



**FREEDOM**  
finance

# Андеррайтинг – современный метод привлечения инвестиций для малого и среднего бизнеса

**Сергей Носов,**

Директор департамента корпоративных  
финансов ООО ИК «Фридом Финанс»

июль, 2018

# Финансирование малого и среднего бизнеса

- ▶ Ежегодная потребность российского бизнеса в капитале сегодня оценивается в 10 трлн рублей, при этом банковский сектор не способен полностью удовлетворить спрос, особенно представителей малого и среднего бизнеса
- ▶ Рост рынка облигаций в России с 2015-го составляет 20% ежегодно
- ▶ Пропорция рынка облигаций vs кредитный рынок в России в 2017-м составила 40%/60%



# Услуги андеррайтера

## Стоит ли вашей компании выпускать ценные бумаги?

### Выпуск облигаций

Компания, имеющая стабильный и зрелый бизнес, использует облигационный заем для развития различных направлений своей деятельности путем привлечения дополнительного капитала на длительный срок на условиях, конкурирующих с банковскими кредитами, при этом не имея полного обеспечения (залога).



# Эмиссия облигаций – решение для вашего бизнеса

## Выпуск облигаций для привлечения инвестиций:

- ▶ **Покрытие краткосрочного дефицита денежных ресурсов, необходимых для финансирования оборотных средств с целью:**
  - более полной загрузки имеющихся мощностей
  - восстановления оборотных средств
  - снижения доли банковского кредита
- ▶ **Покрытие долгосрочного дефицита денежных ресурсов, необходимых для финансирования капитальных вложений (проектное финансирование), включая проекты дочерних компаний**
  - развитие традиционной деятельности
  - ввод или приобретение новых мощностей
  - реконструкция, модернизация, ремонт мощностей
  - поддержание уровня производства основной продукции
- ▶ **Инновационные проекты, диверсификация деятельности**
  - создание новых предприятий, дочерних компаний или структурных подразделений по производству продукции
  - создание инфраструктуры для дистрибуции собственных товаров или услуг
  - приобретение земли и недвижимости
  - создание финансовой инфраструктуры крупного бизнеса
  - создание биржевой и публичной кредитной истории
  - привлечение внимания к бренду предприятия

# Преимущества эмиссии облигаций

1. Доступ к широкому кругу инвесторов через фондовый рынок
2. Укрепление деловой репутации перед инвесторами и повышение прозрачности деятельности эмитента
3. Альтернатива банковскому кредиту
4. Привлечение дополнительных средств для дальнейшего развития бизнеса и диверсификация структуры источников финансирования
5. Упрощенное привлечение дальнейшего финансирования
6. Более полное соответствие стандартам корпоративного управления и прозрачности бизнеса
7. Снижение процентной ставки при последующем размещении облигаций
8. Привлечение денежных средств без обеспечения имуществом или имущественными требованиями

# FREEDOM HOLDING

---

# Freedom Holding: ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ

## Брокерские услуги

**>90 тыс.** открытых счетов клиентов

**12,3 тыс.** активных клиентов

Объем сделок клиентов **\$14 млрд** в год

## Управление активами

**\$39** млн прибыли от собственного торгового портфеля в **\$179** млн

Доходность **21,7%** на торговый портфель

## Банковская деятельность

Капитал: **457** млн руб.

Активы: **1,5** млрд руб.

## Андеррайтинг облигации/IPO

**Успешное проведение ряда IPO и размещение облигационных выпусков** в России и Казахстане

Объем размещений: **\$40** млн

Активная база инвесторов

# География филиалов

**Россия**  
головной офис в **Москве**  
и **26 филиалов по всей России**



**Украина**  
**1 филиал**  
(открыт в 2017 году)  
**12 филиалов**  
в плане на 2018 год



**Казахстан**  
головной офис  
**15 филиалов**



**Узбекистан**  
**1 филиал**  
(открыт в 2018 году)



**Кыргызстан**  
**1 филиал**  
(открыт в 2017 году)





# «Фридом Финанс» предлагает простую и прозрачную модель размещения ценных бумаг

## Эмитент

- Высокий темп роста бизнеса
- Трехлетняя история операционной деятельности
- Наличие стратегии развития
- Положительная динамика финансовых результатов
- Отсутствие существенной долговой (кредитной) нагрузки

## Андеррайтер

- Реализация полного цикла андеррайтинга
- Готовность к работе методом твердых обязательств и наилучших усилий
- Услуги маркетмейкера

## Инвесторы

- Географическое распространение ценных бумаг эмитента в крупных городах России и в странах СНГ через широкую филиальную сеть

## Биржа


- Московская биржа
- Санкт-Петербургская биржа
- KASE (Казахстанская биржа)

# Новые горизонты

Современный метод привлечения капитала,  
необходимого для выполнения планов стратегического  
развития бизнеса и реализации дополнительных проектов

## Наша стратегия

Выпуск серии дебютных  
облигаций для малого  
и среднего бизнеса  
объемом от 50 млн руб.



Полная  
подготовка эмиссии

Распределение выпуска

Поддержка выпуска  
и услуги маркетмейкера



**FREEDOM**  
finance

# Ответы на вопросы

июль, 2018 года