

14.03.2019

Подтвержден рейтинг АО КУА «КИНТО» на уровне uaA.amc

14 марта 2019 года на заседании рейтингового комитета РА «Эксперт-Рейтинг» было принято решение подтвердить инфраструктурный рейтинг АО КУА «КИНТО» (код ЕГРПОУ 16461855) на уровне **uaA.amc** (высокий уровень надежности) по национальной шкале. Подтверждая рейтинг на данном уровне, Агентство основывалось на результатах анализа деятельности Компании за 12 месяцев 2018 года.

1. По итогам 2018 года объем чистых активов под управлением КУА составил 282,73 млн. грн., что на 16,11% превышает аналогичный показатель за 2017 год. В то же время, чистые активы публичных фондов увеличились на 22,08%: с 197,65 млн. грн. до 241,28 млн. грн. Таким образом, доля публичных фондов выросла на 4,17 п.п. до 85,34%. Агентство отмечает, что при неизменном количестве фондов (14 фондов), включая НПФ, увеличилась также чистая стоимость активов НПФ (с 36,17 млн. грн. до 40,54 млн. грн., или на 12,08%).

По мнению РА «Эксперт-Рейтинг», такой заметный рост чистых активов под управлением КУА заслуживает положительной оценки.

Таблица 1

Основные показатели деятельности АО «КИНТО» за 12 месяцев 2018 года (тыс. грн., %, п.п.)

Показатели	2018 год (01.01.2019)	2017 год (01.01.2018)	Изменение (тыс. грн., п.п.)	Темп прироста, %
Чистые активы под управлением КУА всего, тыс. грн.	282 725	243 496	39 229	16,11%
Изменение чистых активов под управлением КУА за 2018 год, тыс. грн.	39 229	67 388	-28 159	-
Чистые активы публичных фондов, тыс. грн.	241 280	197 648	43 632	22,08%
Доля публичных фондов в чистых активах под управлением КУА	85,34%	81,17%	+4,17 п.п.	-
Чистая стоимость активов НПФ под управлением КУА, тыс. грн.	40 542	36 171	4 371	12,08%
Доля пенсионных фондов в чистых активах под управлением КУА	14,34%	14,85%	-0,51 п.п.	-
Количество фондов в управлении с учетом НПФ	14	14	-	-
Собственный капитал, тыс. грн.	68 409	68 106	+300	0,44%
Соотношение между собственным капиталом и чистыми активами под управлением КУА	24,20%	27,97%	-3,77 п.п.	-
Уставный фонд, тыс. грн.	66 660	66 660	-	-
Выручка, тыс. грн.	7 523	5 239	+2 284	43,60%
Чистая прибыль (убыток), тыс. грн.	+615	-813	+1 428	-
Рентабельность собственного капитала, %	0,90%	-1,19%	+2,09	-

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

2. Собственный капитал Компании в период с 01.01.2018г. по 01.01.2019г. вырос на 0,44%: с 68,11 млн. грн. до 68,41 млн. грн. Уставный фонд, согласно отчетности КУА «КИНТО», остается на неизменном уровне – 66,66 млн. грн.

3. По результатам деятельности КУА «КИНТО» за четыре квартала 2018 года, выручка Компании составила 7,52 млн. грн., что на 43,6% превышает аналогичный показатель за четыре квартала 2017 года. Деятельность Компании в анализируемом периоде была прибыльной. Так, чистая прибыль за 2018 год составила 0,62 млн. грн. по сравнению с убытком за двенадцать месяцев 2017 года в размере 0,81 млн. грн.

4. В период с 01.01.2018г. по 01.01.2019г. рыночный индикатор – биржевой индекс Украинской биржи UX – продемонстрировал рост в размере 26,51%. Агентство отмечает, что за 2018 год почти все публичные фонды КУА «КИНТО» (кроме ЗНКИФ «Синергия Риал Истейт» и ЗСПИФ «КИНТО-Голд») продемонстрировали доходность. Наибольшую доходность показал закрытый недиверсифицированный КИФ «Синергия Клуб» – 94,52%. Средняя доходность публичных фондов АО «КИНТО» составила 22,34%, что всего на 4,17 п.п. отличается от среднерыночного показателя.

Таблица 2

**Данные о доходности публичных фондов АО «КИНТО»
по итогам 12 месяцев 2018 года (грн., %)**

Фонд	01.01.2018- 01.01.2019	01.01.2017- 01.01.2018	Стоимость чистых активов на 01.01.2019, грн.
Открытый диверсифицированный ПИФ «КИНТО-Классический»	16.52%	24.65%	30 788 410.82
Открытый ПИФ акций «КИНТО-Эквити»	22.21%	36.53%	5 742 069.83
Интервальный диверсифицированный ПИФ «КИНТО-Народный»	11.85%	1,21%	5 866 478.98
Интервальный диверсифицированный ПИФ «Достаток»	8.89%	15,47%	14 167 207.97
Закрытый недиверсифицированный КИФ «Синергия-7»	31.18%	38,64%	7 580 012.85
Закрытый недиверсифицированный КИФ «Синергия-5»	29.90%	43,45%	23 417 178.48
Закрытый недиверсифицированный КИФ «Синергия-4»	25.70%	51,47%	53 946 028.96
Закрытый недиверсифицированный ПИФ «Индекс Украинской биржи»	33.99%	88,73%	12 272 282.20
Закрытый недиверсифицированный КИФ «Синергия Риал Истейт»	-4.03%	0,01%	4 131 694.55
Закрытый недиверсифицированный КИФ «Синергия Клуб»	94.52%	33,84%	38 489 609.95
Открытый диверсифицированный ПИФ «КИНТО-Казначейский»	16.76%	34,37%	2 765 705.27
Открытый пенсионный фонд «Социальный стандарт»	9.52%	15,86%	40 541 938.38
Закрытый специализированный паевой инвестиционный фонд банковских металлов «КИНТО-Голд»	-6.58%	14,54%	1 571 779.67
Всего:	22,34%*	30,67%*	241 280 397.91

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

* – простая средняя

Таким образом, проанализировав деятельность КУА «КИНТО» за 12 месяцев 2018 года, РА «Эксперт-Рейтинг» отмечает:

- рост объема чистых активов под управлением КУА при неизменном количестве фондов под управлением;
- факт прибыльной деятельности;
- хорошая доходность почти всех анализируемых публичных фондов.

Аналитическая служба РА «Эксперт-Рейтинг»