

27.07.2020

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

27 липня 2020 року рейтинговий комітет РА «Експерт-Рейтинг» прийняв рішення оновити інфраструктурний рейтинг Приватного акціонерного товариства КУА «Національний резерв» (код ЄДРПОУ 22904759) на рівні uaA+.amc (хороший рівень надійності). Приймаючи рішення про оновлення рейтингу на даному рівні, Агентство керувалося підсумками роботи Компанії за перший квартал 2020 року.

1. Станом на початок другого кварталу 2020 року чисті активи під управлінням КУА склали 1,061 млрд. грн., що на 15,35% більше ніж станом на 01.04.2019р. При цьому, обсяг чистих активів «ринково орієнтованих» фондів виріс на 1,00% до 105,075 млн. грн. В той же час, Агентство звертає увагу, що кількість фондів під управлінням КУА в аналізованому періоді не змінилась і склала 23 фонди.

Таблиця 1

Основні показники діяльності
ПРАТ КУА «Національний резерв» за перший квартал 2020 року

Показники	I квартал 2020 року (01.04.2020)	I квартал 2019 року (01.04.2019)	Зміна за 2019-2020	Темп приросту 2019-2020
Чисті активи під управлінням КУА всього, тис. грн.	1 060 890	919 678	141212	15,35%
Чисті активи «ринково орієнтованих» фондів, тис. грн.	105 075	104 039	1036	1,00%
Кількість фондів під управлінням (шт.)	23	23	0	-
Власний капітал, тис. грн.	156 213	155 991	222	0,14%
Статутний фонд, тис. грн.	8 600	8 600	0	-
Виручка, тис. грн.	723	666	57	8,56%
Адміністративні витрати, тис. грн.	627	467	160	34,26%
Чистий прибуток (збиток), тис. грн.	669	559	110	19,68%
Рентабельність власного капіталу, %	0,43%	0,36%	0,07 п.п.	-

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

2. Власний капітал КУА «Національний резерв» за період з 01.04.2019р. по 01.04.2020р. збільшився на 0,222 млн. грн. (на 0,14%) до 156,213 млн. грн. Зареєстрований (пайовий) капітал Компанії станом на кінець першого кварталу 2020 року залишався незмінним і становив 8,6 млн. грн.

3. За результатами діяльності впродовж перших трьох місяців 2020 року Компанія отримала виручку в розмірі 0,723 млн. грн., що на 8,56% перевищило обсяг виручки, отриманої за аналогічний період 2019 року. Адміністративні витрати КУА також показали зростаючу динаміку: з 0,467 млн. грн. до 0,627 млн. грн., або на 34,26%.

За підсумками першого кварталу 2020 року КУА «Національний резерв» продемонструвала прибуткову діяльність. Зокрема, чистий прибуток Компанії склав 0,669 млн. грн., що на 19,68% перевищило розмір прибутку, отриманого за перші три місяці 2019 року.

4. У період з 01.01.2020 р. по 01.04.2020 р. ринковий індикатор – біржовий індекс Української біржі UX – продемонстрував зниження на 7,42%. При цьому, всі «ринково орієнтовані» фонди КУА «Національний резерв» продемонстрували позитивну прибутковість, а середня прибутковість за три місяці 2020 року склала 3,63%. Незважаючи на те, що середня прибутковість фондів була невисокою, Компанія змогла не допустити збиткової діяльності всіх «ринково орієнтованих» фондів та спрацювала краще ніж ринок.

Таблиця 2

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

Показники	Дохідність за I квартал 2020 року, %	Дохідність за I квартал 2019 року, %	Дохідність з початку діяльності, %	Вартість чистих активів, на 01.04.2020, тис. грн.
НПФ «Резерв Тернопілля»	1,3	1,21%	261,40%	1 185,4
НПФ «Резерв Рівненщини»	2,58	2,45%	249,19%	6 209,4
НПФ «Столичний резерв»	2,52	2,38%	216,71%	4 226,9
КНП ФОНД ТПП УКРАЇНИ	3	2,65%	35,53%	3 003,7
Пайовий інвестиційний фонд «Улісс»	2,56	2,32%	318,44%	4 184,4
Пайовий інвестиційний фонд «ПІ»	9,79	0,59%	200,06%	86 264,8
Середня:	3,63	1,93%	213,56%	-

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

Таким чином, проаналізувавши діяльність КУА «Національний резерв» за перший квартал 2020 року, РА «Експерт-Рейтинг» відзначає факт прибуткової діяльності, приріст чистих активів під управлінням КУА та позитивну прибутковість всіх «ринково орієнтованих» фондів. Дані фактори дозволили оновити інфраструктурний рейтинг Компанії.

Аналітична служба РА «Експерт-Рейтинг»