

03.09.2018

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

3 сентября 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 первое полугодие 2018 года.

1. Объем чистых активов под управлением КУА по состоянию на 01.07.2018г. по сравнению с 01.07.2017г. вырос на 43,15%: с 188,375 млн. грн. до 269,666 млн. грн. Агентство подчеркивает, что при неизменном количестве фондов (14 фондов), включая НПФ, увеличились чистые активы публичных фондов (с 165,82 млн. грн. до 224,933 млн. грн.) и чистая стоимость активов НПФ (с 33,015 млн. грн. до 38,054 млн. грн.).

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

Таблица 1

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

Показатели	I полугодие 2018 года (01.07.2018)	I полугодие 2017 года (01.07.2017)	Изменение (тыс. грн., п.п.)	Темп прироста, %
Чистые активы под управлением КУА всего, тыс. грн.	269665,52	188374,99	81290,53	43,15%
Изменение чистых активов под управлением КУА за II квартал, тыс. грн.	81290,53	13196,11	68094,42	-
Чистые активы публичных фондов, тыс. грн.	224932,58	165820,20	59112,38	35,65%
Доля публичных фондов в чистых активах под управлением КУА	83,41%	88,03%	-4,62 п.п.	-
Чистая стоимость активов НПФ под управлением КУА, тыс. грн.	38054,22	33015,47	5038,75	15,26%
Доля пенсионных фондов в чистых активах под управлением КУА	14,11%	17,53%	-3,42 п.п.	-
Количество фондов в управлении с учетом НПФ	14	14	-	-
Собственный капитал, тыс. грн.	68435	68303	132	0,19%
Соотношение между собственным капиталом и чистыми активами под управлением КУА	25,38%	36,26%	-10,88 п.п.	-
Уставный фонд, тыс. грн.	66660	66660	-	-
Выручка, тыс. грн.	3684	2451	1233	50,3%
Чистая прибыль (убыток), тыс. грн.	329	-610	939	-
Рентабельность собственного капитала, %	0,48%	-0,89%	1,37 п.п.	-

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

2. Собственный капитал Компании в период с 01.07.2017г. по 01.07.2018г. вырос на 0,19%: с 68,303 млн. грн. до 68,435 млн. грн. Уставный фонд, согласно отчетности КУА «КИНТО», остается на неизменном уровне – 66,66 млн. грн.

3. Согласно результатам деятельности КУА «КИНТО» за первое полугодие 2018 года, выручка Компании составила 3,684 млн. грн., что на 50,3% превышает аналогичный показатель за шесть месяцев 2017 года. Также Компания продемонстрировала прибыльную деятельность. Чистая прибыль за анализируемый период 2018 года составила 0,329 млн. грн. против убытка за первое полугодие 2017 года в размере 0,61 млн. грн.

4. В период с 01.01.2018г. по 01.07.2018г. рыночный индикатор – биржевой индекс Украинской биржи UX – продемонстрировал рост в размере 16,87%. Агентство отмечает,

что за анализируемый период 2018 года почти все публичные фонды КУА «КИНТО» (кроме ЗНКИФ «Синергия Риал Истейт» и ЗСПИФ «КИНТО-Голд») продемонстрировали доходность. Наибольшую доходность показал закрытый недиверсифицированный КИФ «Синергия-5» – 27,34%. Средняя доходность фондов, представленных в таблице 2, составила 11,39%, что всего на 5,48 п.п. отличается от среднерыночного показателя.

Таблица 2

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

Фонд	01.01.2018- 01.07.2018	01.01.2017- 01.07.2017	Стоимость чистых активов на 01.07.2018, грн.
Открытый диверсифицированный ПИФ «КИНТО-Классический»	10,41%	10,25%	29 258 543,49
Открытый ПИФ акций «КИНТО-Эквити»	16,64%	17,47%	5 524 622,23
Интервальный диверсифицированный ПИФ «КИНТО-Народный»	11,29%	-8,47%	5 939 331,18
Интервальный диверсифицированный ПИФ «Достаток»	9,87%	3,58%	14 284 074,27
Закрытый недиверсифицированный КИФ «Синергия-7»	21,17%	15,64%	7 001 920,04
Закрытый недиверсифицированный КИФ «Синергия-5»	27,34%	15,52%	25 518 85,39
Закрытый недиверсифицированный КИФ «Синергия-4»	14,41%	13,96%	55 986 980,25
Закрытый недиверсифицированный ПИФ «Индекс Украинской биржи»	14,17%	44,11%	11 001 771,10
Закрытый недиверсифицированный КИФ «Синергия Риал Истейт»	-2,15%	-1,57%	4 212 571,99
Закрытый недиверсифицированный КИФ «Синергия Клуб»	22,70%	9,80%	24 510 152,65
Открытый диверсифицированный ПИФ «КИНТО-Казначейский»	9,72%	11,17%	2 391 312,96
Открытый пенсионный фонд «Социальный стандарт»	3,87%	6,55%	38 054 224,28
Закрытый специализированный паевой инвестиционный фонд банковских металлов «КИНТО-Голд»	-11,32%	3,24%	1 248 219,54
Всего:	11,39%	10,09%	224 932 577,37

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

* – простая средняя

Таким образом, проанализировав деятельность КУА «КИНТО» за первое полугодие 2018 года, РА «Эксперт-Рейтинг» подчеркивает рост объема чистых активов под управлением КУА при неизменном количестве фондов под управлением, факт прибыльной деятельности и факт доходности почти всех анализируемых публичных фондов.

Аналитическая служба «РА «Эксперт-Рейтинг»