

CAPITAL TIMES
INVESTMENT BANKING

Огляд українського M&A ринку

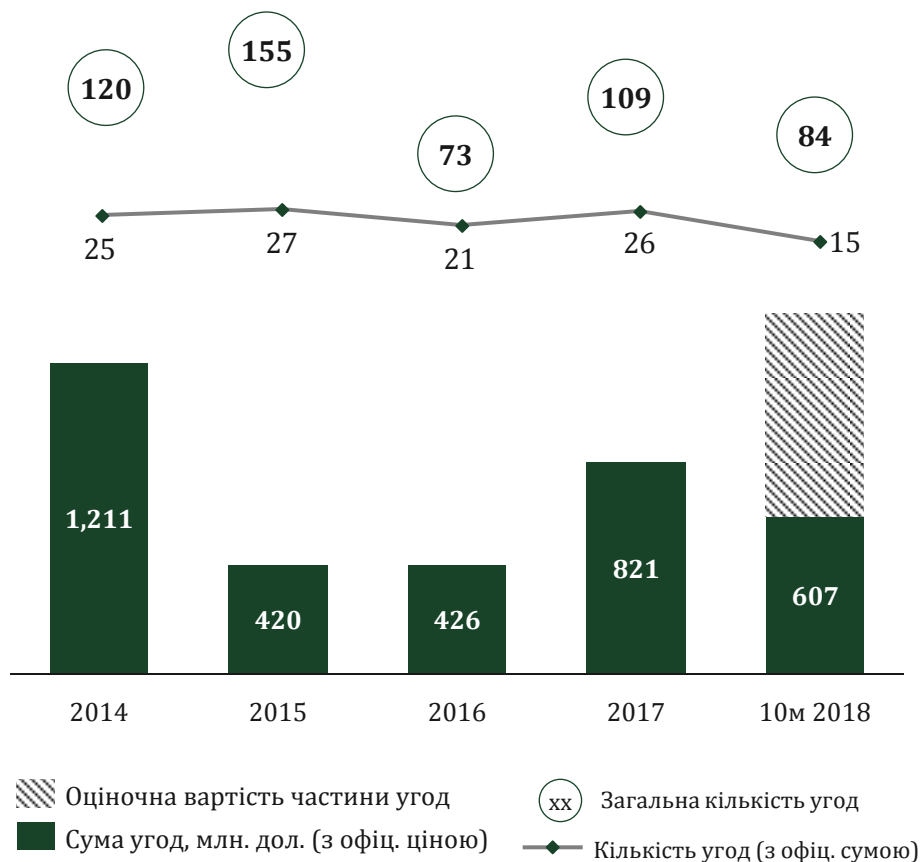
Київ, Україна

GLOBALSCOPE
INTERNATIONAL M&A ADVISORS

Український M&A ринок в 2018р. по вартості угод продовжив зростання в порівнянні з 2015р.

Огляд українського M&A ринку

Динаміка українського M&A ринку, 2014 – 10м 2018



Кількість M&A угод по областях, 10м 2018 року



77 угод в Україні:

- 69 угод в активних областях: 2+
- 8 угод в інших областях

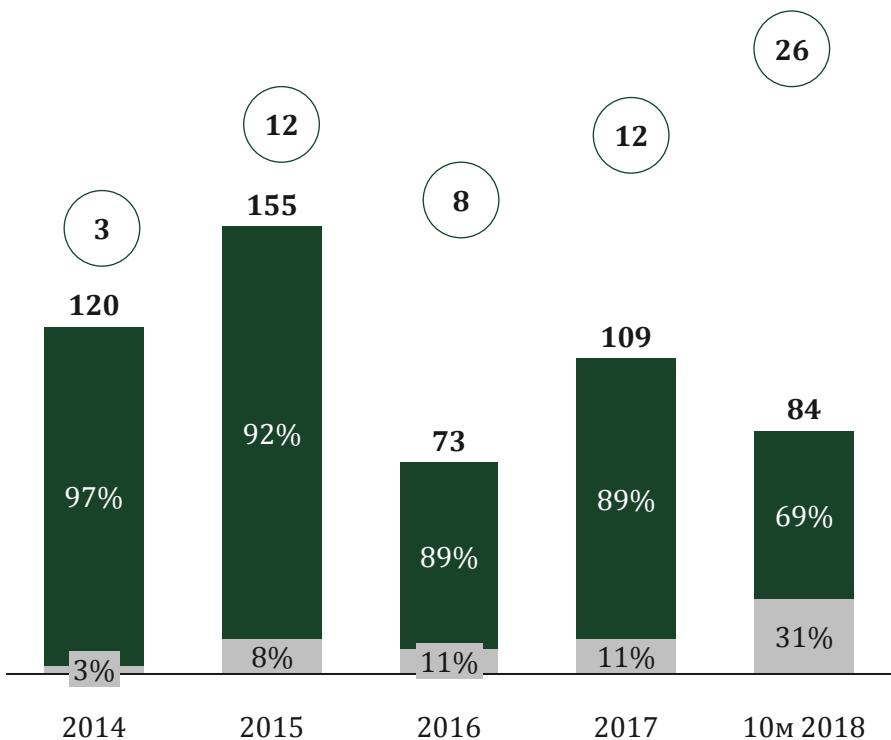
7 угод за кордоном:

- 3 в Польщі
- 2 в Росії
- 1 в Словенії
- 1 в Молдові

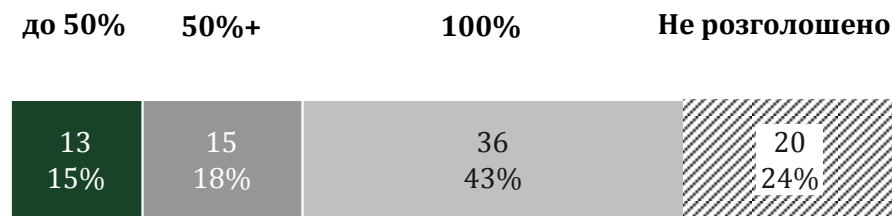
В 2018р. фінансові інвестори були значно активнішими в Україні ніж до цього, здійснюючи як входи так і виходи з інвестицій

Стратегічні та фінансові покупки

Кількість M&A угод по типу покупця, 2014 – 10м 2018



Кількість M&A угод по долі, 10м 2018

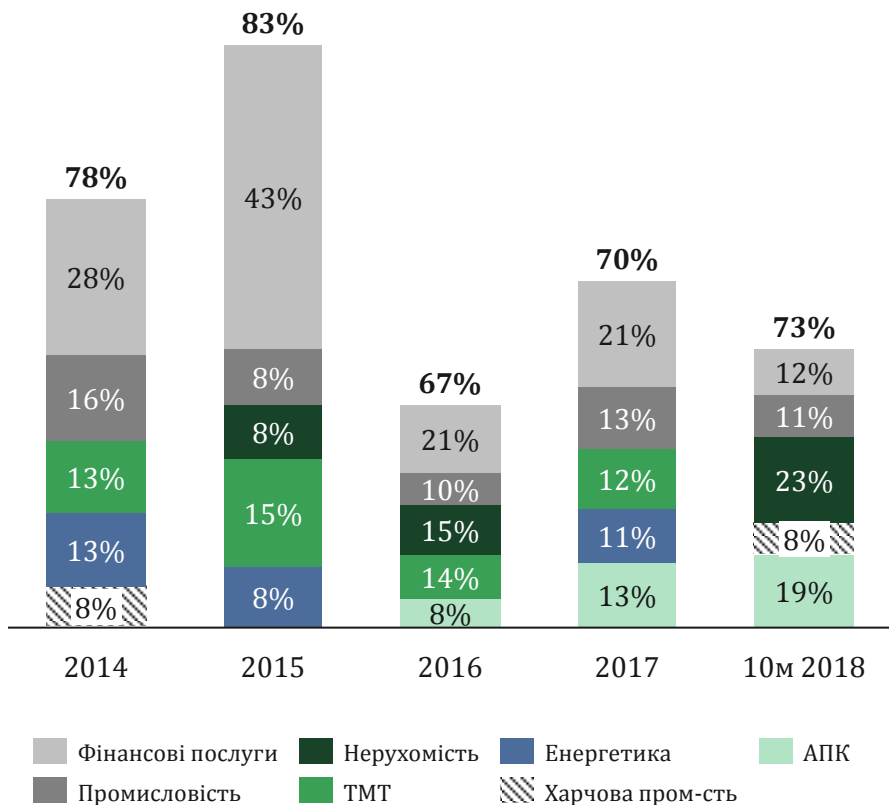


- Фінансові інвестори зазвичай купують блокуючий пакет акцій, але при цьому є фонди, які надають перевагу купівлі контрольного пакету акцій
- Стратеги, як правило, купують контрольний пакет акцій: в більшості випадків 100% відразу чи поступово
- Також, існує залежність від сектору, наприклад, в секторі нерухомості 70% угод в 2018р. передбачала купівлю 100% акцій як фондами, так і стратегами

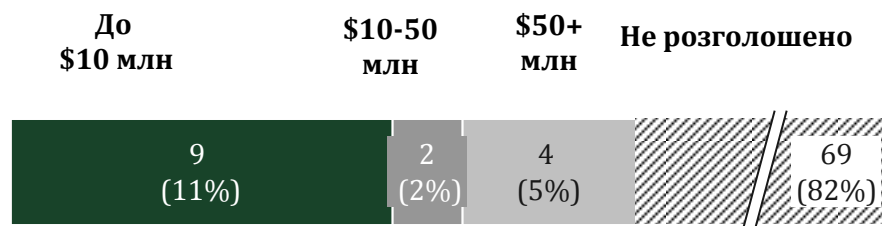
В 2018р. лідерами серед угод були сектор нерухомості та АПК, в той час як енергетика та ТМТ можуть увійти в лідери в наступному році

Секторальний аналіз M&A ринку

Кількість M&A угод по секторах, 2014 – 10м 2018



Кількість M&A угод по сумі, 10м 2018

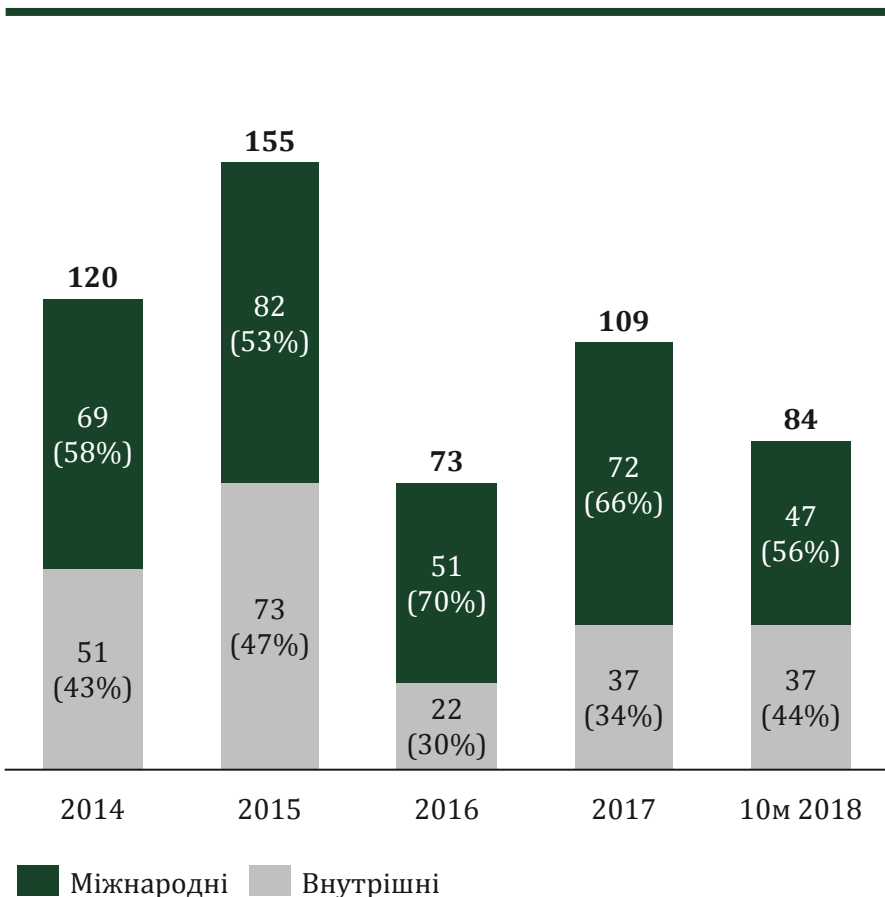


- Історично розкривається офіційна вартість лише в 20-30% угод українського ринку M&A, проте часто на ринку існують їх оціночні вартості
- В 2018р. до найбільших угодах скоріш за все потраплять продаж для Метінвеста частки "Шахтоуправління "Покровське" – виробник коксівного вугілля та купівля агрокомпанії Мрія Саудівською компанією Salic

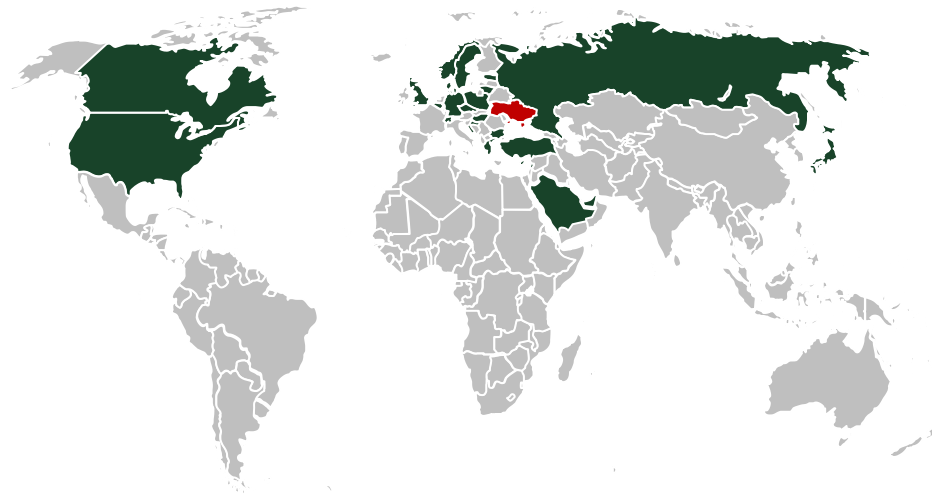
Більшість угод були міжнародними, найбільшими інвесторами стали компанії із США, Швейцарія та Чехії

Огляд M&A угод в Україні

Кількість M&A угод по географії, 2014 – 10м 2018



Іноземні інвестори в Україну по країнам, 10м 2018



36 угод в Україні з іноземними інвесторами:

■ – 24 країни, представники яких здійснювали інвестиції

Країни, представники яких здійснили 2+ угоди:

-  5 із США
-  3 з Чехії
-  2 з Росії
-  3 з Швейцарії
-  2 з Литви
-  2 з Кіпрі

Купівля іноземними стратегічними інвесторами контрольних пакетів українських компаній слугує позитивним сигналом

Вибрані M&A угоди 2018р. по входженню стратегічних інвесторів

Купівля стратегом із
Саудівської Аравії



агрокомпанії



Земельний банк – 165
тис. га.

Купівля стратегом із
Японії



дистриб'ютора ЗЗР,
насіння та добрив



Спектр-Агро

3,500 клієнтів

Купівля стратегом із
Канади

FAIRFAX
FINANCIAL HOLDINGS LIMITED

українського
представництва
страхового бізнесу



500+ тис клієнтів

Купівля стратегом із
Литви



розробника ігр



40 працівників

Купівля стратегом із
Норвегії



вітрової
електростанція



СВАНЕНЕРГОПРОМ

Потужність станції
3 МВт

Купівля стратегом із
Греції



виробника побутових
товарів



Дохід компанії
\$29 млн. в 2017

Київ

Україна, 01001, Київ, вул. Михайловская, 12Б

Тел.: +380 44 499 88 34

+380 44 499 88 35

E-mail: info@capital-times.com

Web: www.capital-times.com

Мінськ

Беларусь, 220100, Мінск, вул. Сурганова, 57Б

Тел.: +375 17 388 01 16

+375 17 388 01 17

E-mail: office-by@capital-times.com

Web: www.capital-times.com

GLOBALSCOPE
INTERNATIONAL M&A ADVISORS

Австралія | Аргентина | **Білорусія** | Бельгія | Бразилія | Великобританія | Угорщина
| В'єтнам | Німеччина | Греція | Грузія | Данія | Ізраїль | Індія | Індонезія | Іспанія |
Італія | Канада | Китай | Корея | Люксембург | Мексика | Нідерланди | Норвегія |
Панама | Польща | Португалія | Російська Федерація | Сингапур | США | **Україна** |
Уругвай | Фінляндія | Франція | Чехія | Швейцарія | Швеція | Японія



CAPITAL TIMES
INVESTMENT BANKING