НАЦИОНАЛЬНОЕ РЕЙТИНГОВОЕ АГЕНТСТВО
107078, г. Москва, Каретный 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 УК «РФЦ КАПИТАЛ» ПО НАЦИОНАЛЬНОЙ РЕЙТИНГОВОЙ ШКАЛЕ УПРАВЛЯЮЩИХ КОМПАНИЙ ДЛЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ НА УРОВНЕ «BBB+|RU.AM|», ПРОГНОЗ «СТАБИЛЬНЫЙ»

Дата опубликования: 13.06.2023

ПОДТВЕРЖДЕН НЕКРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ

ООО «Национальное Рейтинговое Агентство» (далее – НРА, Агентство) подтвердило некредитный рейтинг надежности и качества услуг АО УК «РФЦ Капитал» по национальной шкале управляющих компаний для Российской Федерации на уровне «BBB+|ru.am|», прогноз «Стабильный».

РЕЗЮМЕ

Подтверждение некредитного рейтинга надежности и качества услуг управляющей компании АО УК «РФЦ Капитал» (далее – Компания) (далее – Рейтинг) обусловлено: (1) положительной динамикой активов в управлении; (2) положением на рынке региона и продолжительной работой (Компания известна в регионе присутствия и работает более 15 лет; также в Уральском федеральном округе отсутствуют иные региональные игроки); (3) наличием стабильной управленческой команды.

Невысоко оценивается уровень операционной эффективности Компании, что характеризуется низкими за последние 3 года значениями показателей рентабельности капитала и CTI[1]. При этом Агентство отмечает положительную динамику данных показателей.

Компания была создана в сентябре 2002 г. и осуществляет деятельность в сегменте управления закрытыми паевыми инвестиционными фондами и управления средствами НПФ. Компания имеет лицензии Банка России на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00097 от 24.12.2002 и на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами №075-10692-001000 от 30.10.2007г.

Сайт Компании в сети Интернет: www.ukrfc.ru

Ключевыми положительными факторами рейтинговой оценки являются:

- продолжительная работа в Уральском федеральном округе (Челябинской области). Компания узнаваема в регионе присутствия и обладает опытом работы с рядом региональных бизнес-структур (в регионе не представлены иные местные управляющие компании, а географическое положение компании позволяет комфортно работать с рядом клиентов, находящихся в других часовых поясах);
- продолжающаяся положительная динамика роста активов в управлении способствует снижению концентрации по направлениям деятельности, при этом концентрация на ключевых клиентах сохраняется;
- система риск-менеджмента Компании соответствует масштабам ее бизнеса;
- Агентство отмечает неизменность состава ключевых руководителей, что говорит о стабильности операционных процессов Компании.

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

Ключевыми сдерживающими факторами рейтинговой оценки являются:

- низкая оценка показателя CTI (на уровне 72%) и невысокий показатель рентабельности деятельности за последние 3 года (на уровне 4%), при этом отмечается, что в рамках прошедшего года компания смогла продемонстрировать существенный рост доходов;
- умеренная оценка качества портфеля под управлением.

КЛЮЧЕВЫЕ ДОПУЩЕНИЯ

Ключевые допущения НРА, использованные при рейтинговом анализе Компании:

- отсутствие законодательных изменений, влияющих на возможность осуществления деятельности Компании;
- развитие Компании в соответствии с заявленным планом;
- наличие инвестиционных рисков, связанных со спецификой.

ФАКТОРЫ, КОТОРЫЕ МОГУТ ВЛИЯТЬ НА УРОВЕНЬ РЕЙТИНГА В БУДУЩЕМ

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

- продолжение роста объемов бизнеса Компании;
- снижение уровня финансовых рисков портфеля под управлением;
- рост рентабельности и показателей операционной деятельности Компании.

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

- существенный рост операционных затрат (расходы на персонал и т.д.) более чем на 30% за год;
- снижение объема активов под управлением более чем на 30%;
- сохранение текущих показателей рентабельности бизнеса;
- возникновение репутационных рисков деятельности Компании.

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

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

Page: 2

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: 09.06.2023

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: 3