

РАЕХ (Эксперт РА) подтвердил рейтинг НПФ «НЕФТЕГАРАНТ» на уровне А++

Москва, 10 декабря 2015 г.

Рейтинговое агентство РАЕХ (Эксперт РА) подтвердило [рейтинг надежности](#) НПФ «**НЕФТЕГАРАНТ**» на уровне А++ «Исключительно высокий (наивысший) уровень надежности». Прогноз «стабильный».

Позитивное влияние на рейтинг оказала низкая доля инвестиций в инструменты, несущие фондовый риск, в портфеле пенсионных резервов (акций на 30.09.2015 нет), высокое качество долговых ценных бумаг в портфеле пенсионных резервов (на 30.09.2015 на облигации эмитентов без рейтинга или с рейтингом ниже А по шкале РАЕХ (Эксперт РА) приходилось 0.68% портфеля) и высокая надежность и качество услуг основных управляющих компаний фонда (управляющие компании обладают рейтингами надежности и качества услуг А++ от РАЕХ (Эксперт РА)).

Кроме того, в качестве позитивных факторов были выделены умеренно низкие актуарные риски (актуарный баланс фонда практически выдержан, фонд использует ставку дисконтирования 4% годовых), низкая доля расторгнутых договоров по НПО (по итогам 2014 года 1,36%, по итогам 6 мес. 2015 года - 0,89%) и высокий размер среднего счета по НПО (на 30.06.2015 326 тыс. руб., при среднерыночном значении 103 тыс. руб.). «Фонд характеризуется консервативным размещением средств ИОУД. В частности на 30.06.2015 62% ИОУД представлено денежными средствами на депозитах и расчетных счетах банков, обладающих рейтингами выше А по шкале РАЕХ (Эксперт РА)). Это оказывает позитивное влияние на рейтинг», - отмечает управляющий директор по корпоративным рейтингам РАЕХ (Эксперт РА) **Павел Митрофанов**.

В качестве сдерживающих факторов были выделены высокий уровень концентрации пенсионных резервов по УК (на одну группу управляющих компаний приходится 56,2% размещения пенсионных резервов фонда) и умеренно низкий уровень доходности, начисленной на счета клиентов по НПО (за период 2012-2014 гг. накопленная доходность достигла 20%, накопленная инфляция - 26%). Также рейтинговую оценку сдерживает высокая доля инвестиций в бумаги одного эмитента в структуре портфеля пенсионных резервов (на 30.09.2015 около 36% конечных инвестиций портфеля приходилось на облигации ООО «Ипотечный Агент КМ», ипотечным покрытием по которым выступает недвижимость, сдаваемая в аренду).

По данным РАЕХ (Эксперт РА), на 30.09.2015 пенсионные резервы НПФ «НЕФТЕГАРАНТ» составляли 37,5 млрд рублей, ИОУД - 789,6 млн рублей. На 30.09.2015 фонд занимал 16 место по объёму собственного имущества, 5 место по объёму пенсионных резервов и 13 место по количеству участников НПО.

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

Применяемые рейтинговые методологии: методология присвоения рейтингов надежности НПФ <http://www.raexpert.ru/ratings/npf/method>. Ключевые источники информации: данные НПФ, ЦБ РФ, РАЕХ (Эксперт РА).

Рейтинг надежности впервые был присвоен рейтингуемому лицу (объекту рейтингования) 16.11.2008. Предыдущий релиз о рейтинговом действии в отношении рейтингуемого лица (объекта рейтингования) был опубликован 17.12.2014. Рейтинговый комитет в отношении публикуемого рейтингового действия был проведен 27.11.2015. Рейтинг надежности 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.

Рейтинг присвоен по национальной шкале, если не оговорено иное. Присвоенный рейтинг и прогноз не содержат ограничений, в том числе касающихся качества имеющейся в распоряжении агентства информации. 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.