

27.04.2018

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

27 апреля 2018 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 2017 года.

1. За 2017 год чистые активы под управлением КУА выросли на 38,27%: с 176,108 млн. грн. до 243,496 млн. грн. Также увеличились чистые активы публичных фондов – на 30,11% до 197,648 млн. грн., а чистая стоимость активов НПФ под управлением КУА выросла с 31,381 млн. грн. до 36,171 млн. грн., или на 15,26%.

Агентство отмечает, что количество фондов под управлением КУА осталось неизменным (14 фондов) и наращивание объемов бизнеса Компании происходило в сложных условиях работы на рынке ИСИ. По мнению Агентства, рост чистых активов под управлением КУА заслуживает положительной оценки.

Таблица 1

Основные показатели деятельности АО «КИНТО» за 12 месяцев 2017 года (тыс. грн., %, п.п.)

Показатели	2017 год (01.01.2018)	2016 год (01.01.2017)	Изменение (тыс. грн., п.п.)	Темп прироста, %
Чистые активы под управлением КУА всего, тыс. грн.	243 496	176 108	67 388	38,27%
Изменение чистых активов под управлением КУА за II квартал, тыс. грн.	67 388	-1 162	68 550	-
Чистые активы публичных фондов, тыс. грн.	197 648	151 909	45 739	30,11%
Доля публичных фондов в чистых активах под управлением КУА	81,17%	86,26%	-5,09 п.п.	-
Чистая стоимость активов НПФ под управлением КУА, тыс. грн.	36 171	31 381	4 790	15,26%
Доля пенсионных фондов в чистых активах под управлением КУА	14,85%	17,82%	-2,97 п.п.	-
Количество фондов в управлении с учетом НПФ	14	14	-	-
Собственный капитал, тыс. грн.	68106	68 913	-807	-1,17%
Соотношение между собственным капиталом и чистыми активами под управлением КУА	27,97%	39,13%	-11,16 п.п.	-
Уставный фонд, тыс. грн.	66 660	66 660	-	-
Выручка, тыс. грн.	5 239	4 615	624	13,52%
Чистая прибыль (убыток), тыс. грн.	-813	-458	-355	-
Рентабельность собственного капитала, %	-1,19%	-0,66%	-0,53 п.п.	-

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

2. В период с 01.01.2017г. по 01.01.2018г. собственный капитал Компании снизился на 1,17%: с 68,913 млн. грн. до 68,106 млн. грн. Уставный фонд, согласно отчетности КУА «КИНТО», остается на неизменном уровне – 66,66 млн. грн.

3. По результатам деятельности КУА «КИНТО» за 2017 год, выручка Компании составила 5,239 млн. грн., что на 13,52% превышает аналогичный показатель за двенадцать месяцев 2016 года. В то же время, Компания не смогла продемонстрировать прибыльную деятельность. Таким образом, убыток за 2017 год составил 0,813 млн. грн. По мнению Агентства, данный размер убытка не несет в себе угрозы финансовой устойчивости Компании и в следующих периодах КУА «КИНТО» может выйти на прибыльную деятельность.

4. В период с 01.01.2017г. по 01.01.2018г. рыночный индикатор – биржевой индекс Украинской биржи UX – продемонстрировал рост в размере 69,91%. РА «Эксперт-Рейтинг» отмечает, что за анализируемый период 2017 года все публичные фонды КУА «КИНТО» продемонстрировали доходность. Наибольшую доходность показал закрытый недиверсифицированный паевой инвестиционный фонд «Индекс Украинской биржи» – 88,73%. Средняя доходность по данным фондам (согласно таблице 2) составила 30,67%. Наблюдается тенденция к росту средней доходности публичных фондов под управлением КУА «КИНТО», что соответствует рыночным тенденциям.

Таблица 2

**Данные о доходности публичных фондов АО «КИНТО»
по итогам 12 месяцев 2017 года (грн., %)**

Фонд	01.01.2017- 01.01.2018	01.01.2016- 01.01.2017	Стоимость чистых активов на 01.01.2018, грн.
Открытый диверсифицированный ПИФ «КИНТО-Классический»	24,65%	-6,14%	26 616 819,49
Открытый ПИФ акций «КИНТО-Эквити»	36,53%	8,49%	4 794 263,94
Интервальный диверсифицированный ПИФ «КИНТО-Народный»	1,21%	0,01%	5 407 716,11
Интервальный диверсифицированный ПИФ «Достаток»	15,47%	-2,38%	13 000 526,82
Закрытый недиверсифицированный КИФ «Синергия-7»	38,64%	10,25%	5 778 464,98
Закрытый недиверсифицированный КИФ «Синергия-5»	43,45%	7,91%	20 040 091,56
Закрытый недиверсифицированный КИФ «Синергия-4»	51,47%	-1,34%	48 952 387,29
Закрытый недиверсифицированный ПИФ «Индекс Украинской биржи»	88,73%	11,54%	9 019 594,48
Закрытый недиверсифицированный КИФ «Синергия Риал Истейт»	0,01%	-2,98%	4 305 207,31
Закрытый недиверсифицированный КИФ «Синергия Клуб»	33,84%	5,18%	19 975 712,18
Открытый диверсифицированный ПИФ «КИНТО-Казначейский»	34,37%	9,98%	1 993 862,77
Открытый пенсионный фонд «Социальный стандарт»	15,86%	13,28%	36 171 157,32
Закрытый специализированный паевой инвестиционный фонд банковских металлов «КИНТО-Голд»	14,54%	21,01%	1 592 166,60
Всего:	30,67%	5,75%	197 647 970,85

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

* — простая средняя

Таким образом, проведя анализ деятельности КУА «КИНТО» за 2017 год, РА «Эксперт-Рейтинг» отмечает рост объема чистых активов под управлением КУА при неизменном количестве фондов под управлением, рост выручки и факт доходности всех анализируемых публичных фондов. Данные факторы позволили подтвердить инфраструктурный рейтинг Компании на уровне uaA.amc.

Аналитическая служба РА «Эксперт-Рейтинг»