

«Эксперт РА» подтвердил рейтинг УК УРАЛСИБ на уровне А+

Москва, 24 мая 2019 г.

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

Управляющая компания УРАЛСИБ специализируется на управлении открытыми ПИФаами, средствами страховых компаний, пенсионными накоплениями ПФР, а также на индивидуальном доверительном управлении средствами физических лиц. На 31.12.2018 компания занимает 31 место по объему средств в управлении. При этом прирост клиентской базы по основным направлениям бизнеса отстает от среднерыночных темпов: на 31.12.2018 по сравнению со значением на 31.12.2017 средства страховых компаний увеличились на 19,8%, средства открытых ПИФов – на 17,3%. В то же время положительное влияние на рейтинг компании оказывает высокая диверсификация клиентской базы. Доля средств 10 крупнейших клиентов в общем объеме средств под управлением на 30.09.2018 составила 45,7%, крупнейшего клиента – 17,9%, доля доходов, обеспеченных 10 крупнейшими клиентами, в доходах от доверительного управления имуществом за 4 квартала, окончившихся 30.09.2018 – 25,5%, крупнейшим клиентом – 10,4%. Совокупные доходы компании в значительной степени сконцентрированы на одном источнике средств под управлением – открытых ПИФаах, на который пришлось 76,1% выручки от доверительного управления за 2018 год, что оказывает сдерживающее влияние на рейтинг.

Достаточность собственных средств компании находится на высоком уровне (252,9% на 30.09.2018), при этом кредитное качество активов собственных средств оценивается как умеренно высокое: отношение скорректированной стоимости активов к их балансовой стоимости составило 71,2% на 30.09.2018.

Положительное влияние на рейтинг компании оказывает высокая рентабельность капитала (16,9% за период 30.09.2017 - 30.09.2018), а также высокие показатели абсолютной ликвидности (18,2 на 30.09.2018) и текущей ликвидности (19,2 на 30.09.2018). Кроме этого, положительно оцениваются высокий объем вознаграждений за услуги по доверительному управлению активами и высокая операционная эффективность деятельности компании: за период 30.09.2017 - 30.09.2018 покрытие операционных расходов вознаграждениями за услуги по доверительному управлению имуществом составило 150,9%.

Активы, находящиеся под управлением компании, обладают высоким кредитным качеством. Отношение скорректированной стоимости активов средств пенсионных накоплений к стоимости их учета на забалансовых счетах на 30.09.2018 составило 92%, средств страховых компаний – 91,4%, иных средств под управлением – 75,8%. Согласно методологии Агентства высокая доля вложений в долевые инструменты (36,1% на 30.09.2018) оценивается негативно, при этом высокая диверсификация долевых инструментов по объектам вложений несколько нивелирует негативное влияние фактора. Сдерживающее влияние на рейтинг компании оказывают низкие результаты управления по отдельным портфелям.

Компания обладает развитой системой управления рисками и ИТ-инфраструктурой, однако, в качестве сдерживающих факторов отмечены недостаточный уровень организации инвестиционной деятельности в части невысокой частоты проведения комитетов и представления отчетов, а также отсутствие методологии оценки котированных долевых инструментов. Среди негативных факторов отмечается невысокий рейтинг у большинства контрагентов компании (депозитария, держателя реестра по ценным бумагам и брокера).

На 31.12.2018 объем активов под управлением АО "УК УРАЛСИБ" составил 27,4 млрд рублей, объем собственных средств по форме расчета Банка России по состоянию на 30.09.2018 был равен 951,7 млн рублей. По данным мониторинга рынка доверительного управления, проведенного «Эксперт РА», на 31.12.2018 АО "УК УРАЛСИБ" занимает 6 место по объему активов в ОПИФаах и ИПИФаах, 7 место по объему средств страховых компаний, 3 место по объему пенсионных накоплений ПФР в управлении.

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

При присвоении рейтинга надежности и качества услуг АО "УК УРАЛСИБ" применялась методология присвоения рейтингов надежности и качества услуг управляющим компаниям <https://raexpert.ru/ratings/methods/current> (вступила в силу 09.08.2018).

Ключевыми источниками информации, использованными в рамках рейтингового анализа, являлись данные АО "УК УРАЛСИБ", 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 отчетности и иных данных и не несет ответственность за их точность и полноту. АО «Эксперт РА» не несет 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.