

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

Москва, 18 марта 2016 г.

Рейтинговое агентство РАЕХ (Эксперт РА) изменило [прогноз по рейтингу Гарантийного Фонда Приморского края](#) на «позитивный» и подтвердило рейтинг надежности гарантийного покрытия на уровне А «Высокий уровень надежности гарантийного покрытия», первый подуровень. «Позитивный» прогноз означает высокую вероятность повышения рейтинга в среднесрочной перспективе. Ранее по рейтингу действовал «стабильный» прогноз.

Основными факторами, положительно влияющими на уровень рейтинга фонда, являются низкий уровень безусловных (балансовых) обязательств (98,3% пассивов сформировано за счет капитала на 01.01.2016) и низкое значение мультипликатора капитала (138,6% на 01.01.2016). Позитивное влияние на рейтинговую оценку фонда оказывает высокий уровень надежности и доходности инвестиционных вложений (все инвестиции фонда размещены в банках с высокими кредитными рейтингами). Аналитики агентства также отмечают высокую эффективность регрессионной работы (отношение сумм, взысканных по регрессу, к фактическим выплатам за период с начала деятельности фонда по 01.01.2016 составило 47,2%). «Изменение прогноза на позитивный обусловлено планами фонда по увеличению капитализации в 2016 году за счет средств федерального и регионального бюджетов», – комментирует **Станислав Волков**, управляющий директор по банковским рейтингам РАЕХ (Эксперт РА).

Сдерживают рейтинговую оценку умеренно низкая рентабельность капитала (4,6% за 2015 год) в сочетании с высоким уровнем операционных расходов (10,1% средних активов за 2015 год), а также рост выплат по предоставленным поручительствам в 2015 году (сумма исполненных обязательств за 2015 год составила 62,7 млн. руб. против 31,2 млн. руб. за 2014 год). Кроме того, давление на рейтинг оказывают высокая концентрация портфеля поручительств на крупнейших партнерах (на 5 крупнейших приходится 83,8% портфеля поручительств на 01.01.2016), низкий уровень имущественной обеспеченности ссуд, по которым предоставлены поручительства фонда (45% на 01.01.2016) и отдельные недостатки в бизнес-процессах.

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. Организация специализируется на предоставлении поручительств по обязательствам СМСП на территории Приморского края. На 01.01.2016 величина активов фонда по РСБУ составила 858 млн руб., капитализация – 843 млн руб., внебалансовые обязательства – 1,2 млрд руб., чистая прибыль за 2015 год – 36 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 рейтингуемому лицу (объекту рейтингования) 16.01.2014. Предыдущий релиз о рейтинговом действии в отношении рейтингуемого лица (объекта рейтингования) был опубликован 30.12.2015. Рейтинговый комитет в отношении публикуемого рейтингового действия был проведен 02.03.2016. Пересмотр прогноза по рейтингу ожидается не позднее, чем через 12 месяцев. надежности гарантийного покрытия был инициирован объектом рейтингования, объект рейтингования принимал участие в присвоении рейтинга, и агентство получило вознаграждение за свои услуги. Агентство в течение последних 12 месяцев не оказывало рейтингуемому лицу (объекту рейтингования) дополнительные (отличные от присвоения и поддержания рейтинга надежности гарантийного покрытия) услуги.

Рейтинг присвоен по национальной шкале, если не оговорено иное. Присвоенный рейтинг и прогноз не содержат ограничений, в том числе касающихся качества имеющейся в распоряжении агентства информации.

Число участников рейтингового комитета было достаточным для обеспечения кворума. Ответственный аналитик представил членам рейтингового комитета факторы, влияющие на рейтинговую оценку, члены комитета выразили свои мнения и предложения в рамках утвержденной методологии присвоения данного типа рейтинга. Председатель рейтингового комитета предоставил возможность каждому члену рейтингового комитета высказать свое мнение до начала процедуры голосования.

Рейтинговые оценки выражают мнение рейтингового агентства RAEX (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 принимает на себя никакой ответственности в связи с любыми последствиями, интерпретациями, выводами, рекомендациями и иными действиями, прямо или косвенно связанными с рейтинговой оценкой, совершенными агентством рейтинговыми действиями, а также выводами и заключениями, содержащимися в рейтинговом отчете и пресс-релизах, выпущенных Агентством, или отсутствием всего перечисленного. Единственным источником, отражающим актуальное состояние рейтинговой оценки, является официальный сайт рейтингового агентства RAEX (Эксперт РА) www.raexpert.ru.