

РАЕХ (Эксперт РА) повысил рейтинг «НПФ «ОПФ» до уровня А+

Москва, 13 сентября 2016 г.

Рейтинговое агентство РАЕХ (Эксперт РА) повысило рейтинг надежности «НПФ «ОПФ» до уровня А+ «Очень высокий уровень надежности», прогноз по рейтингу «стабильный», что означает высокую вероятность сохранения рейтинга на прежнем уровне в среднесрочной перспективе. Ранее у фонда действовал рейтинг надежности на уровне А «Высокий уровень надежности».

К ключевым факторам, оказавшим положительное влияние на рейтинговую оценку, были отнесены высокий уровень надежности инвестиций пенсионных средств (на 30.06.2016 более 97% пенсионных резервов и 100% пенсионных накоплений инвестированы в инструменты эмитентов, которые обладают высокими рейтингами кредитоспособности), умеренно консервативная стратегия размещения пенсионных накоплений (на 30.06.2016 доля инвестиций, несущих фондовый риск, составляла 14%) и диверсифицированная структура портфеля пенсионных резервов и пенсионных накоплений (на 30.06.2016 доля крупнейшего объекта вложений в портфеле пенсионных накоплений и пенсионных резервов не превышала 10%). Кроме того, позитивное влияние на уровень рейтинга оказали высокий уровень показателей ликвидности фонда, умеренно консервативная стратегия размещения пенсионных резервов (на 30.06.2016 доля инвестиций, несущих фондовый риск, составляла 14%), высокий уровень организации риск-менеджмента, а также высокая надежность размещения собственных средств (на 30.06.2016 все собственные средства фонда были инвестированы в инструменты эмитентов, которые обладают высокими рейтингами кредитоспособности) и высокий уровень информационной прозрачности.

«В сентябре 2015 года фонд вступил в систему гарантирования прав застрахованных лиц. В результате этого в 1 квартале 2016 года у фонда увеличилась клиентская база и, как следствие, улучшились размерные характеристики фонда. Кроме того, аналитиками агентства позитивно расценивается вхождение в состав основных клиентов и собственников фонда предприятий оборонно-промышленного комплекса РФ, способных оказать финансовую и административную поддержку фонду. Совокупность этих факторов способствовала повышению рейтинга фонда», - отмечает управляющий директор по корпоративным рейтингам РАЕХ (Эксперт РА) **Павел Митрофанов**.

Среди сдерживающих факторов были выделены умеренно низкий уровень достаточности собственных средств (на 31.03.2016 значение коэффициента достаточности собственных средств фонда по отношению к операционным расходам за 2015 год, скорректированным на норматив, составило 0,74; по отношению к объему пенсионных накоплений на 31.03.2016 - 0,01), низкий уровень диверсификации пенсионных средств по УК (на 31.03.2016 доля в структуре пенсионных резервов под управлением крупнейшей УК составила 100%, в структуре пенсионных накоплений под управлением - 95%) и невозможность высоко оценить надежность крупнейшей УК. Помимо этого, сдерживающее влияние на уровень рейтинга оказали умеренно высокая доля расторгнутых договоров по ОПС (17% по итогам переходной кампании 2015 года), невысокий уровень доходности от инвестирования пенсионных накоплений (накопленная доходность, полученная от инвестирования средств пенсионных накоплений, за период с 2013 года по первый квартал 2016 года оказалась ниже накопленной инфляции на 2 п.п.) и умеренно низкий уровень доходности от размещения пенсионных резервов (накопленная доходность, полученная от размещения средств пенсионных резервов, за период с 2013 года по 1 квартал 2016 года оказалась ниже накопленной инфляции на 7 п.п.). Также аналитики агентства отметили невысокий размер среднего счета участника по НПО (на 31.03.2016 размер среднего счета участника по НПО фонда составил 71 тыс. руб. при среднерыночном значении показателя в 123 тыс. руб.) и умеренно высокую долю пенсионеров среди клиентов фонда по НПО (38% на 31.03.2016).

АО «НПФ «ОПФ» (лицензия № 347/2 от 26.10.2006) осуществляет деятельность по обязательному пенсионному страхованию и негосударственному пенсионному обеспечению. На 30.06.2016 пенсионные накопления АО «НПФ «ОПФ» составляли 4,98 млрд рублей, пенсионные резервы - 1,86 млрд. рублей, собственные средства - 186,6 млн. рублей.

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 АО «НПФ «ОПФ», ЦБ РФ, RAEX (Эксперт РА).

Рейтинг надежности впервые был присвоен рейтингуемому лицу (объекту рейтингования) 22.07.2010. Предыдущий релиз о рейтинговом действии в отношении рейтингуемого лица (объекта рейтингования) был опубликован 19.11.2015. Рейтинговый комитет в отношении публикуемого рейтингового действия был проведен 07.09.2016. 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.

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.