

## ПРЕДВАРИТЕЛЬНЫЙ АНАЛИЗ РУКОВОДСТВОМ КОМПАНИИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ И РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Данный отчет представляет собой обзор финансового состояния АО ИК «РЕГИОН» на 31 декабря 2018 и 2017 годов и результатов деятельности за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2018 и 2017 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 2018 года совокупный оборот Группы по сделкам с ценными бумагами составил 40,92 трлн руб. По итогам 12 месяцев 2018 года РЕГИОН сохранил место в Топ-10 операторов Московской биржи<sup>1</sup> по оборотам облигаций в режиме основных торгов, режиме переговорных сделок и режиме РПС с центральным контрагентом.

Совокупные операционные доходы Группы за 2018 год составили 18,0 млрд руб. Доля чистых комиссионных доходов увеличилась с 45% до 59%.

Объем активов в доверительном управлении Группы на 31 декабря 2018 года составил 516,4 млрд руб. По этому показателю РЕГИОН занимает 5 место на российском рынке (по данным «Эксперт РА»<sup>2</sup>). Средства негосударственных пенсионных фондов составили 83% от общего объема активов в управлении.

Группа приняла участие в организации 41 и андеррайтинге 42 выпусков облигаций на общую сумму в 397,6 млрд руб. (в 2017 году – 161,3 млрд руб.). По данным агентства ИА СbondS, РЕГИОН по итогам 2018 года занял 3 место среди крупнейших российских андеррайтеров облигаций<sup>3</sup>.

По состоянию на 31 декабря 2018 активы Группы составили 859,1 млрд руб., увеличившись за год на 2%. Собственный капитал увеличился на 38%.

В течение 2018 года Группа за счет сделок слияния-поглощения упрочила свои позиции на рынке лизинга, банковских услуг, а также приобрела страховщика АО «ГСК «Югория». Также РЕГИОН приступил к созданию собственной инвестиционной платформы для розничных клиентов.

### ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

	2018 год	2017 год
Операционные доходы	18 037 163	9 884 164
Прибыль за отчетный период	6 284 665	2 161 069
Доналоговая рентабельность	44%	27%
Чистая рентабельность	35%	22%
Расходы на персонал к операционным доходам за вычетом чистых процентных расходов	27%	46%

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Консолидированные показатели финансового положения		
Активы	859 120 886	844 244 747
Обязательства	836 996 905	828 217 625
Капитал	22 123 981	16 007 122
Ликвидность		
Коэффициент текущей ликвидности	0,60	1,03
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,13	0,16
Численность работников	4145	2069

<sup>1</sup> <https://www.moex.com/a2750>

<sup>2</sup> [https://raexpert.ru/rankingtable/managing/uk\\_2018/tab01](https://raexpert.ru/rankingtable/managing/uk_2018/tab01)

<sup>3</sup> <http://ru.cbonds.info/rankings/item/533>

**АО «РЕГИОН Эссет Менеджмент»**  
«А++» (исключительно высокий (наивысший)  
уровень надежности и качества услуг)  
Подтвержден 8 ноября 2018 г.

**ООО «РЕГИОН Траст»**  
«А++» (исключительно высокий (наивысший)  
уровень надежности и качества услуг)  
Подтвержден 8 ноября 2018 г.

**ООО «РЕГИОН Девелопмент»**  
«А» (высокий уровень надежности и качества услуг)  
уровень надежности и качества услуг)  
Присвоен 28 ноября 2018 г.

**АО «РЕГИОН Лизинг»**  
ruBBB- / позитивный прогноз  
Присвоен 28 сентября 2018 г.

**АО ГСК «Югория»**  
ruA- / позитивный прогноз  
Присвоен 18 сентября 2018 г.

**ИБ «ВЕСТА» (ООО)**  
ruBB- / стабильный прогноз  
Присвоен 28 ноября 2018 г.

**ПАО «Дальневосточный банк»**  
ruBBB / стабильный прогноз  
Подтвержден 4 сентября 2018 г.

**АО КБ «Руснарбанк»**  
ruBBB- / стабильный прогноз  
Подтвержден 24 мая 2018 г.

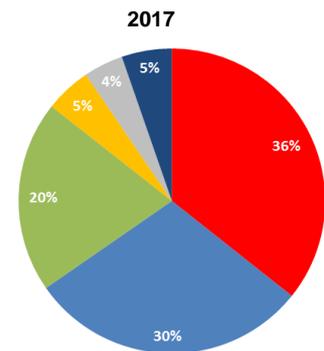
**АО ДК «РЕГИОН»**  
«ruAA» / стабильный прогноз  
Присвоен 21 мая 2018 г.

**АО ДК «РЕГИОН»**  
«AAA» (максимально высокая надежность)  
Подтвержден 24 декабря 2018 г.

САМОРЕГУЛИРУЕМАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ



## СТРУКТУРА КОМИССИОННЫХ ДОХОДОВ, %



**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**

	<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
<b>АКТИВЫ</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	21 065 745	19 038 286
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	356 858	254 776
Торговые ценные бумаги	29 354 446	48 340 337
Торговые ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО	13 742 058	48 711 297
Инвестиционные ценные бумаги	7 658 757	-
Инвестиционные ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО	1 174 927	-
Займы, выданные по договорам РЕПО	621 040 151	640 133 525
Прочие займы выданные	92 442 443	48 640 236
Кредиты выданные	32 302 026	23 636 340
Дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	5 985	4 304
Дебиторская задолженность за услуги и товары	3 037 880	1 872 473
Чистые инвестиции в финансовую аренду	18 116 020	7 303 210
Авансы выданные	4 078 822	1 458 551
Основные средства	2 243 830	1 494 029
Гудвил	1 147 307	878 715
Текущие активы по налогу на прибыль	188 656	109 380
Отложенные активы по налогу на прибыль	2 305 873	296 059
Активы, относящиеся к страховой деятельности	2 569 577	-
Вложения в ассоциированные компании и совместные предприятия	42 500	-
Инвестиционная недвижимость	2 578 989	101 633
Прочие активы	3 668 036	1 951 596
<b>Итого активы</b>	<b>859 120 886</b>	<b>844 224 747</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Займы, полученные по договорам РЕПО	648 359 496	696 011 100
Прочие займы и кредиты полученные	46 287 400	33 862 576
Выпущенные векселя	46 660 779	37 182 216
Выпущенные облигации	9 134 670	14 522 831
Прочие привлеченные средства	8 974 273	-
Кредиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	1 244 742	4 511 761
Кредиторская задолженность перед клиентами	60 372 971	40 049 272
Авансы полученные	1 555 301	367 991
Текущие обязательства по налогу на прибыль	511 775	176 980
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	1 130 807	104 293
Обязательства, относящиеся к страховой и пенсионной деятельности	10 227 974	-
Прочие обязательства	2 536 717	1 428 605
<b>Итого обязательства</b>	<b>836 996 905</b>	<b>828 217 625</b>
<b>КАПИТАЛ</b>		
Уставный капитал	77 392	77 392
Эмиссионный доход	1 075 988	1 075 988
Прочие резервы	(167 338)	-
Нераспределенная прибыль	21 206 597	14 898 199
<b>Капитал, принадлежащий на собственников материнской компании</b>	<b>22 192 639</b>	<b>16 051 579</b>
Неконтрольная доля участия	(68 658)	(44 457)
<b>Итого капитал</b>	<b>22 123 981</b>	<b>16 007 122</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>	<b>859 120 886</b>	<b>844 224 747</b>

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Чистые доходы от операций с торговыми ценными бумагами	7 416 053	5 438 513
Чистые расходы от операций с инвестиционными ценными бумагами	(92 612)	–
Чистые комиссионные доходы	5 244 601	4 050 822
Чистые премии от страховой и пенсионной деятельности	5 097 244	81 340
Прочие операционные доходы	371 877	313 488
<b>Операционные доходы</b>	<b>18 037 163</b>	<b>9 884 164</b>
<b>Чистые процентные расходы</b>	<b>2 052 260</b>	<b>(1 633 507)</b>
Чистые выплаты, заявленные убытки, изменение обязательств по договорам страхования и пенсионным договорам и аквизиционные расходы от страховой деятельности	(3 518 876)	(85 372)
Административные расходы	(7 502 717)	(5 300 296)
Прочие операционные расходы	(1 158 366)	(182 664)
<b>Операционные расходы</b>	<b>(12 179 959)</b>	<b>(5 482 960)</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>7 909 464</b>	<b>2 682 324</b>
Налог на прибыль	(1 624 799)	(521 255)
<b>Прибыль за отчетный период</b>	<b>6 284 665</b>	<b>2 161 069</b>
Прибыль, приходящаяся на:		
собственников материнской компании	6 292 855	2 173 856
неконтрольную долю участия	(8 190)	(12 787)
Базовая и разводненная прибыль в расчете на одну акцию, приходящаяся на собственников материнской компании, руб.	1 049	362
<b>Прочий совокупный доход/(расход), который может быть реклассифицирован впоследствии в состав прибылей или убытков</b>	<b>(170 034)</b>	<b>-</b>
<b>Итого совокупный доход за отчетный период</b>	<b>6 114 361</b>	<b>2 161 069</b>
Совокупный доход, приходящийся на:		
собственников материнской компании	6 122 551	2 173 856
неконтрольную долю участия	(8 190)	(12 787)