



Investor Relations при работе с облигационными займами

Ольга Буянова
генеральный директор
IR-агентство FlashComm

IR – общая информация

Что такое IR?

- n Комплекс мероприятий, направленных на выстраивание эффективных отношений с инвесторами

Цель IR

- n Повышение стоимости компании
- n Снижение цены заимствований
- n Привлечение новых партнеров

IR - аудитория

- n Инвесторы

- n Кредиторы

- n Партнеры

- n СМИ

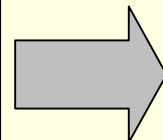
IR – общий план



IR-мероприятия. Анализ компании

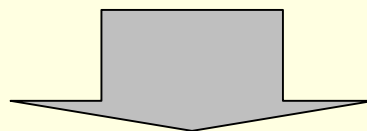
Состояние компании

- анализ финансовой отчетности
- анализ рынка и позиции компании на нем
- анализ корпоративного управления
- анализ стратегии



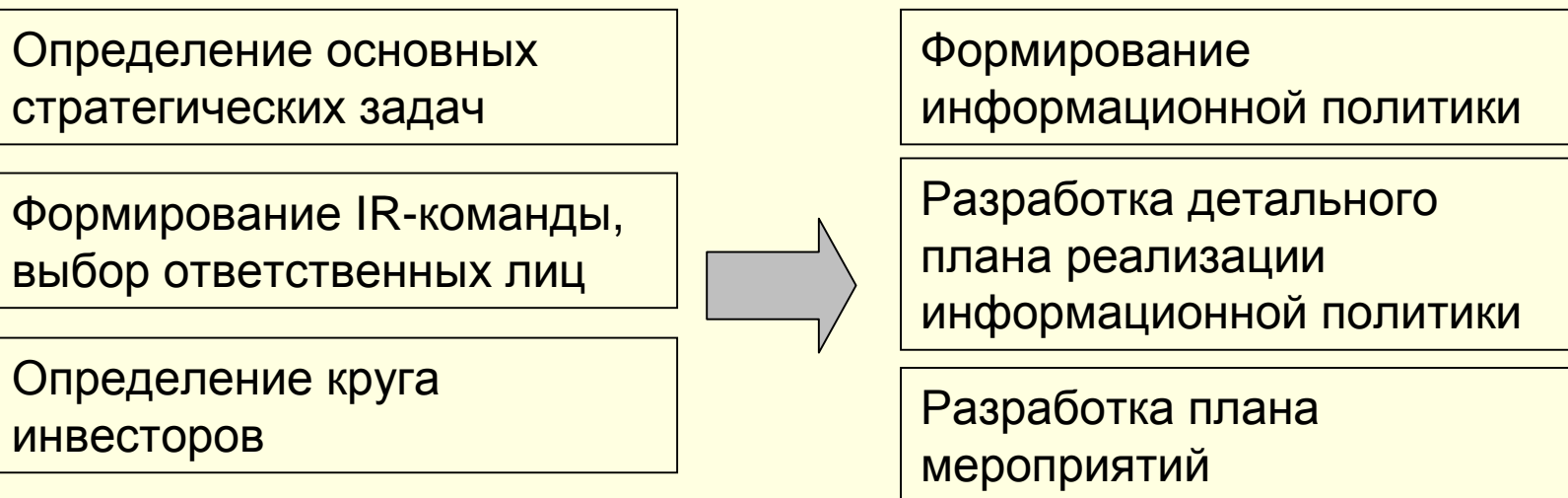
Восприятие компании

- восприятие финансовой отчетности
- восприятие компании в окружении конкурентов
- восприятие корпоративного управления
- восприятие стратегии



Разработка рекомендаций, направленных на улучшение восприятия компании инвестиционным сообществом

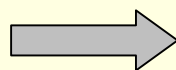
IR-мероприятия. Разработка IR-стратегии



Утверждение IR-стратегии

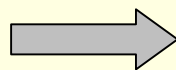
IR-мероприятия. Реализация IR-стратегии

Информация для раскрытия



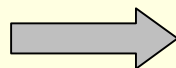
- Обязательная информация
- Необязательная информация

Формирование раскрываемой информации



- Определение формата раскрытия информации
- Определение круга получателей информации
- Форма распространения информации

Эффективное распространение информации



- Раскрытие информации в необходимом формате
- Определение времени распространения информации
- Область распространения информации

Специфика IR при работе с облигационными займами

- Определенный круг инвесторов
- Специфические требования, предъявляемые инвесторами к информации об эмитенте

Вторичный и первичный рынок

Первичное размещение

- Разработка и формирование имиджа компании в глазах инвестиционного сообщества
- Знакомство инвесторов и общественности с компанией
- Формирование и распределение информационных потоков компании
- Организация встреч с инвесторами перед размещением

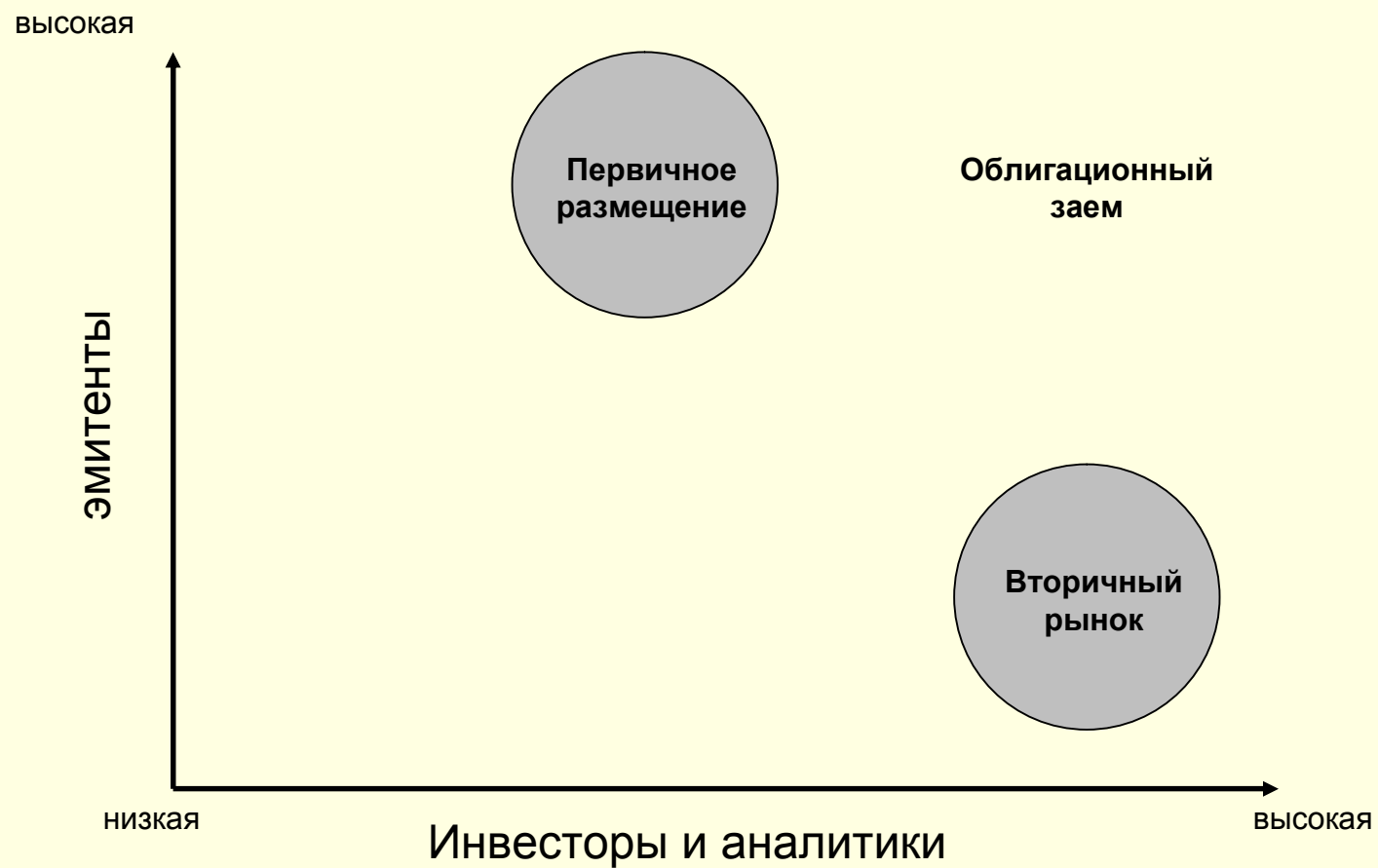
Вторичный рынок

- Поддержка и корректировка имиджа компании в глазах инвестиционного сообщества
- Своевременное уведомление инвесторов и общественности о корпоративных событиях
- Поддержка информационных потоков компании
- Организация регулярных встреч с инвесторами

Востребованность IR



Востребованность IR



Почему важен IR на вторичном рынке облигаций?

**Ликвидность = Меньшая стоимость
заимствований**

IR при первичном размещении

- Создание/актуализация раздела «Для инвесторов» на сайте эмитента
- Работа с новостями компании
- Подготовка краткой презентации компании для инвесторов
- Информирование инвесторов и СМИ о планах компании

IR при первичном размещении

- Подготовка и распространение инвестиционного меморандума
- Формирование информационного потока компании
- Организация предварительных встреч с инвесторами при возникновении информационных поводов
- Подготовка и проведение презентации/road-show облигационного займа

Проблемы IR при первичном размещении

- Неактуальность важных новостей
- Нарушения координации действий эмитента с организатором размещения
- непонимание эмитентом смысла и сути IR

IR на вторичном рынке

- Поддержка раздела сайта «Для инвесторов»
- Поддержка информационного потока от компании
- Мониторинг восприятия компании и её конкурентов инвестиционным сообществом

IR на вторичном рынке

- Нейтрализация негативного информационного воздействия
- Подготовка и проведение регулярных встреч с аналитиками при возникновении информационных поводов (плановые и внеплановые)

Наиболее частые проблемы IR

- Отсутствие продуманной политики в раскрытии информации
- Несвоевременное раскрытие информации
- Непоследовательность в раскрытии информации
- Нерегулярность распространения информации
- Ошибочный выбор инструментов для трансляции информации
- Закрытость компании
- Проблемы корпоративного управления

Спасибо за внимание

Ольга Буянова,
Генеральный директор ООО «Флэшкомм»
(495) 641 37 54, 641 37 49