

27.06.2019

Оновлено інфраструктурний рейтинг Приватного акціонерного товариства КУА «Національний резерв» на рівні uaA+.amc

27 червня 2019 року рейтинговий комітет РА «Експерт-Рейтинг» прийняв рішення оновити інфраструктурний рейтинг Приватного акціонерного товариства КУА «Національний резерв» (код ЄДРПОУ 22904759) на рівні **uaA+.amc** (високий рівень надійності). Приймаючи рішення про оновлення рейтингу на даному рівні, Агентство керувалося підсумками роботи Компанії за перший квартал 2019 року.

1. Станом на початок другого кварталу 2019 року чисті активи під управлінням КУА склали 919,678 млн. грн., що на 12,84% нижче, ніж аналогічний показник за станом на 01.04.2018г. У той же час, обсяг чистих активів «ринково орієнтованих» фондів виріс на 0,43%: з 103,598 млн. грн. до 104,039 млн. грн.

Таблиця 1

Основні показники діяльності ПрАТ КУА «Національний резерв» за I квартал 2019 року

Показники	I квартал 2019 року (01.04.2019)	I квартал 2018 року (01.04.2018)	Зміна за 2018-2019	Темп приросту 2018-2019
Чисті активи під управлінням КУА всього, тис. грн.	919 678	1 055 153	-135 475	-12,84%
Чисті активи «ринково орієнтованих» фондів, тис. грн.	104 039	103 598	441	0,43%
Кількість фондів під управлінням (шт.)	23	25	-2	-8%
Власний капітал, тис. грн.	155 991	157 264	-1 273	-0,81%
Зареєстрований (пайовий) капітал, тис. грн.	8 600	8 600	-	-
Чистий дохід від реалізації, тис. грн.	666	765	-99	-12,94%
Адміністративні витрати, тис. грн.	467	564	-97	-17,2%
Чистий прибуток (збиток), тис. грн.	559	260	299	115%
Рентабельність власного капіталу, %	0,36%	0,17%	0,19 п.п.	-

Джерело: дані КУА «Національний резерв», розрахунки РА «Експерт-Рейтинг»

2. Власний капітал КУА «Національний резерв» в період з 01.04.2018г. по 01.04.2019г. знизився на 1,273 млн. грн. (на 0,81%) до 155,991 млн. грн. Зареєстрований (пайовий) капітал Компанії станом на кінець першого кварталу 2019 року залишався незмінним і становив 8,6 млн. грн.

3. За результатами перших трьох місяців 2019 року Компанія отримала чистий дохід від реалізації в розмірі 0,666 млн. грн., що на 12,94% менше обсягу доходу, отриманого за той же період 2018 року. Адміністративні витрати КУА також знизилися: з 0,564 млн. грн. до 0,467 млн. грн., або на 17,2%.

За підсумками першого кварталу 2019 року КУА «Національний резерв» продемонструвала прибуткову діяльність. Чистий прибуток Компанії склав 0,559 млн. грн., що більш ніж вдвічі перевищило прибуток, отриманий за перший квартал 2018 року.

4. У період з 01.01.2019 р. по 01.04.2019 р. ринковий індикатор - біржовий індекс Української біржі UX - продемонстрував зростання в розмірі 2,14%. Всі «ринково орієнтовані» фонди КУА «Національний резерв» продемонстрували позитивну прибутковість, а середня

прибутковість за перший квартал 2019 року склала 1,93%. Незважаючи на те, що середня прибутковість фондів була невисокою, Компанія змогла не допустити збиткової діяльності «ринково орієнтованих» фондів.

Таблиця 2

Дані про дохідність «ринково орієнтованих» фондів під управлінням КУА «Національний резерв» та вартості чистих активів (тис. грн., %)

Показники	Дохідність за I квартал 2019 року, %	Дохідність за I квартал 2018 року, %	Дохідність з початку діяльності, %	Вартість чистих активів, тис. грн. на 01.04.2019
НПФ «Резерв Тернопілля»	1,21%	1,05	222,85%	1 071,9
НПФ «Резерв Ровенщини»	2,45%	1,87	206,34%	5 418,7
НПФ «Столичний резерв»	2,38%	1,53	177,50%	3 572,9
КНП ФОНД ТПП УКРАЇНИ	2,65%	1,32	19,91%	2 569,3
Пайовий інвестиційний фонд «Улісс»	2,32%	7,89	267,12%	3 671,2
Пайовий інвестиційний фонд «ПИ»	0,59%	-4,13	203,71%	87 734,8
Середня:	1,93%	1,59%	182,91%	104 038,8

Джерело: дані КУА «Національний резерв», розрахунки РА «Експерт-Рейтинг»

Таким чином, провівши аналіз діяльності КУА «Національний резерв» за перший квартал 2019 року, РА «Експерт-Рейтинг» відзначає помітне зростання чистого прибутку (на 115%) та позитивну прибутковість всіх «ринково орієнтованих» фондів. Дані фактори дозволили оновити інфраструктурний рейтинг Компанії.

Аналітична служба РА «Експерт-Рейтинг»