

03.10.2013

Пресс-релиз

Обновлен рейтинг АО КУА «КИНТО» на уровне uaAA.amc

03 октября 2013 года Рейтинговое агентство «Эксперт-Рейтинг» приняло решение подтвердить инфраструктурный рейтинг АО КУА «КИНТО» (код ЕГРПОУ 16461855) на уровне **uaAA.amc** по национальной шкале. При обновлении рейтинга Компании на таком высоком уровне Агентство руководствовалось результатами анализа деятельности КУА «КИНТО» в первом полугодии 2013 года.

Таблица 1

**Основные показатели деятельности АО «КИНТО»
по итогам первого полугодия 2013 года, тыс. грн., %, п.п.**

Показатели	I полугодие 2013г. (01.07.2013)	I полугодие 2012г. (01.07.2012)	Изменение (тыс. грн., п.п.)	Темп прироста, %
Чистые активы под управлением КУА всего, тыс. грн.	229764,67	281399,57	-51634,90	-18,35%
Изменение чистых активов под управлением КУА за 6 месяцев, тыс. грн.	-51634,90	-184022,34	+132387,44	-
Чистые активы публичных фондов, тыс. грн.	172960,50	223718,08	-50757,58	-22,69%
Доля публичных фондов в чистых активах под управлением КУА	75,28%	79,50%	-4,22 п.п.	-
Чистая стоимость активов НПФ под управлением КУА, тыс. грн.	18063,58	21638,39	-3574,81	-16,52%
Доля пенсионных фондов в чистых активах под управлением КУА	7,86%	7,69%	+0,17 п.п.	-
Количество фондов в управлении с учетом НПФ	18	18	0	-
Собственный капитал, тыс. грн.	68738,0	74850	-6112,0	-8,16%
Соотношение между собственным капиталом и чистыми активами под управлением КУА	29,92%	26,6%	+3,32 п.п.	-
Уставный фонд, тыс. грн.	66660,0	66660,0	-	-
Выручка, тыс. грн.	2464,0	3542,0	-1078,0	-30,43%
Чистая прибыль (убыток), тыс. грн.	-699,0	-1389,0	+690,0	-
Рентабельность собственного капитала, %	-1,02%	-1,86%	+0,84 п.п.	-

Источник: Данные Компании, расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

1. По состоянию на 01.07.2013г. объем чистых активов под управлением КУА составил 229,765 млн. грн., что на 18,35% меньше чем аналогичный показатель по состоянию на 01.07.2012г. В то же время, в период с 01.07.2012 по 01.07.2013 чистые активы публичных фондов снизились на 22,69% до 172,961 млн. грн. Чистая стоимость активов НПФ под управлением КУА по состоянию на отчетную дату первого полугодия 2013 года составила 18,064 млн. грн., снизившись на 16,52% по сравнению с прошлым годом. Таким образом, доля публичных фондов в чистых активах под управлением КУА снизилась на 4,22 п.п. до 75,28%, а доля пенсионных фондов выросла на 0,17 п.п. до 7,86%.

Агентство отмечает, что количество фондов в управлении Компании осталось неизменным – 18 фондов. Следовательно, сокращение объема чистых активов фондов вызвано снижением интереса к рынку ИСИ и НПФ со стороны инвесторов и снижением ключевых фондовых индексов.

2. Собственный капитал на конец второго квартала 2013 года составил 68,738 млн. грн., что на 8,16% ниже аналогичного показателя на конец второго квартала 2012 года. Несмотря на снижение объема собственного капитала, показатель соотношения между собственным капиталом и чистыми активами под управлением вырос на 3,32 п.п. и составил 29,92%.

3. Выручка по итогам первого полугодия 2013 года составила 2,464 млн. грн., что на 30,43% ниже объема выручки по итогам первого полугодия 2012 года. При этом, объем чистого убытка, полученного за первые шесть месяцев 2013 года, снизился почти вдвое по сравнению с показателем первого полугодия 2012 года и составил 699 тыс. грн. Как результат, показатель рентабельности собственного капитала составил -1,02%.

4. Средняя убыточность публичных фондов под управлением КУА «КИНТО» за первое полугодие 2013 года составила 2,34%. Данный показатель демонстрирует лучший результат, чем рынок в целом, поскольку по итогам анализируемого периода убыточность основных фондовых индексов UX и PFTS составила 11% и 6,33%, соответственно. Среди фондов, представленных в таблице 2, можно выделить следующие ИСИ с положительной доходностью:

- ЗНКИФ «Синергия-4».
- ЗНКИФ «Синергия Клуб».
- Открытый пенсионный фонд «Пенсия для всех».

Таблица 2

**Данные о доходности публичных фондов АО «КИНТО»
по итогам первого полугодия 2013г., грн., %**

Фонд	01.01.2013 – 01.07.2013	01.01.2012 – 01.07.2012	Стоимость чистых активов на 01.07.2013, грн.
Открытый диверсифицированный ПИФ «КИНТО-Классический»	-6,21%	-2,23%	20 410 446,80
Открытый диверсифицированный ПИФ «КИНТО-Эквити»	-2,74%	-14,22%	3 797 794,02
Интервальный диверсифицированный ПИФ «КИНТО-Народный»	-14,28%	-6,58%	7 195 269,64
Интервальный диверсифицированный ПИФ «Достаток»	-2,78%	1,94%	14 785 624,29
Закрытый недиверсифицированный КИФ «Синергия-7»	-6,97%	-19,34%	3 856 223,29
Закрытый недиверсифицированный КИФ «Синергия-5»	-6,82%	-12,81%	18 330 074,46
Закрытый недиверсифицированный КИФ «Синергия-4»	2,46%	-33,01%	42 123 083,22
Закрытый недиверсифицированный ПИФ «КИНТО-Весна»	-5,95%	-22,34%	585 393,07
Закрытый недиверсифицированный ПИФ «КИНТО-Лето»	-14,16%	-14,62%	562 736,72
Закрытый недиверсифицированный ПИФ «КИНТО-Осень»	-5,63%	-20,58%	611 269,76
Закрытый недиверсифицированный ПИФ «КИНТО-Зима»	-14,30%	-22,64%	543 981,45
Закрытый недиверсифицированный ПИФ «Индекс Украинской биржи»	-10,43%	-33,31%	2 398 444,04
Закрытый недиверсифицированный КИФ «Синергия Риал Истейт»	-1,24%	-5,44%	21 615 431,55
Закрытый недиверсифицированный КИФ «Синергия Клуб»	10,39%	-42,63%	16 720 468,38
Открытый диверсифицированный ПИФ «КИНТО-Казначейский»	-8,15%	-	1 360 686,29
Открытый пенсионный фонд «Социальный стандарт»	-4,54%	-2,14%	18 053 591,54
Открытый пенсионный фонд «Пенсия для всех»	11,52%	-5,90%	9 984,21
Всего:	-4,7%*	-15,99%*	172 960 502,73

Источник: Данные Компании, расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»;

* — простая средняя

Проанализировав деятельность АО КУА «КИНТО» и результаты работы фондов под управлением Компании, РА «Эксперт-Рейтинг» указывает на снижение убытка почти в 2 раза, что значительно снижает риски прерывания работы компании. АО КУА «КИНТО» по-прежнему находится под давлением негативного сценария развития фондового рынка, однако эффективно сопротивляется неблагоприятным экономическим обстоятельствам, отстаивая свои рыночные позиции лидера в сегменте управления публичными фондами.

Аналитическая служба РА «Эксперт-Рейтинг»