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

НРА ПОДТВЕРДИЛО НЕКРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ НАДЕЖНОСТИ И КАЧЕСТВА УСЛУГ ООО «УК ПОРТФЕЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ» ПО НАЦИОНАЛЬНОЙ РЕЙТИНГОВОЙ ШКАЛЕ УПРАВЛЯЮЩИХ КОМПАНИЙ ДЛЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ НА УРОВНЕ «A+|RU.AM|», ПРОГНОЗ «СТАБИЛЬНЫЙ»

Дата опубликования: 14.11.2022

ПОДТВЕРЖДЕН НЕКРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ

Общество с ограниченной ответственностью «Национальное Рейтинговое Агентство» (далее – НРА, Агентство) подтвердило некредитный рейтинг надежности и качества услуг ООО «УК Портфельные инвестиции» по национальной шкале управляющих компаний для Российской Федерации на уровне «A+|ru.am|», прогноз «Стабильный».

РЕЗЮМЕ

Подтверждение некредитного рейтинга надежности и качества услуг (*далее – Рейтинг)* ООО «УК Портфельные инвестиции» (*далее – Компания*) обусловлено: (1) сохранением высоких позиций в выбранной рыночной нише, (2) сохранением высокой оценки по уровню обеспеченности капиталом и показателя CTI[1], усредненными за 3 последних года. Агентство положительно оценивает продолжительную историю работы Компании на рынке, и существенный опыт работы с ЗПИФ и возможностью Компании оперативно принимать решения в рамках специализации свой деятельности.

Уровень рейтинга ограничивается повышенной концентрацией доходной базы Компании и спецификой её бизнеса

ООО «УК Портфельные инвестиции» зарегистрировано 28 февраля 1996 года. Компания имеет бессрочные лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, а также на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами.

Сайт Компании в сети Интернет: *http://ukpi.ru*

[1] Cost-to-Income или Покрытие операционных расходов операционными доходами.

Ключевыми положительными факторами рейтинговой оценки являются:

- продолжительный срок работы на российском рынке коллективных инвестиций (более 20 лет);
- высокие показатели операционной деятельности Компании: усредненный за последние 3 года коэффициент CTI составляет 24%, обеспеченность капиталом более 10 лет, ROE оценивается на уровне рынка;
- адекватная оценка качества предоставляемых клиентам услуг, соответствующая масштабу и характеру деятельности Компании;
- высокая оценка системы риск-менеджмента, управления кредитными рисками;
- низкие контрагентские риски (в рамках обеспечения своей деятельности Компания взаимодействует с надёжными инвестиционными партнерами).

Ключевыми сдерживающими факторами рейтинговой оценки являются:

Page: 1

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

- качество инвестиционного портфеля под управлением оценивается как умеренное: достаточно высокая доля активов приходится на вложения в ценные бумаги связанных сторон или основных бизнес-партнеров Компании;
- повышенная концентрация активов на средствах ключевых клиентов.

КЛЮЧЕВЫЕ ДОПУЩЕНИЯ

Ключевые допущения НРА, использованные при некредитном рейтинговом анализе Компании:

- отсутствие изменений в рамках взаимодействия Компании с ключевыми клиентами (сохранение объема активов в управлении);
- отсутствие законодательных изменений, влияющих на возможность осуществления деятельности Компании;
- сохранение инвестиционной команды (ключевого персонала);
- развитие Компании в соответствии с заявленным планом.

ФАКТОРЫ, КОТОРЫЕ МОГУТ ВЛИЯТЬ НА УРОВЕНЬ РЕЙТИНГА В БУДУЩЕМ

Будущие события, которые могут оказать поддержку текущему уровню Рейтинга:

- повышение диверсификации бизнеса по направлениям деятельности;
- снижение концентрации доходной базы (снижение доли топ-5 компаний в структуре доходов);
- рост объема активов в управлении.

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

- увеличение финансовых рисков портфеля облигаций (ухудшение кредитного качества активов, появление дефолтных облигаций в портфеле);
- существенный рост операционных затрат (расходы на персонал и т.д.);
- серьезное сокращение объема клиентской базы;
- возникновение репутационных рисков деятельности Компании.

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

Методологии, применявшиеся при определении рейтинга

Методология присвоения некредитных рейтингов надежности и качества услуг управляющих компаний по национальной шкале для Российской Федерации (далее – Методология).

Пересмотр некредитного рейтинга и прогноза

Пересмотр рейтинга и прогноза по некредитному рейтингу ожидается в течение 12 месяцев с даты публикации настоящего пресс-релиза.

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. 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: 10.11.2022

Ведущий рейтинговый эксперт

Елена Фивейская

Директор рейтингов инвестиционных посредников

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

elenaf@ra-national.ru

Второй рейтинговый эксперт

Константин Бородулин

Директор банковских рейтингов

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

borodulin@ra-national.ru

Page: 3