

List Prezesa Zarządu do Akcjonariuszy IPOPEMA Securities S.A.

Szanowni Akcjonariusze,

przekazuję w Państwa ręce Raport Roczny prezentujący wyniki finansowe i dokonania Grupy IPOPEMA w roku 2017.

Jeżeli chodzi o nastroje rynkowe to był to rok nieco lepszy niż rok 2016 – obroty na giełdach których IPOPEMA jest bezpośrednim członkiem tj. w Warszawie („GPW”) i w Budapeszcie („BSE”) były wyższe o odpowiednio 26,5% i 17,1%. W tym samym czasie IPOPEMA umocniła swoją pozycję zarówno na GPW, gdzie udział rynkowy Spółki wzrósł do 5,12% (z poziomu 4,86%), jak i na BSE (2,65% udziału rynkowego w 2017 r. wobec 2,07% rok wcześniej). Powyższe czynniki przełożyły się na wzrost przychodów segmentu usług maklerskich z tytułu obrotu papierami wartościowymi o 10,2% do poziomu 24.970 tys. zł.

Analogicznie nieco lepsze nastroje widoczne były również na rynku transakcji kapitałowych, co przekładało się na wyższe wartości przeprowadzonych ofert publicznych. Projekty zrealizowane przez IPOPEMA Securities w 2017 r. zaowocowały przychodami z tytułu usług bankowości inwestycyjnej na poziomie 19,0 mln zł, co w porównaniu z rokiem 2016 stanowiło ponad 30-procentowy wzrost.

Pomimo wzrostu przychodów z zarządzania funduszami rynku kapitałowego (których aktywa wzrosły na koniec 2017 r. do 1,2 mld zł z poziomu 1,1 mld zł rok wcześniej), wprowadzone pod koniec 2016 r. zmiany przepisów prawa regulujących działalność funduszy przełożyły się negatywnie na przychody z zarządzania dedykowanymi funduszami zamkniętymi. Łączne przychody segmentu zarządzania funduszami i portfelami były o 7,3% niższe niż rok wcześniej (30,4 mln zł wobec 32,8 mln zł). Mimo odpływu aktywów (48,7 mld zł na koniec grudnia 2017 r. w porównaniu z 50,3 mld zł na koniec roku 2016) IPOPEMA TFI niezmiennie pozostaje największym na polskim rynku towarzystwem funduszy inwestycyjnych pod względem łącznych aktywów w zarządzaniu.

Kolejny dobry roku zanotowało natomiast IPOPEMA Business Consulting – większa liczba projektów doradczych przełożyła się na blisko 20-procentowy wzrost przychodów spółki.

W 2017 r. konsekwentnie rozwijaliśmy także działalność IPOPEMA Securities w zakresie oferowania usług maklerskich i produktów inwestycyjnych dla szerokiego grona klientów indywidualnych. Spółka nawiązała współpracę z pięcioma podmiotami występującymi w roli agenta firmy inwestycyjnej, a w bieżącym roku planowane jest rozpoczęcie współpracy z kolejnymi. Wymiernym efektem działalności w tym obszarze oprócz wzrostu przychodów jest otwarcie w IPOPEMA Securities blisko 1,3 tys. rachunków maklerskich.

Rok 2018 będzie jak zwykle kolejnym rokiem wyzwań biznesowych, jak również w obszarze regulacyjnym, m.in. w związku ze zmianami, jakie dla działalności IPOPEMA Securities oraz IPOPEMA TFI niesie ze sobą implementacja dyrektywy MiFID II. Niezależnie od tego, w dalszym ciągu będziemy się koncentrować na umacnianiu naszej pozycji i przewag konkurencyjnych we wszystkich segmentach, przy utrzymaniu konsekwentnej dyscypliny kosztowej. Liczymy także, że rozwijane obszary działalności będą w coraz bardziej istotny sposób kontrybuować do wyników.

Z poważaniem,

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Warszawa, 27 marca 2018 r.