



# Рынок инноваций и инвестиций MMVB-RTS

Март 2012 года

## Сектор для инновационных компаний

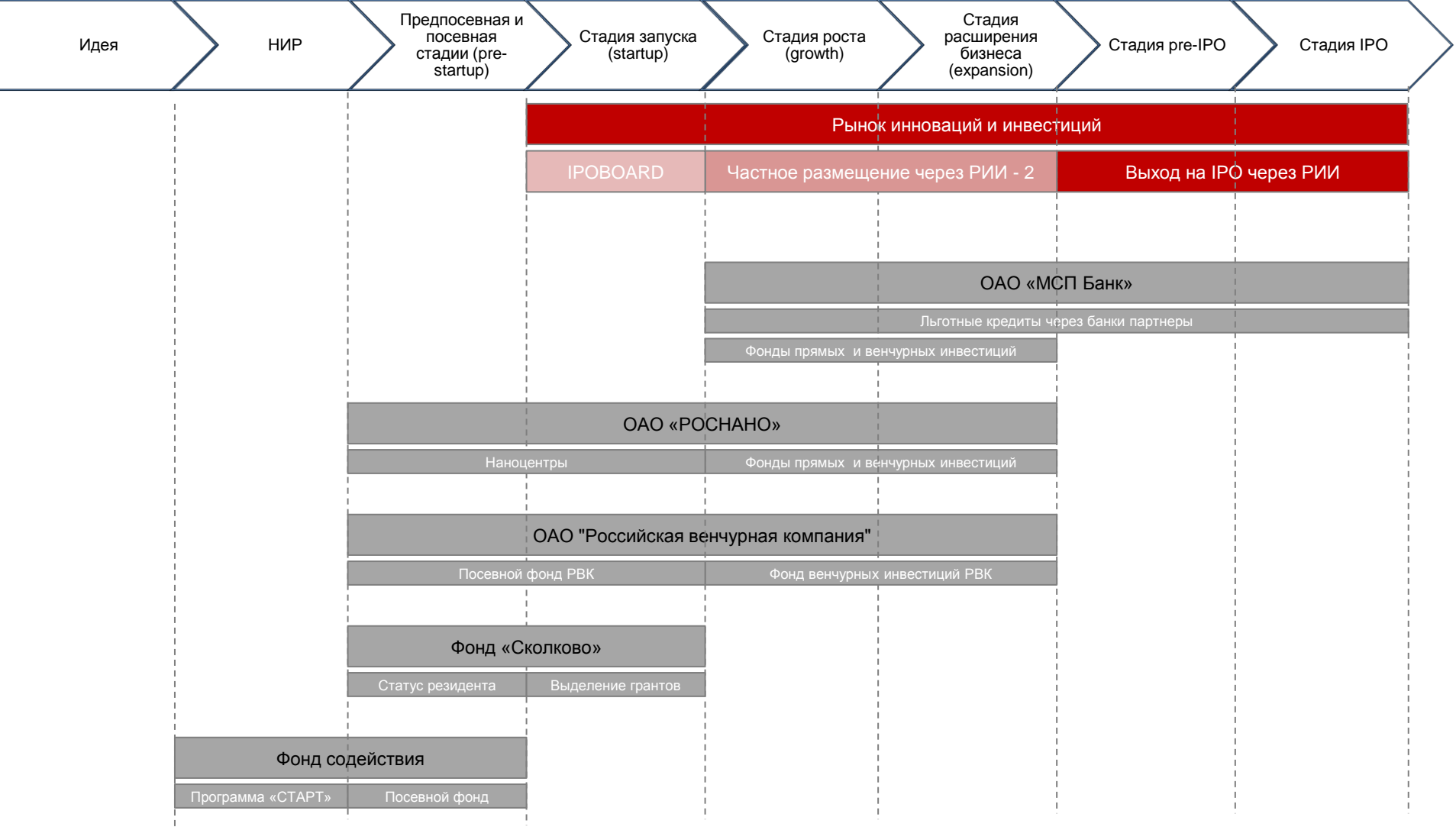
5 июня 2009 г. Группа ММВБ и РОСНАНО подписали Соглашение по созданию на базе действующего Сектора Инновационных и растущих компаний (ИРК) нового биржевого сектора - **Рынка инноваций и инвестиций (РИИ)**.

**Основная задача** – привлечение инвестиций в компании высоких технологий и компаний малой- и средней капитализации.

Высокий статус проекта подтвержден сформированным Координационным Советом РИИ ММВБ, который возглавил Генеральный директор РОСНАНО А.Б.Чубайс и в который вошли представители руководства профильных министерств и ведомств, законодательной власти, руководители профессиональных ассоциаций и институтов развития.

### Общая схема работы РИИ ММВБ:





## Причина выход в РИИ:

- Получить рыночную оценку стоимости активов
- Привлечь инвесторов
- Улучшить прозрачность и увеличить стоимость компании
- Получить торгуемые акции - инструмент для проведения сделок M&A и использования в качестве залогов
- Привлечь кредитные ресурсы по более низким ставкам

## РИИ позволяет:

- Позиционировать, возможность выделиться среди других компаний
- Привлечь инвесторов, нацеленных на компании данного типа
- Повысить внимание, PR, GR
- Получить поддержку со стороны биржи, для которой РИИ – стратегический приоритет
- Поддержку со стороны институтов развития
- Получить компенсацию издержек по выходу на рынок
- Получить налоговые льготы (налог на прирост капитала по нулевой ставке)

- ОАО (ЗПИФ)
- наличие эмиссионных документов (решение о выпуске, проспект, правила ДУ), раскрытие информации
- оценочная капитализация: от 50 млн. рублей
- отраслевая принадлежность:
  - информационно-телекоммуникационные системы;
  - интернет технологии;
  - биотехнологии и медицинские технологии;
  - индустрия наносистем и материалов;
  - «чистые технологии» и новые материалы;
  - авиационные и космические системы;
  - энергетика (новые или экологически чистые технологии производства и передачи энергии) и энергоэффективность;
  - безопасность и противодействие терроризму;
  - ядерные технологии;
  - рациональное природопользование.

## Государственная поддержка

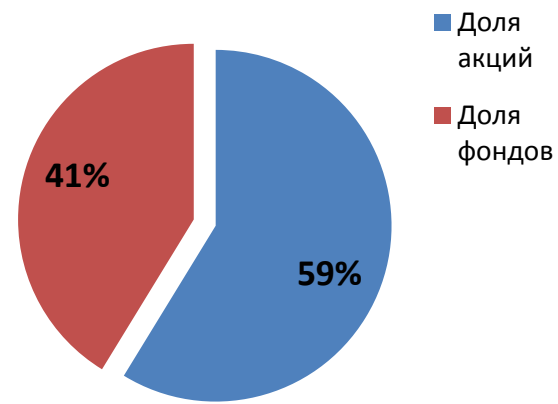
- компенсируются все виды расходов по подготовке размещения в размере 50%, но не более 5 млн. рублей– по итогам размещения\*
- применяется ставка 0 % по налогу на прибыль и НДФЛ от операций с акциями и долями российских компаний, торгующиеся в Секторе РИИ ММВБ.

## Поддержка Биржи

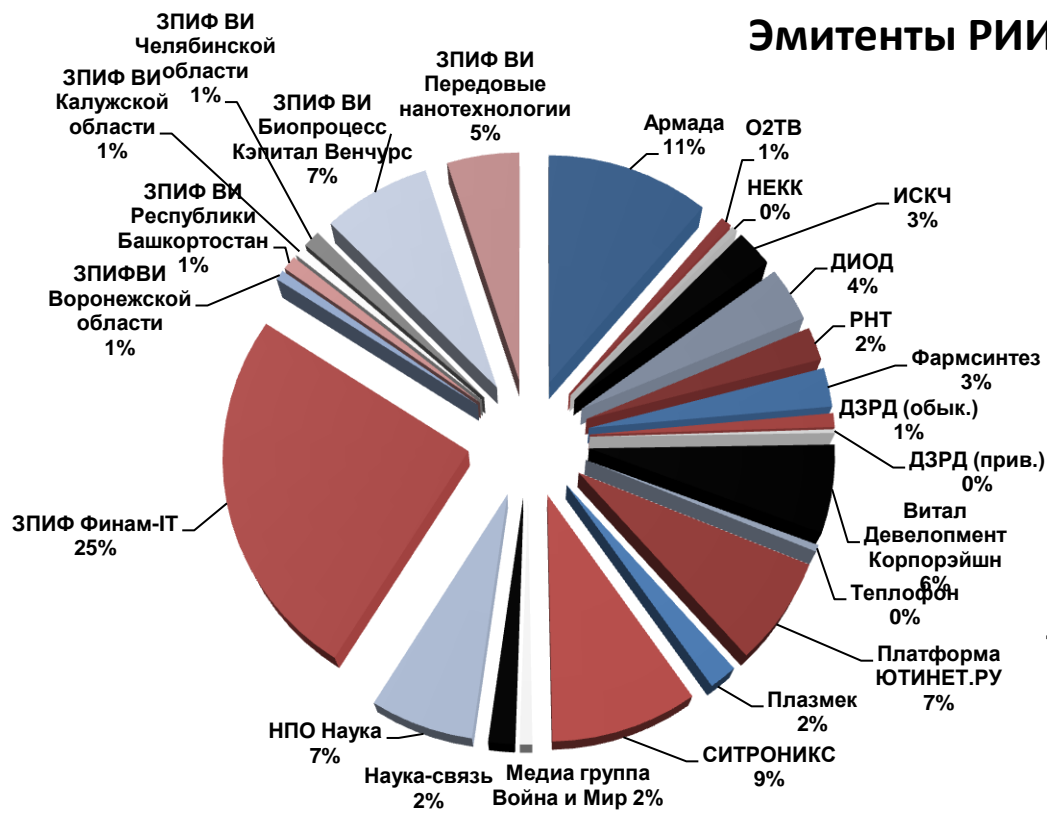
- Маркетинговая программа по продвижению ценных бумаг инновационных компаний и поддержка подготовки компаний к выходу на Биржу
- Набор IR инструментов при выходе на торги (презентации, роад-шоу)
- Комплекс мер по поддержанию вторичной ликвидности (маркет-мейкерские программы, IR)
- Аналитическая поддержка: анализ инвесторской базы на основе Еженедельного отчета для эмитентов
- Публикация отчетности и презентаций на сайте ММВБ-РТС в разделе РИИ

**23** компаний (включая фонды) допущены к торгам  
**40,4 млрд.руб. (~\$1,3 млрд.)** общая капитализация  
**3,4 млрд. руб. (~\$118 млн.)** суммарный объем размещений

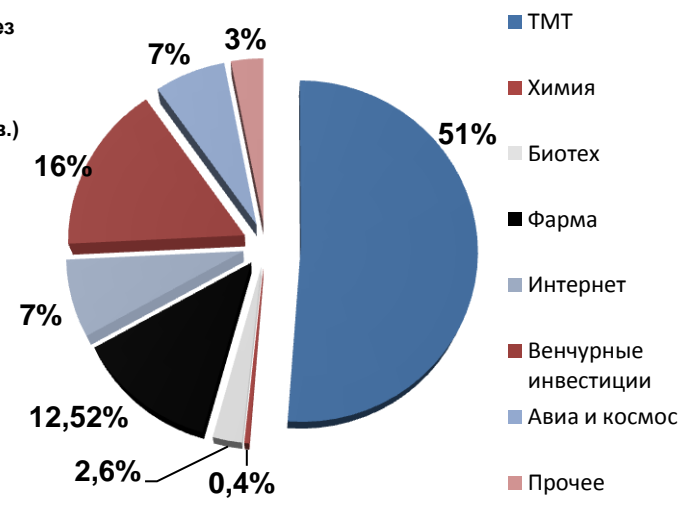
### Капитализация РИИ



### Эмитенты РИИ



### Сектора на РИИ ММВБ





## Итоги IPO

Дата размещения	19 июля 2011 г.	
Доля от УК	10%/ 2 млн. обыкновенных акций	
Объем размещения	390 млн. руб.	
Организатор	ЗАО ИК «ФИНАМ»	
Соорганизаторы	ЗАО «Алор Инвест»	
Диапазон размещения	верхняя граница	145 руб. за акцию
	нижняя граница	195 руб. за акцию
Цена	195 руб. за акцию	
Капитализация	<b>3 417 млн. руб.</b>	

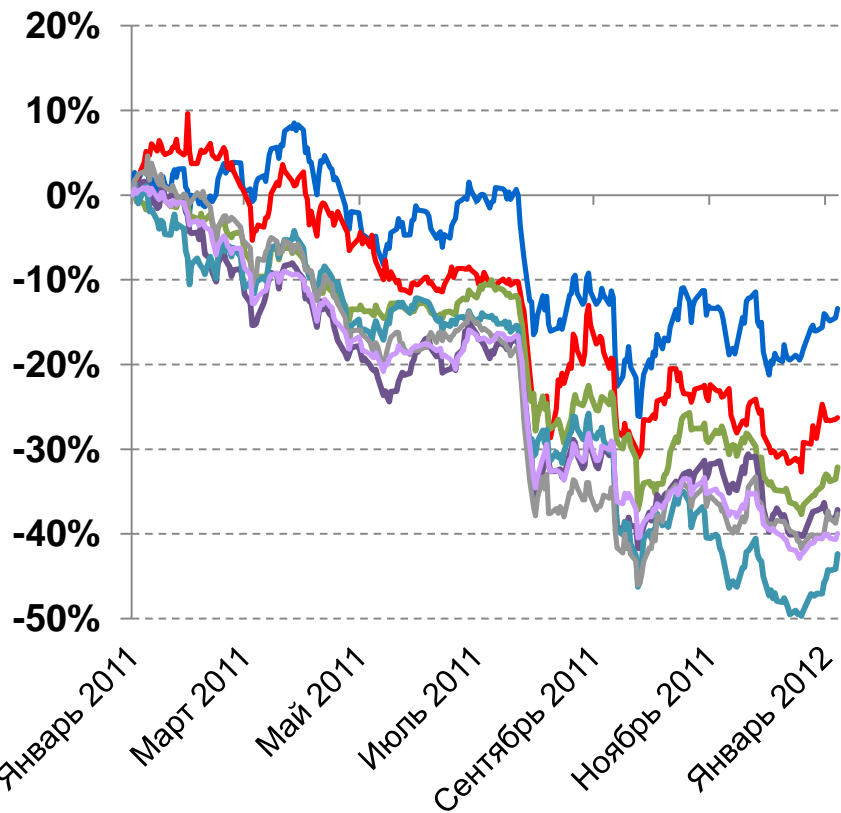
- ОАО «Ютинет.ру» - один из лидеров рынка интернет-продаж бытовой техники и электроники в России, лидер рынка продаж ноутбуков онлайн;
- №1 на рынке онлайн-продаж ноутбуков в 2010 году;
- Размещение по новой технологии: Специальный режим торгов на ФБ ММВБ «Размещение: Аукцион», созданный для приема адресных заявок от инвесторов, сбор заявок осуществлялся в течение двух недель. Данная технология позволяет участникам рынка и инвесторам подать заявку на участие в IPO на максимально рыночных условиях;
- Акции компании ОАО «Платформа ЮТИНЕТ.РУ» были предложены бумаги компании максимально широкому кругу розничных и институциональных инвесторов.

# Примерный график подготовки к размещению



- Маркетинговая программа по продвижению ценных бумаг инновационных компаний и поддержка подготовки компаний к выходу на Биржу
- Набор IR инструментов при выходе на торги (презентации, роад-шоу)
- Комплекс мер по поддержанию вторичной ликвидности (маркет-мейкерские программы, IR)
- Аналитическая поддержка: анализ инвесторской базы на основе Еженедельного отчета для эмитентов
- Публикация отчетности и презентаций на сайте ММВБ-РТС в разделе РИИ

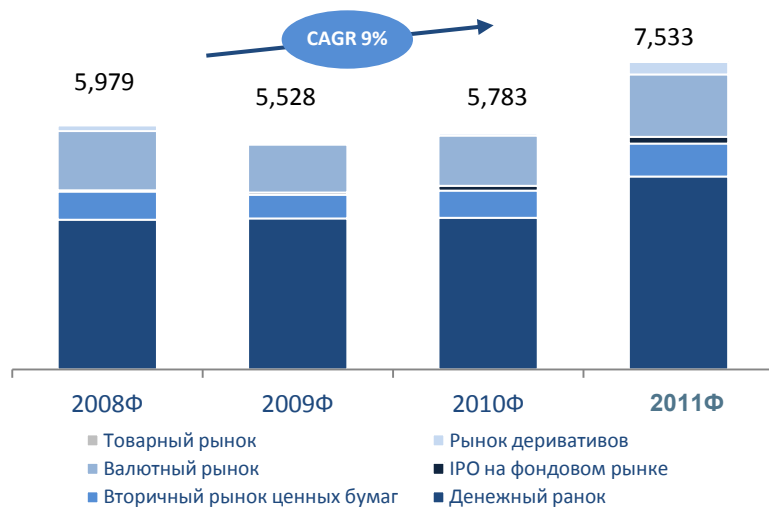
- **Общие требования**
  - Регистрация эмиссионных документов
  - Соблюдение требования законодательства о раскрытии информации
  - Ценные бумаги должны быть приняты на обслуживание в расчетном депозитарии (НРД)
  - Ценные бумаги должны быть включены в Клиринговый лист (ММВБ, НКЦ)
- **Пакет документов**
  - Анкета ценной бумаги
  - Учредительные документы
  - Эмиссионные документы (в электронном виде, в бумажном только заверенные первые листы)
  - Заявление о допуске к торгам
  - Инвестиционный меморандум
  - Договор с Листинговым агентом
  - Заключение листингового агента с обоснованием капитализации
- **Подтверждение раскрытия информации о существенных фактах и событиях в ленте новостей (для эмитентов акций)**
  - Уведомление о намерении раскрыть информацию в ленте новостей и текст самого сообщения
- **Документы, подтверждающие соблюдение эмитентом требований о раскрытии информации (для эмитентов акций):**
  - Ежеквартальный отчет
  - Список аффилированных лиц
  - Годовой отчет



- Индекс ММВБ
- ММВБ Инновации
- ММВБ Потребительский сектор
- ММВБ Энергетика
- ММВБ Metallургия
- ММВБ Машиностроение
- ММВБ Малая кап-ия

База расчета индекса					
№	Тикер	Ценная бумага	Free Float	MCap, млн.руб.	Вес
1	ARMD	iАрмада	0,85	4220	30,39%
2	DIOD	iЗаводДИОД	0,45	1519	24,85%
3	PLSM	iПлазмек	0,70	735	18,70%
4	LIFE	iФармсинтз	0,30	1065	11,61%
5	ISKJ	iИСКЧ ао	0,19	1057	7,30%
6	ODVA	iO2TB-ао	0,35	311	3,95%
7	RNAV	iPHT	0,05	926	1,68%
8	DZRD	iДонскЗР	0,11	378	1,51%

## Самый большой оборот в странах СНГ и Центральной и Восточной Европы...



Данные по объему сделок  
Источник: World Federation of Exchanges (WFE)

► Фондовая Биржа ММВБ входит в Топ-20 мировых бирж по обороту. Стратегическая цель после завершения объединения с РТС – вхождение в топ-5 (к 2015 г.)

► ММВБ является крупнейшей фондовой биржей в странах СНГ и Центральной и Восточной Европе по рыночному обороту (~70% от общего объема торгов)

► По показателю оборачиваемости (free-float velocity) ММВБ является одним из мировых лидеров

► Свыше 60% глобального объема торгов расписками/акциями российских компаний приходится на ММВБ

	Эмитент / Сектор	Дата допуска к торгам	Объем размещения/ free float, млн. руб.	P/E (на момент размещения)	Среднемес. объем торгов, млн. руб.	МСар на 29.02.2012, млн. руб.	
<b>Акции</b>							
1.	ОАО "АРМАДА"	10.05.2008	~760	22,4	161,68	4121	
2.	ОАО "ИСКЧ"	10.05.2008	142	30,5	27,84	1006	
3.	ОАО "О2ТВ"	02.09.2008	344**	-	312,04	308	
4.	ОАО "НЕКК"	08.04.2009	-	16,3	1,05	172	
5.	ОАО "ДИОД"	09.06.2010	297	8,2	22,43	1465	
6.	ОАО «РНТ»	07.07.2010	300	46,1	7,41	948	
7.	ОАО "Фармсинтез"	24.11.2010	528	85,8	17,99	1044	
8.	ОАО "Донской завод радиодеталей" (прив)	30.12.2010	~40	192,1	1,21	109	
9.	ОАО "Донской завод радиодеталей" (обык)	30.12.2010	~15	-	1,51	366	
10.	ОАО "Платформа ЮТИНЕТ.РУ"	23.06.2011	390	34,8	2,89	2888	
11.	ОАО "Плазмек"	31.08.2011	до 70	-	162,51	761	
12.	ОАО "Теплофон"	12.09.2011	до 80	-	0,00		
13.	ОАО "СИТРОНИКС"	30.09.2011	до 190	-	45,37	4921	
14.	ОАО Медиа группа «Война и Мир»	30.11.2011	до 154	17,2	51,47	194	
15.	ОАО "Наука-Связь"	13.12.2011	до 161	15	0,00	685	
16.	ОАО НПО "Наука"	15.12.2011	до 134	-	0,00		
17.	ОАО "Витал Девелопмент Корпорэйшн"	20.12.2011	частн.размещ.				

	Эмитент / Сектор	Дата допуска к торгам	Объем размещения/ free float, млн. руб..	P/E (на момент размещения)	Среднемес. объем торгов, млн. руб.	СЧА на 29.02.2012, млн. руб.
<b>Венчурные фонды</b>						
1.	ООО "УК БИН ФИНАМ Групп"	10.05.2008	~500	-	0,56	10 298
2.	Региональный венчурный ЗПИФ Челябинской области – ЗАО УК "Сберинвест"	15.12.2010	-	-	95,82	480
3.	Региональный венчурный ЗПИФ Воронежской области - ЗАО УК "Сберинвест"	15.12.2010	-	-	18,72	280
4.	Региональный венчурный ЗПИФ Республики Башкортостан – ЗАО УК "Сберинвест"	15.12.2010	-	-	71,17	400
5.	Региональный венчурный ЗПИФ Калужской области – ЗАО УК "Сберинвест"	15.12.2010	-	-	99,52	280
6.	ООО "УК "БКП"	31.03.2011	до 30	-	0,00	3 000
7.	ЗАО "УК "СМ.арт"	24.06.2011	-	-	-	2 000



**СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!**

**Контакты:**

Тел.: +7 (495) 363-32-32

Тел.: +7 (495) 705-96-16 (доб. 11-09,30-49)

Email: [pdv@micex.com](mailto:pdv@micex.com)

Сайт: [www.micex.ru](http://www.micex.ru) (раздел РИИ)