

08.11.2018

## Инфраструктурный рейтинг Частного акционерного общества КУА «Национальный резерв» подтвержден на уровне uaA+.amc

8 ноября 2018 года рейтинговый комитет РА «Эксперт-Рейтинг» принял решение обновить инфраструктурный рейтинг Частного акционерного общества КУА «Национальный резерв» (код ЕГРПОУ 22904759) на уровне **uaA+.amc** (хороший уровень надежности). Принимая решение о подтверждении рейтинга на данном уровне, Агентство руководствовалось итогами работы Компании за 9 месяцев 2018 года.

1. По состоянию 01.10.2018г. чистые активы под управлением КУА составили 1,159 млрд. грн., что на 20,64% превышает аналогичный показатель по состоянию на 01.10.2017г. Следует отметить, что количество фондов под управлением Компании остается неизменным – 25 фондов. Объем чистых активов «рыночно ориентированных» фондов снизился на 1,52%: с 108,129 млн. грн. до 106,488 млн. грн.

РА «Эксперт-Рейтинг» отмечает хороший прирост чистых активов под управлением Компании, что заслуживает положительной оценки.

Таблица 1

### Основные показатели деятельности ЧАО КУА «Национальный резерв» за 9 месяцев 2018 года

Показатели	9 месяцев 2018 года (01.10.2018)	9 месяцев 2017 года (01.10.2017)	Изменение за 2017-2018	Темп прироста 2017-2018
Чистые активы под управлением КУА всего, тыс. грн.	1 158 834	960 547	198287	20,64%
Чистые активы «рыночно ориентированных» фондов, тыс. грн.	106 488	108 129	-1641	-1,52%
Количество фондов под управлением (шт.)	25	25	-	-
Собственный капитал, тыс. грн.	157 363	156 970	393	0,25%
Уставный фонд, тыс. грн.	8 600	8 600	-	-
Выручка, тыс. грн.	2 168	1 722	446	25,90%
Административные затраты, тыс. грн.	2 003	1 277	726	56,85%
Чистая прибыль (убыток), тыс. грн.	359	166	193	116,27%
Рентабельность собственного капитала, %	22,81	0,11%	22,7 п.п.	-

Источник: данные КУА «Национальный резерв», расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

2. Собственный капитал КУА «Национальный резерв» в период с 01.10.2017г. по 01.10.2018г. вырос на 393 тыс. грн. (0,25%) до 157,363 млн. грн. Уставный фонд Компании по состоянию на конец третьего квартала 2018 года оставался неизменным и составлял 8,6 млн. грн.

3. По результатам девяти месяцев 2018 года Компания получила выручку в размере 2,168 млн. грн., что на 25,9% превышает объем выручки, полученной за тот же период 2017 года. Административные затраты КУА заметно увеличились: с 1,277 млн. грн. до 2,003 млн. грн., или на 56,85%.

Агентство обращает внимание на факт прибыльной деятельности Компании за 9 месяцев 2018 года. Объем прибыли КУА «Национальный резерв» составил 359 тыс. грн., что более чем в два раза превышает объем прибыли за 9 месяцев 2017 года. Рентабельность собственного капитала КУА составила 22,81%.

4. В период с 01.01.2018г. по 01.10.2018г. рыночный индикатор – биржевой индекс Украинской биржи UX – продемонстрировал рост в размере 22,61%. Все «рыночно ориентированные» фонды КУА «Национальный резерв» показали положительную доходность, а средняя доходность за 9 месяцев 2018 года составила 6,02%. Несмотря на то, что средняя доходность фондов невысокая, Компания смогла не допустить убыточной деятельности «рыночно ориентированных» фондов.

Таблица 2

**Данные о доходности «рыночно ориентированных» фондов под управлением КУА «Национальный резерв» и стоимости чистых активов (тыс. грн., %)**

Показатели	Доходность за 9 месяцев 2018 года, %	Доходность за 9 месяцев 2017 года, %	Доходность с начала деятельности, %	Стоимость чистых активов, тыс. грн. на 01.10.2018
НПФ «Резерв Тернопольщины»	5,58	9,07	211,14	1003,9
НПФ «Резерв Ровенщины»	6,67	9,93	190,87	5098,5
НПФ «Столичный резерв»	5,96	8,34	164,03	2732,7
НПФ «Резерв Слобожанщины»	4,12	8,01	101,88	546,5
КНП ФОНД ТПП УКРАЇНИ	4,35	5,77	14,22	2370,9
Паевой инвестиционный фонд «Улисс»	14,35	10,29	250,02	3500,2
Паевой инвестиционный фонд «ПИ»	1,14	45,57	211,34	91234,8
Средняя:	6,02	12,06	-	-

*Источник:* данные КУА «Национальный резерв», расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

Таким образом, проведя анализ деятельности Компании за девять месяцев 2018 года, РА «Эксперт-Рейтинг» отмечает: заметный прирост чистых активов под управлением КУА (на 20,64%), хороший прирост показателей доходности и положительную доходность всех «рыночно ориентированных» фондов. Данные факторы позволили обновить инфраструктурный рейтинг КУА «Национальный резерв».

*Аналитическая служба РА «Эксперт-Рейтинг»*