

РАЕХ (Эксперт РА) присвоил рейтинг НПФ «УГМК-Перспектива» на уровне А+

Москва, 23 сентября 2016 г.

Рейтинговое агентство РАЕХ (Эксперт РА) присвоило [рейтинг надежности НПФ «УГМК-Перспектива»](#) на уровне А+ (очень высокий уровень надежности) со стабильным прогнозом, что означает высокую вероятность сохранения рейтинга на прежнем уровне в среднесрочной перспективе.

К ключевым факторам, оказавшим положительное влияние на рейтинговую оценку, отнесены высокий уровень достаточности собственных средств по отношению к операционным расходам (на 31.03.2016 значение коэффициента достаточности собственных средств Фонда по отношению к операционным расходам за 2015 год, скорректированных на норматив, составило 13,79), высокий уровень организации бизнес-процессов, информационной прозрачности, стратегического обеспечения и риск-менеджмента. Высокая диверсификация и надежность управляющих компаний, с которыми сотрудничает фонд при размещении пенсионных средств (АО «ВТБ Капитал Управление активами», ТКБ Инвестмент Партнерс (АО), ЗАО «Газпромбанк-Управление активами», ООО «РЕГИОН Портфельные инвестиции» обладают рейтингами надежности и качества услуг на уровне А++ от РАЕХ (Эксперт РА)), консервативная стратегия инвестирования пенсионных накоплений (на 30.06.2016 доля инвестиций, несущих фондовый риск, составляла менее 1%) и умеренно консервативная политика инвестирования пенсионных резервов (на 30.06.2016 доля инвестиций, несущих фондовый риск, составляла 8,4%) также позитивно отразились на рейтинге фонда. Поддержку рейтингу оказывают высокий размер среднего счета застрахованного лица по ОПС (на 31.03.2016 размер среднего счета застрахованного лица по Фонду составил 93,8 тыс. руб.) и низкая доля пенсионеров среди клиентов фонда по НПО и ОПС (на 31.03.2016 доля пенсионеров среди клиентов по НПО Фонда составила 6%, доля пенсионеров среди клиентов по ОПС - 0,8%).

«НПФ «УГМК-Перспектива» характеризуется высоким уровнем надежности инвестиций пенсионных средств - в качестве объектов инвестирования фонд выбирает ценные бумаги и инструменты эмитентов с высокими кредитными рейтингами, а также государственные ценные бумаги. Высокое качество активов в составе пенсионных средств фонда оказывает позитивное влияние на рейтинг его надежности», - отмечает управляющий директор по корпоративным рейтингам РАЕХ (Эксперт РА) **Павел Митрофанов**.

К числу факторов, сдерживающих уровень рейтинговой оценки, были отнесены низкий уровень доходности от инвестирования пенсионных накоплений и пенсионных резервов (за период 2013 - 1 кв. 2016 доходность оказалась ниже накопленной инфляции на 10 п.п.), сокращение числа клиентов по НПО (за период 31.12.2013-31.03.2016 количество участников фонда сократилось на 6,4%) и низкий размер среднего счета участника по НПО (на 31.03.2016 размер среднего счета участника по НПО Фонда составил 18 тыс. руб. при среднерыночном значении показателя в 123 тыс. руб.). Также были выделены среди сдерживающих факторов невысокий уровень достаточности собственных средств по отношению к пенсионным накоплениям (на 31.03.2016 значение коэффициента достаточности собственных средств Фонда за вычетом минимального нормативного значения по отношению к пенсионным накоплениям составило 0,07), невозможность высоко оценить деловую репутацию аудитора Фонда, невысокие рыночные позиции и невысокий уровень диверсификации пенсионных резервов (на 30.06.2016 в структуре пенсионных резервов 18,6% приходилось на банковский депозит).

По данным РАЕХ (Эксперт РА), на 31.03.2016 пенсионные накопления АО НПФ «УГМК-Перспектива» (лицензия №378/2 от 23.11.2004 г.) составили 6,7 млрд. руб., пенсионные резервы - 1,7 млрд. руб., собственные средства - 610 млн. руб. На 30.06.2016 фонд занимал на рынке НПФ 33 место по объему имущества, 29 место по объему пенсионных резервов, 25 место по объему пенсионных накоплений.

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

Рейтинг надежности впервые присваивается рейтингуемому лицу (объекту рейтингования). Рейтинговый комитет в отношении публикуемого рейтингового действия был проведен 19.09.2016. 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.

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.