

«Эксперт РА» подтвердил рейтинг УК «БКС» на уровне А

Москва, 1 августа 2019 г.

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило [рейтинг надежности и качества услуг УК «БКС»](#) на уровне А, прогноз по рейтингу - стабильный.

УК «БКС» - управляющая компания, основными направлениями деятельности которой являются индивидуальное доверительное управление средствами физических лиц, управление средствами страховых резервов, а также управление средствами открытых ПИФов.

Компания продемонстрировала прирост активов под управлением: совокупные активы выросли на 71% за период 31.12.2017-31.12.2018, средства физических лиц в ИДУ – на 158,8%, средства страховых резервов – на 40,1%, средства ОПИФов – на 5,7%. В качестве позитивного фактора выделена высокая диверсификация клиентской базы компании. Доля средств крупнейшего клиента в общем объеме средств под управлением составила 21,5% на 31.12.2018, а доля доходов, обеспеченных крупнейшим клиентом, в выручке от доверительного управления имуществом за 2018 год – 12,4%.

Качество активов собственных средств оценивается как высокое: скорректированная стоимость активов относительно балансовой стоимости составила 83,8%. Компания обладает высоким запасом собственного капитала: на 31.12.2018 достаточность собственных средств по отношению к операционным расходам составила 204,3%, что оценивается позитивно. Положительное влияние на рейтинг оказывает рентабельность капитала (11,9% за 2018 год). Агентство высоко оценивает показатели ликвидности компании: на 31.12.2018 коэффициент абсолютной ликвидности составил 30,4, коэффициент текущей ликвидности – 34,9. Операционная деятельность компании является эффективной: покрытие операционных расходов вознаграждениями за услуги по доверительному управлению имуществом за 2018 год составило 149,7%. При этом средний объем вознаграждений за услуги по доверительному управлению активами за 2018 год находился на высоком уровне.

Качество активов под управлением компании оценивается как высокое. Отношение скорректированной по методологии агентства стоимости активов к стоимости их учета на забалансовых счетах по портфелю средств пенсионных накоплений составило 86,5%, средств страховых резервов – 97,0%, иных средств под управлением – 76,4%. При этом активы под управлением являются высоко диверсифицированными. Сдерживающее влияние на рейтинг компании оказывают невысокие результаты управления отдельными портфелями, за исключением портфелей средств физических лиц.

Компания обладает развитой системой управления рисками, формализованной внутренними регламентами и инструкциями. Кроме этого, компания поддерживает собственную IT-инфраструктуру на достаточно высоком уровне. Сдерживающее влияние оказывает усложненная структура собственности: владение компанией осуществляется через компании, одна из которых не является резидентом РФ. В качестве существенного негативного фактора, оказывающего значимое давление на уровень рейтинга, агентством отмечается аннулирование квалификационных аттестатов у ключевых сотрудников компании в 2016 году.

На 31.12.2018 объем активов под управлением АО УК «БКС» составил 18,7 млрд рублей, объем собственных средств по форме расчета Банка России по состоянию на 31.12.2018 был равен 156,5 млн рублей. По данным мониторинга рынка доверительного управления, проведенного «Эксперт РА» по итогам 2018 года, АО УК «БКС» занимает 26 место в составе группы по совокупной величине активов под управлением, 6 место по объему средств физических лиц в индивидуальном доверительном управлении.

Контакты для СМИ: pr@raexpert.ru, тел.: +7 (495) 225-34-44.

При присвоении рейтинга надежности и качества услуг АО УК «БКС» применялась методология присвоения рейтингов надежности и качества услуг управляющим компаниям <https://raexpert.ru/ratings/methods/current> (вступила в силу 25.07.2019).

Ключевыми источниками информации, использованными в рамках рейтингового анализа, являлись данные

АО УК «БКС», Банка России, а также данные АО «Эксперт РА». Информация, используемая АО «Эксперт РА» в рамках рейтингового анализа, являлась достаточной для применения методологии.

Некредитные рейтинги, присваиваемые АО «Эксперт РА», выражают мнение АО «Эксперт РА» относительно некредитных рисков, принимаемых на себя контрагентами при взаимодействии с рейтингуемым лицом.

Присваиваемые АО «Эксперт РА» рейтинги отражают всю относящуюся к объекту рейтинга и находящуюся в распоряжении АО «Эксперт РА» информацию, качество и достоверность которой, по мнению АО «Эксперт РА», являются надлежащими.

АО «Эксперт РА» не проводит аудита представленной рейтингуемыми лицами отчётности и иных данных и не несёт ответственность за их точность и полноту. АО «Эксперт РА» не несёт ответственности в связи с любыми последствиями, интерпретациями, выводами, рекомендациями и иными действиями третьих лиц, прямо или косвенно связанными с рейтингом, совершенными АО «Эксперт РА» рейтинговыми действиями, а также выводами и заключениями, содержащимися в пресс-релизах, выпущенных АО «Эксперт РА», или отсутствием всего перечисленного.

Представленная информация актуальна на дату её публикации. АО «Эксперт РА» вправе вносить изменения в представленную информацию без дополнительного уведомления, если иное не определено договором с контрагентом или требованиями законодательства РФ. Единственным источником, отражающим актуальное состояние рейтинга, является официальный интернет-сайт АО «Эксперт РА» www.raexpert.ru.