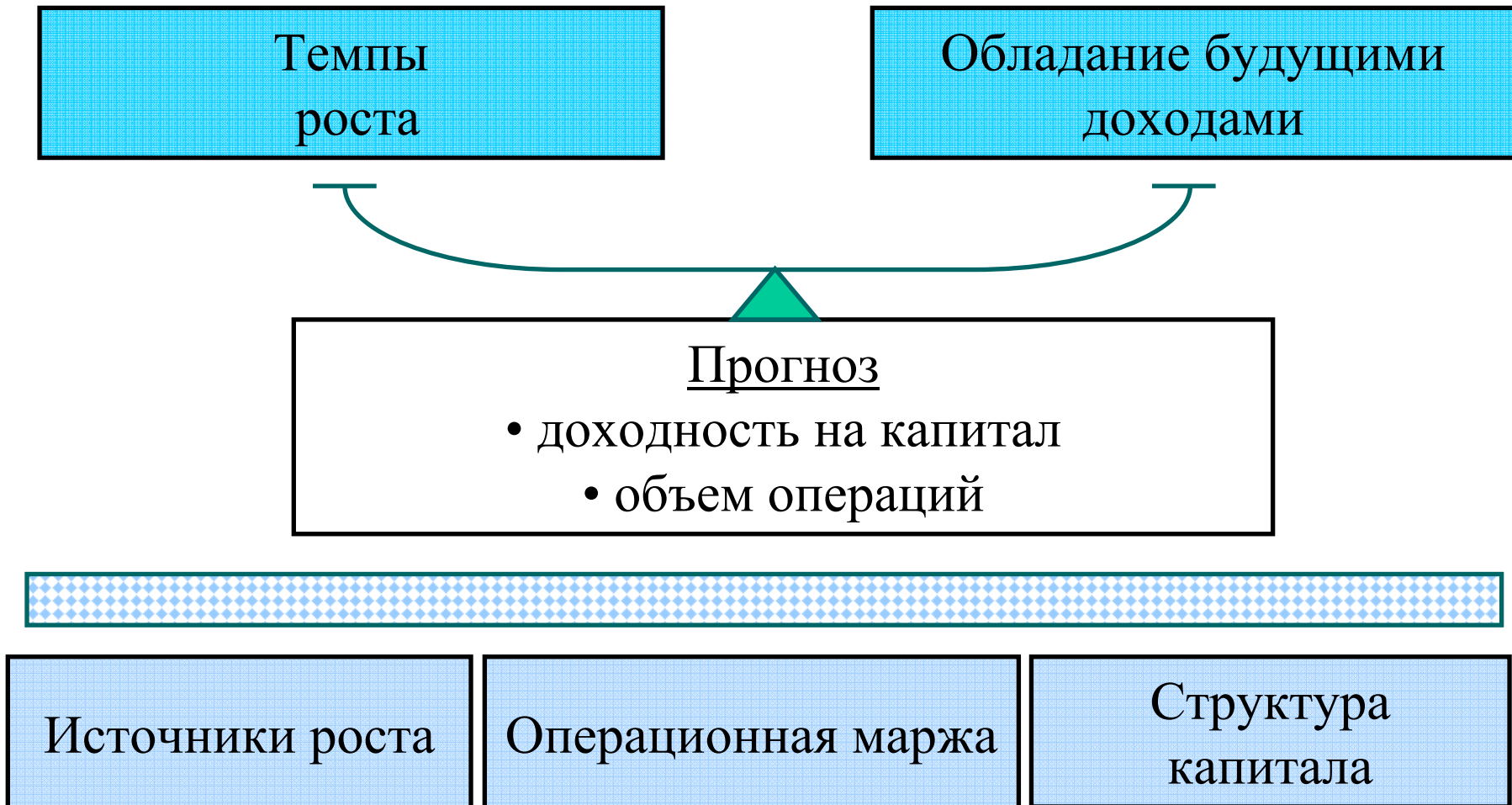
Стоимость компании



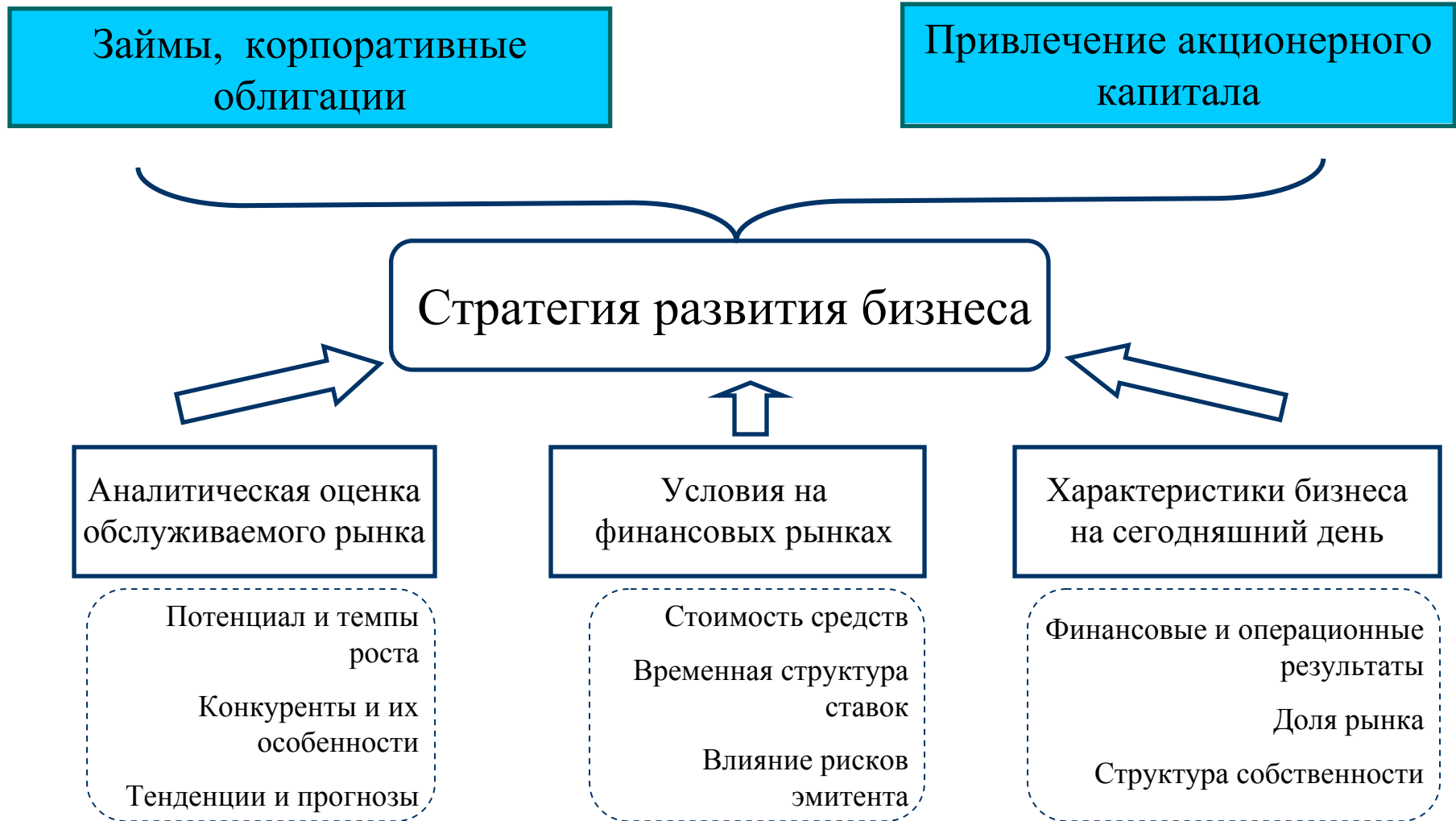
Пути привлечения капитала



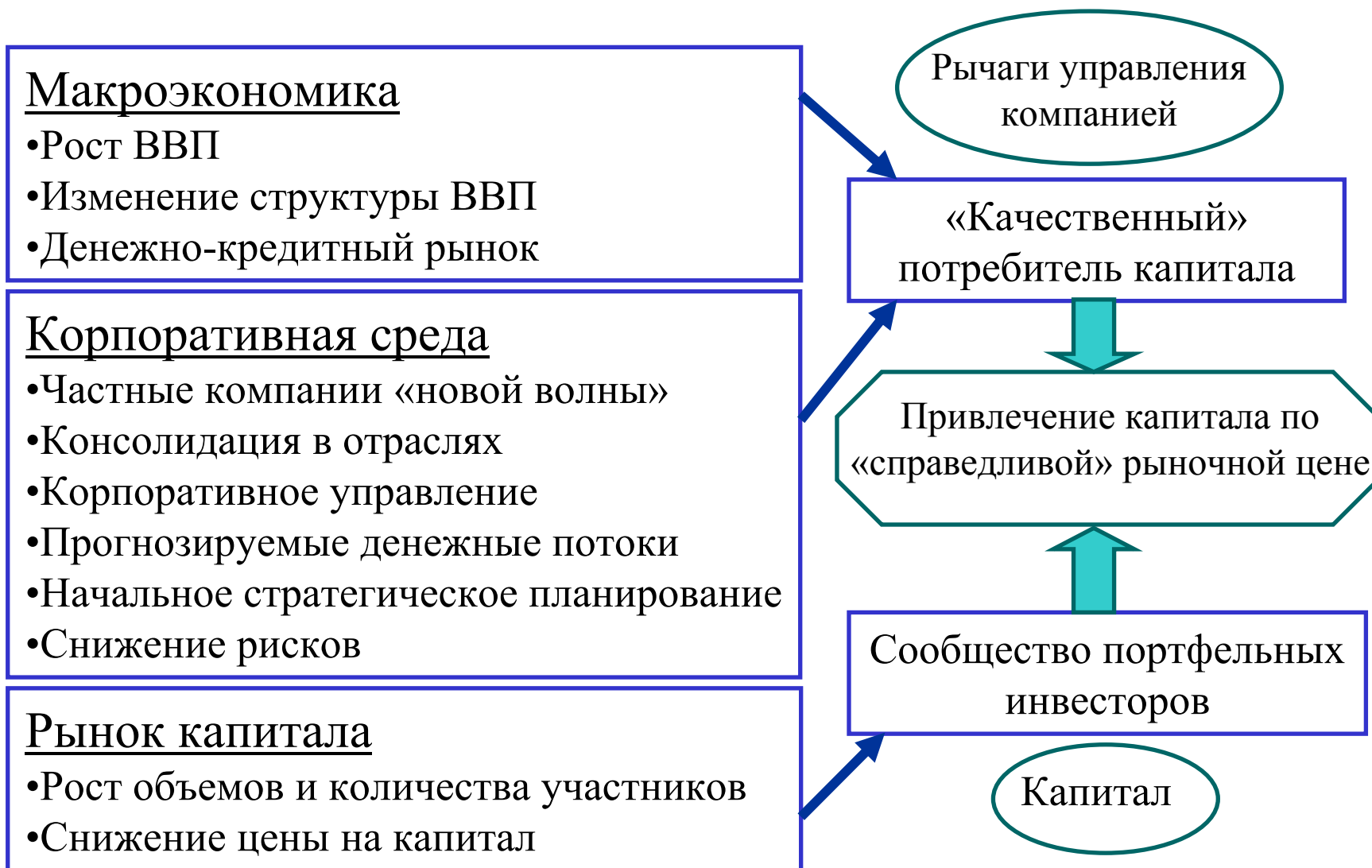
Инвестиционный челлендж



Стратегия на рынке капитала



Позитивы для привлечения капитала



Сдерживающие факторы

Отсутствие

Компаний со стратегией развития, включающей привлечение ресурсов в акционерный капитал

- «Формат компании»
- Прогнозируемые денежные потоки / риски
- Внятная акционерная политика

Внутренние

Возможность проведения размещения
и
Цена размещения

Отсутствие

Развитой / эффективной инфраструктуры рынка для организации/обеспечения таких привлечений

- Цена на капитал
- Время осуществления проекта
- Цена / качество услуг консультантов

Внешние

Сдерживающие факторы - Причины

Исторические

- макроэкономические риски
- административные риски
 - фискальные
 - процедурные
- уровень образования менеджмента

Текущие

- политический передел собственности, сфер влияния
- прыжкообразный рост отраслей
- отсутствие наглядной практики

*Кто, как и когда сможет устранить эти причины
«Ничто так не способствует продвижению идеи, как хороший пример»*

1. Процесс эволюционно- взрывной
2. Ресурс - источники капитала - сегодня нерезиденты - сформатированный спрос
3. Улучшение параметров: цена/объем/горизонты инвестирования

- 5 компаний "новой волны" за 2 года привлечших капитал до 100-200 млн дол в сумме и добившихся желаемых темпов роста
- 2 - 3 украинских / зарубежных консультанта
- капитал по приемлемой цене уже есть (17-25% год)

Потенциально в Украине не более 30 компаний в различных отраслях, которые в течение ближайших 2-3 лет могли бы привлечь ресурсы таким образом. Дело за конкретными идеологами/организаторами/исполнителями

Инвестиционно-финансовая группа «Сократ»

Основные направления бизнеса

корпоративные финансы
консалтинг в области слияний и поглощений;
организация эмиссий ценных бумаг;
привлечение финансирования в акционерный и долговой капитал;

брокерские услуги
брокерские и дилерские операции с ценными бумагами на биржевом и внебиржевом рынках

управление активами
инвестиционных фондов

Рейтинги

еженедельник «БИЗНЕС»
номинация «Самый профессиональный оператор фондового рынка»
2003-2000 г.г. – первое место
2004 г. – второе место

ПФТС
2002 г. – первое место

РА НАУФОР (Россия)
рейтинг «А» - высокая надежность по российской шкале