



# ОПЫТ ФОРМИРОВАНИЯ СТРАТЕГИИ ИНВЕСТИЦИОННОГО БИЗНЕСА

Валерий Вайсберг,  
директор аналитического департамента ИК «РЕГИОН»

## Риски инвестиционного бизнеса в России выше, чем банковского:

- нет доступа к системе рефинансирования ЦБ РФ;
- более высокая стоимость фондирования;
- волатильность фондового рынка выше, чем кредитного.

## Pre-tax ROE (США), %





ГРУППА КОМПАНИЙ  
**РЕГИОН**

# ИСТОРИЯ КОМПАНИИ

- 1995** Основана ИК «РЕГИОН»
- 2002** Утверждена первая долгосрочная стратегия, стратегические направления обособлены в отдельные юридические лица
- 2003** Начато сотрудничество с международными финансовыми организациями
- 2005** Стартовал первый проект ГЧП
- 2010** Управление активами усилено за счет точечных сделок слияния/поглощения.
- 2013** Получен международный кредитный рейтинг

## СТРАТЕГИЧЕСКАЯ ЦЕЛЬ

Стать одним из крупнейших в России частных инвестиционно-финансовых холдингов, специализирующихся на работе с институциональными клиентами.

## ЦЕННОСТИ

- Наши клиенты
- Долгосрочные отношения
- Открытость и прозрачность
- Люди



В ГРУППЕ ПОЛНОСТЬЮ ПРИНИМАЮТ И НЕУКОСНИТЕЛЬНО СОБЛЮДАЮТ **КОДЕКС КОРПОРАТИВНОГО ПОВЕДЕНИЯ**

## **ПРИНЦИПЫ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ**

- Эффективное управление
- Финансовая дисциплина
- Прозрачность структуры собственности
- Информационная открытость
- Гарантия прав акционеров
- Эффективный контроль
- Справедливое вознаграждение
- Законность и этичность

## **ДЕЙСТВУЮЩАЯ СТРАТЕГИЯ**

- Имеет горизонт планирования до 2018 г.
- Ежегодно корректируется в зависимости от изменения рыночных условия

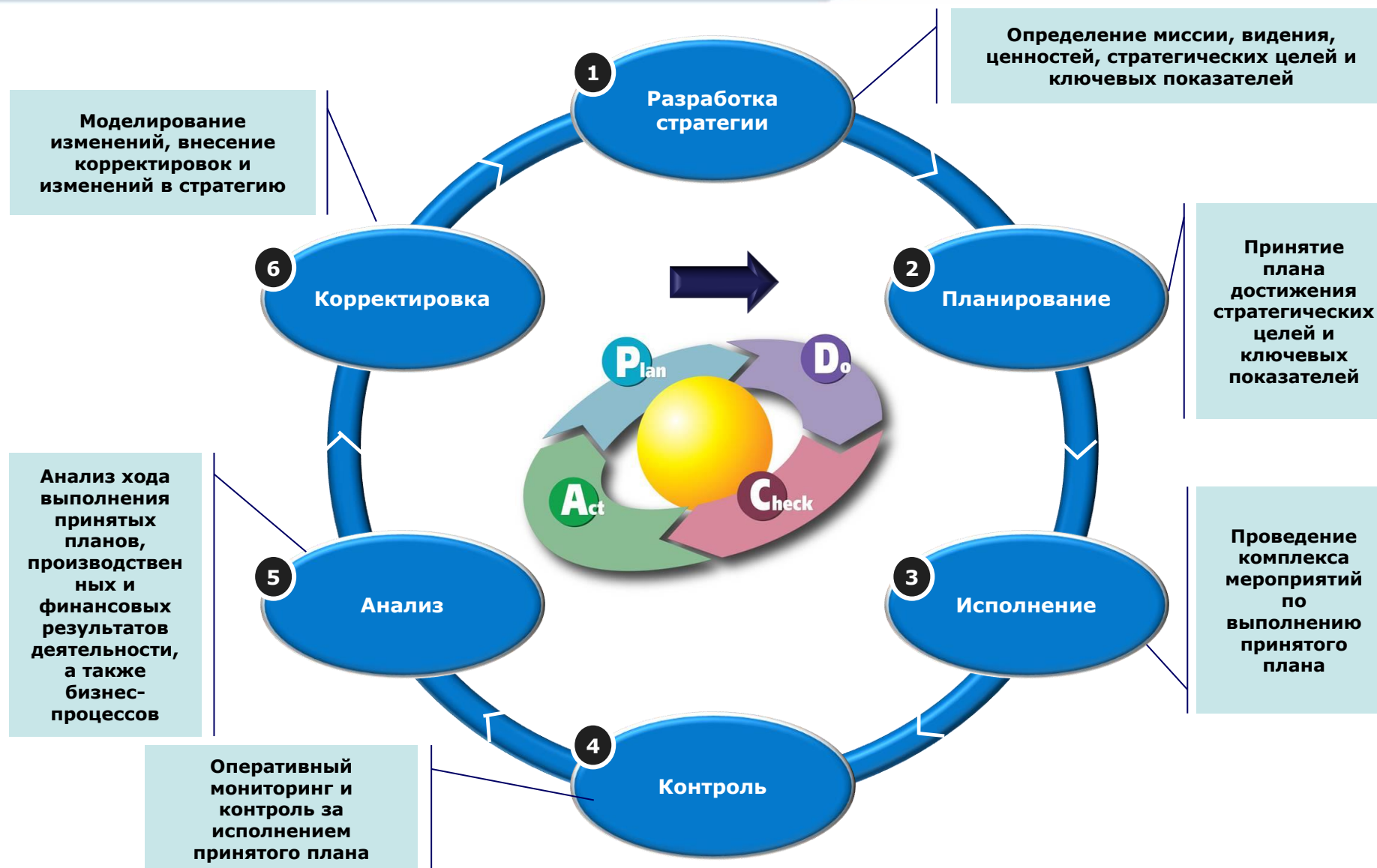
## **БАЗОВЫЕ ПРИНЦИПЫ**

- Устойчивое развитие
- Сохранение фокуса на традиционных направлениях бизнеса
- Сохранение исторической целевой клиентской аудитории
- Развитие новых направлений бизнеса, исходя из изменяющихся потребностей клиентов

## ПРИНЦИПЫ ПЛАНИРОВАНИЯ

- Горизонт – три года
- Три сценария макроэкономического прогноза
- Оценка динамики оборотов на ключевых сегментах рынка
- Оценка рыночного пула доходов и доли Группы в ключевых сегментах
- Выявление вызовов и угроз
- Детализированные стратегии развития ключевых направлений
- Целевые показатели в целом по Группе и отдельно для ключевых направлений

# РЕАЛИЗАЦИЯ СТРАТЕГИИ





ГРУППА КОМПАНИЙ  
**РЕГИОН**

**СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ**