

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило рейтинг надежности и качества услуг управляющей компании АО УК «Ингосстрах — Инвестиции» на уровне А , прогноз по рейтингу – стабильный.

АО УК «Ингосстрах — Инвестиции» специализируется на управлении активами страховых резервов и собственных средств страховых компаний (67,2% активов под управлением на 30.09.2022) и средствами пенсионных накоплений НПФ (20,2%). С одной стороны, высокая концентрация на одном направлении бизнеса оказывает давление на уровень рейтинга: доля доходов от управления активами страховых резервов и собственных средств страховых компаний в общем объеме доходов от доверительного управления имуществом за период с 30.09.2021 по 30.09.2022 составила 86,2%. С другой стороны, в качестве фактора поддержки выделяется наличие у компании группы якорных клиентов, на которую пришлось более 90% доходов от доверительного управления имуществом за период с 30.09.2021 по 30.09.2022.

Активы под управлением компании отличаются высоким качеством. На 30.09.2022 отношение скорректированной стоимости активов к стоимости их учета на забалансовых счетах по портфелю пенсионных накоплений составило 0,88, по активам страховых резервов и собственных средств страховых компаний – 0,90, по прочим активам под управлением – 0,88. Также отмечается высокая диверсификация активов под управлением (на 30.09.2022 доля крупнейшего объекта вложений без учета эмитентов с условным рейтинговым классом ruAA и выше в совокупных активах под управлением составила 3,7%) и незначительный объем вложений в связанные структуры (5,1% активов под управлением на 30.09.2022). Давление на уровень рейтинга оказывает снижение темпа прироста объема средств под управлением.

Значительное превышение объема собственных средств над нормативным значением (2649,7% на 30.09.2022) и высокий запас капитала по отношению к операционным расходам (106,3% на 30.09.2022) позитивно сказываются на рейтинге. Агентство также положительно оценивает высокое значение коэффициента текущей ликвидности (5,62 на 30.09.2022) и качество собственных активов компании (на 30.09.2022 коэффициент качества балансовых активов составил 0,78).

Снижение операционной эффективности деятельности компании и уровня рентабельности бизнеса УК оказали сдерживающее влияние на уровень рейтинга. Размер вознаграждений за услуги по доверительному управлению активами также оценивается агентством как умеренный.

Позитивное влияние на рейтинг оказывают высокий уровень организации и регламентации инвестиционного процесса и риск-менеджмента, однако, уровень организации системы управления рисками оказывает на рейтинг сдерживающее влияние. Уровень управления операционными рисками оценивается как высокий. Методологии оценки рисков и стратегическое обеспечение отличаются достаточно высокой степенью проработки. Собственная ИТ-инфраструктура компании также поддерживается на высоком уровне.

На 30.09.2022 объем активов под управлением АО УК «Ингосстрах — Инвестиции» составил 119,6 млрд рублей, объем собственных средств по форме расчета Банка России был равен 1,2 млрд рублей.

При присвоении рейтинга надежности и качества услуг АО УК «Ингосстрах — Инвестиции» применялась методология присвоения рейтингов надежности и качества услуг управляющим компаниям <https://raexpert.ru/ratings/methods/current> (вступила в силу 12.12.2022).

Википедия страхования