

29.06.2016

Обновлен инфраструктурный рейтинг ООО КУА АПФ «УкрСиб Кэпитал Менеджмент»

29 июня 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 первый квартал 2016 года.

1. По итогам первого квартала 2016 года чистые активы под управлением КУА составили 645.77 млн. грн., что на 29.55% выше аналогичного показателя за тот же период 2015 года. В том числе, выросли чистые активы НПФ (на 15.59%) и публичных фондов (на 14.40%). Так, по состоянию на 01.04.2016г. чистые активы НПФ под управлением Компании составили 25.86 млн. грн., а чистые активы публичных фондов – 25.23 млн. грн. Агентство отмечает, что количество фондов (в том числе, НПФ) под управлением не изменилось. Рост активов под управлением КУА на фоне сложных условий работы на рынке ИСИ объясняется слаженной работой подразделений Компании.

Таблица 1

Основные показатели деятельности компании АО КУА-АПФ «УкрСиб Кэпитал Менеджмент» за I квартал 2016 года (тыс. грн., %, п.п)

Показатели	I квартал 2016 года (01.04.2016)	I квартал 2015 года (01.04.2015)	Изменение	Темп роста, %
Чистые активы под управлением КУА всего, тыс. грн.	645 770.59	498 465.92	147 304.67	29.55%
в т.ч. чистые активы НПФ под управлением КУА, тыс. грн.	25 857.82	22 370.35	3 487.47	15.59%
Чистые активы публичных фондов, тыс. грн.	25 231.24	22 054.56	3 176.68	14.40%
Количество фондов под управлением (шт.)	7	7	-	-
в т.ч. количество НПФ под управлением (шт.)	2	2	-	-
Собственный капитал, тыс. грн.	8 269.00	8 498.00	-229.00	-2.69%
Уставный фонд, тыс. грн.	7 000.00	7 000.00	0.00	-
Выручка, тыс. грн.	690.00	641.00	49.00	7.64%
Административные затраты, тыс. грн.	1 034.00	925.00	109.00	11.78%
Чистая прибыль (убыток), тыс. грн.	-36.00	25.00	-61.00	-244%
Рентабельность собственного капитала	-0.43%	0.29%	-0.72 п.п.	-

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

2. Собственный капитал КУА АПФ "УкрСиб Кэпитал Менеджмент" на 01.04.2016г. составил 8.27 млн. грн., что на 2.69% или 0.23 млн. грн. ниже объема собственного капитала по состоянию на ту же дату 2015 года. Уставный капитал Компании остался на неизменном уровне – 7 млн. грн.

3. Выручка за первые три месяца 2016 года составила 0.69 млн. грн., что на 7.64% выше объема выручки за тот же период 2015 года. В то же время, выросли административные затраты: с 0.93 млн. грн. до 1.03 млн. грн., или на 11.78%. Компания окончила первый квартал 2016 года с убытком, который составил всего 36 тыс. грн. Агентство обращает внимание, что размер убытка незначительный и не может оказывать влияния на деятельность КУА.

4. В период с 01.01.2016г. по 31.03.2016г. биржевой индекс Украинской Биржи UX снизился на 19,88%. «Рыночные» фонды под управлением Компании, исходя из данных в таблице 2, продемонстрировали хорошую доходность. Средневзвешенная доходность «рыночных» фондов составила 18.74%. РА «Эксперт-Рейтинг» отмечает, что анализируемые

фонды под управлением Компании сработали лучше рынка, что заслуживает положительной оценки.

Таблица 2

Данные о доходности «рыночных» фондов под управлением АО КУА-АПФ «УкрСиб Кэпитал Менеджмент», стоимости чистых активов по итогам I квартала 2016 года (тыс. грн., %)

Название фондов	Доходность за I квартал 2016 года	Доходность за I квартал 2015 года	Стоимость чистых активов на 01.04.2016, тыс. грн
АТ «ЗНКІФ «Прискорення»	27.97%	100.34%	14 586.02
АТ «ЗНКІФ «УкрСиб Фонд нерухомості»	18.30%	11.99%	10 645.22
НПФ «Ощадний»	13.93%	12.56%	25 418.36
НПФ «Перший профспілковий»	0.63%	1.38%	439.46
Средневзвешенное значение:	18.74%	37.66%	12 772.26

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

Проанализировав деятельность КУА АПФ "УкрСиб Кэпитал Менеджмент" за первый квартал 2016 года, РА «Эксперт-Рейтинг» выделяет следующие факторы, которые сделали возможным подтверждение инфраструктурного рейтинга на уровне uaAA.amc:

- Рост чистых активов под управлением КУА (в т.ч. чистых активов НПФ и публичных фондов);
- Увеличение выручки;
- Хорошая доходность «рыночных» фондов на фоне убыточности биржевого индекса.

Аналитическая служба РА «Эксперт-Рейтинг»