

04.04.2016

Обновлен инфраструктурный рейтинг ООО КУА АПФ «УкрСиб Кэпитал Менеджмент»

4 апреля 2016 года на заседании Рейтингового комитета РА «Эксперт-Рейтинг» было принято решение о подтверждении инфраструктурного рейтинга надежности компании по управлению активами ООО "КУА АПФ "УкрСиб Кэпитал Менеджмент" (код ЕГРПОУ 38965647) на уровне uaAA.amc. Компания с данным рейтингом с очень высокой вероятностью исполнит свои фидуциарные обязательства перед клиентами. Принимая решение о подтверждении инфраструктурного рейтинга, Агентство руководствовалось результатами работы Компании за 2015 год.

1. По состоянию на 01.01.2016г. объем чистых активов под управлением КУА составил 622,29 млн. грн., что на 24,20% выше аналогичного показателя на 01.01.2015г. В том числе, выросли чистые активы НПФ под управлением КУА АПФ "УкрСиб Кэпитал Менеджмент": с 22 млн. грн. до 24,96 млн. грн., или на 13,41%.

Агентство отмечает заметный рост чистых активов публичных фондов: с 19,61 млн. грн. до 23,75 млн. грн., или на 21,11%. Несмотря на сложные экономические условия, которые сложились в стране и, в частности, на рынке ИСИ, способность нарастить показатели деловой активности заслуживает положительной оценки, по мнению РА «Эксперт-Рейтинг».

Таблица 1

Основные показатели деятельности компании ООО КУА АПФ «УкрСиб Кэпитал Менеджмент» за 2015 год (тыс. грн., %, п.п)

Показатели	2015 год (01.01.2016)	2014 год (01.01.2015)	Изменение	Темп роста, %
Чистые активы под управлением КУА всего, тыс. грн.	622 287,73	501 020,32	121 267,41	24,20
в т.ч. чистые активы НПФ под управлением КУА, тыс. грн.	24 955,09	22 004,14	2 950,95	13,41
Чистые активы публичных фондов, тыс. грн.	23 752,39	19 611,87	4 140,52	21,11
Количество фондов под управлением (шт.)	7	7	-	-
в т.ч. количество НПФ под управлением (шт.)	2	2	-	-
Собственный капитал, тыс. грн.	8 305	8 473	-168,00	-1,98
Уставный фонд, тыс. грн.	7 000	7 000	-	-
Выручка, тыс. грн.	2 661	1 656	1 005,00	60,69
Административные затраты, тыс. грн.	4 270	3 323	947,00	28,50
Чистая прибыль (убыток), тыс. грн.	-168	1 560	-1 728,00	-
Рентабельность собственного капитала	-2,0%	18,41%	-20,41 п.п.	-

Источник: данные Компании, расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

2. В период с 01.01.2015г. по 01.01.2016г. собственный капитал КУА АПФ "УкрСиб Кэпитал Менеджмент" почти не изменился – уменьшился всего на 1,98%. Таким образом, на начало 2016 года данный показатель составил 8,31 млн. грн. Уставный фонд Компании по итогам 2015 года остался на том же уровне – 7 млн. грн.

3. Общая выручка КУА АПФ "УкрСиб Кэпитал Менеджмент" за 12 месяцев 2015 года составила 4,05 млн.грн в т.ч. 2,66 млн. грн от управления активами институциональных инвесторов, что на 60,69% превышает выручку за тот же период 2014 года. В то же время, выросли административные затраты: с 3,32 млн. грн. до 4,27 млн. грн., или на 28,50%. Таким образом, Компания окончила 2015 год с небольшим убытком в размере 168 тыс. грн. Данный убыток не может оказать влияние на финансовую устойчивость Компании.

4. По итогам 2015 года средняя доходность «рыночных» фондов под управлением КУА составила 19,96%. также, исходя из данных в таблице 2, три из четырех анализируемых фондов продемонстрировали хорошую доходность и только один фонд показал незначительную убыточность. Учитывая, что рыночный индикатор – индекс Украинской биржи – в указанный период снизился на 34,20%, результаты работы фондов КУА АПФ "УкрСиб Кэпитал Менеджмент" заслуживают положительной оценки.

**Данные о доходности «рыночных» фондов под управлением ООО КУА АПФ «УкрСиб
Кэпитал Менеджмент», стоимости чистых активов по итогам 2015 года (тыс. грн., %)**

Название фондов	Доходность за 2015 год, %	Доходность за 2014 год, %	Стоимость чистых активов на 01.01.2016, тыс. грн.
АТ «ЗНКІФ «Прискорення»	33,12%	50,21%	13 598,25
АТ «ЗНКІФ «УкрСиб Фонд нерухомості»	15,17%	13,27%	10 154,14
НПФ «Ощадний»	15,08%	16,17%	24 518,21
НПФ «Перший профспілковий»	-4,25%	11,07%	436,87
Средневзвешенное значение:	19,96%	24,00%	-

Источник: данные Компании, расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

Таким образом, РА «Эксперт-рейтинг» выделяет следующие факторы подтверждения инфраструктурного рейтинга Компании на уровне uaAA.amc:

- Заметный рост чистых активов под управлением КУА на фоне ухудшения экономической ситуации в стране и, в частности, на рынке ИСИ;
- Рост выручки на 60,69%;
- Большинство «рыночных» фондов продемонстрировали хорошую доходность.

Аналитическая служба РА «Эксперт-Рейтинг»