

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

Москва, 25 ноября 2015 г.

Рейтинговое агентство РАЕХ (Эксперт РА) подтвердило [рейтинг надежности НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»](#) на уровне А++ «Исключительно высокий (наивысший) уровень надежности», прогноз по рейтингу – стабильный.

К ключевым факторам, оказавшим положительное влияние на рейтинговую оценку, были отнесены высокая достаточность страхового резерва для покрытия возможных убытков от размещения пенсионных резервов (на 30.06.2015 соотношение страхового резерва и РППО составило 9,3%), высокая надежность УК, с которыми сотрудничает фонд при размещении пенсионных резервов (все УК имеют рейтинг надежности и качества услуг на уровне А++ от РАЕХ (Эксперт РА)) и высокие показатели ликвидности (на 30.06.2015 скорректированный коэффициент ликвидности составил 7,3). Также положительное влияние на уровень рейтинга оказали высокий уровень организации риск-менеджмента, высокое качество стратегического обеспечения и высокий уровень информационной прозрачности. Помимо этого для фонда характерны умеренно низкая доля пенсионеров среди участников фонда (26,6% на 30.06.2015), умеренно низкая доля инструментов, несущих фондовый риск в структуре пенсионных резервов (на 30.06.2015 13,2% портфеля пенсионных резервов составляли акции) и низкая доля инструментов, несущих преимущественно риск ликвидности в структуре ИОУД (на 30.06.2015 8,3% портфеля ИОУД составляли некотируемые акции). «НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» является одним из крупнейших фондов на рынке. По состоянию на 30.06.2015 занимает 1 место по количеству участников НПО и 2 место по объему пенсионных резервов. Фонд является стратегически важным для пенсионного рынка и железнодорожной отрасли. Это свидетельствует о системообразующем характере фонда для всего пенсионного рынка и указывает на высокую вероятность поддержки со стороны государства, что положительно влияет на рейтинговую оценку», - отмечает управляющий директор по корпоративным рейтингам РАЕХ (Эксперт РА) **Павел Митрофанов**.

Среди сдерживающих факторов были выделены умеренно низкий уровень достаточности ИОУД (отношение ИОУД на 30.06.2015 за вычетом минимального нормативного значения к операционным расходам фонда за 2014 год составляет 1,6), и невысокий уровень диверсификации пенсионных резервов по управляющим компаниям (на 30.06.2015 доля крупнейшей УК в портфеле пенсионных резервов составила 71,1%). Для фонда характерны умеренно высокая доля инструментов, несущих преимущественно риск ликвидности в структуре пенсионных резервов (на 30.06.2015 18,2% портфеля пенсионных резервов составляли паи ЗПИФов ценных бумаг и недвижимости, 2,2% - земельные участки), умеренно высокая доля размещения пенсионных резервов в связанные стороны (на 30.06.2015 33,6% пенсионных резервов размещены в инструменты связанных сторон, основными эмитентами при этом являются ПАО «ТрансКонтейнер», ПАО «ОКС», ПАО «Трансфин-М» (рейтинг кредитоспособности А++ от РАЕХ (Эксперт РА)), ОАО «РЖД», АКБ Абсолют Банк (рейтинг кредитоспособности А+ от РАЕХ (Эксперт РА)). Также в качестве сдерживающих факторов были выделены высокая доля инвестирования ИОУД в связанные стороны (на 30.06.2015 64,4% ИОУД инвестированы в инструменты связанных сторон) и высокая доля размещения ИОУД в бумаги одного эмитента (на 30.06.2015 56,1% ИОУД размещены на расчетных счетах в АКБ Абсолют Банк; банк имеет рейтинг кредитоспособности А+ от РАЕХ (Эксперт РА)).

НО «НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» (лицензия № 234/2 от 22.03.2005 г.) специализируется на негосударственном пенсионном обеспечении. Региональная сеть фонда включает 16 филиалов и 55 обособленных подразделений. На 30.06.2015 пенсионные резервы НО «НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» составляли 271,8 млрд рублей, ИОУД – 5,6 млрд рублей.

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

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 рейтинговому лицу (объекту рейтингования) 16.11.2008.

Предыдущий релиз о рейтинговом действии в отношении рейтингуемого лица (объекта рейтингования) был опубликован 13.10.2014. Рейтинговый комитет в отношении публикуемого рейтингового действия был проведен 19.10.2015. Пересмотр прогноза по рейтингу ожидается не позднее, чем через 12 месяцев. 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 рейтинга надежности) 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.