

23.09.2022

Оновлено рейтинг ПрАТ «КІНТО» на рівні uaA.amc

23 вересня 2022 року на засіданні рейтингового комітету РА «Експерт-Рейтинг» було прийнято рішення оновити інфраструктурний рейтинг ПрАТ «КІНТО» (код ЄДРПОУ 16461855) на рівні **uaA.amc** (високий рівень надійності) за національною шкалою. Оновлюючи рейтинг на даному рівні, Агентство спиралось на результати аналізу діяльності Компанії за перше півріччя 2022 року.

1. Станом на початок другого півріччя 2022 року обсяг чистих активів під управлінням КУА «КІНТО» становив 713,876 млн грн, що в 2,45 раза перевищило їх обсяг станом на початок другого півріччя 2021 року. Зокрема, чиста вартість недержавних пенсійних фондів збільшилась з 52,856 млн грн до 60,595 млн грн (або на 14,64%), а чисті активи публічних фондів продемонстрували приріст на 18,10%: з 161,962 млн грн до 191,279 млн грн. В результаті більших темпів приросту чистих активів порівняно з обсягом активів публічних фондів, частка публічних фондів під управлінням КУА знизилась на 24,84 п.п. до 26,79%.

Приріст вартості чистих активів під управлінням КУА в умовах зниження темпів ділової активності та запровадження воєнного стану в результаті російської агресії позитивно оцінюється РА «Експерт-Рейтинг».

Таблиця 1

Основні показники діяльності ПрАТ «КІНТО» за I півріччя 2022 року (тис. грн, %, п.п.)

Показники	I півріччя 2022 року (01.07.2022)	I півріччя 2021 року (01.07.2021)	Зміна (тис. грн, п.п.)	Темп приросту, %
Чисті активи під управлінням КУА всього, тис. грн	713 876	291 321	422 555	145,05%
Зміна чистих активів під управлінням КУА за II квартал, тис. грн	422 555	9 238	413 317	-
Чисті активи публічних фондів, тис. грн	191 279	161 962	29 317	18,10%
Частка публічних фондів в чистих активах під управлінням КУА	26,79%	51,63%	-24,84 п.п.	-
Чиста вартість активів НПФ під управлінням КУА, тис. грн.	60 595	52 856	7 739	14,64%
Частка пенсійних фондів в чистих активах під управлінням КУА	8,49%	16,85%	-8,36 п.п.	-
Кількість фондів під управлінням з врахуванням НПФ	17	14	3	21,43%
Власний капітал, тис. грн	69 443	69 443	-	-
Співвідношення між власним капіталом та чистими активами під управлінням КУА	9,73%	23,84%	-14,11 п.п.	-
Статутний фонд, тис. грн	66 660	66 660	-	-
Чистий дохід від реалізації, тис. грн	3 974	3 947	27	0,68%
Чистий прибуток (збиток), тис. грн	-539	-502	-37	7,37%
Рентабельність власного капіталу, %	-0,78%	-0,72%	-0,06 п.п.	-

Джерело: Дані Компанії, розрахунки РА «Експерт-Рейтинг»

2. Власний капітал КУА «КІНТО» в аналізованому періоді залишався незмінним і станом на 01.07.2022р. становив 69,443 млн грн, проте співвідношення між власним капіталом та чистими активами під управлінням КУА наслідок суттєвого зростання останніх зменшилось на 14,11 п.п. до 9,73%.

3. Чистий дохід від реалізації КУА «КІНТО» за перше півріччя 2022 року склав 3,974 млн грн, що на 0,68% більше ніж чистий дохід за перше півріччя 2021 року. Проте діяльність КУА «КІНТО» в аналізованому періоді була збитковою. Зокрема, за перші шість місяців 2022 року Компанія отримала збиток в розмірі 0,539 млн грн.

4. В період з 01.01.2022р. по 01.07.2022р. публічні фонди КУА «КІНТО» показали середню прибутковість в розмірі 2,19%. При цьому, Агентство зазначає, що впродовж періоду з 24 лютого 2022 року по 10 серпня 2022 року розрахунок ринкового індикатора Української біржі – біржового індексу UХ, який використовувався в якості орієнтиру ринкової дохідності, – не відбувався, а торги акціями та сертифікатами фондів в цей час не проводились.

Таблиця 2

**Дані про дохідність публічних фондів ПрАТ «КІНТО»
за результатами I півріччя 2022 року (тис. грн, %)**

Фонд	01.01.2022- 01.07.2022	01.01.2021- 01.07.2021	Вартість чистих активів на 01.07.2022, тис. грн.
Відкритий диверсифікований ПІФ «КІНТО-Класичний»	-0,61%	5,02%	31 415
Відкритий ПІФ акцій «КІНТО-Еквіті»	-3,33%	3,59%	4 752
Інтервальний диверсифікований ПІФ «КІНТО-Народний»	1,24%	-4,74%	5 889
Інтервальний диверсифікований ПІФ «Достаток»	2,67%	-6,44%	13 049
Закритий недиверсифікований КІФ «Синергія-7»	1,07%	-9,57%	6 596
Закритий недиверсифікований КІФ «Синергія-5»	0,73%	-18,48%	22 172
Закритий недиверсифікований КІФ «Синергія-4»	1,32%	-4,87%	63 167
Закритий недиверсифікований ПІФ «Індекс Української біржі»	4,29%	14,77%	13 261
Закритий недиверсифікований КІФ «Синергія Ріал Істейт»	-1,57%	-11,19%	3 974
Закритий недиверсифікований КІФ «Синергія Клуб»	2,42%	-42,38%	24 170
Відкритий диверсифікований ПІФ «КІНТО-Казначейський»	6,56%	4,90%	4 929
Відкритий пенсійний фонд «Соціальний стандарт»	5,59%	8,79%	60 595
Закритий спеціалізований пайовий інвестиційний фонд банківських металів «КІНТО-Голд»	8,06%	-13,87%	2 545
Закритий недиверсифікований венчурний КІФ «КАРАТ»	1,79%	-	7 551
Закритий недиверсифікований венчурний КІФ «ЧИСТА ЕНЕРГІЯ»	-	-	132 842
Закритий недиверсифікований венчурний КІФ «ОРІОН»	-	-	245 770
Всього:	2,19%*	-4,74%*	713 876

Джерело: Дані Компанії, розрахунки РА «Експерт-Рейтинг»

* – проста середня

Проаналізувавши діяльність ПрАТ «КІНТО» за перше півріччя 2022 року, РА «Експерт-Рейтинг» відмічає:

- Приріст обсягу чистих активів під управлінням КУА;
- Приріст чистих активів публічних фондів;
- Збільшення вартості активів НПФ.

Агентство звертає увагу, що поточний рівень рейтингу визначає ймовірність дефолту у разі роботи компанії за звичайних обставин та не враховує форс-мажорні обставини, а також дію інших обставин непереборної сили.

Аналітична служба РА «Експерт-Рейтинг»