

<https://raexpert.ru/releases/2014/Oct16c>

«Эксперт РА» (RAEX) подтвердил рейтинг надежности «НПФ УРАЛСИБ» на уровне А+

16 октября 2014 г.

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» (RAEX) подтвердило [рейтинг надежности «НПФ УРАЛСИБ»](#) на уровне А+ «Очень высокий уровень надежности», прогноз «стабильный».

В ходе проведения рейтинговой оценки «НПФ УРАЛСИБ» в качестве позитивных факторов агентством были выделены высокий уровень организации бизнес-процессов, размещение пенсионных накоплений на депозитах банков из перечня разрешенных Центральным Банком РФ, умеренно высокий уровень информационной прозрачности и невысокая разница между скорректированным на риски ИОУД и балансовым значением ИОУД (96.5% на 30.06.2014).

«В рамках инвестирования пенсионных накоплений Фонд на момент рейтинговой оценки сотрудничал с тремя управляющими компаниями, при этом в 3 квартале передал пенсионные накопления из УК «УРАЛСИБ» в несвязанную управляющую компанию «Райффайзен Капитал». Все управляющие компании по управлению пенсионными накоплениями, а также пенсионными резервами обладают наивысшими рейтингами надежности и качества услуг, что оказывает поддержку рейтингу, - отмечает директор по корпоративным рейтингам «Эксперт РА» (RAEX) **Павел Митрофанов**. Помимо этого аналитики агентства отметили низкий уровень инвестиций пенсионных накоплений, пенсионных резервов и ИОУД в связанные стороны, низкую долю инструментов, несущих фондовый риск, в структуре портфеля пенсионных накоплений и пенсионных резервов (на 30.06.2014 акции составляли 0.3% портфеля пенсионных накоплений, в портфеле пенсионных резервов вложения в акции отсутствовали), низкий уровень концентрации вложений в бумаги/инструменты одного эмитента и высокий уровень доходности по НПО (с 31.12.2011 по 30.06.2014 накопленная доходность составила 40% при накопленной инфляции в 26%).

К числу факторов, сдерживающих уровень рейтинговой оценки, были отнесены невысокое соотношение собственного капитала Фонда за вычетом минимального размера в 100 млн рублей к предполагаемым расходам Фонда в 2014 году (0,875), умеренно низкий уровень доходности по ОПС (с 31.12.2011 по 30.06.2014 накопленная доходность ниже накопленной инфляции на 5.5 п.п.) и узкая клиентская база по ОПС (на 30.06.2014 число застрахованных лиц составило 59.5 тыс. человек при среднерыночном значении в 248.7 тыс. человек). Кроме того, НПФ характеризуется использованием недостаточно актуальной таблицы смертности по НПО (2006 год по РФ) при расчете актуарных рисков, умеренно низкой диверсификацией пенсионных резервов по УК на 30.06.2014 и невысоким размером собственного имущества Фонда (4.5 млрд рублей на 30.06.2014 при среднерыночном значении в 11.6 млрд рублей).

По данным «Эксперт РА» (RAEX), на 30.06.14 пенсионные резервы ЗАО «НПФ УРАЛСИБ»

составляли 300 млн. руб., пенсионные накопления - 3.9 млрд. руб., собственный капитал Фонда на сентябрь 2014 года - порядка 170 млн. руб. На 30.06.14 фонд занимал на рынке НПФ 47 место по объему собственного имущества, 59 место по объему пенсионных резервов, 36 место по объему пенсионных накоплений.