

## РЭНКИНГ УПРАВЛЯЮЩИХ КОМПАНИЙ, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩИХ ДОВЕРИТЕЛЬНОЕ УПРАВЛЕНИЕ СРЕДСТВАМИ ПЕНСИОННЫХ НАКОПЛЕНИЙ

(ПО ОТНОШЕНИЮ ЧИСТОГО ДОХОДА К СЧА)

В рамках соглашения с Пенсионным фондом Российской Федерации Агентством АК&М подготовлен рейтинг, который показывает результативность деятельности негосударственных управляющих компаний (отобранных по конкурсу и заключивших соглашения с Пенсионным фондом Российской Федерации) по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений в первом полугодии 2005 года. Рейтинг строится по одному показателю – отношению чистого дохода от инвестирования в первом полугодии 2005 года к стоимости чистых активов (СЧА) на начало года.

Источником информации являются данные отчетов управляющих компаний об инвестировании средств пенсионных

накоплений и данные отчетов управляющих компаний о доходах от инвестирования средств пенсионных накоплений.

В связи с тем, что объем средств, находящийся в управлении в Государственной управляющей компании (ГУК) и в негосударственных управляющих компаниях, несоизмерим, их сравнение представляется некорректным. Поэтому ГУК не включен в рейтинг. Показатели ГУК приведены отдельно в качестве справочной информации.

В связи с существенными различиями в объемах привлеченных средств населения негосударственными управляющими компаниями составлялись 2 ранжированных списка (Рэнкинга) на основе агрегирования описанных выше показателей. В первый список (Рэнкинг 1) вошли

компании, у каждой из которых СЧА на начало 2005 года превышала 1% суммарной СЧА негосударственных управляющих компаний – это 16 управляющих компаний с СЧА на 01.01.05 от 35,3 млн руб. до 606,8 млн руб. Во второй список (Рэнкинг 2) вошли компании, у которых СЧА была меньше 1% от суммарной СЧА негосударственных управляющих компаний – это 39 УК с СЧА от 0,1 млн руб. до 22,6 млн руб.

Для управляющих компаний, которые управляют несколькими инвестиционными портфелями, данные по всем портфелям суммировались.

Чистый доход рассчитывался как разность доходов от инвестирования и необходимых расходов по инвестированию за 6 месяцев 2005 года.

**Рэнкинг управляющих компаний, СЧА которых на 01.01.2005 г. больше 1% от суммарного СЧА управляющих компаний, осуществляющих доверительное управление средствами пенсионных накоплений (без учета ГУК)  
(по итогам первого полугодия 2005 г.)**

	Полное наименование	Отношение чистого дохода от инвестирования к СЧА, %	Количество
1	ЗАО «УК «Тройка Диалог»	10.92	1
2	ЗАО «УК УралСиб»	10.44	1
3	ЗАО «Лидер» (Компания по управлению активами пенсионного фонда)	10.20	1
4	ООО «Пенсионный Резерв»	9.94	1
5	ООО «УК Росбанка»	8.51	1
6	ООО «УК «Капиталь»	8.50	1
7	ООО «УК «РН-траст»	8.49	1
8	ООО УК «АК БАРС КАПИТАЛ»	7.97	1
9	ЗАО «УК паевыми инвестиционными фондами «Монтес Аури»	7.59	1
10	ООО «Управляющая Компания «НВК»	6.05	1
11	ООО «УК «Атон-менеджмент»	4.79	1
12	ЗАО «СОЛИД Менеджмент»	4.33	1
13	ООО «УК Промышленно-строительного банка»	4.31	1
14	ООО «УК НПФ»	4.05	1
15	ООО «УК «Альфа-Капитал»	3.61	1
16	ООО «УК «ПАРК АВЕНЮ КАПИТАЛ»	3.41	1
	<i>Минимальное значение</i>	<b>3.41</b>	
	<i>Максимальное значение</i>	<b>10.92</b>	
	<i>Среднее значение</i>	<b>7.07</b>	

Рэнкинг управляющих компаний, СЧА которых на 01.01.2005 г. меньше 1% от суммарного СЧА управляющих компаний, осуществляющих доверительное управление средствами пенсионных накоплений (без учета ГУК)  
(по итогам первого полугодия 2005 г.)

1	2	3	4
	Полное наименование	Отношение чистого дохода от инвестирования к СЧА, %	Количество портфелей/ характеристика
1	ОАО «УК «Алемар»	12.18	1
2	ОАО «Компания по управлению инвестициями «ЯМАЛ»	10.99	1
3	ООО «УК «Петровский Фондовый Дом»	10.90	1
4	ОАО «УК НИКойл-Сбережения»	10.70	1
5	ООО УК «Аккорд Эссет Менеджмент»	10.26	1
6	ЗАО «Объединенная Финансовая Группа ИНВЕСТ»	10.13	1
7	ЗАО «УК «Интерфин КАПИТАЛ»	10.04	1
8	ООО «УК «Портфельные инвестиции»	9.32	1
9	ЗАО УК «Брокеркредитсервис»	9.23	2 Доходный: чистый доход к СЧА 9.16% Сбалансированный: чистый доход к СЧА 9.76%
10	ЗАО «Санкт-Петербургская Центральная УК»	9.14	1
11	ОАО «АльянсРосно Управление Активами»	8.53	2 Сбалансированный: чистый доход к СЧА 8.66% Консервативный: чистый доход к СЧА 4.74 %
12	ООО «УК «Мономах»	8.29	1
13	ЗАО «Паллада Эссет Менеджмент»	8.19	1
14	ООО «Компания по управлению инвестициями «Националь»	7.75	1
15	ЗАО «УК «Ермак»	7.60	1
16	ООО «УК «ВИКА»	7.58	1
17	ЗАО «РЕГИОН Эссет Менеджмент»	7.29	1
18	ЗАО «Металлинвесттраст»	7.24	1
19	ЗАО «УК «Золотое сечение»	7.14	1
20	ООО «УК «АГАНА»	7.04	2 Консервативный: чистый доход к СЧА 7.87% Сбалансированный: чистый доход к СЧА 6.91%
21	ЗАО «УК ТРИНФИКО»	7.01	3 Сбалансированный: чистый доход к СЧА 5.73% Долгосрочного роста: чистый доход к СЧА 8.69% Консервативного сохранения: чистый доход к СЧА 4.08%
22	ООО «УК «Доверие Капитал»	6.87	3 Сбалансированный: чистый доход к СЧА 6.01% Актуальный: чистый доход к СЧА 5.76% Перспективный: чистый доход к СЧА 7.26%
23	ООО «УК НПФ «Ростовская Тростовая Компания»	6.69	1
24	ООО «ФИНАНСОВАЯ ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИНТЕРФИНАНС»	6.39	1
25	ООО «ПРОМЫШЛЕННЫЕ ТРАДИЦИИ»	6.11	1
26	ЗАО «Национальная управляющая компания»	6.04	1
27	ЗАО «ПИОГЛОБАЛ Эссет Менеджмент»	5.87	1
28	ООО «УК «РЕГИОНГАЗФИНАНС»	5.86	1
29	ЗАО «РТК-ИНВЕСТ»	5.63	1
30	ОАО «Креативные инвестиционные технологии»	5.46	1

1	2	3	4
31	ООО «УК «Базис-Инвест»	5.11	1
32	ОАО УК «Пифагор»	4.71	1
33	ООО «УК «Финам Менеджмент»	4.69	1
34	ЗАО «УК «Аналитический центр»	4.46	1
35	ООО «УК ПРОМСВЯЗЬ»	4.38	1
36	ООО «УК «Менеджмент. Инвестиции. Развитие»	3.78	1
37	ООО Фондовая УК «Профессионал»	3.05	1
38	ЗАО «УК АВК «Дворцовая площадь»	2.43	1
39	ООО «УК «МЕТРОПОЛЬ»	2.33	1
	<i>Минимальное значение</i>	<b>2.33</b>	
	<i>Максимальное значение</i>	<b>12.18</b>	
	<i>Среднее значение</i>	<b>7.09</b>	

Для справки

Показатели Государственной управляющей компании (ГУК)

	Полное наименование	Отношение чистого дохода от инвестирования к СЧА, %	Количество портфелей
1	Внешэкономбанк (ГУК)	4.03	1

