

23.03.2011

Пресс-релиз

РА «Эксперт-Рейтинг» подтвердило инфраструктурный рейтинг надежности АО «КИНТО» на уровне uaAA.amc

23 марта 2011 года РА «Эксперт-Рейтинг» подтвердило инфраструктурный рейтинг надежности компании по управлению активами Частное акционерное общество «КИНТО» (ЕДРПОУ 16461855) по итогам 2010 года на уровне **uaAA.amc** (очень хороший уровень надежности). Компания по управлению активами с рейтингом **uaAA.amc** с очень высокой вероятностью исполнит свои фидуциарные обязательства перед клиентами.

Таблица

Основные показатели деятельности ЧАО «КИНТО» 2008–2010 гг.

Показатели	2010	2009	2008	Изменение, 2009-2010 гг.	Темп прироста за 2009-2010 гг.	Темп прироста за 2008-2010
Чистые активы под управлением КУА всего, тыс. грн.	530703	459171	418464	71532	15,58%	26,82%
Темп прироста чистых активов под управлением КУА за 12 месяцев	15,58%	9,73%	-59,88%	5,85 п.п.	-	-
Чистые активы публичных фондов, тыс. грн.	467987	393088	365425	74899	19,05%	28,07%
Доля публичных фондов в чистых активах под управлением КУА	88,18%	85,61%	87,33%	2,57 п.п.	-	-
Чистая стоимость активов НПФ под управлением КУА	23618	15984	9674	7634	47,76%	144,14%
Доля пенсионных фондов в чистых активах под управлением КУА	4,45%	3,48%	2,31%	0,97 п.п.	-	-
Количество фондов под управлением (шт.)	19	15	15	4	26,67%	26,67%
Собственный капитал, тыс. грн.	83441	95267	107280	-11826	-12,41%	-22,22%
Соотношение между собственным капиталом и чистыми активами под управлением КУА	15,72%	20,75%	25,64%	-5,03 п.п.	-	-
Уставный фонд, тыс. грн.	66660	66660	66000	0	0,00%	1,00%
Выручка, тыс. грн.	16037	19158	34490	-3121	-16,29%	-53,50%
Чистая прибыль (убыток), тыс. грн.	-11826	-13993	-7529	2167	-	-
Рентабельность продаж (Чистая прибыль / Выручка)	-73,74%	-73,04%	-21,83%	-0,70 п.п.	-	-
Рентабельность собственного капитала, %	-14,17%	-14,69%	-7,02%	0,52 п.п.	-	-

Источник: Данные ЧАО «КИНТО», расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

Подтверждая рейтинг на столь высоком уровне, аналитическая служба РА «Эксперт-Рейтинг» руководствовалась следующими выводами:

1. К позитивным моментам в деятельности КУА «КИНТО» следует отнести: рост чистых активов под управлением за 2010 год на 15,58%, в т.ч. публичных фондов — на 19,05% и НПФ на — 47,76%, и увеличение числа фондов под управлением с 15 до 19 штук. По мнению Агентства, компания продолжает наращивать свое присутствие в сегменте публичных фондов и НПФ, делает это успешно и уверенно. По оценкам РА «Эксперт-Рейтинг» на начало 2011 года КИНТО оставалась крупнейшей КУА Украины по объемам чистых активов публичных (рыночных) фондов.

2. Агентство обращает внимание инвесторов на ряд негативных тенденций в деятельности КИНТО, все они связаны с отрицательной динамикой балансовых показателей компании. Так, за 2010 год выручка компании упала на 16,3%, а за последние 2 года — на 53,5%. Собственный капитал компании снизился за 2010 год на 12,4% и достиг отметки 83 млн. грн. Убыток за 2010 год составил 11,83 млн. грн., что в сравнении с 2009 годом меньше на 2,2 млн. грн., однако все же в 2010 году компания не смогла возобновить прибыльную работу. Ни одна из названных тенденций, по мнению аналитической службы Агентства, не оказывает существенного влияния на инфраструктурный рейтинг КИНТО. Выявленные

тенденции не несут существенных рисков для ухудшения финансового состояния КИНТО. По мнению Агентства, как и в 2009 году КИНТО в 2010 году продолжила инвестировать ресурсы в увеличение ассортимента фондов и удержание лидерских позиций на рынке публичных фондов. Подобная стратегия будет оправдана, когда украинская экономика вновь вступит в фазу быстрого роста.

3. «КИНТО» внедрила ряд дополнительных сервисов для клиентов, которые позволили компании повысить уровень комфортности операций инвесторов.

Во-первых, с октября 2010 года инвесторы компании при приобретении бумаг фондов «КИНТО» могут использовать операции «РЕПО» и «опционы». С помощью этих услуг инвесторы имеют возможность снизить риски инвестирования, зафиксировав цены на бумаги фондов под управлением «КИНТО».

Во-вторых, для удобства клиентов компания «КИНТО» в марте 2011 года внедрила электронный документооборот с использованием электронной цифровой подписи. Теперь покупать и продавать ценные бумаги фондов «КИНТО» инвестор может из собственного дома или офиса.

4. РА «Эксперт-Рейтинг» позитивно оценивает итоги работы «КИНТО» по управлению публичными фондами в 2010 году. Позитивную оценку Агентство дает после анализа данных об итоговой доходности фондов в 2010 году:

- Открытый диверсифицированный паевой ИФ «КИНТО-Классический»: + 22,2%
- Открытый паевой ИФ акций «КИНТО-Эквити»: +13,9%
- Интервальный диверсифицированный паевой ИФ «КИНТО-Народный»: + 29,8%
- Интервальный диверсифицированный паевой ИФ «Достаток»: + 7,8%
- Закрытый недиверсифицированный корпоративный ИФ «Синергия-7»: + 29,6%
- Закрытый недиверсифицированный корпоративный ИФ «Синергия-5»: + 17,1%
- Закрытый недиверсифицированный корпоративный ИФ «Синергия-4»: + 15,1%
- Закрытый недиверсифицированный корпоративный ИФ «Синергия-3»: + 18,9%
- Закрытый недиверсифицированный корпоративный ИФ «Синергия Риал Естейт»: + 0,3%
- Закрытый недиверсифицированный корпоративный ИФ «Синергия Бонд»: + 4,6%
- Открытый пенсионный фонд "Социальный стандарт": +19,7%

Из 11 фондов КИНТО, по которым РА «Эксперт-Рейтинг» проводит мониторинг, 7 показали в 2010 году доходность выше, чем по банковским депозитам. Самую большую доходность показали фонды «КИНТО-Народный» (+29,8%) и «Синергия — 7» (+29,6%). Агентство также обращает внимание инвесторов, что в марте 2011 года правление КУА «КИНТО» приняло решение о выплате дивидендов по итогам деятельности фонда «КИНТО-Весна». Данное событие, по мнению Агентства, подчеркивает результативность управления фондами в КИНТО.

Аналитическая служба РА «Эксперт-Рейтинг»