

11.09.2019

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

**11 вересня 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** (хороший рівень надійності). Приймаючи рішення про оновлення рейтингу на даному рівні, Агентство керувалося підсумками роботи Компанії за перше півріччя 2019 року.

1. Станом на початок другого півріччя 2019 року чисті активи під управлінням КУА склали 923,544 млн. грн., що на 20,96% нижче, ніж станом на 01.07.2018р. У той же час, обсяг чистих активів «ринково орієнтованих» фондів виріс на 4,82%: з 97,527 млн. грн. до 102,224 млн. грн.

Таблиця 1

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

Показники	I півріччя 2019 року (01.07.2019)	I півріччя 2018 року (01.07.2018)	Зміна за 2018- 2019	Темп приросту 2018-2019
Чисті активи під управлінням КУА всього, тис. грн.	923 544	1 168 505	-244 961	-20,96%
Чисті активи «ринково орієнтованих» фондів, тис. грн.	102 223,6	97 527	4 696,6	4,82%
Кількість фондів під управлінням (шт.)	24	25	-1	-
Власний капітал, тис. грн.	156 423	157 064	-641	-0,41%
Зареєстрований (пайовий) капітал, тис. грн.	8 600	8 600	-	-
Чистий дохід від реалізації, тис. грн.	1 304	1 443	-139	-9,63%
Адміністративні витрати, тис. грн.	953	1 379	-426	-30,89%
Чистий прибуток (збиток), тис. грн.	991	60	931	1 551,67%
Рентабельність власного капіталу, %	0,63%	0,038%	0,592 п.п.	-

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

2. Власний капітал ПрАТ КУА «Національний резерв» в період з 01.07.2018р. по 01.07.2019р. знизився на 0,641 млн. грн. (на 0,41%) до 156,423 млн. грн. Зареєстрований (пайовий) капітал Компанії станом на кінець першого півріччя 2019 року залишався незмінним і становив 8,6 млн. грн.

3. За результатами перших шести місяців 2019 року Компанія отримала чистий дохід від реалізації в розмірі 1,304 млн. грн., що на 9,63% менше обсягу доходу, отриманого за той же період 2018 року. Адміністративні витрати КУА також знизилися: з 1,379 млн. грн. до 0,953 млн. грн., або на 30,89%.

За підсумками першого півріччя 2019 року ПрАТ КУА «Національний резерв» продемонструвала прибуткову діяльність. Чистий прибуток Компанії склав 0,991 млн. грн., що більш ніж у 16 разів перевищило прибуток, отриманий за перше півріччя 2018 року.

4. У період з 01.01.2019 р. по 01.07.2019 р. ринковий індикатор – біржовий індекс Української біржі UX – знизився на 3,41%. Всі «ринково орієнтовані» фонди ПрАТ КУА «Національний резерв» (крім ПФ «Пі») продемонстрували позитивну прибутковість, а їх середня прибутковість за перше півріччя 2019 року склала 3,51%. Незважаючи на те, що

середня прибутковість фондів була невисокою, Компанія змогла забезпечити прибуткову діяльність майже всіх «ринково орієнтованих» фондів.

Таблиця 2

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

Показники	Дохідність за I півріччя 2019 року, %	Дохідність за I півріччя 2018 року, %	Дохідність з початку діяльності, %	Вартість чистих активів, тис. грн. на 01.07.2019
НПФ «Резерв Тернопілля»	4,07	3,46	231,95	1 111,6
НПФ «Резерв Рівненщини»	5,3	4,31	214,89	5 569,1
НПФ «Столичний резерв»	5,25	3,8	185,28	3 709,6
КНП ФОНД ТПП УКРАЇНИ	5,12	2,96	22,79	2 675,3
Пайовий інвестиційний фонд «Улісс»	5,51	11,3	278,58	3 785,8
Пайовий інвестиційний фонд «ПІ»	-4,18	-5,69	196	85 372,2
Середня:	3,51	3,36	188,25	-

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

Таким чином, провівши аналіз діяльності ПрАТ КУА «Національний резерв» за перше півріччя 2019 року, РА «Експерт-Рейтинг» відзначає помітне зростання чистого прибутку (більш ніж у 16 разів) та позитивну прибутковість майже всіх «ринково орієнтованих» фондів. Дані фактори дозволили оновити інфраструктурний рейтинг Компанії.

*Аналітична служба РА «Експерт-Рейтинг»*