НАЦИОНАЛЬНОЕ РЕЙТИНГОВОЕ АГЕНТСТВО
107078, г. Москва, Маторин 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: 14.11.2023

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 бизнеса Компании.

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 также выше 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

Page: 1

взаимодействует с надёжными инвестиционными партнерами).

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

Ключевыми сдерживающими факторами рейтинговой оценки являются:

- 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.

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

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: 10.11.2023

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: 4