

ОБЗОР РЫНКА IPO

МАЙ 2024

Текущая ситуация

В 2024 г. сохраняется высокий интерес к IPO как со стороны эмитентов, так и инвесторов. В 1К24 акции уже разместили акции шесть эмитентов: Делимобиль, Диасофт, КЛВЗ «Кристалл», Европлан, МТС Банк и Займер. IDF Eurasia, которая планировала разместиться в текущем году, сообщила о переносе IPO на 2025-2026 гг.

Компании, которые провели IPO в 2024 г.

	Сектор	Объем IPO, млрд руб.	Free float	Цена размещения, руб.	Текущая цена, руб.	Изменение к цене IPO
Делимобиль	IT	4,2	9%	265	322	22%
Диасофт	IT	4,1	8%	4 500	6 328	41%
КЛВЗ «Кристалл»	Потребление	1,2	13%	9,5	7,8	-18%
Европлан	Финансы	13,1	13%	875	1028	17%
МТС Банк	Финансы	11,5	13%	2500	2589	4%
Займер	Финансы	3,00	15%	235	232	-1%
Всего		37,1				

Источник: данные компаний

Новые имена

О планах выйти на IPO в 2024 г. сообщили следующие компании:

Элемент — лидер российского рынка микроэлектроники. Компания сообщила о технической готовности провести IPO в первом полугодии.

Апри — девелопер, работает на рынках Челябинска, Екатеринбурга и Владивостока. Компания планирует разместить небольшой пакет акций летом.

IVA Technologies — разработчик экосистемы корпоративных коммуникаций, которая замещает на российском рынке ушедшие с рынка Zoom и Microsoft Teams. Размещение может пройти до конца III квартала.

Озон-фармацевтика — фармацевтическая компания, специализирующаяся на производстве дженериков. Объем IPO может составить 10 млрд руб., а размещение пройти осенью.

Промомед — фармацевтическая компания, в портфеле которой более 300 препаратов из 7 терапевтических областей. Объем IPO может составить 10 млрд руб.

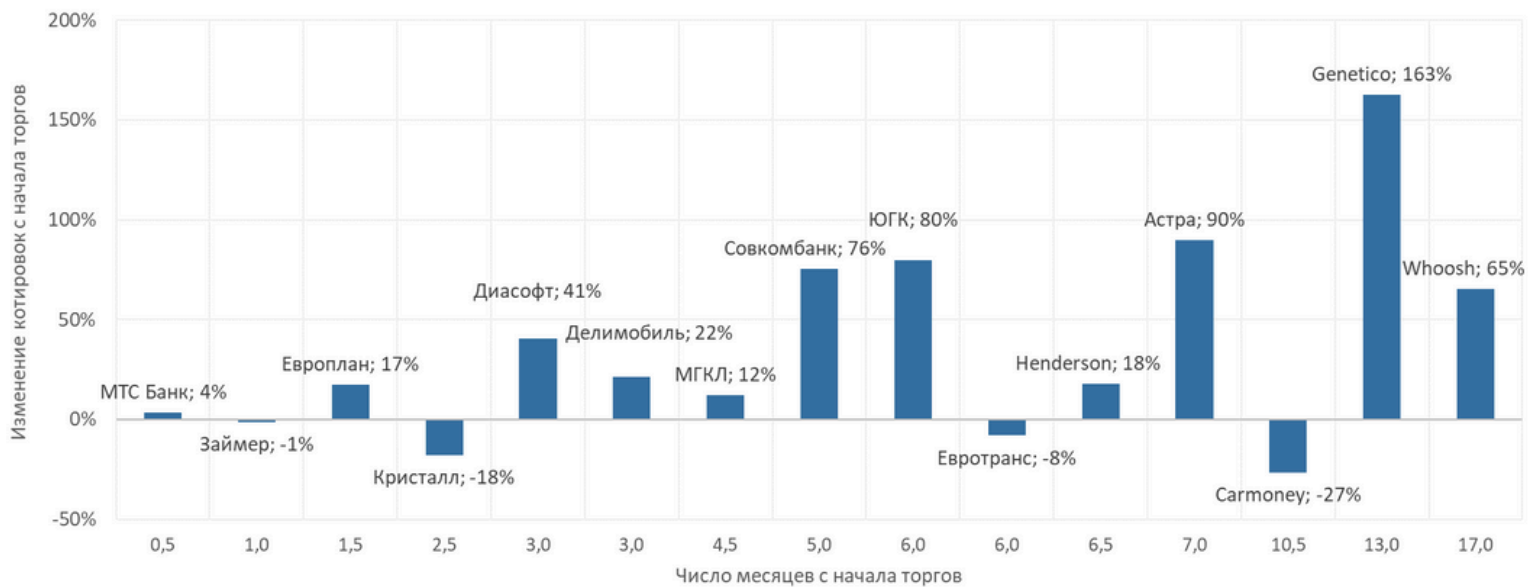
IPO следующих компаний может состояться в 2025 г.

Дом.РФ — государственный финансовый институт, специализирующийся на ипотечном рынке. Министр финансов Антон Силуанов считает реалистичным вариант приватизации Дом.РФ через IPO.

bizmall — инвестиционная платформа. Размещение может пройти в январе–феврале 2025 г.

Synergetic — производитель бытовой химии. Объем IPO может составить 3 млрд. руб.

Динамика акций компаний, разместившихся на Мосбирже с 2022 г.



Источник: МосБиржа

Ближайшие IPO

Ниже мы приводим список, в котором потенциальные эмитенты отсортированы от более ранних к более поздним размещениям (согласно нашим ожиданиям). Мы исходили из публичных заявлений компаний относительно срока выхода на IPO, а также учитывали наличие у них опыта публичности, принадлежность к публичной материнской компании, материалы конференций, интервью представителей компаний, оценки организаторов размещений и прочую информацию в открытом доступе.

	Сектор	Описание	Срок	Объем, млрд. руб.	Биржевые облигации
Элемент	IT	Производитель микроэлектроники	1П24	15	Нет
Skyeng	IT	Онлайн-школа английского языка	1П24	3	Нет
Апри	Недвижимость	Девелопер	Лето 2024	3	Да
IVA Technologies	IT	IT-разработчик	До конца 3К	5	Нет
Озон-фармацевтика	Здравоохранение	Фармацевтическая компания	Осень 2024	10	Да
РТК-ЦОД	IT	Провайдер IT-инфраструктуры	Осень 2024	15	Нет
Промомед	Здравоохранение	Фармацевтическая компания	2024	10	Да
Selectel	IT	Провайдер IT-инфраструктуры	2024	5	Да
Медси	Здравоохранение	Сеть медицинских центров	2024	10	Да
Степь	Потребление	Агропромышленный холдинг	2024	20	Нет
Sokolov	Потребление	Ювелирный ритейлер	2024	10	Да
Sunlight	Потребление	Ювелирный ритейлер	2024	20	Да
РЕСО-Лизинг	Финансы	Автолизинговая компания	2024	10	Да
Cosmos Hotel	Развлечения, туризм	Гостиничная сеть	2024	2	Нет
Системы Папилон	IT	Разработчик систем идентификации личности	2024	-	Нет
Arenadata	IT	Разработчик платформы сбора данных	2024	2	Нет
IDF Eurasia	Финансы	МФО +коллекторское агентство	2024	2	Да
JetLend	Финансы	Краудлендинговая платформа	4К24	2	Да
Аренда-Про	Финансы	Лизинговая компания (оборудование)	2024-2025	1	Да
Самолет Плюс	IT	Онлайн-платформа для покупки и продажи недвижимости	2024-2025	-	Нет
Ред Софт	IT	Разработчик решений в области хранения и управления	2024-2025	1	Да
Моторика	Здравоохранение	Разработчик бионических протезов	2024-2025	1	Да
Ladoga	Потребление	Производитель алкогольной продукции	2025	1	Нет
Аквариус	IT	Производитель вычислительной техники	2025-2026	15	Нет
IBS	IT	IT-услуги	2025-2026	5	Нет
Автодом	Потребление	Автодилер	2026-2027	15	Да
Эволюция	Конгломераты	Холдинг, вкл. НПЗ, угольный актив и фармацевтическую компанию	До 2027	5	Да
ИКС Холдинг	IT	Многопрофильный IT-холдинг	Не заинтересован	15	Нет
Биннофарм	Здравоохранение	Фармацевтическая компания	Не заинтересован	10	Да

Наиболее интересные IPO, ожидаемые в 2024 г.

Элемент — высокий потенциал роста рынка микроэлектроники благодаря цифровизации экономики и рыночной доли компании благодаря уходу из России западных производителей и господдержке.

IVA Technologies — технологический лидер в сфере корпоративных коммуникаций, бенефициар тренда на импортозамещение.

Озон-фармацевтика, Промомед — бенефициары тренда на импортозамещение.

Ростелеком — Центры обработки данных (РТК-ЦОД), Селектел, Arenadata — ставка на экспоненциальный рост объемов данных и, как следствие, спроса на ИТ-инфраструктуру по обработке и хранению данных.

Медси — лидер рынка, ставка на рост спроса на медицинские услуги в сегменте частного здравоохранения, экспансия компании в регионы и за рубеж.

Степь — рост ассортимента и узнаваемости бренда, расширение каналов сбыта на внутреннем рынке за счет географии и развития партнерских отношений, рост экспортных поставок.

Системы Папилон — высокий потенциал роста рынка биометрических систем, тесное сотрудничество с государственными ведомствами.

Ред Софт — бенефициар тренда на переход российского бизнеса на отечественное ПО, тесное сотрудничество с государственными ведомствами.

Моторика — высокий потенциал роста рынка протезов, ставка на рост господдержки отрасли

Аквариус — высокий потенциал роста рынка вычислительной техники благодаря цифровизации экономики и роста рыночной доли компании вследствие ухода из России западных вендоров.

ООО ИК “Айгенис”

Российская Федерация, 123112, г. Москва
наб. Пресненская д.12, оф. 9.5 (башня Федерация)

+7(495) 21-21-101

Управляющий инвестиционным портфелем

Владимир Язев

vyazev@aigenis.ru

Аналитический отдел

Александр Сидоров, CFA

asidorov@aigenis.ru

Трейдинг

Александр Киркевич

akirkevich@aigenis.ru

Отдел продаж инвестиционных продуктов

Смирнов Алексей

asmirnov@aigenis.ru

Кортиева Диана

dkortieva@aigenis.ru

Зуйков Валентин

vzuykov@aigenis.ru

Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания «Айгенис» (далее — Компания) не несет ответственности и не дает каких-либо гарантий в связи с передачей маркетинговых материалов, которые могут представлять для Вас интерес. Материалы, предоставляемые Компанией, предназначены исключительно для использования в образовательных и ознакомительных целях, не являются офертой, не являются предложением заключить сделку, не являются инвестиционной рекомендацией. Предоставляемая Компанией информация подлежит тщательному анализу и оценке перед принятием Вами какого-либо решения на основе переданной Компанией информации. Подтверждая свое желание познакомиться с предоставленной Вам информацией, Вы тем самым выражаете свое полное согласие в том, что Компания не несет ответственности за правильность или ошибочность любых Ваших решений, принятых на основе какой-либо информации, предоставленной Вам Компанией. Ни при каких обстоятельствах Компания не будет нести ответственности ни перед Вами, ни перед другой Стороной за какой-либо ущерб, возникший в результате использования Вами предоставленной информации, за любую упущенную выгоду. Вся ответственность за использование предоставленной информации возлагается на Вас, и Вы целиком и полностью принимаете эту ответственность. При возникновении у Вас каких-либо вопросов, связанных с предоставленной Вам информацией, рекомендуем обратиться к специалистам Компании за разъяснениями. Воспроизведение, копирование и иное использование информации, содержащейся в настоящем Отчете, или ее части допускается только с предварительного письменного согласия Компании.

Лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг:

брокерская деятельность – № 045-14147-100000 от 02.08.2022

дилерская деятельность – № 045-14147-010000 от 02.08.2022

депозитарная деятельность – № 045-14147-000100 от 02.08.2022

управление ценными бумагами – № 045-14147-001000 от 02.08.2022