

РАЕХ (Эксперт РА) подтвердил рейтинг надежности и качества услуг компаниям бизнеса ВТБ Капитал Управление Инвестициями на уровне А++

Москва, 11 ноября 2015 г.

Рейтинговое агентство РАЕХ (Эксперт РА) подтвердило [рейтинг надежности и качества услуг](#) компаниям бизнеса ВТБ Капитал Управление Инвестициями, в составе [ВТБ Капитал Управление Активами](#), [ВТБ Капитал Пенсионный резерв](#) на уровне А++ «Исключительно высокий/наивысший уровень надежности и качества услуг». Прогноз по рейтингу «стабильный».

Позитивное влияние на уровень рейтинга оказали высокий уровень организации инвестиционного процесса и риск-менеджмента, умеренно высокие результаты управления рыночными портфелями и умеренно высокая динамика СЧА ЗПИФов. На уровень рейтинга также позитивно повлияли умеренно высокое качество используемой ИТ системы, высокий уровень надежности активов под управлением (на 30.06.2015 менее 1% активов инвестировано в инструменты эмитентов, имеющих рейтинг ниже уровня А по шкале от РАЕХ (Эксперт РА) или не имеющих рейтинга), высокий уровень надежности вложений собственных средств (на 30.06.2015 68% средств представлено депозитами и денежными средствами в банках с рейтингами не ниже уровня А+ по шкале от РАЕХ (Эксперт РА)). Также отмечаются опережающие среднерыночные показатели темпы прироста активов под управлением (за 2014г. +17% при среднерыночном показателе в +6%), широкая клиентская база, умеренно высокая диверсификация по типам ДУ Группы УК (на 30.06.2015 49% активов – ЗПИФы, 38% - пенсионные накопления НПФ, 4% - резервы страховых компаний, 3% - пенсионные резервы НПФ), низкий уровень инфраструктурных рисков и умеренно высокий уровень информационной прозрачности.

«Компании бизнеса ВТБ Капитал Управление Инвестициями входят в топ-3 УК по объему средств в доверительном управлении и занимают высокие места в различных сегментах ДУ. Также оказывается поддержка по организации бизнес-процессов со стороны группы ВТБ Капитал. Все это оказало позитивное влияние на уровень рейтинга», - отмечает младший директор по корпоративным рейтингам РАЕХ (Эксперт РА) **Юлия Лесина**.

В качестве сдерживающих факторов были отмечены низкий уровень достаточности и сокращение собственных средств по отношению к платежам (на 30.06.2015 достаточность к платежам скорректированная на норматив составила 0,5, за 2014г. сокращение на 22%) и низкий уровень ликвидности вложений активов под управлением (на 30.06.2015 28% активов – недвижимость, 14% - инструменты с низким уровнем ликвидности). Также аналитики отмечают невысокий уровень диверсификации вложений активов под управлением (на 30.06.2015 доля крупнейшего объекта вложений – недвижимости – 28%), низкий уровень и сокращение выручки от услуг ДУ на 1 млн. руб. активов под управлением (за 2014г. снижение на 49% до 3 тыс. руб., при среднерыночном показателе в 5,4 тыс. руб.) и невысокий уровень рентабельности (за 2014 г. ROA – 1%).

На 30.06.2015 объем активов под управлением компаний бизнеса ВТБ Капитал Управление Инвестициями составил 282 млрд. руб. По данным мониторинга рынка доверительного управления, проведенного РАЕХ (Эксперт РА) по итогам первого полугодия 2015, компании бизнеса ВТБ Капитал Управление Инвестициями занимали 3 место по совокупному объему средств под управлением, 1 место – по СЧА ЗПИФов, 5 место – по объему пенсионных накоплений НПФ, 1 место - по объему пенсионных накоплений ПФР, 4 место – по объему резервов страховых компаний, 1 место – по объему активов эндаумент-фондов и фондов целевого капитала, 6 место – по СЧА ОПИФов и ИПИФов, 5 место – по объему средств физических лиц в индивидуальном доверительном управлении.

Контактное лицо для прессы: и.о. руководителя PR-службы Васекина Наталья, тел.: (495) 617-0777, pr@raexpert.ru

данные ЗАО «ВТБ Капитал Управление Активами», ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв, ЦБ РФ, RAEX (Эксперт РА).

Рейтинг надежности и качества услуг впервые был присвоен рейтингуемому лицу (объекту рейтингования) 21.04.2008. Предыдущий релиз о рейтинговом действии в отношении рейтингуемого лица (объекта рейтингования) был опубликован 14.11.2014. Рейтинговый комитет в отношении публикуемого рейтингового действия был проведен 29.10.2015. Пересмотр прогноза по рейтингу ожидается не позднее, чем через 12 месяцев. Рейтинг надежности и качества услуг был инициирован объектом рейтингования, объект рейтингования принимал участие в присвоении рейтинга, и агентство получило вознаграждение за свои 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.