



«ФРИДОМ ФИНАНС» компаниясының қаржылық жағдайын талдау

Фридом Финанс - ресейлік инвестициялық компания, брокерлік, дилерлік және депозитарлық қызметті жүзеге асырады, негізгі қызметі - американдық қор нарығы, сондай-ақ Ресей мен Қазақстанның нарықтарында жұмыс істейді. Ол Мәскеу қор биржасында, АҚШ-тың NYSE, NASDAQ, CBOE, CME, AMEX қор биржаларында және LSE және Euronext Еуропа қор биржаларында саудаға қол



FREEDOM
finance



«ФРИДОМ ФИНАНС» компаниясының жалпы сипаттамасы

- ❖ Компания 2008 жылы құрылды.
- ❖ 2011 жылдан бастап Мәскеу мен Лондон қор биржаларында саудаға қол жетімділікті қамтамасыз етеді.
- ❖ 2013 жылдан бастап - Қор нарығына қатысушылардың Ұлттық ассоциациясының мүшесі.



FREEDOM
finance



2013 жылы «Фридом Финанс» қазақстандық инвестициялық компанияны сатып алды және Қазақстанда «Халықтық IPO» ұлттық инвестициялық бағдарламасына қосылды.

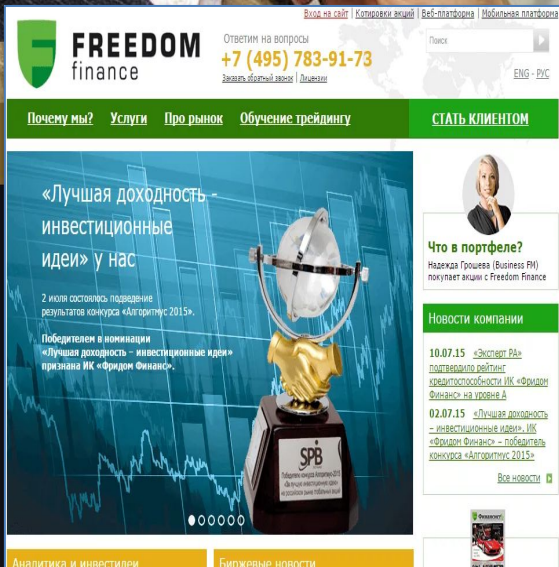
2014 жылы компания KASE-дегі Банктің акцияларының листингін, ал 2015 жылы - Банк ВТБ облигацияларының листингін ұйымдастырды. «Фридом Финанс» IPO Alibaba және «BAST» жеке тау-кен компаниясы жұмысына қатысты.

2015 жылы компания KEGOC акциялары үшін маркет-мейкер болды – ал 2016 жылы Қазақстанда болат құрылымдар нарығының 70% алып, металл конструкцияларын (AZM) Ақтөбе зауытының үшін IPO өткізді.

2017 жылы компания қазақстандық қор биржасының «Асыл Инвест» брокерлік компаниясын сатып алды, ол 2009 жылдан бастап 2017 жылға дейінгі аралықта «Қазақстан қор биржасы» акционерлік қоғамы акцияларының бағалы қағаздар секторы мүшелерінің қызметін бағалау бойынша көшбасшылардың үштігіне кірді.



FREEDOM
finance



KEGOC, Баста, металл конструкцияларын Ақтөбе зауыты, Америка банкі, ЕФО S & P 500, ВТБ, Сбербанк, Аэрофлот, Газпром, Ростелеком, магнитті, Уралкалий: 31 мамырдағы жағдай бойынша, 2017 жылдан бастап 12 Бағалы қағаздар бойынша маркет-мейкер болып табылады.

2015 жылдың қаңтар айынан бастап, «Қазақстан қор биржасы» АҚ мүшелерінің рейтингісінде «Үлестік бағалы қағаздар» секторында бірінші орынды иеленді. 2017 жылғы маусым айындағы жағдай бойынша компания 2016 жылдың қорытындысы бойынша Қазақстанның биржалық нарығының жетекші операторлар тобын басқарады.



2008 жылы құрылған штаб-пәтер Мәскеуде орналасқан. Заңды тұлға «Фридом Финанс» инвестициялық компаниясы »ЖШС, иесі және бас директоры - Тимур Турлов.

Біз Нью-Йорк қор биржасында (NYSE) алдағы IPO алдындағы жаһандық трансформация кезеңінде тұрмыз. Топтың барлық компаниялары Американдық еркін холдингтерге біріктірілген, - дейді Турлов.

Біз халықаралық компания болдық. Біздің бизнестің жартысынан көбі Қазақстанда, мен мұнда көп уақыт өткіземін », - деп атап көрсетті көзі. - Ресейлік реттеуші бізді «Қазақстаннан келген жігіттер» деп қабылдайды.



2017 жылдың қарашасында «Фридом Финанс» жалғыз иесі Тимур Турлов 30 жасқа толады. Бүгінгі күні өз компанияларының басшылығымен 60 миллион долларлық меншікті капиталы бар, соңғы тоқсанда 8,4 миллион доллар табыс тапқан 160 миллион долларға жуық қаражат бар (АҚШ-тың бағалы қағаздар жөніндегі комиссиясының тиісті есебін Forbes Kazakhstan үшін қол жетімді). Холдингтің басқаруындағы клиент активтері шамамен \$ 500 млн.



Атқаратын қызметі

- Негізгі мамандануы - АҚШ-тың қор нарығы, АҚШ-тың қор биржаларында сауда тікелей қол ұйымдастырушысы болып табылады: NYSE, NASDAQ, CBOE, CME, AMEX, сондай-ақ Мәскеуде, және еуропалық қор биржаларында LSE және Euronext.
- Іс-шаралар: брокерлік, дилерлік қызмет, активтерді басқару бағалы қағаздар депозитарийі қызметтер, интернет-трейдинг QUIK алаңы Компания сауда-саттықта вебинарлар, семинарлар, қашықтықтан және күндізгі курстар өткізеді. Сараптамалық қызметті жүзеге асырады.
- 2011 жылы, қаржы нарықтары бойынша федералдық сервистік компания брокерлік, дилерлік және депозитарлық қызметті жүзеге асыру үшін мерзімсіз лицензия берген, сондай-ақ бағалы қағаздарды басқару қызметін жүргізу.

«Фридом Финанс» өз деректеріне сәйкес Ресейдің 9 қаласында: Мәскеу, Санкт-Петербург, Казань, Краснодар, Череповец, Липецк, Курск, Нижний Новгород, Красноярск. Компанияның кеңселері Қазақстанның 12 қаласында ашылды.

Ресейлік рейтингі агенттігінің RAEX деректері бойынша, компанияның кредиттік рейтингі «Жоғары кредиттік қабілеттілік деңгейі» болып табылады, рейтингтің кіші деңгейі бірінші, болжам «тұрақты»,



FREEDOM
finance

Принциптері:



1. Клиенттермен ұзақ мерзімді серіктестік

2. Адалдық пен ашықтық

3. Өркениетті нарық құру

4. Кәсібилік және жауапкершілік

5. Инновацияға деген ұмтылыс

1. 2016 жылдың қорытындысы бойынша компания секторында KASE мүшелерінің қызметінің рейтингінде 1-ші орынға ие болды.
2. А «несие қабілеттілігінің жоғары деңгейде» кредиттік рейтингтің болуы.
3. Акциялардың Америка банкі листингі бастамашысы, SPDR S & P 500 ETF TRUST акциялары, «Банк ВТБ» облигациялары, ресейлік «көгілдір фишкалар» - «Аэрофлот-Ресей Airlines», «Банк ВТБ», «Газпром» «Магнит», «Ростелеком» «Сбербанк России» АҚ, «Ур
4. Қазақстандағы ШОБ үшін бірінші IPO ұйымдастырушысы.



5. Қазақстан мен Ресей өз клиенттері үшін IPO үшін өтеу Alibaba венчурлық қаражат бағыттау мәміле ұйымдастырушысы, ТМД елінің жалғыз инвестициялық компания.
6. Әлемдік IPO ұсыныстары қатысушысы



7. ұйымдарға мүшелік: Бағалы қағаздар нарығының қатысушылары (НАУФОР) Ұлттық қауымдастығы, Қазарж қауымдастығы, Ұлттық кәсіпкерлер п
8. Бағдарламаның белсенді қатысушысы



9. Биржада 12 бағалы қағаздың маркет-мейкері.



PEST-факторлар	Мүмкіндіктерді ашады	Қауіп-қатер төндіреді
Р – Саяси және құқықтық факторлар	- Үкіметтің жеке кәсіпкерлікті дамыту және оның экономикадағы рөлін арттыру бойынша мақсатты саясаты. - Қазақстан қор нарығының қарқынды дамуы үшін біз оның барлық қатысушыларының бірлескен жұмысына және өзара сеніміне мұқтаж.	Кәсіпкерлікті қолдау саласында заңнаманы өзгерту.
Е – Экономикалық факторлар	- Экономикалық өсудің жалғасы және ел экономикасын әртараптандыру. - Тиімді қаржы нарығы салауатты бәсекеге, ашықтыққа, қатысушылардың ақылға қонымды күтуіне және тиімді мемлекеттік реттеуге негізделген. - Біз қаржы реттеушісі, Қазақстан Қор биржасы және басқа да нарық қатысушыларымен тығыз ынтымақтастықта жұмыс істейміз. Бірлескен жұмысымыздың арқасында біз сенімді инвестициялық механизмдерді құрып, нарыққа жаңа құралдарды әкеліп, инвестициялар мәдениетін дамыту.	- Өнеркәсіптік секторда және инновациялық салада ШОК дамуының төмен қарқыны. - Ішкі нарықтың шектеулілігі және әлемдік өткізу нарықтарынан алыстығы. - Глобалды экономикалық дағдарыстың қайталану мүмкіндігі.
S – Әлеуметтік факторлар	- Елдің қалың көпшілігін кәсіпкерлік қызметке тарту. - Жеке кәсіпкерлікке тартылған халықтың табысының өсуі. - Халықты жұмыспен қамту мәселелерін шешу.	- Кәсіпкерлердің біліктілігінің төмен деңгейі. - Жастардың кәсіпкерлік қызметті жүргізуге төмен мүдделілігі.
Т – Технологиялық және	Ақпараттандыру және кәсіпкерлікті заманауи АТ негізінде дамыту бағдарламаларын, электрондық коммерция жүйелерін ендіру.	Мақсатты аудиторияның арасындағы заманауи ақпараттық технологияның сұранымсыздығы.

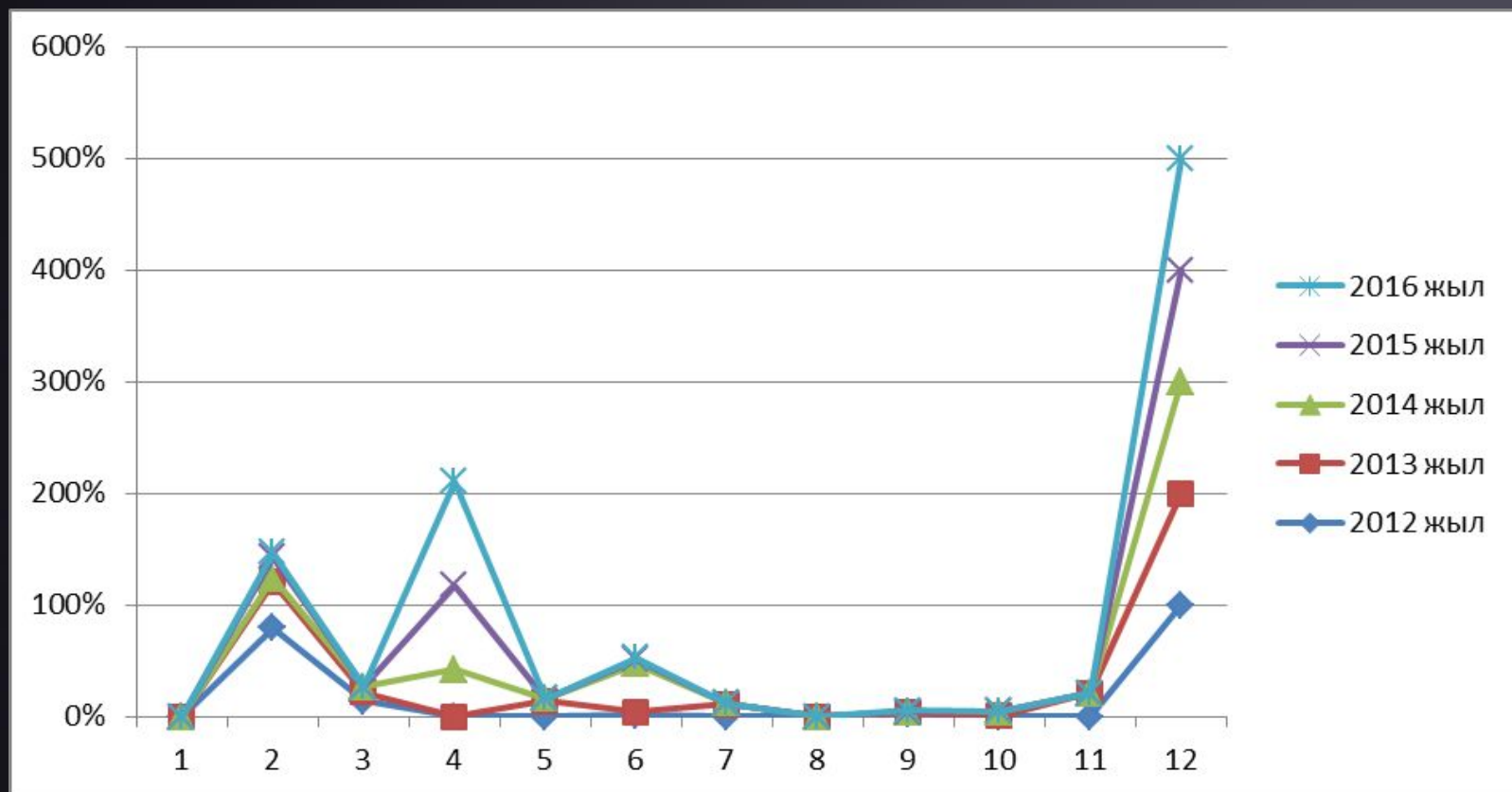
«ФРИДОМ ФИНАНС» компаниясының қаржылық жағдайын талдау.

**Кәсіпорынның мүлiктік жағдайын талдау.
Баланс активтерінін құрамы мен
құрылымының динамикасын талдау –
кәсіпорынның барлық мүлiктерінің және
оның жекелеген түрлерінін абсолютті және
салыстырмалы арту немесе кему мөлшерін
белгілеуге мүмкіндік береді.**

№	Кәсіпорынның балансы	Көрсеткіштер					Тігінен талдау					
		2012 жыл	2013 жыл	2014 жыл	2015 жыл	2016 жыл		2012 жыл	2013 жыл	2014 жыл	2015 жыл	2016 жыл
	АКТИВТЕР											
1	Ақша қаражаттары	835808	394303	27047	1094637	798190		80,00%	40,53%	3,84%	19,02%	4,18%
2	Банктердегі қаражаттар	150000	76640	31040	11164	0		14,36%	7,88%	4,41%	0,19%	0,00%
3	Әділ құн бойынша бағаланатын қаржы активтері	261	242	297376	4336410	17742114		0,02%	0,02%	42,27%	75,36%	92,99%
4	Сату үшін қолда бар инвестиция	1683	137786	14687	459	459		0,16%	14,16%	2,09%	0,01%	0,00%
5	Негізгі құралдар	16817	29489	298993	265263	247390		1,61%	3,03%	42,50%	4,61%	1,30%
6	Пайыссыз қарыздар	0	113692	5080	0	0		0,00%	11,69%	0,72%	0,00%	0,00%
7	Қорлар	1175	662	356	0	0		0,11%	0,07%	0,05%	0,00%	0,00%
8	Дебиторлық қарыз	33292	5350	4807	17036	200288		3,19%	0,55%	0,68%	0,30%	1,05%
9	Басқа да активтер	2468	5760	24110	29374	91154		0,24%	0,59%	3,43%	0,51%	0,48%
10	Сатуға арналған активтер	0	208855	0	0	0		0,00%	21,47%	0,00%	0,00%	0,00%
	Активтер жиыны	1044778	972779	703496	5754343	19079595		100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
	Міндеттемелер және капитал											
1	Ағымдағы табыс салығы бойынша міндеттемелер	1757	10110	0	0	0		0,17%	1,04%	0,00%	0,00%	0,00%
2	Кредиторлық қарыздар	2550	2716	16360	2807	3197		0,24%	0,28%	2,33%	0,05%	0,02%
3	Кейінге қалдырылған салық міндеттемесі	0	429	0	0	0		0,00%	0,04%	0,00%	0,00%	0,00%
4	Активтермен тікелей байланысты міндеттемелер	0	31633	0	0	0		0,00%	0,00%	0,00%	34,22%	59,23%
5	РЕПО келісімдері бойынша міндеттемелер	0	0	0	1968938	11300117		0,00%	0,00%	0,00%	34,22%	59,23%
6	Әділ құны бойынша бағаланатын қаржылық міндеттемелер	0	0	457	0	0		0,00%	0,00%	0,06%	0,00%	0,00%
7	Басқа да міндеттемелер	692303	17220	19506	40134	32006		66,26%	1,77%	2,77%	0,70%	0,17%
		0	0	0	0	1505858		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	7,89%
	КАПИТАЛ											
1	Акционерлік капитал	692425	800001	1130524	3068584	3068584		66,27%	82,24%	160,70%	53,33%	16,08%
2	Инвестициялық қайта бағалау резерві	-350	12664	1116	162	162		-0,03%	1,30%	0,16%	0,00%	0,00%
3	Залал	-343907	-26780	-464467	673718	3169671		-32,92%	-2,75%	-66,02%	11,71%	16,61%
4	Қосымша төленген капитал	0	124786	0	0	0		0,00%	12,83%	0,00%	0,00%	0,00%
	Міндеттемелер және капитал жиыны	1044778	972779	703496	5754343	19079595		100,00%	100,00%	100,00%	134,23%	159,14%

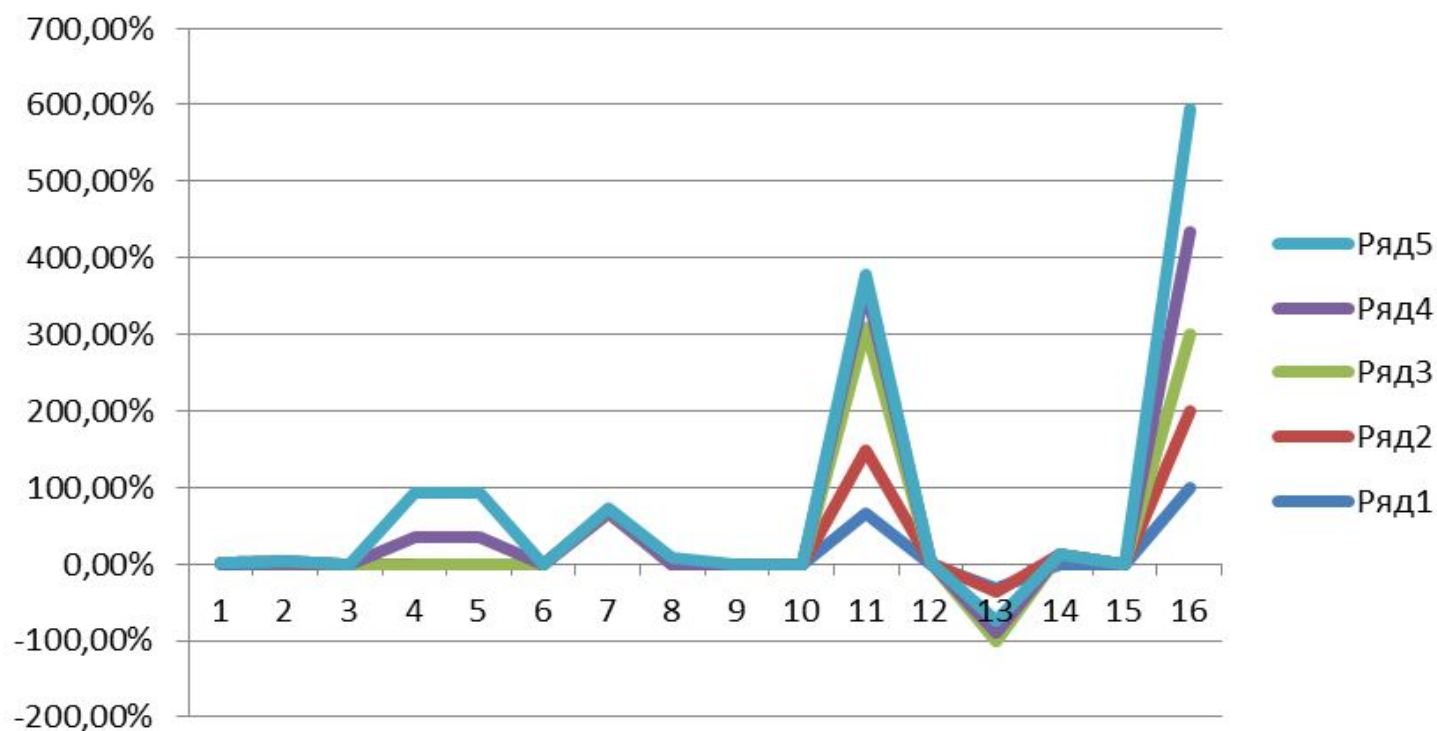
tender

Тігінен талдау(Активтер)



tender

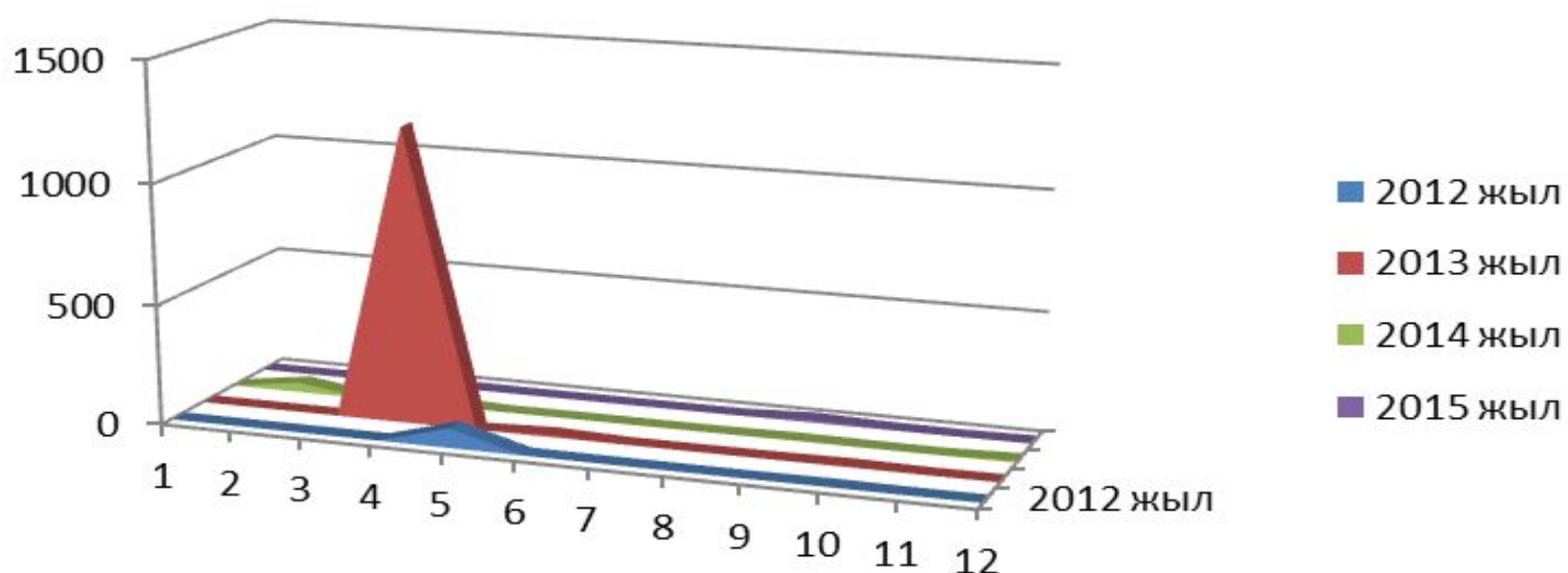
Тігінен талдау(Міндеттемелер, капитал)



№	Кәсіпорынның балансы	Көрсеткіштер						Көпденең талдау				
		2012 жыл	2013 жыл	2014 жыл	2015 жыл	2016 жыл			2012 жыл	2013 жыл	2014 жыл	2015 жыл
	АКТИВТЕР											
1	Ақша қаражаттары	835808	394303	27047	1094637	798190			0,471763	0,068594	40,47166	0,729182
2	Банктердегі қаражаттар	150000	76640	31040	11164	0			0,510933	0,40501	0,359665	0
3	Әділ құн бойынша бағаланатын қаржы активтері	261	242	297376	4336410	17742114			0,927203	1228,826	14,58225	4,091429
4	Сату үшін қолда бар инвестиция	1683	137786	14687	459	459			81,86928	0,106593	0,031252	1
5	Негізгі құралдар	16817	29489	298993	265263	247390			1,753523	10,13914	0,887188	0,932622
6	Пайыссыз қарыздар	0	113692	5080	0	0			0	0,044682	0	0
7	Қорлар	1175	662	356	0	0			0,563404	0,537764	0	0
8	Дебиторлық қарыз	33292	5350	4807	17036	200288			0,160699	0,898505	3,543998	11,75675
9	Басқа да активтер	2468	5760	24110	29374	91154			2,333874	4,185764	1,218333	3,103221
10	Сатуға арналған активтер	0	208855	0	0	0			0	0	0	0
	Активтер жиыны	1044778	972779	703496	5754343	19079595			0,931087	0,723182	8,179639	3,315686
	Міндеттемелер және капитал											
1	Ағымдағы табыс салығы бойынша міндеттемелер	1757	10110	0	0	0			5,754126	0	0	0
2	Кредиторлық қарыздар	2550	2716	16360	2807	3197			1,065098	6,023564	0,171577	1,138938
3	Кейінге қалдырылған салық міндеттемесі	0	429	0	0	0			0	0	0	0
4	Активтермен тікелей байланысты міндеттемелер	0	31633	0	0	0			0	0	0	0
5	РЕПО келісімдері бойынша міндеттемелер	0	0	0	1968938	11300117			0	0	0	5,739194
6	Әділ құны бойынша бағаланатын қаржылық міндеттемелер	0	0	457	0	0			0	0	0	0
7	Басқа да міндеттемелер	692303	17220	19506	40134	32006			0,024874	1,132753	2,057521	0,797478
		0	0	0	0	1505858			0	0	0	0
	КАПИТАЛ											
1	Акционерлік капитал	692425	800001	1130524	3068584	3068584			1,155361	1,413153	2,714302	1
2	Инвестициялық қайта бағалау резерві	-350	12664	1116	162	162			-36,1829	0,088124	0,145161	1
3	Залал	-343907	-26780	-464467	673718	3169671			0,07787	17,3438	-1,45052	4,704744
4	Қосымша төленген капитал	0	124786	0	0	0			0	0	0	0
	Міндеттемелер және капитал жиыны	1044778	972779	703496	5754343	19079595			0,931087	0,723182	8,179639	3,315686

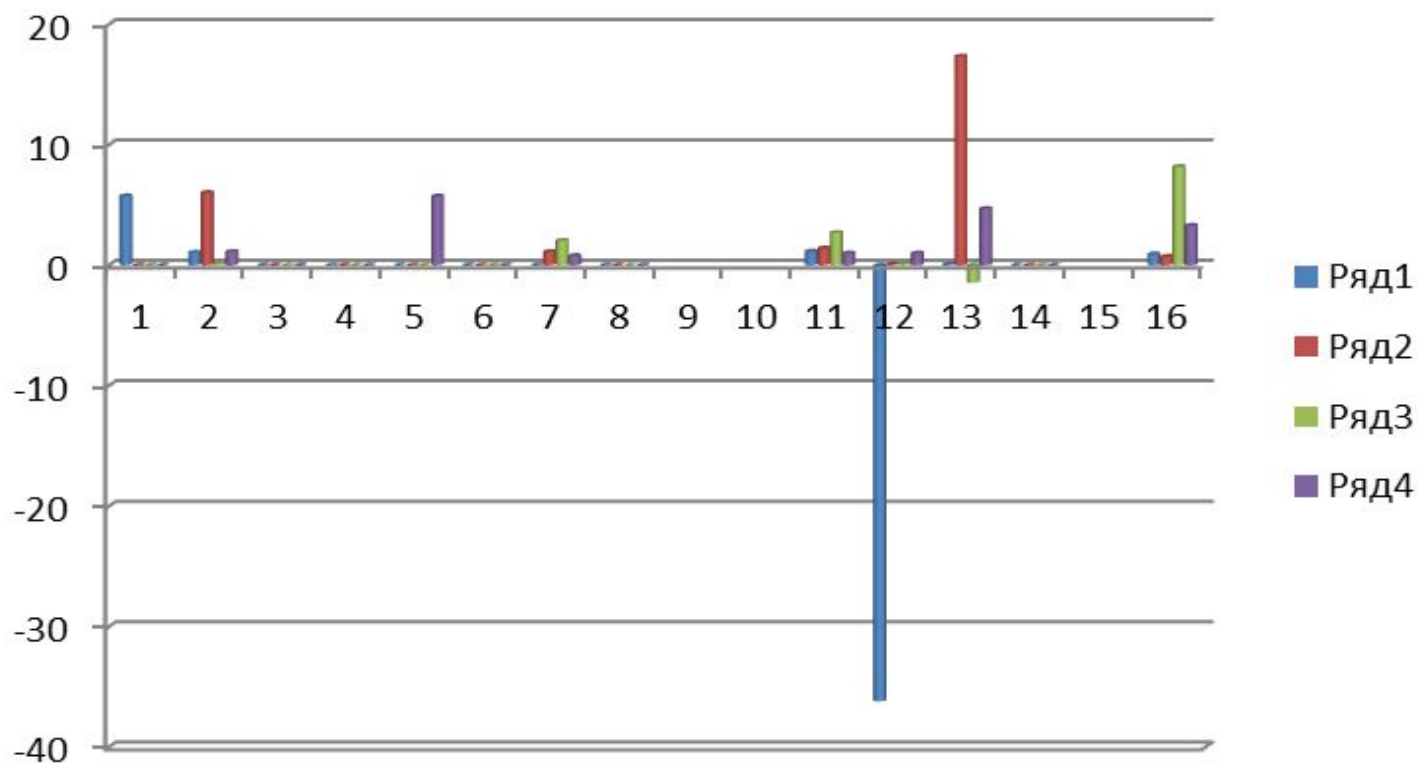
tender

Көлдеңен талдау (Активтер)



tender

Көлдеңен талдау(Міндеттемелер, капитал)



Кәсіпорынның мүлдіктік жағдайын бағалау коэффициенттерін есептеу тәртібі мен мазмұны

№	Коэффициент атауы	2012 жыл	2013 жыл	2014 жыл	2015 жыл	2016 жыл
1	Активтегі негізгі қорлардың үлес салмағы (K1)	0,0160962	0,030314	0,42501	0,046098	0,012966
2	Негізгі қорлардың тозу коэффициенті (K2)	0,4709607	0,04339	0,019088	0,007321	0,00683
3	Дебиторлық қарыздардың үлес салмағы (K3)	0,0318651	0,0055	0,006833	0,002961	0,010497
4	Мүлік құнындағы қорлардың үлес салмағы (K4)	0,0011246	0,000681	0,000506	0	0
5	Мүліктегі ақша қаражаттарының үлес салмағы (K5)	0,7999862	0,405337	0,038447	0,190228	0,041835
6	Айналым қаражаттарының мобильділігі коэффициенті (K6)	0,9942543	0,876957	0,535796	0,241306	0,065323

Кәсіпорынның қаржылық жағдайын бағалауда талдамалық (аналитикалық) коэффициенттерді есептеу тәртібі

1	Автономия коэффициенті (K7)	0,3332459	0,936154	0,948368	0,650372	0,326968
2	Қаржылық тәуелділік коэффициенті (K8)	1,5933149	3,067475	1,607304	5,055719	5,788795
3	Қарыз қаражаттардың коэффициенті (K9)	0,6667541	0,063846	0,051632	0,349628	0,673032
4	Меншікті және қарыз қаражаттардың арақатынасы коэффициенті (K10)	2,000787	0,0682	0,054443	0,537581	2,058403
5	Ағымдағы өтімділік коэффициенті (K11)	241,18296	66,51216	22,41363	0,704228	0,110262
6	Меншікті айналым қаражаттармен қамтамасыз етілу коэффициенті (K12)	0,4165646	2,309572	24,66717	3,418909	7,815704
7	Абсолютті өтімділік коэффициенті (K13)	194,05805	8,868913	1,65324	389,9669	249,6684
8	Тез өтімділік коэффициенті (K14)	201,78779	8,989249	1,947066	396,036	312,3172
9	Сату рентабельділігінің коэффициенті (K17)					
10	Кәсіпорынның жиынтық капиталының рентабельділігі коэффициенті (K18)	0,3138112	0,163001	0,31108	0,098898	0,086374
11	Меншікті капиталдың өтелу (окупаемость) кезеңі (K19)	0,2654828	1,435814	0,762158	1,644049	0,946375
12	Меншікті капиталдың рентабельділігі коэффициенті (K20)	0,9416805	0,174117	0,328016	0,152064	0,264166
13	Негізгі құралдар мен басқа да айналымнан тыс активтердің рентаб коэф (K21)	19,495927	5,377039	0,731935	2,14539	6,661452
14	Қорлардың айналымдылығының коэффициенті (K22)	7,1561702	22,27266	419,934	0	0
15	Қорлардың күнмен санағандағы айналымдылығының коэффициенті (K23)					

tender

