

13.07.2021

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

13 липня 2021 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 2021 року.

1. Станом на початок другого кварталу 2021 року в порівнянні з аналогічним періодом 2020 року обсяг чистих активів під управлінням КУА «Національний резерв» зменшився на 6,64%: з 1,061 млн грн до 990,438 тис. грн. В той самий час, обсяг чистих активів «ринково орієнтованих» фондів виріс на 2,55% до 107,751 млн грн. при незмінній кількості фондів під управлінням КУА.

Таблиця 1

**Основні показники діяльності
ПРАТ КУА «Національний резерв» за перший квартал 2021 року**

Показники	I квартал 2021 року (01.04.2021)	I квартал 2020 року (01.04.2020)	Зміна за 2020- 2021	Темп приросту 2020-2021
Чисті активи під управлінням КУА всього, тис. грн.	990 438	1 060 890	-70 452	-6,64%
Чисті активи «ринково орієнтованих» фондів, тис. грн.	107 751	105 075	2 676	2,55%
Кількість фондів під управлінням (шт.)	23	23	-	-
Власний капітал, тис. грн.	157 612	156 213	1 399	0,90%
Статутний фонд, тис. грн.	8 600	8 600	-	-
Виручка, тис. грн.	1 267	723	544	75,24%
Адміністративні витрати, тис. грн.	512	627	-115	-18,34%
Чистий прибуток (збиток), тис. грн.	872	669	203	30,34%
Рентабельність власного капіталу, %	0,81%	0,43%	0,38 п.п.	-

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

2. В період з 01.04.2020р. по 01.04.2021р. власний капітал КУА «Національний резерв» збільшився на 1,399 млн грн (або на 0,90%) до 157,612 млн грн. Зареєстрований (пайовий) капітал Компанії впродовж аналізованого періоду залишався незмінним і станом на кінець першого кварталу 2021 року становив 8,6 млн грн.

3. Обсяг виручки Компанії за результатами перших трьох місяців 2021 року склав 1,267 млн грн, що на 75,24% перевищило обсяг виручки, отриманої за аналогічний період 2020 року. Адміністративні витрати КУА продемонстрували спадний тренд: вони зменшились з 0,627 млн грн до 0,512 млн грн, або на 18,34%.

Діяльність КУА «Національний резерв» в аналізованому періоді була прибутковою. Зокрема, чистий прибуток Компанії за перший квартал 2021 року становив 0,872 млн грн, що на 30,34% перевищило розмір прибутку, отриманого за перший квартал 2020 року.

4. У період з 01.01.2021 р. по 01.04.2021 р. ринковий індикатор – біржовий індекс Української біржі UX – продемонстрував зниження в розмірі 17,16%. Виходячи з даних в таблиці 2 видно, що збитковість «ринково орієнтованих» фондів за аналізований період була значно меншою за збитковість індексу Української біржі. Крім того, ПФ «Улісс» зміг продемонструвати прибутковість в розмірі 0,85%. Таким чином, в аналізованому періоді 2021 року Компанії вдалось не допустити значної збитковості «ринково орієнтованих фондів».

Таблиця 2

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

Показники	Дохідність за 3 місяці 2021 року, %	Дохідність за 3 місяці 2020 року, %	Дохідність з початку діяльності, %	Вартість чистих активів на 01.04.2020, тис. грн.
НПФ «Резерв Рівненщини»	-0,34	2,58	279,28	6 812,931
НПФ «Столичний резерв»	-0,40	2,52	242,16	6 100,825
КНП ФОНД ТПП УКРАЇНИ	-0,07	3	44,54	3 329,468
Пайовий інвестиційний фонд «Улісс»	0,85	2,56	356,56	4 565,613
Пайовий інвестиційний фонд «ПІ»	-0,80	9,79	194,64	87 101,899
Середня:	-0,15	4,09	-	-

*- у 3-му кварталі 2020 р. до НПФ «Столичний резерв» було приєднано НПФ «Резерв Тернопілля»

Джерело: дані КУА «Національний резерв»

Таким чином, проаналізувавши діяльність КУА «Національний резерв» за перший квартал 2021 року, РА «Експерт-Рейтинг» відзначає факт прибуткової діяльності та приріст чистих активів «ринково орієнтованих» фондів. Дані фактори дозволили оновити інфраструктурний рейтинг Компанії.

Аналітична служба РА «Експерт-Рейтинг»