

## РАЕХ (Эксперт РА) подтвердил рейтинг надежности и качества услуг УК «Лидер» на уровне А++

Москва, 14 декабря 2015 г.

Рейтинговое агентство РАЕХ (Эксперт РА) подтвердило [рейтинг надежности и качества услуг управляющей компании «Лидер»](#) на уровне А++ «Исключительно высокий/ наивысший уровень надежности и качества услуг», прогноз «стабильный».

Положительное влияние на уровень рейтинга компании оказали высокий уровень организации инвестиционного процесса и риск-менеджмента, наличие якорного клиента, высокий уровень достаточности собственных средств (коэффициент достаточности собственных средств, скорректированных на норматив, на 30.06.2015 по отношению к операционным расходам по итогам 2014 года составил 10.6) и широкая клиентская база НПФ (на 30.06.2015 у компании было 9 клиентов НПФ при среднерыночном значении в 5 НПФ). Кроме того, УК характеризуется низким уровнем инвестиций собственных средств в инструменты, характеризующиеся невысокой ликвидностью (1,3% на 30.06.2015), низкой долей инвестиций, подверженных рыночному риску, и умеренно высоким уровнем информационной прозрачности.

«Компания характеризуется высоким уровнем надежности инвестиций собственных средств: на 30.06.2015 все облигации, на которые приходится 70% портфеля собственных средств, обладают рейтингами А и выше по шкале РАЕХ (Эксперт РА). Ещё 26% собственных средств размещено на депозитах в банке с рейтингом А++ от РАЕХ (Эксперт РА). Высокое кредитное качество инструментов инвестирования собственных средств оказывает поддержку рейтингу», - отмечает управляющий директор по корпоративным рейтингам РАЕХ (Эксперт РА) **Павел Митрофанов**.

Среди сдерживающих факторов аналитики отметили низкий уровень диверсификации деятельности (крупнейшее направление - пенсионные резервы НПФ - составляют 73% в активах под управлением на 30.06.2015 и занимают 73% в структуре выручки компании за 2014 год), низкий показатель отношения выручки к активам под управлением (1,9 тыс. рублей на 1 млн рублей активов под управлением по итогам 2014 года при среднерыночном значении 5,4), рост отношения платежей к выручке от услуг ДУ (0,78 по итогам 2014 года, что на 15% выше показателя по итогам 2013 года в размере 0,68) и невысокие показатели рентабельности.

На 30.09.2015 объем активов под управлением ЗАО «Лидер» составил 391.4 млрд. рублей, объем собственных средств - 7,6 млрд рублей. По данным рэнкинга УК, составленного РАЕХ (Эксперт РА) по итогам 3 квартала 2015 года, ЗАО «Лидер» занимает 1 место по общему объему активов под управлением, 1 место по объему пенсионных резервов под управлением, 5 место по объему пенсионных накоплений, 2 место по объему средств военной ипотеки.

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

Применяемые рейтинговые методологии: методология присвоения рейтинга надежности и качества услуг управляющим компаниям <http://raexpert.ru/ratings/managing/method/>. Ключевые источники информации: ЗАО «Лидер», РАЕХ (Эксперт РА).

Рейтинг кредитоспособности впервые был присвоен рейтингуемому лицу (объекту рейтингования) 20.03.2008. Предыдущий релиз о рейтинговом действии в отношении рейтингуемого лица (объекта рейтингования) был опубликован 09.10.2014. Рейтинговый комитет в отношении публикуемого рейтингового действия был проведен 27.11.2015. 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.

---

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.

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](http://www.raexpert.ru).