

15.06.2011

## ПРЕСС-РЕЛИЗ

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

15 июня 2011 года РА «Эксперт-Рейтинг» подтверждает инфраструктурный рейтинг компании по управлению активами Частное акционерное общество «КИНТО» (код ЕГРПОУ 16461855) на уровне **uaAA.amc** (очень высокий уровень надежности). Подтверждая рейтинг, Агентство руководствовалось итогами работы АО «КИНТО» за первый квартал 2011 года.

Таблица 1

Основные показатели деятельности АО «КИНТО»

Показатели	Первый квартал 2011 года	Первый квартал 2010 года	Первый квартал 2009 года	Изменение, тыс. грн., п.п.	Темп прироста, %
Чистые активы под управлением КУА всего, тыс. грн.	533 141	555714,36	369016,44	-22 574	-4,06%
Прирост чистых активов под управлением КУА за квартал, тыс. грн.	2 437	112527,42	-39714,54	-	-
Чистые активы публичных фондов, тыс. грн.	475 841	486478,86	303076,06	-10 638	-2,19%
Доля публичных фондов в чистых активах под управлением КУА	89,25%	87,54%	82,13%	1,71 п.п.	-
Чистая стоимость активов НПФ под управлением КУА, тыс. грн.	25 074	21145,17	9814,07	3 929	18,58%
Доля пенсионных фондов в чистых активах под управлением КУА	4,70%	3,81%	2,66%	0,90 п.п.	-
Количество фондов в управлении с учетом НПФ	21	16	15	-	-
Собственный капитал, тыс. грн.	81 848	92224	104429	-10 376	-11,25%
Соотношение между собственным капиталом и чистыми активами под управлением КУА	15,35%	16,60%	28,30%	-1,25 п.п.	-
Уставный фонд, тыс. грн.	66 660	66660	66000	0	0,00%
Выручка, тыс. грн.	3 153	3395,0	3258,0	-242	-7,13%
Чистая прибыль (убыток), тыс. грн.	-1593	-3043,0	-2851,0	1 450	-
Рентабельность продаж (Чистая прибыль / Выручка)	-	-	-	-	-
Рентабельность собственного капитала, %	-1,95%	-3,30%	-2,73%	1,35 п.п.	-

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

В первом квартале 2011 года Компанию «КИНТО» затронули следующие тенденции:

1. Объем чистых активов под управлением КУА КИНТО сократился с 555,7 млн. грн. на начало второго квартала 2010 года до 533,14 млн. грн. на начало второго квартала 2011 года. Темп снижения чистых активов под управлением составил 4,06%, а по публичным фондам — 2,19%. Падение стоимости чистых активов имело рыночную природу, количество публичных фондов в управлении КУА росло. Если по состоянию на 01.04.2010 в управлении КИНТО находилось 16 фондов, то уже на 01.04.2011 — 21 фонд. Таким образом, по оценкам Агентства, КУА эффективно противостояла рыночным тенденциям, наращивая ассортимент фондов, доступных для инвесторов. Такая стратегия должна была хорошо сказаться на рыночной доле Компании на рынке публичных фондов при возобновлении роста на фондовом рынке.

2. В структуре чистых активов под управлением КИНТО постепенно росла доля НПФ. По состоянию на 01.04.2011 года доля НПФ в чистых активах фондов КИНТО составляла 4,7%, 12 месяцев назад — 3,81%. На 01.04.2011 года чистые активы НПФ под управлением КИНТО достигли 25 млн. грн., за 12 месяцев они показали темп прироста в 18,58%. Агентство позитивно оценивает активность КИНТО на рынке НПФ. Здесь Компания реализует

долгосрочную стратегию, направленную на расширение присутствия на этом рынке в преддверии вероятной Пенсионной реформы.

3. Первый квартал 2011 года для КИНТО вновь стал убыточным. Убыток Компании составил 1,593 млн. грн., что было почти в 2 раза меньше, чем за аналогичный период 2010 года. КИНТО продолжала убыточную работу уже третий год подряд, в первом квартале 2011 года уровень убыточности сократился почти в 2 раза. По мнению Агентства, убыточная работа КУА не несла в себе угроз для стабильности работы Компании из-за незначительного размера убытков. На начало второго квартала КИНТО по-прежнему была перекапитализирована: на 01.04.2011 года собственный капитал Компании составлял 81,8 млн. грн.

4. По итогам первого квартала из 16 фондов КИНТО, по которым ведет мониторинг РА «Эксперт-Рейтинг», только 3 фонда показали отрицательную доходность, и у трех фондов годовой эквивалент доходности существенно превышал ставки по банковским депозитам: КИФ «Синергия 5» (+28,95%), ПИФ «КИНТО-Лето» (+30,32%), ПИФ «КИНТО-Осень» (+37,56%). Доходность фондов за 12 месяцев с 01.04.2010 по 01.04.2011 выглядела не слишком привлекательной, в среднем фонды показали за этот период -4,35% годовых. По мнению Агентства, такое состояние дел было вполне адекватно движению основных бенчмарков.

Таблица 2

**Данные о доходности публичных фондов АО «КИНТО»  
по итогам первого квартала 2011 года (процентов годовых)**

Фонд	01.01.2011 – 01.04.2011	01.04.2010 – 01.04.2011	Стоимость чистых активов на 01.04.2011, грн.
Открытый диверсифицированный ПИФ «КИНТО-Классический»	7,50%	-5,25%	43 207 138,71
Открытый ПИФ акций «КИНТО-Эквити»	12,87%	-15,40%	12 317 451,97
Интервальный диверсифицированный ПИФ «КИНТО-Народный»	13,15%	4,32%	23 506 640,85
Интервальный диверсифицированный ПИФ «Достаток»	11,13%	-8,88%	17 207 862,32
Закрытый недиверсифицированный КИФ «Синергия-7»	9,78%	0,25%	12 482 606,50
Закрытый недиверсифицированный КИФ «Синергия-5»	28,95%	-2,55%	59 882 764,54
Закрытый недиверсифицированный КИФ «Синергия-4»	5,51%	-8,01%	144 152 319,29
Закрытый недиверсифицированный КИФ «Синергия-3»	-9,44%	-9,12%	102 307 460,14
Закрытый недиверсифицированный ПИФ «КИНТО-Весна»	12,75%	9,40%	1 350 440,71
Закрытый недиверсифицированный ПИФ «КИНТО-Лето»	30,32%	n/a	1 555 390,08
Закрытый недиверсифицированный ПИФ «КИНТО-Осень»	37,56%	n/a	1 354 847,04
Закрытый недиверсифицированный ПИФ «КИНТО-Зима»	5,54%	n/a	1 253 730,78
Закрытый недиверсифицированный ПИФ «Индекс Украинской биржи»	n/a	n/a	5 058 592,80
Закрытый недиверсифицированный КИФ «Синергия Риал Истейт»	-4,10%	-3,34%	24 791 412,82
Закрытый недиверсифицированный КИФ «Синергия Бонд»	-53,85%	-17,44%	337 890,54
Открытый пенсионный фонд «Социальный стандарт»	13,23%	3,78%	25 074 430,22
Всего:	8,06%	-4,35%	475 840 979,31

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

Аналитическая служба РА «Эксперт-Рейтинг»