

ПРЕДВАРИТЕЛЬНЫЙ АНАЛИЗ РУКОВОДСТВОМ КОМПАНИИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ И РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Данный отчет представляет собой обзор финансового состояния АО ИК «РЕГИОН» на 31 декабря 2017 и 2016 годов и результатов деятельности за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2017 и 2016 годов, а также важнейших факторов, способных повлиять на будущие результаты. В настоящем документе слова «РЕГИОН», «Компания», «Группа», местоимение «мы» и его различные формы означают АО ИК «РЕГИОН» и его дочерние общества. Финансовое состояние и результаты деятельности, анализируемые в данном документе, представлены консолидировано по АО «ИК РЕГИОН» и его дочерним обществам. Все суммы в российских рублях указаны в тысячах, за исключением особо оговоренных случаев.

По итогам 2017 года совокупный оборот Группы по сделкам с ценными бумагами составил 25,86 трлн руб. В структуре оборота 88% пришлось на операции с облигациями (в 2016 году – 88%), 12% – на операции с акциями (в 2016 году – 22%). По итогам 12 месяцев 2017 года РЕГИОН сохранил место в Топ-5 операторов Московской биржи¹ по оборотам облигаций в режиме основных торгов, режиме переговорных сделок и режиме РПС с центральным контрагентом.

Совокупные операционные доходы Группы за 2017 год составили 10,1 млрд руб. Доля доходов от операций с торговыми ценными бумагами увеличилась до 57%, чистых комиссионных доходов – до 40%.

Объем активов в доверительном управлении Группы на 31 декабря 2017 года составил 336,3 млрд руб. По этому показателю РЕГИОН занимает 5 место на российском рынке (по данным «Эксперт РА»²). Средства негосударственных пенсионных фондов составили 63% от общего объема активов в управлении, клиентов по индивидуальному доверительному управлению – 16%.

Группа приняла участие в организации 27 и андеррайтинге 28 выпусков облигаций на общую сумму в 161,3 млрд руб. (в 2016 году – 147,8 млрд руб.). По данным агентства ИА СbondS, РЕГИОН по итогам 2017 года занял 8 место среди крупнейших российских андеррайтеров облигаций³.

По состоянию на 31 декабря 2017 активы Группы составили 844,2 млрд руб., увеличившись за год на 60%. Собственный капитал увеличился на 11,6%.

В июле 2017 года агентство Standard & Poor's подтвердило долгосрочный и краткосрочный кредитный рейтинг Группы на уровне «В-/С» со стабильным прогнозом. Устойчивость нашего финансового положения также подтверждена высокими рейтингами крупнейших российских рейтинговых агентств – Эксперт РА и ПАРТАД.

ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

	2017 год	2016 год
Операционные доходы	10 124 716	11 730 827
Прибыль за отчетный период	2 161 069	4 209 037
Доналоговая рентабельность	26%	45%
Чистая рентабельность	21%	36%
Расходы на персонал к операционным доходам за вычетом чистых процентных расходов	44%	28%

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Консолидированные показатели финансового положения		
Активы	844 224 747	528 174 972
Обязательства	828 217 625	513 834 876
Капитал	16 007 122	14 340 096
Ликвидность		
Коэффициент текущей ликвидности	1,03	1,02
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,16	0,14
Численность работников	2069	1802

¹ <https://www.moex.com/a2750>

² https://raexpert.ru/rankingtable/managing/uk_2017/main

³ <http://cbonds.ru/rankings/item/461>



АО ИК «РЕГИОН»

«B-/C» по международной шкале (долгосрочный и краткосрочный)
Прогноз – «стабильный».
Подтвержден 18 июля 2017 г.



АО «РЕГИОН Эссет Менеджмент»

«A++» (исключительно высокий (наивысший)
уровень надежности и качества услуг)
Подтвержден 11 октября 2017 г.

ООО «РЕГИОН Портфельные инвестиции»

«A++» (исключительно высокий (наивысший)
уровень надежности и качества услуг)
Подтвержден 13 октября 2017 г.

ООО «РЕГИОН Траст»

«A++» (исключительно высокий (наивысший)
уровень надежности и качества услуг)
Подтвержден 13 октября 2017 г.

ООО «РЕГИОН Девелопмент»

«A+» (очень высокий уровень надежности и качества услуг)
уровень надежности и качества услуг)
Присвоен 13 октября 2017 г.

АО ДК «РЕГИОН»

«ггАА-» со стабильным прогнозом
уровень надежности и качества услуг)
Подтвержден 31 мая 2017 г.

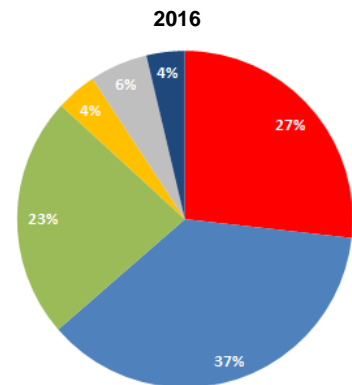
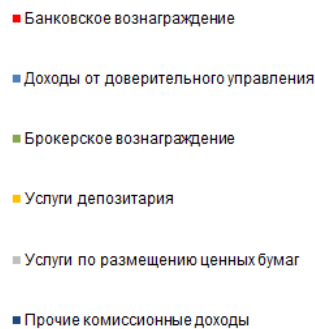
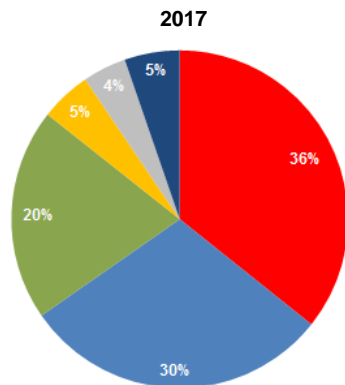
САМОРЕГУЛИРУЕМАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ



АО ДК «РЕГИОН»

«AAA» (максимально высокая надежность)
Подтвержден 22 декабря 2017 г.

СТРУКТУРА КОМИССИОННЫХ ДОХОДОВ, %



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	19 038 286	12 271 083
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	254 776	271 413
Торговые ценные бумаги	49 343 043	40 366 259
Торговые ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО	48 711 297	18 572 514
Займы, выданные по договорам РЕПО	640 133 525	399 146 745
Кредиты выданные	23 636 340	16 977 756
Прочие займы выданные	47 637 530	27 382 144
Дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	4 304	-
Дебиторская задолженность за услуги и товары	2 184 585	1 563 339
Чистые инвестиции в финансовую аренду	7 303 210	6 690 205
Авансы выданные	1 458 551	1 568 001
Основные средства	1 494 029	1 049 486
Гудвил	878 715	1 171 698
Текущие активы по налогу на прибыль	109 380	27 218
Отложенные активы по налогу на прибыль	296 059	115 849
Прочие активы	1 741 117	1 001 262
Итого активы	844 224 747	528 174 972
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Займы, полученные по договорам РЕПО	696 011 100	418 999 617
Прочие займы и кредиты полученные	33 862 576	16 349 828
Выпущенные векселя	37182 216	25 349 508
Выпущенные облигации	14 522 831	18 672 353
Кредиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	4 511 761	1 633119
Кредиторская задолженность перед клиентами	40 049 272	30 022 014
Авансы полученные	367 991	384 181
Текущие обязательства по налогу на прибыль	176 980	289 066
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	104 293	853 802
Прочие обязательства	1 428 605	1 281 388
Итого обязательства	828 217 625	513 834 876
КАПИТАЛ		
Уставный капитал	77 392	77 392
Эмиссионный доход	1 075 988	1 075 988
Нераспределенная прибыль	14 898 199	13 225 418
Капитал, приходящийся на собственников материнской компании	16 051 579	14 378 798
Неконтрольная доля участия	(44 457)	(38 702)
Итого капитал	16 007 122	14 340 096
Итого обязательства и капитал	844 224 747	528 174 972

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

	2017	2016
Чистые доходы от операций с торговыми ценными бумагами	5 764 438	6 311 919
Чистые комиссионные доходы	4 046 790	3 609 079
Прочие операционные доходы	313 488	1 809 829
Операционные доходы	10 124 716	11 730 827
Чистые процентные расходы	(1 959 432)	(2 637 795)
Административные расходы	(5 300 296)	(3 683 236)
Прочие операционные расходы	(182 664)	(172 146)
Операционные расходы	(5 482 960)	(3 855 382)
Прибыль до налогообложения	2 682 324	5 237 650
Налог на прибыль	(521 255)	(1 028 614)
Прибыль за отчетный период	2 161 069	4 209 037
Итого совокупный доход	2 161 069	4 209 037
Прибыль, приходящаяся на:		
собственников материнской компании	2 173 856	4 178 620
неконтрольную долю участия	(12 787)	30 417
Базовая и разводненная прибыль в расчете на одну акцию, приходящаяся на собственников материнской компании, руб.	362	696
Совокупный доход, приходящийся на:		
собственников материнской компании	2 173 856	4 178 620
неконтрольную долю участия	(12 787)	30 417