

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

Москва, 27 октября 2015 г.

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

Позитивное влияние на рейтинг оказали умеренно высокий уровень достаточности капитала для ведения операционной деятельности и умеренно высокий уровень достаточности капитала по отношению к пенсионным накоплениям. Также среди позитивных факторов выделяются высокие размерные характеристики фонда (на 30.06.2015 объем собственного имущества фонда составил 68 млрд. руб. при среднем по рынку - 19 млрд. руб.), высокая вероятность поддержки со стороны собственника (фонд является стратегическим направлением бизнеса группы O1 GROUP LIMITED, конечным бенефициаром которой является Б.И. Минц) и высокая географическая диверсификация застрахованных лиц.

«В результате «разморозки» пенсионных накоплений в мае 2015 года количество клиентов застрахованных лиц НПФ «СтальФонд» увеличилось на 37%, что свидетельствует об эффективной политике фонда по привлечению клиентов. Высокие темпы прироста клиентской базы по ОПС свидетельствуют об улучшении конкурентных позиций фонда на рынке и оказывают позитивное влияние на его рейтинг», - отмечает управляющий директор по корпоративным рейтингам РАЕХ (Эксперт РА) **Павел Митрофанов**. Помимо этого, аналитиками был отмечен высокий уровень организации риск-менеджмента, бизнес-процессов, высокий уровень ИТ-системы и информационной прозрачности. Также позитивное влияние на рейтинг фонда оказали высокая диверсификация портфеля пенсионных накоплений по УК.

Сдерживающим фактором выступает невозможность высоко оценить кредитное качество части активов, в которые инвестированы пенсионные накопления фонда (на 30.06.2015 30% портфеля пенсионных накоплений фонда составляли активы, которые не имеют рейтинга кредитоспособности от РАЕХ (Эксперт РА) или международных рейтинговых агентств). Кроме того, аналитики выделяют низкий уровень доходности по ОПС (за период 01.01.2012-31.12.2014 накопленная инфляция превысила накопленную доходность от инвестирования пенсионных накоплений, начисленную на счета, на 7 п. п.), невысокий размер среднего счета клиента фонда по ОПС (на 30.06.2015 44,3 тыс. руб. при среднерыночном значении 60,8 тыс. руб.) и высокую долю расторгнутых договоров по ОПС по итогам переходной кампании 2013-2014 гг. (отток клиентов составил 290 тыс. чел., или 29% от общего количества застрахованных лиц на 31.12.2014). Также сдерживающее влияние на рейтинг оказала умеренно агрессивная политика инвестирования пенсионных накоплений фонда (на 30.06.2015 доля акций, имеющих котировки на ММВБ, составила 23% пенсионных накоплений).

АО НПФ «СтальФонд» (номер лицензии 296/2 от 16.06.2009) осуществляет деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию. Фонд имеет головной офис в Череповце и 15 филиалов на территории РФ. На 30.06.2015 пенсионные резервы АО НПФ «СтальФонд» составили 4,2 млрд. рублей, пенсионные накопления - 60,4 млрд. рублей, капитал и резервы - 3,5 млрд. рублей. На 30.06.2015 фонд занимал 13-е место по объему собственного имущества, 18-е место по объему пенсионных резервов, 10-е место по объему пенсионных накоплений, 7-е место по количеству застрахованных лиц, 11-е место по количеству участников НПО. С 2013 года входит в состав O1 Group - частной инвестиционной компании, владеющей и управляющей активами в различных секторах экономики, в том числе финансах и недвижимости. В 2016 году НПФ «СтальФонд» будет объединен с другим фондом, принадлежащим O1 Group - НПФ «БУДУЩЕЕ».

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

Рейтинг надежности впервые был присвоен рейтингуемому лицу (объекту рейтингования) 29.11.2011. Предыдущий релиз о рейтинговом действии в отношении рейтингуемого лица (объекта рейтингования) был опубликован 30.01.2015. Рейтинговый комитет в отношении публикуемого рейтингового действия был проведен 18.09.2015. 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.

ID релиза: 7280

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.