

22.02.2021

Оновлено рейтинг ПрАТ «КІНТО» на рівні uaA.amc

22 лютого 2021 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 спиралося на результати аналізу діяльності Компанії за 2020 рік.

1. Впродовж 2020 року обсяг чистих активів під управлінням КУА скоротився на 8,85% і станом на 01.01.2021 р. оцінювався у 282,08 млн. грн. Обсяг чистих активів публічних фондів також продемонстрував зниження, скоротившись на 19,14% до 159,33 млн. грн. Таким чином, частка публічних фондів в чистих активах КУА знизилась на 7,19 п.п. до 56,48%. Крім того, Агентство відмічає, що при незмінній кількості фондів (14 фондів), включаючи НПФ, виросла чиста вартість активів недержавних пенсійних фондів (з 43,68 млн. грн. до 48,4 млн. грн., або на 10,80%).

Таблиця 1

Основні показники діяльності ПрАТ «КІНТО» за 2020 рік (тис. грн., %, п.п.)

Показники	2020 рік (01.01.2021)	2019 рік (01.01.2020)	Зміна (тис. грн., п.п.)	Темп приросту, %
Чисті активи під управлінням КУА всього, тис. грн.	282 083	309 479	-27 396	-8,85%
Зміна чистих активів під управлінням КУА за II квартал, тис. грн.	-1 865	26 754	-28 619	-
Чисті активи публічних фондів, тис. грн.	159 333	197 050	-37 717	-19,14%
Частка публічних фондів в чистих активах під управлінням КУА	56,48%	63,67%	-7,19 п.п.	-
Чиста вартість активів НПФ під управлінням КУА, тис. грн.	48 401	43 682	4 719	10,80%
Частка пенсійних фондів в чистих активах під управлінням КУА	13,12%	14,11%	-0,99 п.п.	-
Кількість фондів під управлінням з врахуванням НПФ	14	14	-	-
Власний капітал, тис. грн.	69 945	69 810	135	0,19%
Співвідношення між власним капіталом та чистими активами під управлінням КУА	24,80%	22,56%	2,24 п.п.	-
Статутний фонд, тис. грн.	66 660	66 660	-	-
Виручка, тис. грн.	8 168	8 580	-412	-4,80%
Чистий прибуток (збиток), тис. грн.	135	1 461	-1 326	-90,76%
Рентабельність власного капіталу, %	0,19%	2,11%	-1,92 п.п.	-

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

2. За період з 01.01.2020р. по 01.01.2021р. власний капітал ПрАТ «КІНТО» виріс на 0,19%: з 69,81 млн. грн. до 69,95 млн. грн. Статутний фонд залишився на незмінному рівні і станом на 01.01.2021р. склав 66,66 млн. грн.

3. Діяльність ПрАТ «КІНТО» в аналізованому періоді була прибутковою. Зокрема, за чотири квартали 2020 року виручка КУА склала 8,168 млн. грн., що на 4,80% менше ніж за чотири квартали 2019 року. Чистий прибуток Компанії за підсумками діяльності впродовж 2020 року знизився до 0,14 млн. грн.

4. За період з 01.01.2020р. по 01.01.2021р. ринковий індикатор - біржовий індекс Української біржі UX - продемонстрував приріст в розмірі 6,48%. За підсумками 2020 року майже всі публічні фонди ПрАТ «КІНТО» були прибутковими (виняток становили ПФ «КІНТО-Народний», КІФ «Синергія Ріал Істейт» та КІФ «Синергія Клуб»), а їх середня прибутковість за 2020 рік склала 11,48%. Таким чином, в середньому публічні фонди ПрАТ «КІНТО» приносили дохідність на рівні, вищому ніж ринкова.

Таблиця 2

**Дані про дохідність публічних фондів ПрАТ «КІНТО»
за результатами 2020 року (грн., %)**

Фонд	01.01.2020- 01.01.2021	01.01.2019- 01.01.2020	Вартість чистих активів на 01.01.2021, грн.
Відкритий диверсифікований ПФ «КІНТО-Класичний»	6,03%	-5,28%	30 920 938
Відкритий ПФ акцій «КІНТО-Еквіті»	1,44%	-14,64%	4 972 077
Інтервальний диверсифікований ПФ «КІНТО-Народний»	-0,98%	6,03%	6 159 086
Інтервальний диверсифікований ПФ «Достаток»	4,77%	-5,65%	14 004 412
Закритий недиверсифікований КІФ «Синергія-7»	17,22%	-17,58%	7 322 747
Закритий недиверсифікований КІФ «Синергія-5»	3,95%	-12,68%	21 256 692
Закритий недиверсифікований КІФ «Синергія-4»	4,36%	-1,65%	55 367 379
Закритий недиверсифікований ПФ «Індекс Української біржі»	1,77%	-9,04%	11 359 903
Закритий недиверсифікований КІФ «Синергія Ріал Істейт»	-11,52%	-3,68%	3 521 141
Закритий недиверсифікований КІФ «Синергія Клуб»	-37,91%	-1,36%	23 574 923
Відкритий диверсифікований ПФ «КІНТО-Казначейський»	82,64%	-14,40%	4 323 789
Відкритий пенсійний фонд «Соціальний стандарт»	10,80%	7,74%	48 400 778
Закритий спеціалізований пайовий інвестиційний фонд банківських металів «КІНТО-Голд»	66,63%	-0,35%	2 609 916
Всього:	11,48%*	-5,58%*	282 083 465

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

* – проста середня

Проаналізувавши діяльність ПрАТ «КІНТО» за 2020 рік, РА «Експерт-Рейтинг» відмічає:

- Збільшення вартості активів НПФ на фоні незначного коригування обсягу чистих активів під управлінням КУА;
- Кращий рівень дохідності публічних фондів ПрАТ «КІНТО», ніж середньоринкова дохідність, визначена за біржовим індексом Української Біржі.

Аналітична служба РА «Експерт-Рейтинг»