

13.03.2020

## Оновлено рейтинг АТ КУА «КІНТО» на рівні uaA.amc

**13 березня 2020 року** на засіданні рейтингового комітету РА «Експерт-Рейтинг» було прийнято рішення оновити інфраструктурний рейтинг АТ КУА «КІНТО» (код ЄДРПОУ 16461855) на рівні uaA.amc (високий рівень надійності) за національною шкалою. Оновлюючи рейтинг на даному рівні, Агентство спиралося на результати аналізу діяльності Компанії за 12 місяців 2019 року.

1. Станом на початок 2020 року обсяг чистих активів під управлінням КУА становив 309,479 млн. грн., що на 9,46% перевищило показник на 01.01.2019 рік. При цьому, чисті активи публічних фондів скоротились на 18,33%: з 241,28 млн. грн. до 197,05 млн. грн. Таким чином, частка публічних фондів знизилась на 21,67 п.п. до 63,67%. Агентство відмічає, що при незмінній кількості фондів (14 фондів, включаючи НПФ), впродовж 2019 року збільшилась чиста вартість недержавних пенсійних фондів: з 40,542 млн. грн. до 43,682 млн. грн., або на 7,75%.

Приріст чистих активів під управлінням КУА позитивно оцінюється Агентством.

Таблиця 1

### Основні показники діяльності АТ «КІНТО» за 2019 рік (тис. грн., %, п.п.)

Показники	2019 рік (01.01.2020)	2018 рік (01.01.2019)	Зміна (тис. грн., п.п.)	Темп приросту, %
Чисті активи під управлінням КУА всього, тис. грн.	309 479	282 725	26 754	9,46%
Зміна чистих активів під управлінням КУА за II квартал, тис. грн.	26 754	39 229	-12475	-31,8%
Чисті активи публічних фондів, тис. грн.	197 050	241 280	-44 230	-18,33%
Частка публічних фондів в чистих активах під управлінням КУА	63,67%	85,34%	-21,67 п.п.	-
Чиста вартість активів НПФ під управлінням КУА, тис. грн.	43 682	40 542	3 140	7,75%
Частка пенсійних фондів в чистих активах під управлінням КУА	14,11%	14,34%	-0,23 п.п.	-
Кількість фондів під управлінням з врахуванням НПФ	14	14	-	-
Власний капітал, тис. грн.	69 810	68 409	1 401	2,05%
Співвідношення між власним капіталом та чистими активами під управлінням КУА	22,56%	24,20%	-1,64 п.п.	-
Статутний фонд, тис. грн.	66 660	66 660	-	-
Виручка, тис. грн.	8 580	7 523	1057	14,05%
Чистий прибуток (збиток), тис. грн.	1 461	615	846	137,56%
Рентабельність власного капіталу, %	2,11%	0,90%	1,21 п.п.	-

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

2. Власний капітал КУА «КІНТО» в період з 01.01.2019р. по 01.01.2020р. виріс на 2,05%: з 68,409 млн. грн. до 69,810 млн. грн. Статутний фонд Компанії в аналізованому періоді залишався незмінним – на рівні 66,66 млн. грн.

3. Згідно з результатами діяльності Компанії за чотири квартали 2019 року, виручка КУА «КІНТО» склала 8,58 млн. грн., що на 14,05% перевищило показник за 2018 рік. При цьому, Компанія суттєво наростила обсяг чистого прибутку. Так, за 12 місяців 2019 року КУА «КІНТО» отримала 1,461 млн. грн. чистого прибутку, що у 2,38 разів перевищує чистий прибуток за 12 місяців 2018 року.

4. В період з 01.01.2019р. по 01.01.2020р. ринковий індикатор – біржовий індекс Української біржі UX – продемонстрував падіння на 11,22%. Більшість публічних фондів КУА «КІНТО» за підсумками 2019 року були збитковими, а середня збитковість за 12 місяців 2019 року склала 5,58%. РА «Експерт-Рейтинг» звертає увагу, що середня збитковість публічних фондів

КУА «КІНТО» була вдвічі нижчою за збитковість біржового індексу UX, тобто Компанія змогла не допустити значного падіння дохідності публічних фондів.

Таблиця 2

**Дані про дохідність публічних фондів АТ «КІНТО»  
за результатами 2019 року (грн., %)**

Фонд	01.01.2019- 01.01.2020	01.01.2018- 01.01.2019	Вартість чистих активів на 01.01.2020, грн.
Відкритий диверсифікований ПФ «КІНТО-Класичний»	-5.28%	16.52%	29 162 574.36
Відкритий ПФ акцій «КІНТО-Еквіті»	-14.64%	22.21%	4 901 404.51
Інтервальний диверсифікований ПФ «КІНТО-Народний»	6.03%	11.85%	6 220 297.85
Інтервальний диверсифікований ПФ «Достаток»	-5.65%	8.89%	13 366 382.28
Закритий недиверсифікований КІФ «Синергія-7»	-17.58%	31.18%	6 247 263.96
Закритий недиверсифікований КІФ «Синергія-5»	-12.68%	29.90%	20 448 302.04
Закритий недиверсифікований КІФ «Синергія-4»	-1.65%	25.70%	53 056 125.30
Закритий недиверсифікований ПФ «Індекс Української біржі»	-9.04%	33.99%	11 162 836.85
Закритий недиверсифікований КІФ «Синергія Ріал Істейт»	-3.68%	-4.03%	3 979 715.73
Закритий недиверсифікований КІФ «Синергія Клуб»	-1.36%	94.52%	37 966 478.75
Відкритий диверсифікований ПФ «КІНТО-Казначейський»	-14.40%	16.76%	2 367 444.03
Відкритий пенсійний фонд «Соціальний стандарт»	7.74%	9.52%	43 681 862.96
Закритий спеціалізований пайовий інвестиційний фонд банківських металів «КІНТО-Голд»	-0.35%	-6.58%	1 566 287.00
<b>Всього:</b>	<b>-5,58%*</b>	<b>22,34%*</b>	<b>309 478 924.41</b>

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

\* – проста середня

Таким чином, проаналізувавши діяльність КУА «КІНТО» за 12 місяців 2019 року, РА «Експерт-Рейтинг» відмічає:

- Приріст обсягу чистих активів під управлінням КУА, при незмінній кількості фондів під управлінням;
- Помітне зростання обсягів чистого прибутку КУА (137,56%).

*Аналітична служба РА «Експерт-Рейтинг»*