

«Эксперт РА» подтвердил рейтинг УК «АГАНА» на уровне А

Москва, 26 июля 2019 г.

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило [рейтинг надежности и качества услуг](#) управляющей компании **«АГАНА»** на уровне А, прогноз по рейтингу - стабильный.

ООО УК «АГАНА» - управляющая компания, основными направлениями деятельности которой являются управление средствами ЗПИФов (59,3% активов под управлением на 31.03.2019), пенсионных накоплений НПФ (29,5%) и пенсионных резервов НПФ (10,3%).

В числе позитивных факторов отмечаются высокая операционная эффективность компании (покрытие вознаграждениями за услуги по доверительному управлению имуществом операционных расходов за период 31.03.2018-31.03.2019 составило 348,8%) и высокие значения коэффициентов текущей и абсолютной ликвидности в части управления средствами ЗПИФов и в части управления средствами, отличными от средств ЗПИФов. Компания обладает высоким запасом собственного капитала: достаточность собственных средств на 31.03.2019 составила 171,1%, что оценивается позитивно.

Кредитное качество активов под управлением компании оценивается как высокое. На 31.03.2019 отношение скорректированной по методологии агентства стоимости активов к стоимости их учета на забалансовых счетах по портфелю средств пенсионных накоплений составило 94,7%, иных средств под управлением - 81,6%. При этом активы под управлением низко диверсифицированы: на 31.03.2019 соотношение вложений в облигации одного эмитента с совокупным объемом облигаций этого эмитента в обращении составило 81,5%; доля вложений в долевые инструменты - 34,4%. В качестве позитивного фактора также отмечается высокое качество собственных средств (скорректированная по методологии агентства стоимость активов относительно балансовой стоимости - 84,3% на 31.03.2019).

Показатель рентабельности капитала по чистой прибыли за период 31.03.2018-31.03.2019 составил 17,2%, что позитивно оценивается агентством. Уровень вознаграждения за услуги по доверительному управлению в части управления средствами ЗПИФов находится на уровне ниже установленного агентством бенчмарка. Отношение выручки от управления средствами, отличными от средств ЗПИФов, к соответствующим активам под управлением оценивается как умеренно низкое.

Диверсификация клиентской базы оценивается как низкая: на крупнейшего клиента приходилось более 50% средств на 31.03.2019, при этом доля доходов, обеспеченных крупнейшим клиентом, в доходах от доверительного управления имуществом за период 31.03.2018-31.03.2019 составила более 60%, что оказывает негативное влияние на рейтинг. Результаты управления средствами пенсионных резервов НПФ оцениваются как приемлемые.

Компания обладает развитой системой управления рисками, формализованной внутренними регламентами и инструкциями. Кроме этого, компания поддерживает собственную ИТ-инфраструктуру на достаточно высоком уровне. Дополнительно агентство отмечает низкий уровень инфраструктурных рисков и высокую надежность брокеров, депозитариев и спецдепозитариев, с которыми сотрудничает УК. Сдерживают уровень рейтинга отсутствие документально зафиксированной стратегии развития и невысокие рыночные позиции компании.

На 31.03.2019 объем активов под управлением ООО «УК «АГАНА» составил 86,6 млрд рублей, объем собственных средств, рассчитанный в порядке, установленном Банком России, был равен 145,1 млн рублей. По данным мониторинга рынка доверительного управления, проведенного «Эксперт РА» по итогам 2018 года, ООО «УК «АГАНА» занимает 17 место по объему активов под управлением, 7 место по объему активов в ЗПИФах, 13 место по объему пенсионных накоплений и 13 место по объему пенсионных резервов НПФ в управлении.

Контакты для СМИ: pr@raexpert.ru, тел.: +7 (495) 225-34-44.

При присвоении рейтинга надежности и качества услуг управляющей компании ООО «УК «АГАНА» применялась Методология присвоения рейтингов надежности и качества услуг управляющим компаниям <https://raexpert.ru/ratings/methods/current> (вступила в силу 09.08.2018).

Ключевыми источниками информации, использованными в рамках рейтингового анализа, являлись данные ООО «УК «АГАНА», Банка России, а также данные АО «Эксперт РА». Информация, используемая АО «Эксперт РА» в рамках рейтингового анализа, являлась достаточной для применения методологии.

Некредитные рейтинги, присваиваемые АО «Эксперт РА», выражают мнение АО «Эксперт РА» относительно некредитных рисков, принимаемых на себя контрагентами при взаимодействии с рейтингуемым лицом.

Присваиваемые АО «Эксперт РА» рейтинги отражают всю относящуюся к объекту рейтинга и находящуюся в распоряжении АО «Эксперт РА» информацию, качество и достоверность которой, по мнению АО «Эксперт РА», являются надлежащими.

АО «Эксперт РА» не проводит аудита представленной рейтингуемыми лицами отчётности и иных данных и не несёт ответственность за их точность и полноту. АО «Эксперт РА» не несет ответственности в связи с любыми последствиями, интерпретациями, выводами, рекомендациями и иными действиями третьих лиц, прямо или косвенно связанными с рейтингом, совершенными АО «Эксперт РА» рейтинговыми действиями, а также выводами и заключениями, содержащимися в пресс-релизах, выпущенных АО «Эксперт РА», или отсутствием всего перечисленного.

Представленная информация актуальна на дату её публикации. АО «Эксперт РА» вправе вносить изменения в представленную информацию без дополнительного уведомления, если иное не определено договором с контрагентом или требованиями законодательства РФ. Единственным источником, отражающим актуальное состояние рейтинга, является официальный интернет-сайт АО «Эксперт РА» www.raexpert.ru.