НАЦИОНАЛЬНОЕ РЕЙТИНГОВОЕ АГЕНТСТВО
107078, г. Москва, Садовая-Спасская ул., д.28
ТЕЛ./ФАКС +7 (495) 122-22-55,
EMAIL: INFO@RA-NATIONAL.RU

НРА ПОДТВЕРДИЛО НЕКРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ НАДЕЖНОСТИ И КАЧЕСТВА УСЛУГ АО «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ ТРИНФИКО» ПО НАЦИОНАЛЬНОЙ ШКАЛЕ УПРАВЛЯЮЩИХ КОМПАНИЙ ДЛЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ НА УРОВНЕ «A|RU.AM|», ПРОГНОЗ «СТАБИЛЬНЫЙ»

Дата опубликования: 18.04.2024

ПОДВЕРЖДЕН НЕКРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ

Общество с ограниченной ответственностью «Национальное Рейтинговое Агентство» (далее – НРА, Агентство) подтвердило некредитный рейтинг надежности и качества услуг (далее - Рейтинг) АО «Управляющая Компания ТРИНФИКО» по национальной шкале управляющих компаний для Российской Федерации на уровне «A|ru.am|», прогноз «Стабильный».

РЕЗЮМЕ

Подтверждение некредитного рейтинга надежности и качества услуг АО «Управляющая Компания ТРИНФИКО» (далее – Компания) на уровне «A|ru.am|» обусловлено: (1) продолжительным сроком работы на рынке и узнаваемым брендом, (2) ростом клиентской базы в розничных направлениях деятельности; (3) успешной трансформацией бизнеса Компании в рамках направлений деятельности, (4) умеренно-высокой оценкой системы управления рисками и (5) развитием продуктивной линейки в части предложения стратегий по инвестированию средств в активы с сильными показателями в сфере устойчивого развития.

Сдерживающими факторами, влияющими на уровень Рейтинга, являются: (1) низкие значения коэффициентов операционной деятельности и (2) умеренная оценка инвестиционного качества портфеля ценных бумаг, находящегося в доверительном управлении Компании, в частности, с учетом концентрации инвестиционных вложений.

Компания имеет лицензию Банка России на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00079 от 24.09.2002 г., а также лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг № 045-08588-001000 от 06.09.2005 г.

Сайт Компании: www.trinfico-am.ru

ОБОСНОВАНИЕ ПРИСВОЕННОГО РЕЙТИНГА

Ключевыми положительными факторами рейтинговой оценки являются:

- продолжительный срок работы на российском рынке коллективных инвестиций (свыше 20 лет);
- положительная оценка деловой репутации и масштабов бизнеса Компании, а также и качества корпоративного управления;
- появление нового крупного клиента, что, в том числе, позволило заместить ранее выведенные активы в сегменте управления средствами целевых капиталов;
- привлечение активов негосударственного пенсионного фонда в управление;
- Компания уделяет существенное внимание развитию информационных технологий, в планах на 2024 год старт мобильного приложения;
- оценка качества предоставляемых услуг клиентам соответствует масштабу и характеру

Page: 1

деятельности Компании;
- Компания активно занимается разработкой и предложением новых инвестиционных решений для рыночных инвесторов (разрабатываются новые стратегии ИДУ, запущены стратегии «Устойчивое развитие» и «Устойчивое развитие ИИС», к запуску планируется новый ОПИФ;
- в рамках стратегии по привлечению физических лиц, планируется старт продаж паве Компании на маркетплейсе Московской биржи;
- команда, работающая в Компании, характеризуется стабильностью, при этом кадровый состав постоянно усиливается;
- возможность получения финансовой поддержки со стороны группы.

Ключевыми сдерживающими факторами рейтинговой оценки являются:

- низкое значение показателя операционной эффективности CTI;
- отрицательное значение показателя рентабельности капитала (усредненные значения за последние 3 года);
- умеренная усредненная за 3 года оценка показателя обеспеченности капиталом — на уровне 0,7 года, отмечается негативная динамика данного показателя, обусловленная сохраняющимися убыткам, при этом Компания планирует выйти в текущем году в безубыточность, а ряд расходов прошедшего года относит к единовременным;
- умеренное качество инвестиционного портфеля под управлением УК, обусловленное его диверсификацией и спецификой стратегии удержания активов.

КЛЮЧЕВЫЕ ДОПУЩЕНИЯ

Ключевые допущения НРА, использованные при некредитном рейтинговом анализе Компании:

- сохранение состава, структуры и размера существующей клиентской базы;
- отсутствие законодательных изменений, влияющих на возможность осуществления деятельности Компании;
- развитие Компании в соответствии с заявленной стратегией.

ФАКТОРЫ, КОТОРЫЕ МОГУТ ВЛИЯТЬ НА УРОВЕНЬ РЕЙТИНГА В БУДУЩЕМ

Будущие события, которые могут оказать поддержку текущему уровню рейтинга:

- повышение оценки значений показателя операционной эффективности CTI и ROE Компании за счет роста доходов и снижения расходов;
- продолжение роста диверсификации бизнеса по направлениям деятельности;
- улучшение характеристик портфеля в управлении в рамках роста диверсифицированности и ликвидности вложений.

Будущие события, которые могут оказать негативное влияние на уровень рейтинга:

- значительное сокращение объем активов в управлении, снижение масштабов бизнеса (более чем на 30%);
- существенное отклонение в негативную сторону фактических показателей финансового плана Компании от планируемых;
- негативные события репутационного характера.

ПРОГНОЗ

«Стабильный» прогноз предполагает с высокой долей вероятности сохранение текущего уровня рейтинга в течение следующих 12 (двенадцати) месяцев.

Page: 2

НАЦИОНАЛЬНОЕ РЕЙТИНГОВОЕ АГЕНТСТВО
107078, г. Москва, Садовая-Спасская ул., д.28
ТЕЛ./ФАКС +7 (495) 122-22-55,
EMAIL: INFO@RA-NATIONAL.RU

ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Дата первого опубликованного рейтинга	26-03-2020
Дата последнего опубликованного рейтинга	14-04-2023
Пересмотр некредитного рейтинга и прогноза	Пересмотр некредитного рейтинга и прогноза по нему ожидается в течение 12 месяцев с даты заседания Экспертного комитета, принявшего решение о данном некредитном рейтинговом действии.
Методологии, применявшиеся при определении рейтинга	Методология присвоения некредитных рейтингов надежности и качества услуг управляющих компаний по национальной шкале для Российской Федерации (далее – Методология).
Существенные источники информации, используемые при определении рейтинга	Информация, предоставленная Клиентом. Данные, размещенные на сайте Компании. Данные, размещенные на сайте Банка России.
Имеющиеся ограничения рейтинга или прогноза по рейтингу	Некредитный рейтинг присвоен с учетом всей имеющейся в распоряжении Агентства информации о Компании, которую Экспертный комитет считает заслуживающей доверия и потенциально значимой для принятия решения о присвоении некредитного рейтинга, а также отвечающей утвержденной Агентством Методологии. Эксперты принимают все надлежащие меры для того, чтобы удостовериться в качестве, достаточности и достоверности информации для применения Методологии, а также надежности источников информации, но не проводят всестороннюю проверку или независимую верификацию получаемой информации.

Конфликтов интересов в рамках некредитного рейтингового анализа и присвоения Рейтинга выявлено не было.

Настоящий пресс-релиз подготовлен Обществом с ограниченной ответственностью «Национальное Рейтинговое Агентство» (ООО «НРА»). Содержащаяся в пресс-релизе информация раскрывается в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, является интеллектуальной собственностью ООО «НРА», все права на нее охраняются действующим законодательством; ее распространение без ссылки на источник не допускается. Законным источником публикации документа является официальный сайт ООО «НРА» в информационно-телекоммуникационной сети Интернет по адресу: www.ra-national.ru.

ООО «НРА» и любые его работники не несут ответственности за любые последствия, которые наступили у лиц, ознакомившихся с настоящим пресс-релизом, в результате их самостоятельных действий в связи с полученной из него информацией, в том числе за любые убытки или ущерб иного характера, прямо или косвенно связанные с такими действиями.

НАЦИОНАЛЬНОЕ РЕЙТИНГОВОЕ АГЕНТСТВО
107078, г. Москва, Садовая-Спасская ул., д.28
ТЕЛ./ФАКС +7 (495) 122-22-55,
EMAIL: INFO@RA-NATIONAL.RU

Содержащаяся в пресс-релизе информация, включая присвоенные рейтинги и иные результаты экспертной работы, представляет собой выражение независимого мнения ООО «НРА» на дату подготовки пресс-релиза, и любые сделанные в нем предположения, выводы и заключения не имели целью и не являются предоставлением рекомендаций по принятию инвестиционных решений и проведению операций на финансовых рынках или консультацией по вопросам ведения финансово-хозяйственной деятельности. Обновление информации после публикации пресс-релиза осуществляется только в случаях, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации или заключенным ООО «НРА» договором.

Дата комитета: 17-04-2024

Ведущий рейтинговый эксперт

Елена Фивейская

Директор рейтингов инвестиционных посредников

+7 (495) 122-22-55 (105)

elenaf@ra-national.ru

Второй рейтинговый эксперт

Бородулин Константин

Директор банковских рейтингов

+7 (495) 122-22-55 (142)

borodulin@ra-national.ru

Page: 4