

РАЕХ (Эксперт РА) подтвердил рейтинг Гарантийного фонда Приморского края на уровне А и изменил прогноз на стабильный

Москва, 1 декабря 2016 г.

РАЕХ (Эксперт РА) подтвердил рейтинг надежности гарантийного покрытия Гарантийного фонда Приморского края на уровне А «Высокий уровень надежности гарантийного покрытия», первый подуровень, и изменил прогноз на стабильный. Ранее по рейтингу действовал позитивный прогноз.

Среди факторов, положительно влияющих на рейтинг, выделены низкий уровень мультипликатора капитала (134,4% на 01.10.2016), низкая доля обязательств в структуре пассивов (на 01.10.2016 99,9% пассивов сформировано за счет капитала и резервов) и приемлемый уровень покрытия внебалансовых обязательств ликвидными активами (69,8% на 01.10.2016). Поддержку рейтингу также оказывают высокая надежность инвестиционных вложений, консервативный подход к разделению кредитных рисков по заемщикам с банками-партнерами (среднее отношение поручительства к кредиту за время работы фонда составило 48,7%). Кроме этого, позитивное влияние на рейтинговую оценку оказывают отсутствие валютного риска (все активы и обязательства фонда номинированы в рублях) и высокий уровень регламентации бизнес-процессов.

Основное давление на рейтинг оказали рост выплат по предоставленным поручительствам (общая сумма исполненных обязательств за период 01.10.2015–01.10.2016 составила 78,7 млн руб. против 43,8 млн руб. за период 01.10.2014–01.10.2015). Изменение прогноза по рейтингу обусловлено ожиданиями агентства относительно дальнейшего роста уровня выплат, что может оказать дополнительное давление на финансовый результат и капитал фонда в среднесрочной перспективе. В качестве негативных факторов выступают также высокая концентрация выданных поручительств на партнерах (на 01.10.2016 на крупнейшего партнера приходится 35,9% портфеля поручительств, на 5 крупнейших - 86,8%) и низкий уровень диверсификации поручительств по конечным заемщикам. Кроме того, агентство отмечает невысокую имущественную обеспеченность кредитов, заключенных под поручительства фонда.

Гарантийный Фонд Приморского края создан в 2009 году. Учредителями фонда являются Департамент экономики и развития Приморского края, а также Департамент имущественных и земельных отношений Приморского края. Фонд специализируется на предоставлении поручительств по обязательствам СМСП на территории Приморского края. На 01.10.2016 величина активов фонда по РСБУ составила 883,9 млн руб., капитализация - 843,0 млн руб., внебалансовые обязательства - 1,2 млрд руб., чистая прибыль за 9 месяцев 2016 года - 24,3 млн руб.

Контакты для СМИ: pr@raexpert.ru, тел.: (495) 617-0777.

Применяемые рейтинговые методологии: методология присвоения рейтингов надежности гарантийного покрытия <http://raexpert.ru/ratings/guarantee/method>. Ключевые источники информации: данные Гарантийного фонда Приморского края, МЭР, РАЕХ (Эксперт РА).

Рейтинг надежности гарантийного покрытия впервые был присвоен объекту рейтинга 16.01.2014. Предыдущий релиз о рейтинговом действии в отношении объекта рейтинга был опубликован 18.03.2016. Рейтинговый комитет в отношении публикуемого рейтингового действия был проведен 25.11.2016. Пересмотр прогноза по рейтингу ожидается не позднее, чем через 12 месяцев. Рейтинг надежности гарантийного покрытия был инициирован объектом рейтинга (с рейтингуемым лицом заключен договор об осуществлении рейтинговых действий), объект рейтинга принимал участие в присвоении рейтинга. Агентство в течение последних 12 месяцев не оказывало рейтингуемому лицу дополнительные (отличные от присвоения и поддержания рейтинга надежности гарантийного покрытия) услуги. Рейтинг присвоен по национальной шкале и является долгосрочным. Присвоенный рейтинг и прогноз по нему отражают всю существенную информацию, включая информацию, полученную от третьих лиц и из публичных

(общедоступных) источников, относящуюся к объекту рейтинга, которая находится в распоряжении Агентства, достоверность и качество которой, по мнению Агентства, являются надлежащими. Информация, используемая Агентством, является достаточной для применения методологии.

Число участников рейтингового комитета было достаточным для обеспечения кворума. Ведущий рейтинговый аналитик представил членам рейтингового комитета факторы, влияющие на рейтинг, члены комитета выразили свои мнения и предложения. Председатель рейтингового комитета предоставил возможность каждому члену рейтингового комитета высказать свое мнение до начала процедуры голосования.

Рейтинги выражают мнение АО «Эксперт РА» и не являются установлением фактов или рекомендацией покупать, держать или продавать те или иные ценные бумаги или активы, принимать инвестиционные решения. Агентство не несет ответственности в связи с любыми последствиями, интерпретациями, выводами, рекомендациями и иными действиями третьих лиц, прямо или косвенно связанными с рейтингом, совершенными Агентством рейтинговыми действиями, а также выводами и заключениями, содержащимися в пресс-релизах, выпущенных Агентством, или отсутствием всего перечисленного. Единственным источником, отражающим актуальное состояние рейтинга, является официальный интернет-сайт Агентства www.raexpert.ru.