

20/03/2013

Пресс-релиз

Обновлен рейтинг КУА «КИНТО»

20 марта 2013 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 2012 года.

Таблица 1

**Основные показатели деятельности АО «КИНТО»
по итогам 2012 года (тыс. грн., %, п.п.).**

Показатели	2012г. (01.01.2013)	2011г. (01.01.2012)	Изменение (тыс. грн., п.п.)	Темп прироста, %
Чистые активы под управлением КУА всего, тыс. грн.	239017	389793	-150776	-38,68%
Изменение чистых активов под управлением КУА, тыс. грн.	-150776	-140910	-9866	7,00%
Чистые активы публичных фондов, тыс. грн.	181458	331781	-150323	-45,31%
Доля публичных фондов в чистых активах под управлением КУА	75,92%	85,12%	-9,20 п.п.	-
Чистая стоимость активов НПФ под управлением КУА, тыс. грн.	19507	22080	-2573	-11,65%
Доля пенсионных фондов в чистых активах под управлением КУА	8,16%	5,66%	2,50 п.п.	-
Количество фондов в управлении с учетом НПФ	18	21	-3	-
Собственный капитал, тыс. грн.	69437	76239	-6802	-8,92%
Соотношение между собственным капиталом и чистыми активами под управлением КУА	29,05%	19,56%	9,49 п.п.	-
Уставный фонд, тыс. грн.	66660	66660	-	-
Выручка, тыс. грн.	6305	27161	-20856	-76,79%
Чистая прибыль (убыток), тыс. грн.	-6769	-7202	433	-6,01%
Рентабельность собственного капитала, %	-9,75%	-9,45%	-0,30 п.п.	-

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

1. По состоянию на 01.01.2013 г. чистые активы под управлением КУА составили 239,02 млн. грн., что на 38,68% меньше аналогичного показателя на 01.01.2012 г. При этом следует учесть, что количество фондов под управлением компании в период с 01.01.2012 по 01.01.2013 уменьшилось на 3 фонда. Чистые активы публичных фондов в период с 01.01.2012 по 01.01.2013 уменьшились на 150,32 млн. грн. (на 45,31%). Отсутствие прироста чистых активов Компании стало результатом продолжительной тенденции снижения интереса инвесторов к украинскому фондовому рынку. Агентство напоминает, что фондовые индексы UX и PFTS за 2012 год продемонстрировали падение на 35,63% и 39,87% соответственно.

2. Чистая стоимость активов НПФ на 01.01.2013г. составила 19,5 млн. грн., что на 11,65% ниже, чем аналогичный показатель по состоянию на 01.01.2012 г. Доля пенсионных фондов в чистых активах КУА за анализируемый период выросла на 2,5 п.п. до 8,16%. Агентство позитивно оценивает прирост доли НПФ в активах под управлением КУА, поскольку НПФ обычно имеют более стабильную динамику активов, что позитивно сказывается на бизнесе КУА.

3. За 2012 год Компании удалось на 9,5 п.п. улучшить соотношение между собственным капиталом и чистыми активами, которые находятся под управлением КУА.

Выручка за 2012 г. составила 6,3 млн. грн. Убыток Компании снизился на 6 %, и составил 6,77 млн. грн.

4. В 2012_г. Компания запустила Фонд «КИНТО-Казначейский». НКЦБФР признала фонд соответствующим требованиям по минимальному объему активов. Агентство позитивно оценивает открытие нового фонда, и считает, что запуск фонда, который нацелен на защиту вложений инвесторов от экономических катаклизмов, является своевременной реакцией КУА на конъюнктуру украинского фондового рынка и мировой экономики.

Таблица 2

Данные о доходности публичных фондов АО «КИНТО» по итогам 2012 г. (грн., %).

Фонд	01.01.2012 – 01.01.2013	01.01.2011 – 01.01.2012	Стоимость чистых активов на 01.01.2013, грн.
Открытый диверсифицированный ПИФ «КИНТО-Классический»	-3,09%	-22,75%	24 201 831,46
Открытый ПИФ акций «КИНТО-Эквити»	-13,17%	-41,02%	4 316 149,43
Интервальный диверсифицированный ПИФ «КИНТО-Народный»	-12,78%	-23,77%	9 515 424,19
Интервальный диверсифицированный ПИФ «Достаток»	0,61%	-9,56%	15 214 246,06
Закрытый недиверсифицированный КИФ «Синергия-7»	-38,12%	-40,72%	4 475 057,71
Закрытый недиверсифицированный КИФ «Синергия-5»	-35,99%	-24,55%	19 672 340,66
Закрытый недиверсифицированный КИФ «Синергия-4»	-35,61%	-38,50%	41 110 274,92
Закрытый недиверсифицированный ПИФ «КИНТО-Весна»	-25,70%	-37,96%	622 457,36
Закрытый недиверсифицированный ПИФ «КИНТО-Лето»	-22,72%	-44,02%	652 366,05
Закрытый недиверсифицированный ПИФ «КИНТО-Осень»	-23,34%	-32,54%	647 752,52
Закрытый недиверсифицированный ПИФ «КИНТО-Зима»	-21,73%	-34,45%	634 758,04
Закрытый недиверсифицированный ПИФ «Индекс Украинской биржи»	-35,94%	Начало деятельности	2 454 285,14
Закрытый недиверсифицированный КИФ «Синергия Риал Истейт»	-7,57%	-5,47%	21 887 435,30
Закрытый недиверсифицированный КИФ «Синергия Клуб»	-43,44%	-23,25%	15 147 242,06
Открытый пенсионный фонд «Социальный стандарт»	-10,05%	-15,33%	19 479 984,08
Открытый диверсифицированный ПИФ «КИНТО-Казначейский»	Начало деятельности	-	1 426 155,66
Всего:	-21,91%	-28,14%	181 457 760,64

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

5. За 2012 год средняя убыточность публичных фондов Компании составила 21,91%, что на 6,23 п.п. меньше убыточности 2011 года. Фондовые индексы UX и PFTS за 2012 год продемонстрировали падение на 35,63% и 39,87% соответственно. При сравнении доходности ключевых украинских фондовых индексов с публичными фондами КУА «КИНТО», можно сделать вывод, что две трети публичных фондов под управлением Компании сработали эффективнее фондовых индексов.

Таким образом, за 2012 год КУА «КИНТО» сократила убыточность, как минимум 2/3 фондов под управлением компании показывало доходность/убыточность лучше фондовых индексов, компания продолжала расширять спектр фондов под управлением с учетом изменения конъюнктуры национальных рынков.

Аналитическая служба РА «Эксперт-Рейтинг».