

УСЛУГИ НА
ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ
ДЛЯ СУБЪЕКТОВ РФ
И МУНИЦИПАЛЬНЫХ
ОБРАЗОВАНИЙ



ОСНОВНЫЕ ЦИФРЫ

Управление активами* (III квартал 2017 года)

Объем средств в управлении, млрд руб.	346
Объем собственных средств, млрд руб.	5,9
Объем пенсионных накоплений от НПФ, млрд руб.	103
Объем пенсионных резервов от НПФ, млрд руб.	56
Договора ДУ пенсионными резервами с НПФ	18
Договора ДУ средствами пенсионных накоплений с НПФ	32
Объем пенсионных накоплений от ПФР, млрд руб.	1,7
Объем средств корпоративных клиентов в ДУ, млрд руб.	60

Торговые операции (2016 год)

	без учета РЕПО	с учетом РЕПО
Совокупный оборот, млрд руб	1 118	18 937
Объем торгов облигациями, млрд руб.	1 068	14 843
Объем торгов акциями, млрд руб.	48	4 092

Инвестиционно-банковские услуги (2014-2016 гг.)

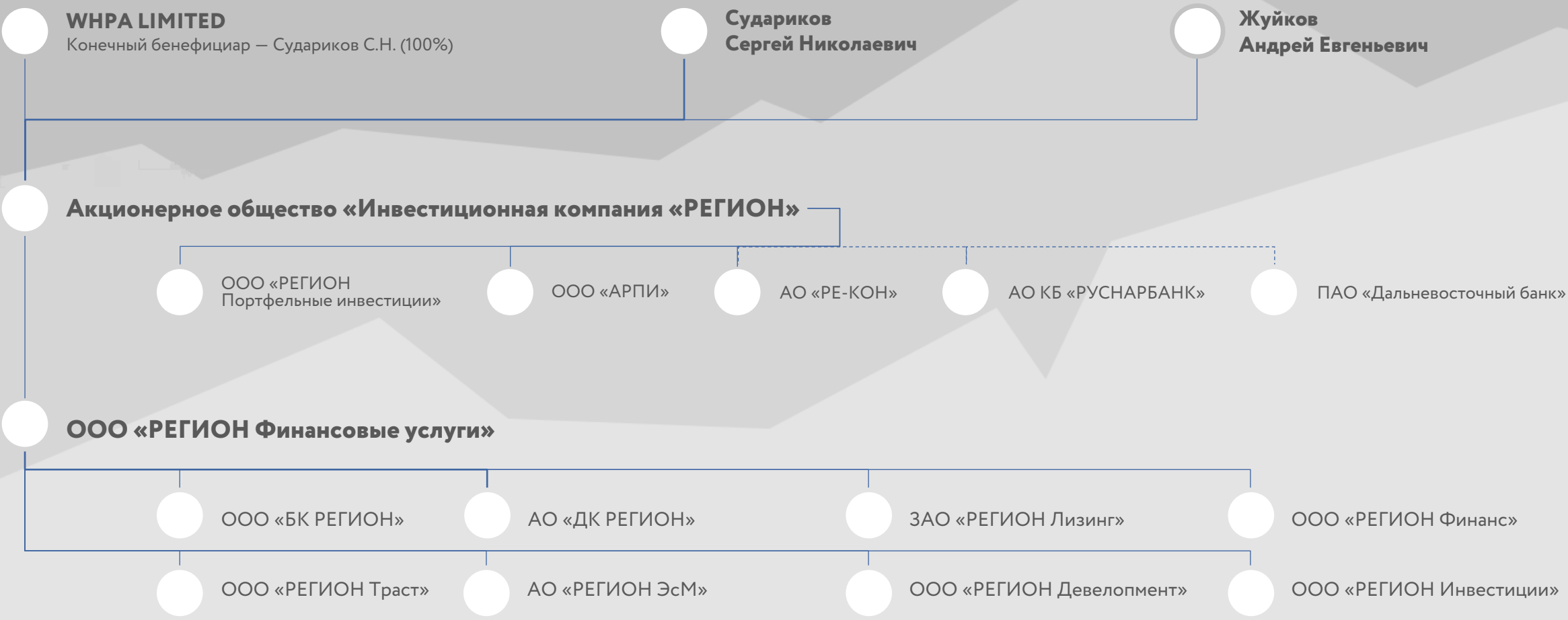
Количество размещенных выпусков	135
Объем, млрд руб.	340

Консолидированные финансовые показатели 2016 г. 2015 г. 2014 г.

Операционные доходы, млрд руб.	11,7	9,2	7,2
Чистая прибыль, млрд руб.	4,2	3,3	3,9
Чистая рентабельность, %	36	35	54
Объем активов, млрд руб.	528	142	110
Стоимость чистых активов, млрд руб.	14,3	10,4	7,6



СТРУКТУРА ГРУППЫ



ИСТОРИЯ И ДОСТИЖЕНИЯ



ИСТОРИЯ И ДОСТИЖЕНИЯ



ИСТОРИЯ И ДОСТИЖЕНИЯ

2012

«РЕГИОН» стал крупнейшим оператором «Московской биржи» в режиме основных торгов и режиме переговорных сделок с облигациями

2015

УК «РЕГИОН Эссет Менеджмент» выиграла конкурс на право управления накоплениями для жилищного обеспечения военнослужащих

2017

БК «РЕГИОН» — организатор первой сделки зарубежного корпоративного эмитента на российском долговом рынке (ООО «КТЖ Финанс»)

2013

БК «РЕГИОН» вошла в ТОП-3 организаторов облигационных займов по количеству выпусков

2016

АО «РЕГИОН Эссет Менеджмент» — победитель конкурса «Элита фондового рынка» и премии Investfunds Awards по итогам 2015 года



РЕЙТИНГИ И НАГРАДЫ



Инвестиционная компания «РЕГИОН»:

долгосрочный и краткосрочный кредитные рейтинги «В-/В», прогноз «стабильный»

Брокерская компания «РЕГИОН»:

долгосрочный и краткосрочный кредитные рейтинги на уровне «В-/В», прогноз «стабильный»



АО «РЕГИОН ЭсМ», ООО «РЕГИОН Траст»,

ООО «РЕГИОН Портфельные инвестиции»:

«А++» — наивысший уровень надежности и качества

ООО «РЕГИОН Девелопмент»:

«А+» — очень высокий уровень надежности и качества

Депозитарная компания «РЕГИОН»:

«ruAA -», прогноз стабильный, рейтинг надежности (долгосрочной кредитоспособности)



Депозитарная компания «РЕГИОН»:

«AAA» — максимально высокая надежность



Победитель премии «Финансовая элита России 2017» в номинациях: «Гран-при: управляющая компания года», «Компания года на рынке облигаций»



Победитель конкурса «Элита фондового рынка 2016»

в номинации «Лучшая управляющая компания для институциональных инвесторов»

Победитель премии Cbonds Awards 2016 в номинациях:

«Лучший инвестиционный банк (компания) по работе со II-III эшелонам заемщиков» (1-е место),
«Лучший брокеридж на рынке облигаций» (1-е место),
«Лучший трейдинг на рынке облигаций» (3-е место),
«Лучшая команда sales на рынке облигаций» (3-е место),
«Лучший инвестиционный банк по работе с субъектами и МО РФ» (3-е место)



Победитель премии «Лучшие в России 2016»

в номинации «Инвестиционная компания»



Победитель премии Investfunds Awards в номинации

«Лидер по доходности инвестирования пенсионных накоплений среди УК-2015»



БК «РЕГИОН» — победитель премии Investor Awards 2017 в номинациях «Долговой рынок: сделка 2016 года», «Субфедеральные и муниципальные облигации: сделка 2016 года». **АО «РЕГИОН ЭсМ» вошло в тройку победителей премии Investor Awards 2017** в номинации «Лучшая инвестиционная стратегия 2016 года».



БИЗНЕС-НАПРАВЛЕНИЯ



УСЛУГИ НА РЫНКЕ КАПИТАЛА



Алексей Кузнецов
Руководитель направления *DCM*

Группа компаний «РЕГИОН» — один из ведущих организаторов выпуска субфедеральных, муниципальных, корпоративных и банковских облигаций в России, предоставляет полный комплекс услуг по привлечению финансирования с использованием различных видов облигаций: классических, биржевых, коммерческих, субординированных, через механизм секьюритизации и ГЧП.



Анализ потребностей и возможностей клиента



Выбор оптимальной формы заимствования



Структурирование сделки



Координация работы по реализации сделки



Маркетинг и продажа облигаций



Поддержание рыночных котировок на вторичном рынке



Организация услуг по исполнению оферт



Консультационное сопровождение выпусков облигаций



УСЛУГИ НА РЫНКЕ КАПИТАЛА

В проектах участвует команда высококлассных специалистов в области организации сделок на рынке капиталов, продаж и торговли облигациями, а также аналитического сопровождения. Специалисты обладают значительным опытом реализации и сопровождения сделок на рынке капитала, полученным как в ГК «РЕГИОН», так и в других крупнейших финансовых холдингах и государственных институтах.



Победитель премии Cbonds Awards 2016 в номинациях:
«Лучший инвестиционный банк (компания) по работе со II-III эшелонам заемщиков» (1-е место), «Лучший инвестиционный банк по работе с субъектами и МО РФ» (3-е место), Победитель премии «Лучшие в России 2016» в номинации «Инвестиционная компания»



Победитель премии Investor Awards 2017 в номинациях:
«Долговой рынок: сделка 2016 года» (выпуск облигаций ПАО «Газпром нефть» серий БО-07 и БО-02) (1 место).
«Субфедеральные и муниципальные облигации: сделка 2016 года» (выпуск облигаций Ямало-Ненецкого автономного округа серии 35002) (1 место)



Лауреат премии «Финансовая элита России» 2014-2017 гг. в номинации «Компания года на рынке облигаций»



В июне 2017 года БК «РЕГИОН» выступила организатором размещения облигаций серии 01 ООО «КТЖ Финанс». Благодаря данной сделке впервые в СНГ разработан механизм, позволяющий одновременно производить размещение на двух площадках – Московской Бирже и KASE. Размещение ООО «КТЖ Финанс» позволило применить новую технологию размещения в России – биржевой book building, что в дальнейшем позволит развивать биржевые технологии, удобные как для эмитента так и для инвесторов



СУБФЕДЕРАЛЬНЫЙ И МУНИЦИПАЛЬНЫЙ СЕКТОР

1 Нижегородская область
2017, 2016, 2015, 2013
RUB 44 000 000 000
Выпуск 34012, 31011, 34010, 34009

2 Республика Саха (Якутия)
2017, 2016, 2015, 2014, 2013
RUB 21 000 000 000
Выпуск 35009, 35008, 35007, 35006, 35005

3 Белгородская область
2017, 2016, 2015
RUB 12 750 000 000
Выпуск 35011, 34010, 34009

4 Республика Коми, 2017
RUB 10 000 000 000
Выпуск 35014

5 Курская область, 2017
RUB 1 300 000 000
Выпуск 35001

6 ЯНАО, 2016
RUB 20 000 000 000
Выпуск 35002

7 Новосибирск, 2016, 2015 ★
RUB 5 000 000 000
Выпуск 35008, 35007

8 Томск, 2016 ★
RUB 1 000 000 000
Выпуск 34006

9 Волгоград ★
2015, 2014
RUB 2 000 000 000
Выпуск 34008, 34007

12 Волжский, 2014 ★
RUB 1 000 000 000
Выпуск 34001

13 Костромская область, 2013
RUB 4 000 000 000
Выпуск 34007

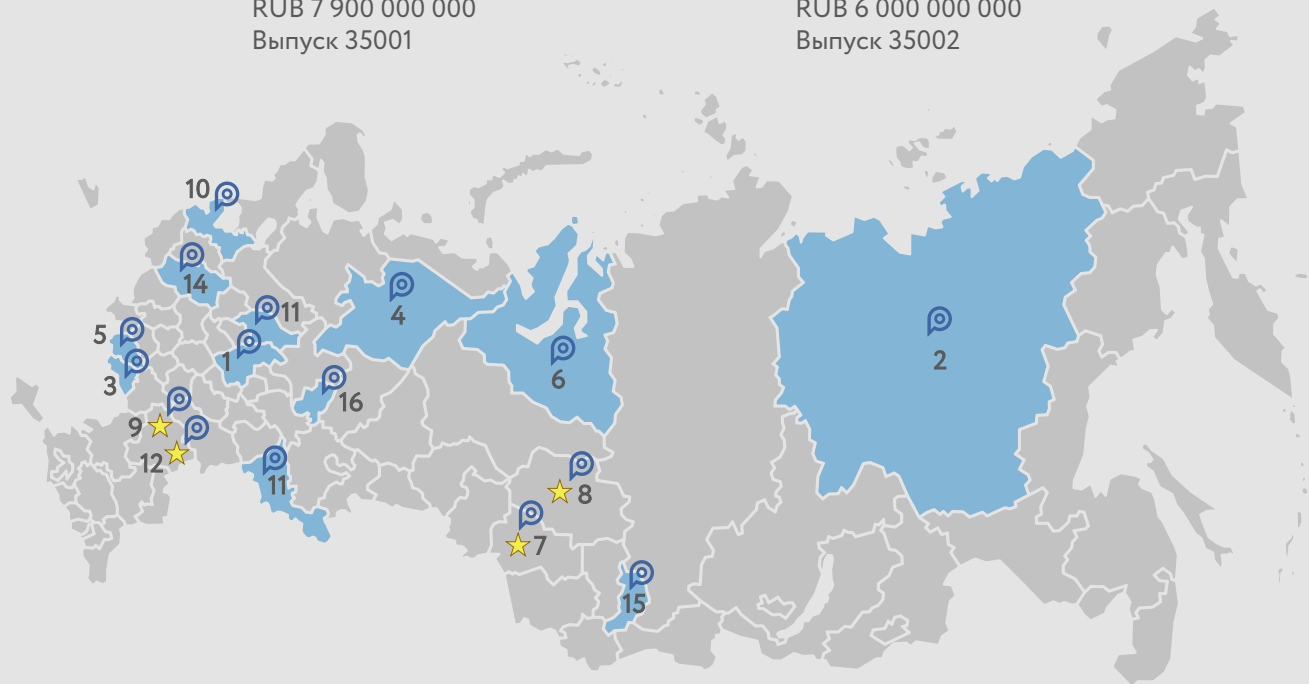
10 Ленинградская область, 2014
RUB 7 900 000 000
Выпуск 35001

11 Оренбургская область, 2014
RUB 6 000 000 000
Выпуск 35002

14 Тверская область, 2013
RUB 3 000 000 000
Выпуск 34009

15 Республика Хакасия, 2013
RUB 3 000 000 000
Выпуск 35003

16 Удмуртская республика, 2013
RUB 2 000 000 000
Выпуск 35001



СУБФЕДЕРАЛЬНЫЙ И МУНИЦИПАЛЬНЫЙ СЕКТОР

Проблематика:

- Возможности банков по пролонгации действующих и выдаче новых займов ограничены в связи с дефицитом капитала
- Сроки банковских займов, как правило, значительно короче, чем инвестиционные проекты, которые необходимо реализовывать субъектам РФ и муниципалитетам
- Процентная ставка по банковскому займу обычно фиксирована на весь срок действия кредитного договора, и в отдельные периоды может существенно превышать уровень рыночных ставок

Выпуск облигаций с государственной гарантией обеспечивает:

- Привлечение длинных и дешевых средств институциональных и квалифицированных инвесторов (НПФ, СК, УК)
- Гибкость по срокам обращения (за счет оферты и/или амортизации)
- Гибкость по стоимости привлечения финансирования (плавающая ставка, индексация по инфляции)

Варианты структурирования займов



Эмиссия отдельного выпуска облигаций

(государственная регистрация осуществляется Банком России)



Программа облигаций

(государственная регистрация осуществляется Банком России)



Эмиссия отдельного выпуска биржевых облигаций

(присвоение идентификационного номера осуществляется Московской Биржей)



Программа биржевых облигаций

(присвоение идентификационного номера осуществляется Московской Биржей)



ПРОЕКТЫ ГОСУДАРСТВЕННО-ЧАСТНОГО ПАРТНЕРСТВА



Валерия Репкова
Руководитель
направления «ГЧП»

В качестве одного из приоритетных направлений своей деятельности **Группа компаний «РЕГИОН»** определяет развитие государственно-частного партнерства (ГЧП) и создание условий для инвестиций в объекты инфраструктуры. Для реализации проектов ГЧП в мае 2017 года была учреждена дочерняя компания **«Агентство развития проектных инициатив» (АРПИ)**, которая в рамках Группы «РЕГИОН» обеспечивает подготовку и сопровождение инвестиционных проектов с применением механизмов ГЧП и проектного финансирования. АРПИ — это команда профессионалов с более чем 8-летним опытом работы в сфере ГЧП, реализовавшие знаковые проекты ГЧП в различных отраслях экономики с участием Российской Федерации и отдельных субъектов РФ.



Привлечение внебюджетных источников финансирования для создания и реконструкции инфраструктуры (собственные средства группы и привлеченные в виде займов)



Структурирование и подготовка проекта к реализации (формирование финансовой, технической и юридической модели проекта)



Реализация проекта (строительство «под ключ», ввод в эксплуатацию, эксплуатация)



ПРОЕКТЫ ГОСУДАРСТВЕННО-ЧАСТНОГО ПАРТНЕРСТВА

Общими принципами реализации проектов ГЧП являются:

- Возможность сглаживания или переноса в будущее расходов бюджета по финансированию капитальных вложений на среднесрочный или долгосрочный период
- Переход в государственную (муниципальную) собственность созданных объектов и произведенных улучшений по результатам исполнения контрактов
- Возможность переноса начала бюджетных расходов по проекту на период после ввода в эксплуатацию объекта, осуществление платежей в зависимости качества эксплуатации («плата за доступность»)
- Исполнение контракта в рамках его «жизненного цикла», включая строительство «под ключ» и обеспечение его эксплуатации в течение срока соглашения

Основные инвестиционные направления:



Транспортная инфраструктура

- Автомобильные дороги и элементы обустройства автодорог
- Путепроводы
- Общественный транспорт



Здравоохранение

- Лечебные медицинские учреждения
- Диагностические центры и кабинеты лучевой диагностики



Коммунальная инфраструктура

- Водоподготовка и водоотведение
- Теплоснабжение
- Обращение с отходами



КОНТАКТЫ



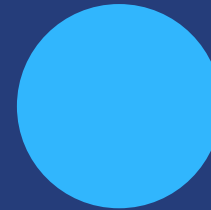
Евгений Литвин

заместитель
генерального директора
litvin@region.ru



Александра Шведова

начальник управления
подготовки и сопровождения
проектов
shvedova@region.ru



Наталья Марецкая

ведущий специалист
управления подготовки
и сопровождения проектов
maretskaya@region.ru



119049, г. Москва, ул. Шаболовка дом 10, корп. 2,
бизнес-центр «Конкорд», тел. (495) 777-29-64

194044, Санкт-Петербург, Финляндский пр., д. 4а, бизнес-центр
«Петровский форт», оф. 203, 207, тел.: (812) 332-05-34, 332-05-92

www.region.ru