

25.08.2023

Оновлено рейтинг ПрАТ «КІНТО» на рівні uaA.amc

25 серпня 2023 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 спиралось на результати аналізу діяльності Компанії за перше півріччя 2023 року.

1. Станом на початок другого півріччя 2023 року обсяг чистих активів під управлінням КУА «КІНТО» становив 242,81 млн грн, що на 65,99% нижче обсягу чистих активів станом на початок другого півріччя 2022 року. Зокрема, чисті активи публічних фондів скоротились на 29,65%: з 191,28 млн грн до 134,57 млн грн, а чиста вартість недержавних пенсійних фондів знизилась з 60,6 млн грн до 57,88 млн грн (або на 4,48%). Не зважаючи на зниження обсягу чистих активів публічних фондів, частка публічних фондів під управлінням КУА виросла на 28,63 п.п. до 55,42%.

РА «Експерт-Рейтинг» відмічає, що скорочення вартості чистих активів під управлінням КУА відбулось за рахунок зниження темпів ділової активності та запровадження воєнного стану в Україні в результаті російської агресії.

Таблиця 1

Основні показники діяльності ПрАТ «КІНТО» за I півріччя 2023 року (тис. грн, %, п.п.)

Показники	I півріччя 2023 року (01.07.2023)	I півріччя 2022 року (01.07.2022)	Зміна (тис. грн, п.п.)	Темп приросту, %
Чисті активи під управлінням КУА всього	242 810	713 876	-471 066	-65,99%
Зміна чистих активів під управлінням КУА за II квартал	-428 809	422 555	-	-
Чисті активи публічних фондів	134 569	191 279	-56 710	-29,65%
Частка публічних фондів в чистих активах під управлінням КУА	55,42%	26,79%	28,63 п.п.	-
Чиста вартість активів НПФ під управлінням КУА	57 880	60 595	-2 715	-4,48%
Частка пенсійних фондів в чистих активах під управлінням КУА	23,84%	8,49%	15,35 п.п.	-
Кількість фондів під управлінням з врахуванням НПФ	15	17	-2	-11,76%
Власний капітал	68 538	69 443	-905	-1,30%
Співвідношення між власним капіталом та чистими активами під управлінням КУА	28,23%	9,73%	18,50 п.п.	-
Статутний фонд	66 660	66 660	-	-
Чистий дохід від реалізації	4 070	3 974	96	2,42%
Чистий прибуток (збиток)	-1 526	-539	-987	183,12%
Рентабельність власного капіталу, %	-2,23%	-0,78%	-1,45 п.п.	-

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

2. Власний капітал КУА «КІНТО» в аналізованому періоді залишався майже незмінним і станом на 01.07.2023р. склав 68,54 млн грн, а співвідношення між власним капіталом та чистими активами під управлінням КУА виросло на 18,50 п.п. до 28,23%.

3. Чистий дохід від реалізації КУА «КІНТО» за перше півріччя 2023 року склав 4,07 млн грн, що на 2,42% більше ніж чистий дохід за аналогічний період 2022 року. Проте, КУА «КІНТО» за підсумками перших двох кварталів 2023 року отримала збиток в розмірі 1,53 млн грн. Агентство відмічає, що даний розмір збитку не є значним і не несе загрози платоспроможності Компанії.

4. В період з 01.01.2023р. по 01.07.2023р. публічні фонди КУА «КІНТО» показали середню прибутковість на рівні 5,26%. При цьому, Агентство зазначає, що впродовж періоду з 24 лютого 2022 року по 10 серпня 2022 року розрахунок ринкового індикатора Української біржі – біржового індексу UX, який використовувався в якості орієнтиру ринкової дохідності, – не відбувався, а торги акціями та сертифікатами фондів в цей час не проводились.

Таблиця 2

**Дані про дохідність публічних фондів ПрАТ «КІНТО»
за результатами I півріччя 2023 року (тис. грн, %)**

Фонд	01.01.2023- 01.07.2023	01.01.2022- 01.07.2022	Вартість чистих активів на 01.07.2023, тис. грн
Відкритий диверсифікований ПІФ «КІНТО-Класичний»	5,17%	-0,61%	22 885
Відкритий ПІФ акцій «КІНТО-Еквіті»	-2,14%	-3,33%	1 598
Інтервальний диверсифікований ПІФ «КІНТО-Народний»	3,84%	1,24%	4 122
Інтервальний диверсифікований ПІФ «Достаток»	5,44%	2,67%	10 602
Закритий недиверсифікований КІФ «Синергія-7»	3,93%	1,07%	2 168
Закритий недиверсифікований КІФ «Синергія-5»	18,21%	0,73%	4 096
Закритий недиверсифікований КІФ «Синергія-4»	6,89%	1,32%	29 788
Закритий недиверсифікований ПІФ «Індекс Української біржі»	16,47%	4,29%	3 459
Закритий недиверсифікований КІФ «Синергія Ріал Істейт»	-4,90%	-1,57%	40 561
Закритий недиверсифікований КІФ «Синергія Клуб»	4,45%	2,42%	7 067
Відкритий диверсифікований ПІФ «КІНТО-Казначейський»	4,08%	6,56%	4 444
Відкритий пенсійний фонд «Соціальний стандарт»	8,58%	5,59%	57 880
Закритий спеціалізований пайовий інвестиційний фонд банківських металів «КІНТО-Голд»	4,41%	8,06%	3 251
Закритий недиверсифікований венчурний КІФ «КАРАТ»	-0,76%	1,79%	8 333
Всього:	5,26%*	2,16%*	242 810

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

* – проста середня

Проаналізувавши діяльність ПрАТ «КІНТО» за I півріччя 2023 року, РА «Експерт-Рейтинг» відмічає:

- Приріст доходу від реалізації;
- Зростання співвідношення між власним капіталом та чистими активами під управлінням;
- Покращення середньої прибутковості публічних фондів.

Агентство звертає увагу, що поточний рівень рейтингу визначає ймовірність дефолту у разі роботи компанії за звичайних обставин та не враховує форс-мажорні обставини, а також дію інших обставин непереборної сили.

Аналітична служба РА «Експерт-Рейтинг»