



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)¹. 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 долевыми инструментами 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)². 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 облигаций³.

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.

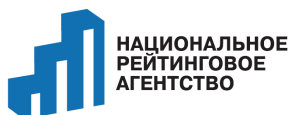
ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ, ТЫС. РУБЛЕЙ

	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

¹ http://rating.rbc.ru/articles/2013/03/05/33897976_tbl.shtml?2013/03/05/33897793

² <http://ra-national.ru/archive/archive-rankings/archive-ranking-uk/r-uk-4-2012/p-5126a4c5/>

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

**ЗАО «ИК РЕГИОН»**

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

Рейтинг качества риск-менеджмента **PM2**
(высокий уровень качества)
Присвоен 20 июня 2013 года

Группа управляющих компаний «РЕГИОН»

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

ООО «БК РЕГИОН»

Рейтинг надежности **AA+**
(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 **A+**
(высокая кредитоспособность, первый уровень)
Повышен 06 мая 2013 года

**ЗАО «РЕГИОН ЭсМ»**

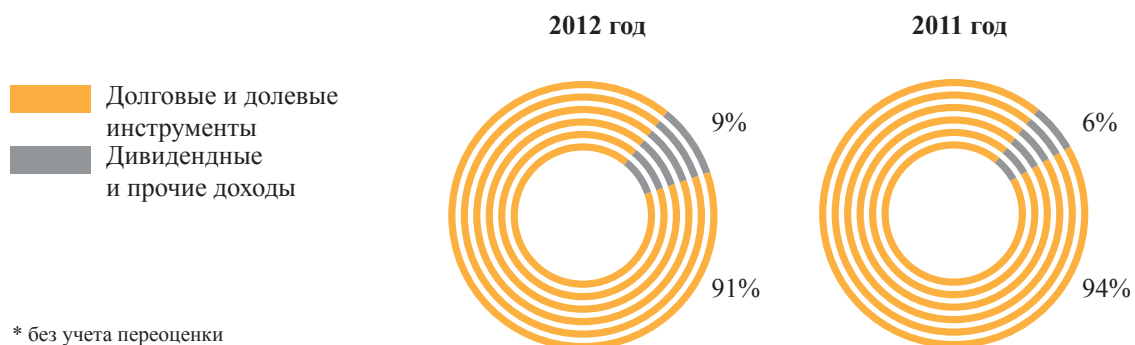
Рейтинг надежности **A++**
(исключительно высокий (наивысший) уровень
надежности и качества услуг)
Повышен 06 сентября 2013 года

**ЗАО «ДК РЕГИОН»**

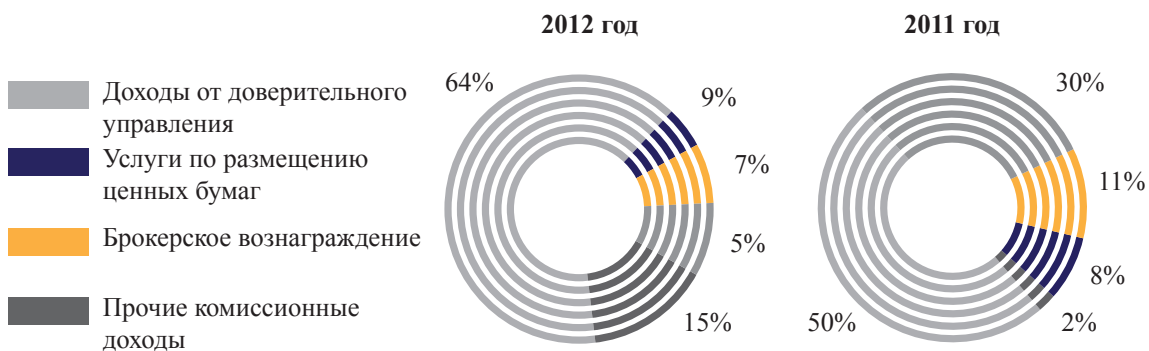
Рейтинг надежности **AAA**
(высшая степень надежности)
Профессиональной Ассоциации Регистраторов,
Трансфер-Агентов и Депозитариев
Подтвержен 16 сентября 2013 года



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 (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.