

РАЕХ (Эксперт РА) присвоил рейтинг «Ренессанс Брокер» на уровне А+

Москва, 31 октября 2016 г.

Рейтинговое агентство РАЕХ (Эксперт РА) присвоило **рейтинг надежности** (долгосрочной кредитоспособности) инвестиционной компании ООО «**Ренессанс Брокер**» на уровне А+ (Очень высокий уровень надежности (долгосрочной кредитоспособности)), подуровень первый. Прогноз по рейтингу «стабильный», что означает высокую вероятность сохранения рейтинга в среднесрочной перспективе.

Положительное влияние на уровень рейтинга оказали высокая вероятность поддержки компании со стороны конечного бенефициара и умеренно высокий уровень ликвидности (на 30.06.2016 скорректированные коэффициенты абсолютной и текущей ликвидности составили 0.83 и 1.47; по ежемесячному расчету собственных средств среднее значение показателя ликвидности в виде денежных средств и ценных бумаг к обязательствам в виде кредиторской задолженности и кредитов и займов с 30.04.2015 по 31.08.2016 составило 51%). Также были выделены умеренно низкая подверженность активов рыночному риску (все ценные бумаги на 24.44% активов на 30.06.2016 являются ликвидными, из них акции на 19.6% активов и облигации на 4.9% активов, при этом на акции одного эмитента приходится 14% активов), наличие собственного IT подразделения и широкий штат программистов и умеренно высокий уровень регламентации управления рисками с учетом регламентов группы компаний, действующих под брендом «Ренессанс Капитал» (далее - «Группа»), в которую входит сама компания. В качестве позитивных факторов также выделяются умеренно низкая подверженность активов кредитному риску и риску ликвидности (13.4% активов компании на 30.06.2016 занимал выданный без обеспечения займ компании, входящей в Группу с рейтингом на уровне А по шкале РАЕХ), высокий уровень достаточности собственных средств по отношению к платежам (отношение собственных средств на 31.08.2015 и 31.12.2015 к платежам за 2015 год составило 1.39 и 1.66), высокое качество инфраструктуры и умеренно высокий уровень информационной прозрачности (кроме обязательной к раскрытию информации компания раскрывает на своем сайте годовую отчетность за 2014 и 2015 годы и ежеквартальную отчетность в рамках 2015 и 2016 годов). Также отмечаются умеренно низкий уровень валютных рисков (привлеченный компанией кредит в долларах составляет 10% от привлеченных средств или 15% от капитала) и умеренно высокий уровень покрытия операционных платежей операционными доходами (операционные платежи за 2015 год на 14% ниже доходов компании без учета переоценок, за 2014 год - было превышение в 2.83 раза; при этом при росте операционных платежей на 75% рост очищенных от переоценок доходов составил 5.8 раз по итогам 2015 года).

«Компания улучшила показатели рентабельности: так, за 30.06.2015-30.06.2016 рентабельность капитала по чистой прибыли (ROE) составила 12.5%, за 2015 год = 5.6%. Показатель ROE по чистой прибыли без учета переоценок, но с учетом переоценки ценных бумаг составил 17.3% и 13% соответственно. Умеренно высокий уровень рентабельности и его увеличение по итогам 1 полугодия 2016 года оказывает поддержку рейтингу», - отмечает младший директор по корпоративным рейтингам РАЕХ (Эксперт РА) **Игорь Чернов**.

К факторам, сдерживающим уровень рейтинговой оценки, были отнесены низкий уровень регламентации собственного инвестиционного процесса (компания осуществляет дилерские операции в значительном объеме; при этом в соответствии с действующим положением по управлению рисками коллегиальный орган в виде комитета по принятию инвестиционных решений (и решений по принятию рисков) в компании не создан), низкий размер активной клиентской базы и негативная динамика клиентской базы (снижение общего количества клиентов с 31.12.2015 по 30.06.2016 составило 39%, за 2015 год - на 21%, за 2014 год - на 10%; снижение связано в первую очередь с закрытием счетов неактивными клиентами). Также выделяются умеренно низкая диверсификация активов компании (на компании Группы пришлось 29.3% активов компании на 30.06.2016), умеренное снижение собственных средств (с 30.04.2016 по 31.08.2016 средний темп снижения собственных средств по сравнению с аналогичным месяцем прошлого года составил 3.82%), узкая география деятельности (единственный офис расположен в Москве) и невысокий уровень стратегического обеспечения.

ООО «Ренессанс Брокер» специализируется на осуществлении брокерской деятельности и дилерской деятельности. На 30.06.2016 размер активов компании составил 28.9 млрд рублей, размер капитала - 11.26 млрд рублей, размер собственных средств по методике Банка России на 31.08.2016 - 4.55 млрд рублей, чистая прибыль

за 30.06.2015-30.06.2016 - 1.3 млрд руб.

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

Применяемые рейтинговые методологии: методология присвоения рейтингов надежности (долгосрочной кредитоспособности) инвестиционным компаниям http://raexpert.ru/ratings/investment_credit/method/.
Ключевые источники информации: «Ренессанс Брокер», Банк России, Московская биржа, RAEX (Эксперт РА).

Рейтинг надежности (долгосрочной кредитоспособности) впервые присваивается рейтингуемому лицу (объекту рейтингования). Рейтинговый комитет в отношении публикуемого рейтингового действия был проведен 28.10.2016. 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 рейтинговой оценки) услуги.

Число участников рейтингового комитета было достаточным для обеспечения кворума. Ответственный аналитик представил членам рейтингового комитета факторы, влияющие на рейтинговую оценку, члены комитета выразили свои мнения и предложения в рамках утвержденной методологии присвоения данного типа рейтинга. Председатель рейтингового комитета предоставил возможность каждому члену рейтингового комитета высказать свое мнение до начала процедуры голосования.

Рейтинговые оценки выражают мнение рейтингового агентства RAEX (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 принимает на себя никакой ответственности в связи с любыми последствиями, интерпретациями, выводами, рекомендациями и иными действиями, прямо или косвенно связанными с рейтинговой оценкой, совершенными Агентством рейтинговыми действиями, а также выводами и заключениями, содержащимися в рейтинговом отчете и пресс-релизах, выпущенных агентством, или отсутствием всего перечисленного. Единственным источником, отражающим актуальное состояние рейтинговой оценки, является официальный сайт рейтингового агентства RAEX (Эксперт РА) www.raexpert.ru.