

22.02.2024

Оновлено рейтинг ПрАТ «КІНТО» на рівні uaA.amc

22 лютого 2024 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 2023 рік.

1. Обсяг чистих активів під управлінням КУА «КІНТО» станом на кінець 2023 року становив 342,36 млн грн, що на 49,03% нижче обсягу чистих активів станом на кінець 2022 року. Зокрема, чисті активи публічних фондів за аналізований період скоротились на 60,33%: з 570,54 млн грн до 226,36 млн грн, а чиста вартість недержавних пенсійних фондів виросла з 53,30 млн грн до 62,68 млн грн (або на 17,59%). Таким чином, збільшилась частка недержавних пенсійних фондів під управлінням КУА з 7,94% до 18,31%, або на 10,37 п.п.

Скорочення вартості чистих активів під управлінням КУА відбулось в результаті зниження темпів ділової активності та запровадження воєнного стану в Україні внаслідок російської агресії.

Таблиця 1

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

Показники	2023 рік (01.01.2024)	2022 рік (01.01.2023)	Зміна (тис. грн, п.п.)	Темп приросту, %
Чисті активи під управлінням КУА всього	342 355	671 618	- 329 263	-49,03%
Зміна чистих активів під управлінням КУА за IV квартал	93 477	341 930	-248 453	-72,66%
Чисті активи публічних фондів	226 355	570 543	-344 188	-60,33%
Частка публічних фондів в чистих активах під управлінням КУА	66,12%	84,95%	-18,83 п.п.	-
Чиста вартість активів НПФ під управлінням КУА	62 680	53 304	9 376	17,59%
Частка пенсійних фондів в чистих активах під управлінням КУА	18,31%	7,94%	10,37 п.п.	-
Кількість фондів під управлінням з врахуванням НПФ	15	17	-2	-11,76%
Власний капітал	67 198	70 064	-2 866	-4,09%
Співвідношення між власним капіталом та чистими активами під управлінням КУА	19,63%	10,43%	9,20 п.п.	-
Статутний фонд	66 660	66 660	-	-
Чистий дохід від реалізації	7 478	10 092	-2 614	-25,90%
Чистий прибуток (збиток)	-2 940	53	-2 993	-
Рентабельність власного капіталу, %	-4,18%	0,08%	-4,26 п.п.	-

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

2. Власний капітал КУА «КІНТО» за 2023 рік зменшився на 4,09% до 67,2 млн грн, а співвідношення між власним капіталом та чистими активами під управлінням КУА виросло на 9,2 п.п. до 19,63%.

3. Чистий дохід від реалізації КУА «КІНТО» за чотири квартали 2023 року склав 7,48 млн грн, що на 25,90% менше ніж чистий дохід за 2022 рік. За підсумками 2023 року КУА «КІНТО» отримала збиток в розмірі 2,94 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 01.01.2024р. публічні фонди КУА «КІНТО» показали середню прибутковість на рівні 101,80% за рахунок закритого недиверсифікованого венчурного КІФ «КАРАТ». 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 2023 року (тис. грн, %)**

Фонд	01.01.2023- 01.01.2024	01.01.2022- 01.01.2023	Вартість чистих активів на 01.01.2024, тис. грн
Відкритий диверсифікований ПІФ «КІНТО-Класичний»	11,91%	-0,31%	24 352
Відкритий ПІФ акцій «КІНТО-Еквіті»	-9,04%	-0,67%	1 486
Інтервальний диверсифікований ПІФ «КІНТО-Народний»	10,36%	-0,32%	4 381
Інтервальний диверсифікований ПІФ «Достаток»	11,44%	-0,21%	11 205
Закритий недиверсифікований КІФ «Синергія-7»	1,25%	-0,68%	2 112
Закритий недиверсифікований КІФ «Синергія-5»	8,96%	-0,84%	3 775
Закритий недиверсифікований КІФ «Синергія-4»	13,54%	-0,55%	31 641
Закритий недиверсифікований ПІФ «Індекс Української біржі»	19,81%	-0,77%	3 558
Закритий недиверсифікований КІФ «Синергія Ріал Істейт»	-3,59%	9,56%	41 121
Закритий недиверсифікований КІФ «Синергія Клуб»	3,81%	-0,71%	7 024
Відкритий диверсифікований ПІФ «КІНТО-Казначейський»	9,51%	-0,08%	4 675
Відкритий пенсійний фонд «Соціальний стандарт»	17,59%	-0,07%	62 680
Закритий спеціалізований пайовий інвестиційний фонд банківських металів «КІНТО-Голд»	17,71%	0,32%	3 665
Закритий недиверсифікований венчурний КІФ «КАРАТ»	1311,91%	-	118 554

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

Проаналізувавши діяльність ПрАТ «КІНТО» за 12 місяців 2023 року, РА «Експерт-Рейтинг» відмічає:

- Приріст чистої вартості активів НПФ під управлінням КУА;
- Зростання співвідношення між власним капіталом та чистими активами під управлінням;
- Покращення прибутковості більшості 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»