

АНАЛИЗ РУКОВОДСТВОМ КОМПАНИИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ И РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Данный отчет представляет собой обзор финансового состояния АО ИК «РЕГИОН» на 31 декабря 2015 и 2014 годов и результатов деятельности за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2015 и 2014 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 2015 года совокупный оборот Группы по сделкам с ценными бумагами составил 10,20 трлн. руб. В структуре оборота 61% пришлось на операции с облигациями (в 2014 году – 60%), 33% – на операции с акциями (в 2014 году – 33%). По совокупным оборотам за 12 месяцев 2015 года РЕГИОН занял 9 место в списке крупнейших операторов российского финансового рынка (по данным Национального рейтингового агентства¹), в целом за год – 3 место среди ведущих операторов Московской биржи² по оборотам облигаций в режиме основных торгов, режиме переговорных сделок и режиме РПС с центральным контрагентом.

Совокупные операционные доходы Группы за 2015 год достигли 9,17 млрд. руб., увеличившись на 27%. Доход от операций с торговыми ценными бумагами вырос в 2,9 раза, объем чистых комиссионных доходов – на 24%.

Объем активов в доверительном управлении Группы на 31 декабря 2015 года составил 243,68 млрд. руб. По этому показателю РЕГИОН занимает 5 место на российском рынке (по данным Национального рейтингового агентства³). Средства негосударственных пенсионных фондов составили 46% от общего объема активов в управлении, клиентов по индивидуальному доверительному управлению – 11%. Чистый доход РЕГИОНа от услуг доверительного управления в 2015 году вырос на 84%.

В 2015 году Группа значительно укрепила позиции на рынке услуг по размещению ценных бумаг. Мы приняли участие в организации 68 и андеррайтинге 69 выпусков облигаций на общую сумму 185,25 млрд. руб. (в 2014 году – 80,35 млрд. руб.). По данным агентства ИА SbondS, РЕГИОН по итогам 2015 года занял 3 место среди крупнейших российских андеррайтеров облигаций⁴. При этом доход Группы от оказания услуг по размещению ценных бумаг увеличился на 77%.

По состоянию на 31 декабря 2015 активы Группы составили 141,64 млрд. руб., увеличившись за год на 29%. Собственный капитал увеличился на 38%, чистая прибыль снизилась на 14%. Расходы на персонал благодаря оптимизации штата выросли менее чем на 5%.

В ноябре 2015 года Служба кредитных рейтингов Standard & Poor's подтвердила долгосрочный и краткосрочный кредитные рейтинги Группы на уровне «В-/С» и повысила рейтинг по национальной шкале до «ruBBB», изменив прогноз на «стабильный». Устойчивость нашего финансового положения также подтверждено высокими рейтингами крупнейших российских рейтинговых агентств – Национального рейтингового агентства, Эксперт РА, ПАРТАД.

В 2015 года Группа выпустила долгосрочные рублевые облигации со сроком обращения 3 года совокупным номинальным объемом 8 млрд руб.

ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

	2015 год	2014 год
Операционные доходы	9 172 742	7 206 362
Прибыль за отчетный период	3 348 150	3 914 661
Доналоговая рентабельность	45%	68%
Чистая рентабельность	37%	54%
Расходы на персонал к операционным доходам за вычетом чистых процентных расходов	34%	27%

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Консолидированные показатели финансового положения		
Активы	141 642 294	109 452 824
Обязательства	131 243 616	101 902 195
Капитал	10 429 786	7 565 527
Ликвидность		
Коэффициент текущей ликвидности	1,11	2,59
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,92	2,09
Численность работников	327	339

¹ <http://www.ra-national.ru/ru/taxonomy/term/2623?type=rating>

² <http://moex.com/ru/spot/members-rating.aspx?rid=120&month=12&year=2015>

³ <http://www.ra-national.ru/ru/taxonomy/term/2632?type=rating>

⁴ <http://ru.cbonds.info/rankings/item/361>



АО ИК «РЕГИОН»
«В-/С» по международной шкале (долгосрочный и краткосрочный)
«ггВВВ» по национальной шкале
Прогноз – «стабильный».
Присвоен 16 ноября 2015 г.



АО ИК «РЕГИОН»
Группа А+ (Высокая кредитоспособность, первый уровень)
Подтвержден 01 февраля 2015 г.

Группа Управляющих компаний «РЕГИОН»
Группа ААА (Максимальная надежность)
Повышен 06 октября 2015 г.

ООО БК «РЕГИОН»
Группа ААА (Максимальная надежность)
Повышен 14 августа 2015 г.

АО ДК «РЕГИОН»
Группа ААА (Максимальная надежность)
Подтвержден 14 августа 2015 г.



Группа Управляющих компаний «РЕГИОН»
«А++» (исключительно высокий (наивысший) уровень надежности и качества услуг)
Подтвержден 18 декабря 2015 г.

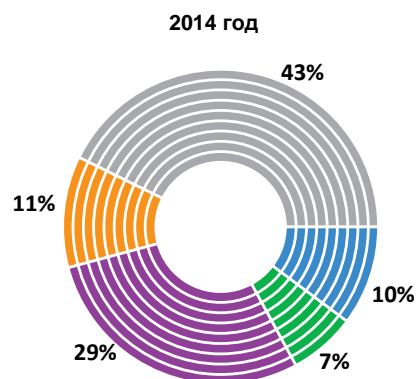
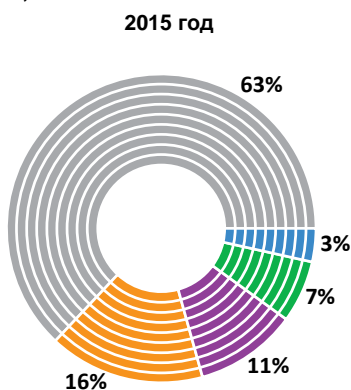
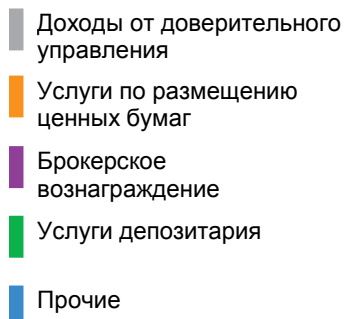
АО ДК «РЕГИОН»
«А++» (исключительно высокий (наивысший) уровень надежности и качества услуг)
Присвоен 16 июня 2015 г.

САМОРЕГУЛИРУЕМАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ



АО ДК «РЕГИОН»
«ААА» (максимально высокая надежность)
Подтвержден 10 декабря 2015 г.

СТРУКТУРА КОМИССИОННЫХ ДОХОДОВ, %



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	13 816 193	29 234 188
Торговые ценные бумаги	73 083 518	50 877 088
Торговые ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО	27 243 769	4 209 424
Займы, выданные по договорам РЕПО	3 888 460	1 400 902
Прочие займы выданные	14 440 290	11 669 882
Дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	1 693 605	3 864 412
Дебиторская задолженность за услуги и товары	1 289 337	1 193 783
Чистые инвестиции в финансовую аренду	4 201 783	4 633 503
Авансы выданные	612 110	483 227
Гудвил	871 420	871 420
Текущие активы по налогу на прибыль	50 488	110 180
Отложенные активы по налогу на прибыль	70 103	54 051
Прочие активы	381 218	850 763
ИТОГО АКТИВЫ	141 642 294	109 452 824
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Займы, полученные по договорам РЕПО	23 068 914	3 022 471
Прочие займы и кредиты полученные	22 722 266	20 816 986
Выпущенные векселя	47 222 538	50 513 345
Выпущенные облигации	12 696 602	4 053 100
Кредиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	1 494 630	840 861
Кредиторская задолженность перед клиентами	21 905 461	20 442 658
Авансы полученные	162 219	145 457
Текущие обязательства по налогу на прибыль	164 162	76 054
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	1 046 062	749 216
Прочие обязательства	760 762	1 242 047
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	131 243 616	101 902 195
КАПИТАЛ		
Уставный капитал	77 392	77 392
Эмиссионный доход	1 075 988	1 075 988
Нераспределенная прибыль	9 276 406	6 412 147
Капитал, приходящийся на собственников материнской компании	10 429 786	7 565 527
Неконтрольная доля участия	(31 108)	(14 898)
ИТОГО КАПИТАЛ	10 398 678	7 550 628
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ	141 642 294	109 452 824

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

	2015 год	2014 год
Чистые доходы от операций с торговыми ценными бумагами	6 744 670	2 309 992
Чистые комиссионные доходы	1 878 251	1 497 216
Прочие операционные доходы	549 820	3 399 154
Операционные доходы	9 172 742	7 206 362
Чистые процентные расходы	(3 017 742)	(494 679)
Административные расходы	(1 914 428)	(1 731 791)
Прочие операционные расходы	(69 799)	(74 311)
Операционные расходы	(1 984 227)	(1 806 103)
Прибыль до налогообложения	4 170 772	4 905 581
Налог на прибыль	(822 622)	(990 920)
Прибыль за отчетный период	3 348 150	3 914 661
Итого совокупный доход	3 348 150	3 914 661
Прибыль, приходящаяся на:		
собственников материнской компании	3 364 359	3 932 821
неконтрольную долю участия	(16 209)	(18 160)
Базовая и разводненная прибыль в расчете на одну акцию, приходящаяся на собственников материнской компании, руб.	561	652
Совокупный доход, приходящийся на:		
собственников материнской компании	3 364 359	3 932 821
неконтрольную долю участия	(16 209)	(18 160)