

РАЕХ (Эксперт РА) подтвердил рейтинг кредитоспособности ИК «Спарта-финанс» на уровне В++

Москва, 18 ноября 2016 г.

Рейтинговое агентство РАЕХ (Эксперт РА) подтвердило [рейтинг кредитоспособности](#) (долгосрочной кредитоспособности) **ИК «Спарта-финанс»** на уровне В++ «Удовлетворительный уровень кредитоспособности», прогноз по рейтингу стабильный.

К ключевым факторам, оказавшим положительное влияние на рейтинговую оценку, были отнесены высокие показатели ликвидности (на 30.06.2016 скорректированные на качество оборотных активов коэффициент абсолютной ликвидности составил 1,07 срочной ликвидности - 1,85, текущей ликвидности - 1,86), высокая информационная прозрачность ИК и низкие валютные риски. Также были отмечены высокий уровень достаточности капитала (0,82 на 30.06.2016), умеренно низкие доли дебиторской и кредиторской задолженности в структуре баланса (23% и 11% на 30.06.2016 соответственно) и рост размера капитала (за первое полугодие 2016 года капитал вырос на 18%, за 2015 год - на 5%).

«Подтверждение рейтинга на прежнем уровне обусловлено остающимся низким качеством структуры финансовых вложений компании. Так, на 30.06.2016 57% активов или 77% краткосрочных финансовых вложений было представлено облигациями, векселями, акциями и ипотечными сертификатами участия, качество которых невозможно оценить позитивно, в том числе в силу отсутствия рейтингов или с рейтингами ниже соответствующего уровня А по шкале РАЕХ (Эксперт РА). Наличие ценных бумаг, надежность и ликвидность которых невозможно высоко оценить на определенные даты, и высокая волатильность их структуры оказали негативное влияние на уровень рейтинга», - отмечает ведущий аналитик по корпоративным рейтингам РАЕХ (Эксперт РА) **Анна Керганова**.

К факторам, сдерживающим уровень рейтинговой оценки, были отнесены низкое качество риск-менеджмента и стратегического обеспечения, умеренно низкий уровень прибыли и рентабельности (по итогам 2015 года рентабельность активов по валовой прибыли составила -10%, рентабельность капитала по валовой прибыли - -14%; показатели ROA и ROE составили 3,7% и 5% соответственно). Помимо этого, отмечен умеренно высокий уровень долговой нагрузки (на 30.06.2016 отношение долга к капиталу 0,09, однако в качестве долговой нагрузки выступают займы клиентов компании, поэтому долг полностью краткосрочный, полученные денежные средства используются в рамках дилерской деятельности компании).

ООО «ИК «Спарта-финанс» специализируется на капиталовложениях в ценные бумаги. На 30.06.2016 активы ООО «ИК «Спарта-финанс» составляли 676 млн руб., собственные средства - 551 млн руб., чистая прибыль по итогам 2015 года - 23 млн руб.

Контакты для СМИ: pr@raexpert.ru, тел.: (495) 617-0777.

Применяемые рейтинговые методологии: методология присвоения рейтингов кредитоспособности финансовых компаний http://raexpert.ru/ratings/credits_fin/method/. Ключевые источники информации: данные ИК «Спарта-финанс», РАЕХ (Эксперт РА). Рейтинг кредитоспособности впервые был присвоен рейтингуемому лицу (объекту рейтингования) 17.06.2013. Предыдущий релиз о рейтинговом действии в отношении рейтингуемого лица (объекта рейтингования) был опубликован 24.02.2016.

Рейтинговый комитет в отношении публикуемого рейтингового действия был проведен 11.11.2016. Пересмотр прогноза по рейтингу ожидается не позднее, чем через 12 месяцев. Кредитный рейтинг был инициирован объектом рейтингования, объект рейтингования принимал участие в присвоении рейтинга, и агентство получило вознаграждение за свои услуги. Агентство в течение последних 12 месяцев не оказывало рейтингуемому лицу (объекту рейтингования) дополнительные (отличные от присвоения и поддержания кредитного рейтинга) услуги. Рейтинг присвоен по российской национальной шкале и является долгосрочным. Присвоенный рейтинг и прогноз по нему отражают всю существенную информацию, включая информацию,

полученную от третьих лиц и из публичных (общедоступных) источников, относящуюся к объекту рейтинга, которая находится в распоряжении Агентства, достоверность и качество которой, по мнению Агентства, являются надлежащими. Информация, используемая Агентством, является достаточной для применения методологии.

Число участников рейтингового комитета было достаточным для обеспечения кворума. Ведущий рейтинговый аналитик представил членам рейтингового комитета факторы, влияющие на рейтинг, члены комитета выразили свои мнения и предложения. Председатель рейтингового комитета предоставил возможность каждому члену рейтингового комитета высказать свое мнение до начала процедуры голосования.

Рейтинги выражают мнение АО «Эксперт РА» и не являются установлением фактов или рекомендацией покупать, держать или продавать те или иные ценные бумаги или активы, принимать инвестиционные решения. Агентство не несет ответственности в связи с любыми последствиями, интерпретациями, выводами, рекомендациями и иными действиями третьих лиц, прямо или косвенно связанными с рейтингом, совершенными Агентством рейтинговыми действиями, а также выводами и заключениями, содержащимися в пресс-релизах, выпущенных Агентством, или отсутствием всего перечисленного. Единственным источником, отражающим актуальное состояние рейтинга, является официальный интернет-сайт Агентства www.raexpert.ru.