

29.09.2014

Пресс-релиз

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

29 сентября 2014 года на заседании рейтингового комитета РА «Эксперт-Рейтинг» было принято решение обновить инфраструктурный рейтинг АО КУА «КИНТО» (код ЕГРПОУ 16461855) на уровне **uaAA.amc** (очень высокий уровень надежности) по национальной шкале. Подтверждая рейтинг на данном уровне, Агентство основывалось на результатах анализа деятельности Компании за первое полугодие 2014 года.

Таблица 1

Основные показатели деятельности АО «КИНТО» за первое полугодие 2014 года (тыс. грн., %, п.п.)

Показатели	I полугодие 2014 года (01.07.2014)	I полугодие 2013 года (01.07.2013)	Изменение (тыс. грн., п.п.)	Темп прироста, %
Чистые активы под управлением КУА всего, тыс. грн.	240380,68	229764,67	10616,01	4,62%
Изменение чистых активов под управлением КУА за 6 месяцев, тыс. грн.	+18719,34	-51634,90	70354,24	-
Чистые активы публичных фондов, тыс. грн.	186405,79	172960,50	13445,29	7,77%
Доля публичных фондов в чистых активах под управлением КУА	77,55%	75,28%	2,27 п.п.	-
Чистая стоимость активов НПФ под управлением КУА, тыс. грн.	22180,75	18063,58	4117,17	22,79%
Доля пенсионных фондов в чистых активах под управлением КУА	9,23%	7,86%	1,37 п.п.	-
Количество фондов в управлении с учетом НПФ	17	18	-1	-
Собственный капитал, тыс. грн.	67896	68738	-842	-1,22%
Соотношение между собственным капиталом и чистыми активами под управлением КУА	28,25%	29,92%	-1,67 п.п.	-
Уставный фонд, тыс. грн.	66660	66660	-	-
Выручка, тыс. грн.	2367	2464	-97	-3,94%
Чистая прибыль (убыток), тыс. грн.	-478	-699	221	31,62%
Рентабельность собственного капитала, %	-0,70%	-1,02%	0,32 п.п.	-

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

1. За последние 12 месяцев балансовые показатели остались почти неизменными. Собственный капитал Компании по состоянию на 01.07.2014г. составил 67,896 млн. грн., что только на 1,22% меньше аналогичного показателя на ту же дату 2013 года. Объем уставного фонда поддерживается компанией по управлению активами на том же уровне – 66,66 млн. грн.

2. По итогам деятельности АО КУА «КИНТО» наблюдается тенденция роста объемов бизнеса. Так, чистые активы под управлением КУА выросли на 4,62% и на 01.07.2014г. составили 240,381 млн. грн. Чистые активы публичных фондов также продемонстрировали рост: с 172,961 млн. грн. до 186,406 млн. грн., или на 7,77%. Кроме того, заметно увеличилась чистая стоимость активов НПФ: с 18,064 млн. грн. до 22,181 млн. грн., т.е. на 22,79%. Следует учесть, что количество фондов под управлением КУА снизилось с 18 до 17 фондов.

3. Выручка Компании за первое полугодие 2014 года составила 2,367 млн. грн., что на 3,94% ниже объема выручки, заработанной за тот же период 2013 года. О поэтапном уходе от неприбыльной деятельности свидетельствует заметное снижение убытка. Так, по итогам первого полугодия текущего года убыток составил 478 тыс. грн., тогда как по результатам первого полугодия прошлого года данный показатель составил 699 тыс. грн. При улучшении ситуации на фондовом рынке Украины и сохранении менеджментом компании стратегии ведения работы КУА «КИНТО» сможет быстрее выйти на прибыльную деятельность.

4. В первом полугодии 2014 года КУА «КИНТО» приняло решение о ликвидации трех «рыночно ориентированных» фондов: ЗНПИФ «КИНТО-Лето», ЗНПИФ «КИНТО-Осень»,

ЗНПИФ «КИНТО-Зима». Кроме того, во втором квартале 2014 года открытый пенсионный фонд «Пенсия для всех» был исключен из государственного реестра финансовых учреждений в связи с его ликвидацией. Таким образом, средняя доходность публичных фондов за первые шесть месяцев 2014 года составила 15,41%, в то время как доходность ключевых биржевых индикаторов (фондовых индексов UX и PFTS) составила 36,15% и 48,03%, соответственно. В связи с ростом рынка Компании удалось достичь немалой доходности по большинству публичных фондов. Агентство позитивно оценивает данные изменения с перспективой дальнейшего роста.

Таблица 2

**Данные о доходности публичных фондов АО «КИНТО»
по итогам первого полугодия 2014 года (грн., %)**

Фонд	01.01.2014 – 01.07.2014	01.01.2013 – 01.07.2013	Стоимость чистых активов на 01.07.2014, грн.
Открытый диверсифицированный ПИФ «КИНТО-Классический»	9,36%	-6,21%	20 974 567,20
Открытый ПИФ акций «КИНТО-Эквити»	22,59%	-2,74%	3 995 681,56
Интервальный диверсифицированный ПИФ «КИНТО-Народный»	-9,09%	-14,28%	6 140 166,27
Интервальный диверсифицированный ПИФ «Достаток»	1,95%	-2,78%	13 430 256,43
Закрытый недиверсифицированный КИФ «Синергия-7»	32,91%	-6,97%	4 739 702,29
Закрытый недиверсифицированный КИФ «Синергия-5»	13,16%	-6,82%	20 032 509,26
Закрытый недиверсифицированный КИФ «Синергия-4»	15,63%	2,46%	47 707 699,46
Закрытый недиверсифицированный ПИФ «КИНТО-Весна»	12,61%	-5,95%	547 211,63
Закрытый недиверсифицированный ПИФ «КИНТО-Лето»	-	-14,16%	0,00
Закрытый недиверсифицированный ПИФ «КИНТО-Осень»	-	-5,63%	0,00
Закрытый недиверсифицированный ПИФ «КИНТО-Зима»	-	-14,30%	0,00
Закрытый недиверсифицированный ПИФ «Индекс Украинской биржи»	42,07%	-10,43%	5 356 545,24
Закрытый недиверсифицированный КИФ «Синергия Риал Истейт»	-1,76%	-1,24%	20 907 428,16
Закрытый недиверсифицированный КИФ «Синергия Клуб»	8,83%	10,39%	18 489 430,93
Открытый диверсифицированный ПИФ «КИНТО-Казначейский»	28,28%	-8,15%	1 903 843,03
Открытый пенсионный фонд «Социальный стандарт»	23,83%	-4,54%	22 180 751,85
Открытый пенсионный фонд «Пенсия для всех»	-	11,52%	0,00
Всего:	15,41%	-4,7%*	186 405 793,31

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

* – простая средняя

Проанализировав результаты деятельности АО КУА «КИНТО» за первое полугодие 2014 года, Агентство отмечает рост показателей деловой активности, существенное сокращение убытка, а также достижение позитивной доходности почти по всем «рыночным» фондам. Вышеперечисленные факторы стали причиной подтверждения рейтинга Компании на высоком уровне.

Аналитическая служба РА «Эксперт-Рейтинг»