

АНАЛИЗ РУКОВОДСТВОМ КОМПАНИИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ И РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Данный отчет представляет собой обзор финансового состояния АО ИК «РЕГИОН» на 31 декабря 2016 и 2015 годов и результатов деятельности за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2016 и 2015 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 2016 года совокупный оборот Группы по сделкам с ценными бумагами составил 18,93 трлн. руб. В структуре оборота 78% пришлось на операции с облигациями (в 2015 году – 61%), 22% – на операции с акциями (в 2015 году – 33%). По итогам 12 месяцев 2016 года РЕГИОН занял 1 место среди ведущих операторов Московской биржи¹ по оборотам облигаций в режиме основных торгов, режиме переговорных сделок и режиме РПС с центральным контрагентом.

Совокупные операционные доходы Группы за 2016 год достигли 11,7 млрд. руб., увеличившись на 49,7%. Доход от операций с торговыми ценными бумагами вырос на 16,7%, объем чистых комиссионных доходов – на 92,1%.

Объем активов в доверительном управлении Группы на 31 декабря 2016 года составил 317,3 млрд. руб. По этому показателю РЕГИОН занимает 5 место на российском рынке (по данным «Эксперт РА»²). Средства негосударственных пенсионных фондов составили 41,8% от общего объема активов в управлении, клиентов по индивидуальному доверительному управлению – 17,6%. Чистый доход РЕГИОНа от услуг доверительного управления в 2016 году вырос на 22,1%.

Группа приняла участие в организации 31 и андеррайтинге 32 выпусков облигаций на общую сумму в 147,8 млрд. руб. (в 2015 году – 185,3 млрд. руб.). По данным агентства ИА СbondS, РЕГИОН по итогам 2016 года занял 6 место среди крупнейших российских андеррайтеров облигаций³.

По состоянию на 31 декабря 2016 активы Группы составили 528,2 млрд. руб., увеличившись за год в 3,7 раз. Собственный капитал увеличился на 37,9%, чистая прибыль увеличилась на 25,7%.

В июле 2016 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.

В 2016 года Группа выпустила долгосрочные рублевые облигации со сроком обращения 3 года совокупным номинальным объемом 3 млрд руб.

ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

	2016 год	2015 год
Операционные доходы	11 730 827	7 836 296
Прибыль за отчетный период	4 209 037	3 348 150
Доналоговая рентабельность	45%	53%
Чистая рентабельность	36%	43%
Расходы на персонал к операционным доходам за вычетом чистых процентных расходов	33%	24%

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Консолидированные показатели финансового положения		
Активы	528 174 972	141 642 294
Обязательства	513 834 876	131 243 616
Капитал	14 378 798	10 429 786
Ликвидность		
Коэффициент текущей ликвидности	1,03	1,11
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,19	0,92
Численность работников	1 802	327

¹ <http://www.moex.com/ru/spot/members-rating.aspx?rid=120&month=12&year=2016>

² http://raexpert.ru/rankingtable/managing/uk_4q_2016/main

³ <http://ru.cbonds.info/rankings/item/393>



АО ИК «РЕГИОН»

«В-/С» по международной шкале (долгосрочный и краткосрочный)
Прогноз – «стабильный».
Подтвержден 01 июля 2016 г.



АО «РЕГИОН Эссет Менеджмент»

«А++» (исключительно высокий (наивысший)
уровень надежности и качества услуг)
Подтвержден 15 декабря 2016 г.

ООО «РЕГИОН Портфельные инвестиции»

«А++» (исключительно высокий (наивысший)
уровень надежности и качества услуг)
Подтвержден 15 декабря 2016 г.

ООО «РЕГИОН Траст»

«А++» (исключительно высокий (наивысший)
уровень надежности и качества услуг)
Подтвержден 15 декабря 2016 г.

ООО «РЕГИОН Девелопмент»

«А+» (очень высокий уровень надежности и качества услуг)
уровень надежности и качества услуг)
Присвоен 20 декабря 2016 г.

АО ДК «РЕГИОН»

«А++» (исключительно высокий (наивысший)
уровень надежности и качества услуг)
Подтвержден 03 июня 2016 г.

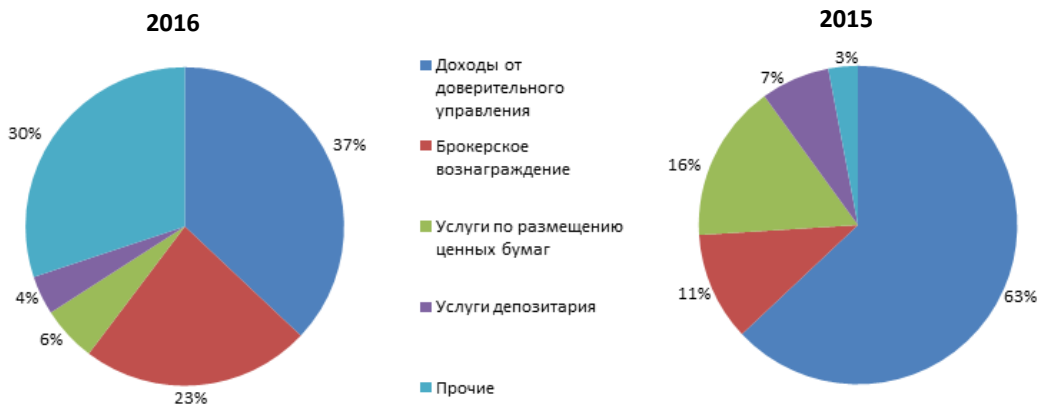
САМОРЕГУЛИРУЕМАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ



АО ДК «РЕГИОН»

«AAA» (максимально высокая надежность)
Подтвержден 15 декабря 2016 г.

СТРУКТУРА КОМИССИОННЫХ ДОХОДОВ, %



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

	<u>31 декабря 2016 года</u>	<u>31 декабря 2015 года</u>
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	12 271 083	13 816 193
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	271 413	–
Торговые ценные бумаги	40 366 259	42 126 642
Торговые ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО	18 572 514	27 243 769
Займы, выданные по договорам РЕПО	399 146 745	3 888 460
Кредиты выданные	16 977 756	–
Прочие займы выданные	27 382 144	45 397 167
Дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	–	1 693 605
Дебиторская задолженность за услуги и товары	1 563 339	1 289 337
Чистые инвестиции в финансовую аренду	6 690 205	4 201 783
Авансы выданные	1 568 001	612 110
Основные средства	1 049 486	37 790
Гудвил	1 171 698	871 420
Текущие активы по налогу на прибыль	27 218	50 487
Отложенные активы по налогу на прибыль	115 849	70 103
Прочие активы	1 001 261	343 427
Итого активы	<u>528 174 972</u>	<u>141 642 295</u>
Обязательства		
Займы, полученные по договорам РЕПО	418 999 617	23 068 914
Прочие займы и кредиты полученные	16 349 828	22 664 205
Выпущенные векселя	25 349 508	47 222 538
Выпущенные облигации	18 672 353	12 696 602
Кредиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	1 633 119	1 494 630
Кредиторская задолженность перед клиентами	30 022 014	21 963 522
Авансы полученные	384 181	162 219
Текущие обязательства по налогу на прибыль	289 066	164 162
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	853 802	1 046 062
Прочие обязательства	1 281 388	760 762
Итого обязательства	<u>513 834 876</u>	<u>131 243 616</u>
Капитал		
Уставный капитал	77 392	77 392
Эмиссионный доход	1 075 988	1 075 988
Нераспределенная прибыль	13 225 418	9 276 406
Капитал, приходящийся на собственников материнской компании	<u>14 378 798</u>	<u>10 429 786</u>
Неконтрольная доля участия	(38 702)	(31 108)
Итого капитал	<u>14 340 096</u>	<u>10 398 678</u>
Итого обязательства и капитал	<u>528 174 972</u>	<u>141 642 294</u>

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Чистые доходы от операций с торговыми ценными бумагами	6 311 919	5 408 224
Чистые комиссионные доходы	3 609 079	1 878 251
Прочие операционные доходы	1 809 829	549 820
Операционные доходы	11 730 827	7 836 296
Процентные доходы	8 703 147	4 984 113
Процентные расходы	(11 340 942)	(6 665 409)
Чистые процентные расходы	(2 637 795)	(1 681 296)
Административные расходы	(3 683 236)	(1 914 428)
Прочие операционные расходы	(172 146)	(69 799)
Операционные расходы	(3 855 382)	(1 984 227)
Прибыль до налогообложения	5 237 650	4 170 772
Налог на прибыль	(1 028 614)	(822 622)
Прибыль за отчетный период	4 209 037	3 348 150
Итого совокупный доход	4 209 037	3 348 150
Прибыль, приходящаяся на:		
собственников материнской компании	4 178 620	3 364 359
неконтрольную долю участия	30 417	(16 209)
Базовая и разводненная прибыль в расчете на одну акцию, приходящаяся на собственников материнской компании, руб.	696	561
Совокупный доход, приходящийся на:		
собственников материнской компании	4 178 620	3 364 359
неконтрольную долю участия	30 417	(16 209)