

«Эксперт РА»

«Эксперт РА» подтвердил рейтинг надежности и качества услуг УК «Сбербанк Управление Активами» на уровне А++

8 августа 2013 г.

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило [рейтинг надежности и качества услуг УК «Сбербанк Управление Активами»](#) на уровне А++ «Исключительно высокий/наивысший уровень надежности и качества услуг», прогноз «стабильный».

В ходе проведения рейтингового анализа УК «Сбербанк Управление Активами» в качестве позитивных факторов были выделены высокое качество организации инвестиционного процесса, высокий уровень организации риск-менеджмента и высокая степень диверсификации УК по типам ДУ (компания работает в 10 сегментах, доля крупнейшего – военной ипотеки – 39%). Помимо этого, позитивное влияние на рейтинг оказали высокие результаты управления активами (по крупнейшим портфелям результаты превысили значения бенчмарков не менее чем на 2 п.п.), высокий показатель достаточности капитала по отношению к платежам на 31.12.2012 (2,29) и превышение среднерыночного темпа прироста активов за период 31.12.2011–31.03.2013 (на 22 п.п.).

«В январе 2012 года Сбербанк и ИК «Тройка Диалог» объявили о закрытии сделки по приобретению банком 100% акционерного капитала инвестиционной компании. Покупка обеспечивает УК «Сбербанк Управление Активами» значительными дополнительными источниками роста за счет обширной клиентской базы и капитала банка, что позитивно влияет на уровень рейтинга УК», – отмечает руководитель отдела корпоративных и инвестиционных рейтингов «Эксперт РА» **Павел Митрофанов**. Кроме того, положительно на уровень рейтинга повлияли низкие инфраструктурные риски (УК сотрудничает с 5 спецдепозитариями, 3 брокерами), широкая география деятельности, рост клиентской базы физических лиц за период 31.12.2011–31.03.2013 (+8%) и высокий уровень информационной прозрачности.

Факторами, оказавшими сдерживающее влияние на рейтинг, являются высокая волатильность выручки и сокращение количества клиентов юридических лиц (без учета НПФ и ПФР) за период 31.12.2012–31.03.2013 (-18%).

По данным мониторинга рынка доверительного управления, проведенного «Эксперт РА» по итогам 2 квартала 2013 года, УК «Сбербанк Управление активами» занимает 8 место среди крупнейших УК по объему средств в управлении.