

27.02.2012

## ПРЕСС-РЕЛИЗ

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

РА «Эксперт-Рейтинг» подтверждает 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	2011 год (31.12.2011)	2010 год (31.12.2010)	Изменение, тыс. грн., п.п.	Темп прироста, %
Чистые активы под управлением КУА всего, тыс. грн.	389793	530703	-140910	-26,55%
Изменение чистых активов под управлением КУА за 12 месяцев, тыс. грн.	-140910	71532	-212442	-296,99%
Чистые активы публичных фондов, тыс. грн.	331781	467987	-136206	-29,10%
Доля публичных фондов в чистых активах под управлением КУА	85,12%	88,18%	-3,06 п.п.	-
Чистая стоимость активов НПФ под управлением КУА, тыс. грн.	22080	23618	-1538	-6,51%
Доля пенсионных фондов в чистых активах под управлением КУА	5,66%	4,45%	1,21 п.п.	-
Количество фондов в управлении с учетом НПФ	21	19	2	-
Собственный капитал, тыс. грн.	76239	83441	-7202	-8,63%
Соотношение между собственным капиталом и чистыми активами под управлением КУА	19,56%	15,72%	3,84 п.п.	-
Уставный фонд, тыс. грн.	66660	66660	-	-
Выручка, тыс. грн.	27161	16037	11124	69,36%
Чистая прибыль (убыток), тыс. грн.	-7202	-11826	4624	39,1%
Рентабельность собственного капитала, %	-9,45%	-14,17%	4,72 п.п.	-

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

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

1. По итогам 2011 года чистые активы под управлением КУА «КИНТО» составили 389793 тыс. грн., что на 26,55% меньше по сравнению с показателем 2010 года. Доля публичных фондов в чистых активах также снизилась, но совсем незначительно — на 3,06 п.п. и составила 85,12% в 2011 году. Данные снижения стали следствием спада интереса инвесторов к украинскому фондовому рынку, поскольку на протяжении всего 2011 года рынок ценных бумаг Украины демонстрировал поступательный нисходящий тренд. Из-за снижения котировок акций популярных среди инвесторов компаний и ключевых фондовых индексов, чистые активы публичных фондов снизились до 331781 тыс. грн.

2. На 31.12.2011 года чистая стоимость активов НПФ под управлением КУА составила 22080 тыс. грн., что на 6,51% меньше аналогичного показателя на 31.12.2010 года. Но при этом, увеличилась доля пенсионных фондов в чистых активах до 5,66%. Таким образом, АО «КИНТО» в своей деятельности все более опирается на НПФ, стараясь создать платформу для увеличения доли фондов, которые традиционно опираются на сверхдлинные пассивы населения. В 2011 году пенсионному фонду «Социальный стандарт» исполнилось 7 лет и его среднегодовая доходность с начала деятельности фонда составила 13,8%.

3. За 2011 года выручка Компании увеличилась на 69,36% по сравнению с 2010 годом, и составила 27161 тыс. грн. Столь значительный рост выручки объясняется увеличением объемов реализации ценных бумаг из портфеля КУА «КИНТО». За 2011 года КИНТО удалось существенно

сократить убыточность работы. Так, убыток Компании уменьшился на 39,1% и по результатам 2011 года составил 7202 тыс. грн. Наличие убытка привело к снижению собственного капитала Компании на 8,63%. По состоянию на 31.12.2011 собственный капитал КИНТО составил 76239 тыс. грн. По мнению РА «Эксперт-Рейтинг», Компания по-прежнему имеет значительный запас капитализации. Соотношение между собственным капиталом КУА и активами под управлением за 2011 год выросло с 15,72% до 19,56%. Сформированного компанией собственного капитала с избытком достаточно для продолжения работы на рынке институтов совместного инвестирования в долгосрочном периоде.

4. За 2011 год средняя убыточность публичных фондов, представленная в таблице 2, составила 28,12%. Если учесть, что ключевые фондовые индексы UX и PFTS снизились на 43% и 47% соответственно, то КИНТО удалось не допустить такой катастрофичной убыточности своих фондов, которую показывали ключевые украинские фондовые индексы.

Таблица 2

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

Фонд	01.01.2011 – 01.01.2012	01.01.2010 – 01.01.2011	Стоимость чистых активов на 01.01.2012, грн.
Открытый диверсифицированный ПИФ «КИНТО-Классический»	-22,75%	21,70%	30 108 314,51
Открытый ПИФ акций «КИНТО-Эквити»	-41,02%	13,60%	6 438 812,09
Интервальный диверсифицированный ПИФ «КИНТО-Народный»	-23,77%	29,86%	13 647 932,87
Интервальный диверсифицированный ПИФ «Достаток»	-9,56%	5,69%	15 126 041,94
Закрытый недиверсифицированный КИФ «Синергия-7»	-40,72%	29,95%	7 231 815,85
Закрытый недиверсифицированный КИФ «Синергия-5»	-24,55%	17,30%	42 436 305,81
Закрытый недиверсифицированный КИФ «Синергия-4»	-38,50%	17,02%	87 484 911,81
Закрытый недиверсифицированный КИФ «Синергия-3»	Срок деятельности закончен	25,17%	75 862 295,75
Закрытый недиверсифицированный ПИФ «КИНТО-Весна»	-37,96%	-	837 712,78
Закрытый недиверсифицированный ПИФ «КИНТО-Лето»	-44,02%	-	844 111,26
Закрытый недиверсифицированный ПИФ «КИНТО-Осень»	-32,54%	-	844 924,47
Закрытый недиверсифицированный ПИФ «КИНТО-Зима»	-34,45%	-	811 016,93
Закрытый недиверсифицированный ПИФ «Индекс Украинской биржи»	Начало деятельности	-	2 631 106,35
Закрытый недиверсифицированный КИФ «Синергия Риал Истейт»	-5,47%	0,30%	23 679 041,45
Закрытый недиверсифицированный КИФ «Синергия Бонд»	-23,25%	4,42%	1 716 582,78
Открытый пенсионный фонд «Социальный стандарт»	-15,11%	19,05%	22 064 270,36
Открытый пенсионный фонд «Пенсия для всех»	-	-	15 978,99
<b>Всего:</b>	<b>-28,12%</b>	<b>16,73%</b>	<b>331 781 176,00</b>

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

*Аналитическая служба РА «Эксперт-Рейтинг»*