
19.04.2011

ПРЕСС-РЕЛИЗ

УкрСиб Эссет Менеджмент присвоен инфраструктурный рейтинг надежности КУА на уровне uaAA.amc

По результатам рейтингового исследования, проведенного аналитической службой РА «Эксперт-Рейтинг», на заседании Рейтингового комитета было принято решение присвоить КУА-АПФ «УкрСиб Эссет Менеджмент» инфраструктурный рейтинг надежности компании по управлению активами на уровне **uaAA.amc**. Компания с данным рейтингом с очень высокой вероятностью исполнит свои фидуциарные обязательства перед клиентами, имеет для этого материально-техническую базу, кадровый и ресурсный потенциал. Принимая решение о присвоении инфраструктурного рейтинга КУА-АПФ «УкрСиб Эссет Менеджмент» (код ЕГРПОУ 32799200) на столь высоком уровне, Рейтинговый комитет РА «Эксперт-Рейтинг» руководствовался следующими выводами:

КУА-АПФ «УкрСиб Эссет Менеджмент» работает на украинском рынке уже 9 лет. Объем активов в управлении КУА-АПФ «УкрСиб Эссет Менеджмент» на начало 2011 года составил более 665 млн. грн., 2010 год КУА окончила с чистой прибылью 5,1 млн. грн. На данный момент Компания управляет 11 фондами, среди которых 7 рыночных и 4 венчурных. КУА-АПФ «УкрСиб Эссет Менеджмент» входит в финансовый холдинг АО «УкрСибБанк», который работает в рамках крупнейшей банковской группы в мире — BNP Paribas.

РА «Эксперт-Рейтинг» оценивает долю КУА-АПФ «УкрСиб Эссет Менеджмент» на украинском рынке публичных фондов в размере 6%. Последние 3 года КУА-АПФ «УкрСиб Эссет Менеджмент» уверенно входит в ТОП-10 украинских КУА по объемам публичных фондов в управлении. Агентство позитивно оценивает перспективы КУА-АПФ «УкрСиб Эссет Менеджмент» по наращиванию рыночной доли в сегменте публичных фондов. Катализатором сбытовых возможностей Компании в период экономического роста должно стать взаимодействие КУА с АО «УкрСибБанк».

По мнению аналитической службы РА «Эксперт-Рейтинг», деятельность КУА-АПФ «УкрСиб Эссет Менеджмент» несет в себе потенциал рисков неисполнения фидуциарных обязательств из-за значимого места связанного банка на рынке услуг по андеррайтингу облигаций. Однако эти риски полностью нивелированы из-за системы ограничений, барьеров и высокой степени коллегиальности инвестиционных решений, принимаемых управляющими фондами. Также КУА-АПФ «УкрСиб Эссет Менеджмент» обладает совершенной системой контроля над принятием управленческих решений и их реализацией.

КУА-АПФ «УкрСиб Эссет Менеджмент» окончила 2010 финансовый год с чистой прибылью в размере более 5 млн. грн. КУА вернулась к прибыльной работе в 2010 году и на начало 2011 года имела значительный запас прочности. По итогам 2010 года собственный капитал КУА-АПФ «УкрСиб Эссет Менеджмент» был равен двенадцатикратному объему расходов Компании за год.

Україна, 04050, м. Київ, вул.
Глибочицька, 44 (другий поверх)
тел.: +38 (044) 227-60-74
факс: +38 (044) 207-08-81
general@expert-rating.com
www.expert-rating.com



44, Hlybochytska str., Kyiv, 04050,
Ukraine (Second floor)
Tel.: +38 (044) 227-60-74
Fax: +38 (044) 207-08-81
general@expert-rating.com
www.expert-rating.com

Уровень внешней поддержки КУА-АПФ «УкрСиб Эссет Менеджмент» от крупнейшего международного финансового холдинга BNP Paribas Group Агентство считает беспрецедентно высоким. На начало 2011 года BNP Paribas обладала общим размером активов в размере 1,998 трлн. евро и собственным капиталом 85,6 млрд. евро. 2010 год Группа окончила с чистой прибылью в размере 8 млрд. евро. РА «Эксперт-Рейтинг» обращает внимание, что в рамках BNP Paribas бизнес по управлению активами выделен в отдельный сегмент в рамках инвестиционного бизнеса. В общей сложности в сегменте было занято 4 000 человек в 45 странах мира. Доходы от бизнеса по управлению активами BNP Paribas составили 3,3 млрд. евро, это всего 7,5% от общих доходов группы. За 2010 год прибыль до налогообложения сегмента управления активами составила почти 1 млрд. евро. Всего под управлением Группы находилось активов на 546 млрд. евро. Группа присутствовала как в основных финансовых центрах, таких как Лондон, Нью-Йорк, Гонконг, Токио, так и на таких локальных рынках как Украина или Турция. Данные КУА-АПФ «УкрСиб Эссет Менеджмент», как и АО «УкрСибБанк», консолидированы в годовом отчете BNP Paribas за 2010 год.

б. Уровень диверсификации каналов продаж и клиентов у КУА-АПФ «УкрСиб Эссет Менеджмент» Агентство оценивает как умеренный. Компания пока не вышла в широкую розницу, однако имеет все механизмы для организации такого выхода. Агентство позитивно оценивает перспективы Компании в розничном сегменте, особенно после появления под управлением Компании открытого фонда. Тот факт, что КУА входит в одну финансовую группу с крупнейшим украинским банком, способствует росту уровня диверсификации каналов продаж.

Эффективность управления фондами в КУА-АПФ «УкрСиб Эссет Менеджмент» Агентство оценивает как высокую. Фонды КУА-АПФ «УкрСиб Эссет Менеджмент», ориентированные на инструменты с фиксированной доходностью, выглядели более привлекательными, они принесли доходность выше безрисковой нормы. Фонды под управлением КУА-АПФ «УкрСиб Эссет Менеджмент» неоднократно отмечались наградами различных специализированных и деловых изданий.

В целом, РА «Эксперт-Рейтинг» позитивно оценивает перспективы повышения рейтинга КУА-АПФ «УкрСиб Эссет Менеджмент» в долгосрочной перспективе до наивысшего уровня из возможных в случае роста доли КУА на рынке публичных фондов, углубления клиентской диверсификации и улучшения эффективности управления фондами. Одним из существенных факторов при выборе фондов КУА-АПФ «УкрСиб Эссет Менеджмент» Агентство считает наличие внешней поддержки от международной группы BNP Paribas, под управлением которой на начало 2011 года находились активы в размере 0,546 трлн. евро в 45 странах мира.

Полное обоснование рейтинговой оценке содержится в рейтинговом отчете Агентства, отчет в полном объеме размещен на официальном Web-сайте РА «Эксперт-Рейтинг»

Аналитическая служба РА «Эксперт-Рейтинг»