НАЦИОНАЛЬНОЕ РЕЙТИНГОВОЕ АГЕНТСТВО
119180, г. Москва, Большая Полянка, д. 28, стр. 1
ТЕЛ./ФАКС +7 (495) 122-22-55,
E-MAIL: INFO@RA-NATIONAL.RU

НРА ПРИСВОИЛО НЕКРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ НАДЕЖНОСТИ И КАЧЕСТВА УСЛУГ АО «НПФ «СУРГУТНЕФТЕГАЗ» ПО НАЦИОНАЛЬНОЙ ШКАЛЕ НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ ПЕНСИОННЫХ ФОНДОВ ДЛЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ НА УРОВНЕ «AA+|RU.PF|», ПРОГНОЗ «СТАБИЛЬНЫЙ»

Дата опубликования: 12.09.2022

ПРИСВОЕН НЕКРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ

Общество с ограниченной ответственностью «Национальное Рейтинговое Агентство» (далее – НРА, Агентство) присвоило некредитный рейтинг надежности и качества услуг АО «НПФ «Сургутнефтегаз» (далее – Фонд) по национальной шкале негосударственных пенсионных фондов для Российской Федерации (далее – Рейтинг) на уровне «AA+|ru.pf|», прогноз «Стабильный».

РЕЗЮМЕ

Присвоение рейтинга АО «НПФ «Сургутнефтегаз» на уровне «AA+|ru.pf|» обусловлено: (1) высоким инвестиционным качеством и низкими финансовыми рисками пенсионных портфелей, (2) высоким уровнем обеспеченности собственным капиталом, (3) качеством предлагаемых услуг, (4) высоким качеством корпоративного управления и риск-менеджмента.

Рейтинг сдерживается: (1) ограниченными рыночными позициями и (2) умеренным уровнем рентабельности собственной деятельности в сравнении со среднерыночным уровнем.

Фонд имеет лицензию Банка России на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию № 433 от 06.08.2014 г.

Сайт Фонда в сети Интернет: www.npf-sng.ru

ОБОСНОВАНИЕ ПРИСВОЕННОГО РЕЙТИНГА

Ключевыми положительными факторами рейтинговой оценки являются:

- Высокое качество инвестиционного портфеля:
  - средневзвешенная оценка объектов инвестирования, составляющих пенсионные накопления, по национальной рейтинговой шкале аккредитованных Банком России рейтинговых агентств составила AAA. По оценке Агентства, доля облигаций с рейтингом AAA составляет почти 80% облигационного субпортфеля пенсионных накоплений. Сам облигационный субпортфель составляет 96% всех пенсионных накоплений. Доля ОФЗ составила 35% субпортфеля облигаций. Активы пенсионных накоплений характеризуются высоким уровнем ликвидности и диверсификации, и низким уровнем финансовых рисков;
  - средневзвешенная оценка объектов размещения, составляющих пенсионные резервы, по национальной рейтинговой шкале аккредитованных Банком России рейтинговых агентств составила AAA. По оценке Агентства, доля облигаций с рейтингом AAA составляет 82% облигационного субпортфеля пенсионных резервов. Сам облигационный субпортфель составляет 88% всех пенсионных резервов. Доля

Page: 1

НАЦИОНАЛЬНОЕ РЕЙТИНГОВОЕ АГЕНТСТВО
107078, г. Москва, Садовая-Спасская ул., д.28
ТЕЛ./ФАКС +7 (495) 122-22-55,
EMAIL: INFO@RA-NATIONAL.RU

ОФЗ составила 41% субпортфеля облигаций. Активы пенсионных резервов характеризуются высоким уровнем ликвидности и диверсификации, и низким уровнем финансовых рисков.

- Высокий уровень корпоративного управления и риск-менеджмента;
- Положительная деловая репутация ответственного актуария Фонда;
- Очень высокое значение усредненного за 3 последних года показателя обеспеченности собственным капиталом (более 15 лет);
- Комфортная оценка результатов управления и начисления доходов на счета клиентов (выше рынка по портфелю НПО и на уровне рынка по портфелю ОПС соответственно);
- Достаточный уровень диверсификации управляющих компаний, обладающих высокими рейтингами надежности.

Факторы, оказывающие давление на Рейтинг:

- Ограниченные рыночные позиции Фонда;
- Умеренный показатель рентабельности собственной деятельности, рассчитанный усреднено за 3 последних года в сравнении со среднерыночным уровнем.

КЛЮЧЕВЫЕ ДОПУЩЕНИЯ

Ключевые допущения НРА, использованные при некредитном рейтинговом анализе Компании:

- Сохранение состава, структуры и размера существующей клиентской базы;
- Отсутствие законодательных изменений, влияющих на возможность осуществления деятельности Фонда;
- Развитие Фонда Компании в соответствии с заявленной стратегией.

ФАКТОРЫ, КОТОРЫЕ МОГУТ ВЛИЯТЬ НА УРОВЕНЬ РЕЙТИНГА В БУДУЩЕМ

Будущие события, которые могут оказать позитивное влияние на уровень рейтинга:

- Рост объемов бизнеса при сохранении качества пенсионных портфелей;
- Рост уровня собственных доходов Фонда при сохранении текущего уровня расходов.

Будущие события, которые могут оказать негативное влияние на уровень рейтинга:

- Ослабление финансового и (или) операционного профиля, отрицательная динамика балансовых показателей деятельности Фонда;
- Существенное снижение (ниже значения инфляции потребительских цен) результативности инвестирования;
- Рост операционных затрат (расходы на персонал и т.д.) более чем на 25% за год на осуществление уставной деятельности;
- Существенное отклонение в негативную сторону фактических показателей финансового плана Фонда от планируемых;
- Негативные события репутационного характера;
- Изменение структуры собственности Фонда с изменением форм взаимодействия в рамках группы.

ПРОГНОЗ

«Стабильный» прогноз предполагает с высокой долей вероятности сохранение текущего уровня рейтинга в течение следующих 12 (двенадцати) месяцев.

Page: 2

НАЦИОНАЛЬНОЕ РЕЙТИНГОВОЕ АГЕНТСТВО
107078, г. Москва, Садовая-Спасская ул., д.28
ТЕЛ./ФАКС +7 (495) 122-22-55,
EMAIL: INFO@RA-NATIONAL.RU

Пересмотр некредитного рейтинга и прогноза

Пересмотр некредитного рейтинга и прогноза по нему ожидается в течение 12 месяцев с даты заседания Экспертного комитета, принявшего решение о данном некредитном рейтинговом действии.

Методологии, применявшиеся при определении рейтинга

Методология присвоения некредитных рейтингов надежности и качества услуг НПФ по национальной шкале для Российской Федерации (далее – Методология).

Существенные источники информации, используемые при определении рейтинга

Информация, предоставленная Клиентом.

Данные, размещенные на сайте Компании.

Данные, размещенные на сайте Банка России.

Имеющиеся ограничения рейтинга или прогноза по рейтингу

Некредитный рейтинг присвоен с учетом всей имеющейся в распоряжении Агентства информации о Компании, которую Экспертный комитет считает заслуживающей доверия и потенциально значимой для принятия решения о присвоении некредитного рейтинга, а также отвечающей утвержденной Агентством Методологии.

Эксперты принимают все надлежащие меры для того, чтобы удостовериться в качестве, достаточности и достоверности информации для применения Методологии, а также надежности источников информации, но не проводят всестороннюю проверку или независимую верификацию получаемой информации.

Конфликтов интересов в рамках некредитного рейтингового анализа и присвоения Рейтинга выявлено не было.

Настоящий пресс-релиз подготовлен Обществом с ограниченной ответственностью «Национальное Рейтинговое Агентство» (ООО «НРА»). Содержащаяся в пресс-релизе информация раскрывается в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, является интеллектуальной собственностью ООО «НРА», все права на нее охраняются действующим законодательством; ее распространение без ссылки на источник не допускается. Законным источником публикации документа является официальный сайт ООО «НРА» в информационно-телекоммуникационной сети Интернет по адресу: www.ra-national.ru.

ООО «НРА» и любые его работники не несут ответственности за любые последствия, которые наступили у лиц, ознакомившихся с настоящим пресс-релизом, в результате их самостоятельных действий в связи с полученной из него информацией, в том числе за любые убытки или ущерб иного характера, прямо или косвенно связанные с такими действиями. Содержащаяся в пресс-релизе информация, включая присвоенные рейтинги и иные результаты экспертной работы, представляет собой выражение независимого мнения ООО «НРА» на дату подготовки пресс-релиза, и любые сделанные в нем предположения, выводы и заключения не имели целью и не являются предоставлением рекомендаций по принятию инвестиционных решений и проведению операций на финансовых рынках или консультацией по вопросам ведения финансово-хозяйственной деятельности. Обновление информации после публикации

Page: 3

пресс-релиза осуществляется только в случаях, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации или заключенным ООО «НРА» договором.

НАЦИОНАЛЬНОЕ РЕЙТИНГОВОЕ АГЕНТСТВО
107078, г. Москва, Садовая-Спасская ул., д.28
ТЕЛ./ФАКС +7 (495) 122-22-55,
EMAIL: INFO@RA-NATIONAL.RU

Дата комитета: 09.09.2022

Ведущий рейтинговый эксперт

Елена Фивейская

Директор рейтингов инвестиционных посредников

+7 (495) 122-22-55 (105)

elenaf@ra-national.ru

Второй рейтинговый эксперт

Бородулин Константин

Директор банковских рейтингов

+7 (495) 122-22-55 (142)

borodulin@ra-national.ru

Page: 4