



# АНАЛИЗ РУКОВОДСТВОМ КОМПАНИИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ И РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

2011 • 2012



Данный отчет представляет собой обзор финансового состояния ЗАО «ИК РЕГИОН» на 31 декабря 2012 и 2011 годов и результатов его деятельности за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2012 и 2011 годов, а также важнейших факторов, способных повлиять на будущие результаты. В настоящем документе слова «РЕГИОН», «Компания», «Группа», местоимение «мы» и его различные формы означают ЗАО «ИК РЕГИОН» и его дочерние общества. Финансовое состояние и результаты деятельности, анализируемые в данном документе, представлены консолидированно по ЗАО «ИК РЕГИОН» и его дочерним обществам. Все суммы в российских рублях указаны в тысячах, за исключением особо оговоренных случаев.

По итогам 2012 года совокупный оборот Группы составил 11,98 трлн руб., увеличившись на 38% по сравнению с предыдущим годом. По этому показателю РЕГИОН сохранил место в тройке крупнейших операторов российского финансового рынка (по данным РБК.Рейтинг)<sup>1</sup>. В структуре оборота 88% пришлось на операции с облигациями (в 2011 году – 80%), 5% — на операции с акциями (в 2011 году – 13%). Доля векселей сократилась с 7% до 6%. Группа ожидает, что в 2013 году структура торгового оборота не претерпит существенных изменений.

На фоне увеличения оборотов по ценным бумагам мы в целях снижения рисков уменьшили объем собственных торговых операций. Следствием этого стало увеличение доли комиссионных доходов с 25% до 45%. Общие операционные доходы за 2012 год превысили 2,5 млрд руб. В структуре операций с торговыми ценными бумагами долговые и долевые инструменты обеспечили 91% дохода (в 2011 году – 94%), чуть более 0,5% принесли дивидендные доходы (в 2011 году – менее 2%). Размер полученного брокерского вознаграждения вырос на 29%.

Объем активов в управлении на конец 2012 года составил 106,7 млрд руб. По этому показателю РЕГИОН занимает седьмое место на российском рынке (по данным Национального рейтингового агентства)<sup>2</sup>. Примерно по 40% общего объема активов в управлении составили средства негосударственных пенсионных фондов и клиентов по индивидуальному доверительному управлению. Чистый доход РЕГИОНа от доверительного управления в 2012 году вырос в 2,5 раза.

В 2012 году Группа значительно укрепила позиции на рынке услуг по размещению ценных бумаг. Мы приняли участие в организации и размещении 55 выпусков облигаций на общую сумму 33,2 млрд руб. (в 2011 году 44 выпуска на 19,9 млрд руб.). По данным агентства ИА Cbonds, РЕГИОН по итогам отчетного года занял 10-е место среди крупнейших российских андеррайтеров облигаций<sup>3</sup>.

На конец 2012 года активы Группы составили 44,4 млрд руб., увеличившись на 7%. Собственный капитал практически удвоился, чистая прибыль Группы по итогам года

увеличилась в 1,9 раза. Расходы на персонал выросли пропорционально темпам роста операционных доходов. Чистые процентные расходы вслед за снижением собственных оборотов значительно сократились. Стабильное финансовое положение компаний Группы подтверждено высокими рейтингами крупнейших российских рейтинговых агентств – Национального рейтингового агентства, «Эксперт РА», ПАРТАД.

# ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ, ТЫС. РУБЛЕЙ

	2012 год	2011 год	
Операционные доходы	2 503 215	2 299 949	
Прибыль за отчетный период	654 293	339 367	
Доналоговая рентабельность	33%	17%	
Чистая рентабельность	26%	15%	
Расходы на персонал к операционным доходам за вычетом чистых процентных расходов	45%	40%	
	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года	
Консолидированные показатели финансового положения			
Активы	44 389 348	41 366 631	
Обязательства	41 920 504	40 051 931	
Капитал	2 468 844	1 314 700	
Ликвидность			
Коэффициент текущей ликвидности	1,07	0,96	
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,84	0,62	
Численность работников	265	239	

<sup>&</sup>lt;sup>1</sup> http://rating.rbc.ru/articles/2013/03/05/33897976\_tbl.shtml?2013/03/05/33897793 <sup>2</sup> http://ra-national.ru/archive/archive-rankings/archive-ranking-uk/r-uk-4-2012/p-5126a4c5/

<sup>&</sup>lt;sup>3</sup> http://www.cbonds.info/rus/ib/ib-rating.php/2012/4/RU



### ЗАО «ИК РЕГИОН»

Рейтинг кредитоспособности **А**+ (высокая кредитоспособность, первый уровень) Повышен 17 апреля 2013 года

Рейтинг качества риск-менеджмента РМ2 (высокий уровень качества) Присвоен 20 июня 2013 года

### Группа управляющих компаний «РЕГИОН»

Рейтинг надежности **ААА** (максимальная надежность) Повышен 28 августа 2013 года

### ООО «БК РЕГИОН»

Рейтинг надежности **АА**+ (очень высокая надежность, первый уровень) Повышен 30 мая 2013 года

Рейтинг кредитоспособности **A**+ (высокая кредитоспособность, первый уровень) Повышен 30 мая 2013 года

## ЗАО «ДК РЕГИОН»

Рейтинг надежности **AAA** (максимальная надежность) Повышен 06 мая 2013 года

Рейтинг кредитоспособности **А**+ (высокая кредитоспособность, первый уровень) Повышен 06 мая 2013 года



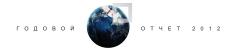
### ЗАО «РЕГИОН ЭсМ»

Рейтинг надежности **А++** (исключительно высокий (наивысший) уровень надежности и качества услуг) Повышен 06 сентября 2013 года

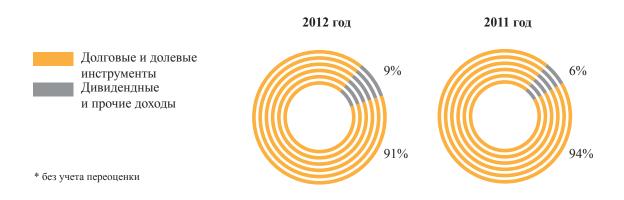


### ЗАО «ДК РЕГИОН»

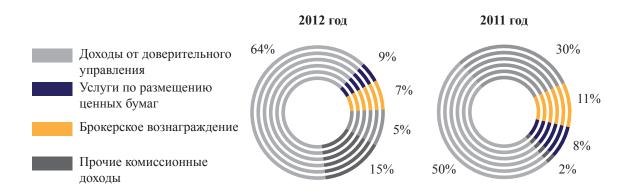
Рейтинг надежности **ААА** (высшая степень надежности) Профессиональной Ассоциации Регистраторов, Трансфер-Агентов и Депозитариев Подтвержен 16 сентября 2013 года

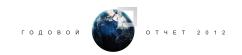


# СТРУКТУРА ЧИСТЫХ ДОХОДОВ\* ОТ ОПЕРАЦИЙ С ТОРГОВЫМИ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ, %\*



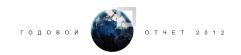
# СТРУКТУРА КОМИССИОННЫХ ДОХОДОВ, %





# КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ, ТЫС. РУБЛЕЙ

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года	
	2012 10да	(изменен)	
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	695 652	1 487 007	
Торговые ценные бумаги	16 022 162	7 352 076	
Торговые ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО	13 734 559	16 070 046	
Займы, выданные по договорам РЕПО	1 524 249	6 864 950	
Прочие займы выданные	2 395 611	2 045 457	
Дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	2 963 854	3 969 471	
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	392 845	182 782	
Чистые инвестиции в финансовую аренду	524 577	-	
Авансы выданные	3 344 598	2 294 992	
Гудвилл	871 420	535 010	
Текущие активы по налогу на прибыль	276	37 519	
Отложенные активы по налогу на прибыль	43 732	25 848	
Прочие активы	1 875 813	501 473	
ИТОГО АКТИВЫ	44 389 348	41 366 631	
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы, полученные по договорам РЕПО	13 176 761	18 902 752	
Прочие займы и кредиты полученные	16 927 877	4 128 340	
Выпущенные векселя	1 539 216	12 833 351	
Кредиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	2 831 016	1 096 273	
Кредиторская задолженность перед клиентами	6 882 883	2 487 008	
Текущие обязательства по налогу на прибыль	79 114	795	
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	14 121	19 480	
Прочие обязательства	469 516	583 932	
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	41 920 504	40 051 931	
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	77 392	57 392	
Эмиссионный доход	1 075 988	595 988	
Нераспределенная прибыль	1 315 298	660 984	
Капитал, приходящийся на собственников материнской компании	2 468 678	1 314 364	
Неконтрольная доля участия	166	336	
ИТОГО КАПИТАЛ	2 468 844	1 314 700	
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ	44 389 348	41 366 631	



# КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ, ТЫС. РУБЛЕЙ

	2012 год	2011 год (изменен)	
Чистые доходы от операций с торговыми ценными бумагами	1 412 947	1 754 098	
Чистые комиссионные доходы	1 090 268	545 851	
Операционные доходы	2 503 215	2 299 949	
Чистые процентные расходы	(647 072)	(1 239 213)	
Административные расходы	(1 040 052)	(579 159)	
Прочие операционные расходы	(370)	(79 679)	
Операционные расходы	(1 040 422)	(658 838)	
Прибыль до расходов по налогу на прибыль	815 721	401 898	
Налог на прибыль	(161 428)	(62 531)	
Прибыль за отчетный период	654 293	339 367	
Прибыль, приходящаяся на:			
собственников материнской компании	654 293	339 341	
неконтрольную долю участия	-	26	
Базовая и разводненная прибыль в расчете на одну акцию,			
приходящаяся на собственников материнской компании, руб.	158	85	
Итого совокупный доход	654 293	339 367	
Совокупный доход, приходящийся на:			
собственников материнской компании	654 293	339 341	
неконтрольную долю участия	_	26	

- структура Отчета о финансовом положении была изменена в связи с переходом на представление Отчета о финансовом положении по степени ликвидности;
- в целях соответствия представления информации на 31 декабря 2011 года текущему году произведен взаимозачет отложенных активов и обязательств по налогу на прибыль в рамках каждой компании Группы;
- в целях соответствия представления информации за 2011 год текущему году часть курсовых разниц, относящихся к ценным бумагам, выраженным в валюте, реклассифицирована из строки «Чистые доходы от операций с торговыми ценными бумагами» в строку «Прочие операционные расходы» Отчета о совокупном доходе.