

«Эксперт РА» (RAEX) подтвердил рейтинг надежности ИК «Спарта-финанс» на уровне А

29 декабря 2014 г.

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» (RAEX) подтвердило [рейтинг надежности ИК «Спарта-финанс»](#) на уровне А «Высокий уровень надежности», прогноз «стабильный».

В качестве позитивных факторов аналитиками агентства были отмечены умеренно высокий уровень процесса контроля за рисками (на 30.09.2014 в компании создано отдельное подразделение по риск-менеджменту) и приемлемый уровень инвестиционного процесса. Помимо этого положительное влияние на рейтинг оказали приемлемые показатели рентабельности, отсутствие долговой нагрузки и умеренно высокий уровень достаточности капитала (на 30.09.2014 коэффициент достаточности капитала по балансу по отношению к активам составляет 0,95). «За 2013 год объем клиентских операций компании увеличился в 9,5 раз и превысил 887 млрд рублей. Значительное увеличение клиентских операций оказало положительное влияние на рыночные позиции компании, что было выделено в качестве позитивного фактора», – комментирует заместитель директора по корпоративным рейтингам «Эксперт РА» (RAEX) **Вероника Иванова**. Также позитивное влияние на рейтинг ИК оказали высокие показатели ликвидности (на 30.09.2014 коэффициент абсолютной ликвидности составлял 54,6, срочной ликвидности - 76, текущей ликвидности - 76), высокое качество страховой защиты (компания пользуется услугами СК «Альянс», имеющей рейтинг надежности от «Эксперт РА» (RAEX) на уровне А++) и умеренно высокий уровень раскрытия финансовой информации (в открытом доступе публикуется финансовая отчетность компании).

Сдерживающее влияние на рейтинг оказали умеренно высокая подверженность активов обесценению (более 40% активов компании представлены вложениями в высокорискованные активы; 25,8% активов приходится на вложения в уставный капитал ООО СК «Инстант-Гарант»; 14,3% – на облигации ООО «Трансбалтстрой»; у обеих компаний нет рейтингов), низкий уровень стратегического обеспечения и невысокая диверсификация деятельности компании (по итогам 2013 года на долю операций по купле-продаже эмиссионных и неэмиссионных ценных бумаг на биржевом и внебиржевом рынках пришлось 99,7% от выручки). Кроме того, компания характеризуется невысокой диверсификацией клиентской базы (на 30.09.2014 клиентами компании были 13 ФЛ и 38 ЮЛ; доля крупнейшего клиента в структуре активов по брокерской и депозитарной деятельности составляет 36,2%, доля двух крупнейших – 30,9%), отсутствием контролирующего собственника (у компании 2 собственника, доля каждого 50%) и умеренным сокращением активов за период 31.12.2013-30.09.2014 (активы сократились на 6% с 497,2 до 465,4 млн рублей).

На 30.09.2014 активы компании ООО «ИК «Спарта-финанс» составляли 465,4 млн рублей, капитал – 440,9 млн рублей. За 2013 год выручка компании превысила 31 млрд рублей.