

## «Эксперт РА»

# «Эксперт РА» подтвердил рейтинг УК «Портфельные инвестиции» на уровне А

11 ноября 2010 года

Рейтинговое Агентство «Эксперт РА» провело анализ надежности и качества услуг, предоставляемых Управляющей компанией **«Портфельные инвестиции»**, и подтвердило **рейтинг** компании на уровне А «Высокий уровень надежности и качества услуг».

Позитивное влияние на рейтинг УК «Портфельные инвестиции» оказал высокий уровень организации инвестиционного процесса и риск-менеджмента, а также достойный уровень эффективности управления активами.

«В управлении средствами институциональных клиентов УК придерживается консервативной политики, позволяющей при минимальных рисках демонстрировать достаточно высокий уровень доходности», – отмечает руководитель направления инвестиционных рейтингов «Эксперта РА» **Павел Митрофанов**. За период 11.01.2009 – 31.03.2010 доходность по портфелю пенсионных резервов под управлением УК составила 21,4%, по портфелю пенсионных накоплений – 76,7%. Высокие показатели рентабельности по итогам 2009 года (на 31.12.2009 ROE=49,3%, ROA=36,6%) также стали определяющим фактором для положительной оценки работы УК.

Фактором поддержки рейтинга компании стало предоставление письма «комфорта» от собственника УК – ОАО «НК «Роснефть». При анализе эффективности работы УК «Портфельные инвестиции» аналитики агентства отметили низкие инфраструктурные риски УК (компания сотрудничает с 5 спецдепозитариями) и широкую географию деятельности (3 собственных офиса и 40 агентских пунктов на территории РФ).

Сдерживающее влияние на рейтинговую оценку оказало сокращение объема активов под управлением компании за период 30.06.2009 – 30.06.2010 на фоне увеличения объема рынка доверительного управления и узкая клиентская база физических лиц УК (529 ФЛ на 30.06.2010). Помимо этого, за период 30.06.2009 – 30.06.2010 из-за изменения структуры активов было замечено сокращение объема собственных средств компании на 32%.

По данным мониторинга рынка доверительного управления, проведенного «Экспертом РА» по итогам 1 полугодия 2010 года, управляющая компания **«Портфельные инвестиции»** занимает 24 место среди УК по совокупному объему средств под управлением. По направлению «ИДУ и прочие виды ДУ» компания занимает 11 место на рынке, по объему пенсионных резервов НПФ – 13 место.