

27.11.2012

Пресс-релиз

РА «Эксперт-Рейтинг» подтверждает рейтинг АО КУА «КИНТО» на уровне uaAA.amc.

27 ноября 2012 года на заседании рейтингового комитета РА «Эксперт-Рейтинг» было принято решение подтвердить инфраструктурный рейтинг АО КУА «КИНТО» (код ЕГРПОУ 16461855) на уровне uaAA.amc по национальной шкале. Подтверждая рейтинг Компании на высоком уровне, Агентство основывалось на результатах анализа деятельности КУА «КИНТО» по итогам 9 месяцев 2012 года.

Таблица 1

Основные показатели деятельности АО «КИНТО» по итогам 9 месяцев 2012 года, тыс. грн., %, п.п.

Показатели	9 месяцев 2012г. (01.10.2012)	9 месяцев 2011г. (01.10.2011)	Изменение (тыс. грн., п.п.)	Темп прироста, %
Чистые активы под управлением КУА всего, тыс. грн.	255 470	416 787	-161 317	-38,70%
Изменение чистых активов под управлением КУА за 9 месяцев, тыс. грн.	-134 323	-48 635	-85 688	176,18%
Чистые активы публичных фондов, тыс. грн.	197 935	358 619	-160 684	-44,81%
Доля публичных фондов в чистых активах под управлением КУА	77,48%	86,04%	-8,56 п.п.	-
Чистая стоимость активов НПФ под управлением КУА, тыс. грн.	21 148	21 619	-471	-2,18%
Доля пенсионных фондов в чистых активах под управлением КУА	8,28%	5,19%	3,09 п.п.	-
Количество фондов в управлении с учетом НПФ	19	21	-2	--
Собственный капитал, тыс. грн.	75362	80288	-4926	-6,14%
Соотношение между собственным капиталом и чистыми активами под управлением КУА	29,50%	19,26%	10,24 п.п.	-
Уставный фонд, тыс. грн.	66660	66660	0	-
Выручка, тыс. грн.	5008	23054	-18046	-78,28%
Чистая прибыль (убыток), тыс. грн.	-877	-3154	2277	-72,19%
Рентабельность собственного капитала, %	-1,16%	-3,93%	2,77 п.п.	-

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

1. Неблагоприятная ситуация, которая сложилась на отечественном фондовом рынке, отразилась на результатах работы Компании. В период с 01.10.2011 по 01.10.2012 чистые активы под управлением КУА снизились на 38,7% (161,3 млн. грн). Основной составляющей данного снижения послужило сокращение на 44,8% (160,7 млн. грн.) чистых активов публичных фондов, причиной которого является существенное снижение фондовых индексов.

2. Темп снижения чистой стоимости активов НПФ за период с 01.10.2011 по 01.10.2012 составил 2,18%. Доля пенсионных фондов в активах под управлением Компании выросла на 3,09 п.п. и составила 8,28%. На данный момент КУА «КИНТО» - одна из немногих украинских компаний, в активах которой НПФ занимают заметную часть, что в будущем поможет стабилизировать динамику стоимости активов под управлением Компании.

3. За 9 месяцев 2012 года выручка Компании составила 5 млн. грн., что на 78% меньше показателя за 9 месяцев 2011 года. Положительным моментом является то, что Компании удалось на 72% уменьшить свой убыток, и на 2,8 п.п. улучшить показатель рентабельности собственного капитала. При сохранении данных темпов и благоприятной

внешней конъюнктуре рынка, в ближайшем будущем «КИНТО» сможет выйти на прибыльную деятельность.

Таблица 2

**Данные о доходности публичных фондов АО «КИНТО»
по итогам 9 месяцев 2012г. грн., %**

Фонд	01.01.2012 – 01.10.2012	01.01.2011 – 01.10.2011	Стоимость чистых активов на 01.10.2012, грн.
Открытый диверсифицированный ПИФ «КИНТО-Классический»	-2,23%	-22,03%	25 525 737,73
Открытый ПИФ акций «КИНТО-Эквити»	-13,40%	-39,45%	4 572 484,65
Интервальный диверсифицированный ПИФ «КИНТО-Народный»	-10,55%	-19,29%	10 383 966,96
Интервальный диверсифицированный ПИФ «Достаток»	1,09%	-7,58%	15 297 777,47
Закрытый недиверсифицированный КИФ «Синергия-7»	-33,76%	-38,32%	4 790 597,14
Закрытый недиверсифицированный КИФ «Синергия-5»	-31,65%	-17,02%	28 819 089,09
Закрытый недиверсифицированный КИФ «Синергия-4»	-31,38%	-31,99%	43 809 717,16
Закрытый недиверсифицированный ПИФ «КИНТО-Весна»	-19,50%	-38,47%	674 357,99
Закрытый недиверсифицированный ПИФ «КИНТО-Лето»	9,45%	-50,37%	748 352,17
Закрытый недиверсифицированный ПИФ «КИНТО-Осень»	-0,82%	-42,68%	717 883,39
Закрытый недиверсифицированный ПИФ «КИНТО-Зима»	-1,43%	1,32%	693 142,25
Закрытый недиверсифицированный ПИФ «Индекс Украинской биржи»	-31,56%	-	2 525 625,09
Закрытый недиверсифицированный КИФ «Синергия Риал Истейт»	-6,04%	-4,64%	22 247 992,45
Закрытый недиверсифицированный КИФ «Синергия Клуб»	-40,87%	-23,03%	15 835 939,46
Открытый диверсифицированный ПИФ «КИНТО-Казначейский»	-	-	144 809,03
Открытый пенсионный фонд «Социальный стандарт»	-2,98%	-15,44%	21 119 368,62
Открытый пенсионный фонд «Пенсия для всех»	-5,92%	-	28 290,79
Всего:	-13,85%	-24,93%	197 935 131,44

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

4. За период с 01.01.2012 по 01.10.2012 средняя убыточность публичных фондов Компании составила 13,85%, что на 11п.п. лучше аналогичного показателя за 9 месяцев 2011 года. Фондовые индексы UX и PFTS за 9 месяцев 2012 года продемонстрировали падение на 31,75% и 32,41% соответственно. Практически все публичные фонды Компании, работали эффективнее рынка, что подтверждает результативность работы управляющих АО «КИНТО».

Аналитическая служба РА «Эксперт-Рейтинг».