

21.12.2011

ПРЕСС-РЕЛИЗ

РА «Эксперт-Рейтинг» подтверждает рейтинг АО «КИНТО» на уровне uaAA.amc по итогам 9 месяцев 2011 года

21 декабря 2011 года РА «Эксперт-Рейтинг» подтвердило инфраструктурный рейтинг компании по управлению активами Частное акционерное общество «КИНТО» на уровне **uaAA.amc** (очень высокий уровень надежности).

Таблица 1

Основные показатели деятельности АО «КИНТО»

Показатели	9 месяцев 2011 года (01.10.2011)	9 месяцев 2010 года (01.10.2010)	Изменение, тыс. грн., п.п.	Темп прироста, %
Чистые активы под управлением КУА всего, тыс. грн.	416786,51	499228,81	-82442,30	-16,51%
Изменение чистых активов под управлением КУА за квартал, тыс. грн.	-48635,40	-5053,73	-43581,67	-862,36%
Чистые активы публичных фондов, тыс. грн.	358619,00	435053,24	-76434,24	-17,57%
Доля публичных фондов в чистых активах под управлением КУА	86,04%	87,15%	-1,11 п.п.	-
Чистая стоимость активов НПФ под управлением КУА, тыс. грн.	21619,11	21725,30	-106,19	-0,49%
Доля пенсионных фондов в чистых активах под управлением КУА	5,19%	4,35%	+0,84 п.п.	-
Количество фондов в управлении с учетом НПФ	21	19	+2	-
Собственный капитал, тыс. грн.	80288,00	88415,00	-8127	-9,19%
Соотношение между собственным капиталом и чистыми активами под управлением КУА	19,26%	17,71%	+1,55 п.п.	-
Уставный фонд, тыс. грн.	66660,00	66660,00	-	-
Выручка, тыс. грн.	23054,00	13096,00	+9955,00	+76,02%
Чистая прибыль (убыток), тыс. грн.	-3154,00	-6852,00	+3698,00	53,97%
Рентабельность собственного капитала, %	-3,93	-7,75	+3,82 п.п.	-

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

Подтверждая рейтинг компании на высоком уровне, Агентство руководствовалось следующими выводами:

1. За 9 месяцев 2011 года объем чистых активов под управлением КУА «КИНТО» уменьшился на 16,51% по сравнению с аналогичным периодом 2010 года и составил 416786,51 тыс. грн. В то же время чистые активы публичных фондов компании уменьшились на 17,57%, а их доля в чистых активах под управлением КУА сократилась на 1,11 п.п. Данное снижение объемов чистых активов стало результатом неблагоприятной ситуации на отечественном фондовом рынке: котировки компаний падают, объемы сделок уменьшаются, падает интерес к торговле на фондовом рынке со стороны инвесторов. В свою очередь, за 9 месяцев 2011 года индекс ПФТС упал на 43%, а индекс УБ — на 41,3%. Однако КУА «КИНТО» удалось не допустить значительного снижения своих активов под управлением частично за счет увеличения количества фондов под управлением компании (табл. 1)

2. Чистая стоимость активов НПФ под управлением КУА по итогам 9 месяцев 2011 года составила 21619 тыс. грн., что всего на 0,49% меньше аналогичного периода 2010 года. Доля пенсионных фондов в чистых активах под управлением компании увеличилась на 0,84 п.п. и составила 5,19%. КУА «КИНТО» продолжает уверенно, хоть и небольшими темпами, увеличивать долю пенсионных фондов в своих активах. Компания одна из первых на украинском рынке начала предлагать негосударственные пенсионные фонды. В 2011 году негосударственному пенсионному фонду «Социальный стандарт» исполнилось 7 лет. Количество участников данного фонда превысило отметку в 5300 человек, а среднегодовая доходность с начала деятельности фонда, учитывая кризисный период, составила 13,8%.

3. Собственный капитал АО «КИНТО» на 01.10.2011 составил 80288 тыс. грн., что на 9,19% меньше, чем на 01.10.2010. За 3 квартал 2011 года собственный капитал увеличился на 1218 тыс. грн., что стало следствием уменьшения убытков в том же периоде на 28%. Следует также отметить, что за 9 месяцев 2011 года убыток сократился на 53,97% по сравнению с 9 месяцами 2010 года и составил 3154 тыс. грн. Компания прикладывает усилия для восстановления прибыльной деятельности. По итогам первых 9 месяцев 2011 года выручка компании по управлению активами составила 23054 тыс. грн., что на 76,02% больше, чем за аналогичный период прошлого года. Компания объясняет рост выручки увеличением объемов реализации ценных бумаг из портфеля КУА «КИНТО».

4. Средняя убыточность публичных фондов АО «КИНТО» за 9 месяцев 2011 года составила 31,99%. Сильнее всего упали цены на бумаги таких фондов, как «Синергия-3» (на 49,21%), «КИНТО-Эквити» (на 48,87%) и «Синергия-7» (на 47,59%), что сопоставимо со снижением основных украинских фондовых индексов. В период с 01.01.2010 по 01.10.2010 фонды «КИНТО» показали среднюю доходность на уровне 13,24%. У 10 из 11 фондов фиксировался позитивный уровень доходности. Убыточность фондов по итогам 9 месяцев 2011 года обусловлена неблагоприятной конъюнктурой фондового рынка Украины (табл. 2).

Таблица 2

Данные о доходности публичных фондов АО «КИНТО» по итогам 9 месяцев (процентов годовых)

Фонд	01.01.2011 –01.10.2011	01.01.2010 – 01.10.2010	Стоимость чистых активов на 01.10.2011, грн.
Открытый диверсифицированный ПИФ «КИНТО-Классический»	-28,30%	+22,06%	30 757 710,96
Открытый ПИФ акций «КИНТО-Эквити»	-48,87%	+8,19%	6 574 701,63
Интервальный диверсифицированный ПИФ «КИНТО-Народный»	-24,91%	+24,57%	15 515 350,75
Интервальный диверсифицированный ПИФ «Достаток»	-10,01%	+1,11%	15 465 510,07
Закрытый недиверсифицированный КИФ «Синергия-7»	-47,59%	+24,08%	7 524 423,33
Закрытый недиверсифицированный КИФ «Синергия-5»	-22,07%	+13,44%	46 673 770,15
Закрытый недиверсифицированный КИФ «Синергия-4»	-40,28%	+7,09%	96 743 542,57
Закрытый недиверсифицированный КИФ «Синергия-3»	-49,21%	+18,49%	63 167 204,77
Закрытый недиверсифицированный ПИФ «КИНТО-Весна»	-37,13%	-	830 807,33
Закрытый недиверсифицированный ПИФ «КИНТО-Лето»	-29,87%	-	923 905,47
Закрытый недиверсифицированный ПИФ «КИНТО-Осень»	-41,56%	-	837 986,83
Закрытый недиверсифицированный ПИФ «КИНТО-Зима»	-44,23%	-	799 389,20
Закрытый недиверсифицированный ПИФ «Индекс Украинской биржи»	-	-	2 349 255,42
Закрытый недиверсифицированный КИФ «Синергия Риал Истейт»	-6,15%	-0,77%	23 886 794,74
Закрытый недиверсифицированный КИФ «Синергия Бонд»	-29,53%	+8,73%	314 697,35
Открытый пенсионный фонд «Социальный стандарт»	-20,09%	+18,67	21 619 115,85
Всего:	-31,99%	13,24%	333 984 166,42

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

Аналитическая служба РА «Эксперт-Рейтинг»