

«Эксперт РА»

«Эксперт РА» подтверждает рейтинг надежности НПФ «СтальФонд» на уровне А+

26 декабря 2012 г.

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило **рейтинг** надежности **НПФ «СтальФонд»** на уровне А+ **«Очень высокий уровень надежности»**. Прогноз «стабильный».

В ходе проведения рейтинговой оценки НПФ «СтальФонд» в качестве позитивных факторов агентством были выделены высокий уровень накопленной доходности от инвестирования пенсионных накоплений (за период с 31.12.2009 по 30.09.2012 накопленная доходность за вычетом инфляции составила 18%), умеренно консервативная политика инвестирования пенсионных накоплений (на 30.09.2012 доля акций в портфеле пенсионных накоплений составляла 11,5%) и значительные темпы прироста клиентской базы за период с 31.12.2010 по 30.09.2012. «Вхождение фонда в крупный холдинг ЗАО «Севергрупп», а также регулярное финансирование со стороны инвестора фонда были выделены в качестве фактора поддержки рейтинговой оценки», – отмечает руководитель отдела инвестиционных и корпоративных рейтингов «Эксперт РА» **Павел Митрофанов**. Помимо этого аналитики агентства отметили высокий уровень организации риск-менеджмента, а также превышающий среднерыночные показатели размер клиентской базы.

К числу факторов, ограничивающих уровень рейтинговой оценки, были отнесены уровень накопленной доходности от размещения пенсионных резервов (за период с 31.12.2009 по 30.09.2012 накопленная доходность составила 15%), невысокое соотношение ИОУД и пенсионных активов (на 30.09.2012 показатель Фонда составил 0,4%), а также низкий уровень диверсификации пенсионных средств по УК (на 30.09.2012 под управлением ООО «УК «СеверЭссетМенеджмент» находится 100% пенсионных накоплений и 94,9% пенсионных резервов) и ограниченный уровень информационной прозрачности. Кроме того, наблюдается умеренная нестабильность клиентской базы фонда по ОПС.

По данным «Эксперт РА», на 30.09.2012 НПФ «СтальФонд» занимал 11 место в рэнкинге крупнейших НПФ по объему собственного имущества, 11 место по объему пенсионных накоплений и 13 место по объему пенсионных резервов.