

АКРА ПОДТВЕРДИЛО КРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ ГОСУДАРСТВЕННОЙ КОРПОРАЦИИ «РОСТЕХ» НА УРОВНЕ AAA(RU), ПРОГНОЗ «СТАБИЛЬНЫЙ»

ДЕНИС КРАСНОВСКИЙ

Заместитель директора, группа корпоративных рейтингов

+7 (495) 139 04 80, доб. 188
denis.krasnovskiy@acra-ratings.ru

ОЛЕГ МОРГУНОВ

Заместитель директора, группа корпоративных рейтингов

+7 (495) 139 04 80, доб. 175
oleg.morgunov@acra-ratings.ru

Подтверждение кредитного рейтинга Государственной корпорации «Ростех» (далее — Корпорация) на уровне паритета с Российской Федерацией обусловлено сохранением очень высокой оценки степени поддержки Корпорации со стороны государства и высокой степени зависимости государства и Корпорации от однородных факторов риска.

Поскольку активы Корпорации формируются в первую очередь в интересах государства, АКРА полагает, что определение оценки собственной кредитоспособности (ОСК) нецелесообразно, и использует только Методологию анализа рейтингуемых лиц, связанных с государством или группой.

Корпорация объединяет более 800 организаций, работающих в гражданских и военных отраслях, в том числе производителей высокотехнологичной продукции. Организации представлены в таких индустриях, как авиационная промышленность, производство боеприпасов и спецхимии, промышленность обычных вооружений, радиоэлектронная промышленность и в иных значимых отраслях, в том числе в здравоохранении.

КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТОРЫ ОЦЕНКИ

Очень высокая степень поддержки со стороны государства определяется с учетом очень высоких оценок таких субфакторов, как «Барьеры и ограничения», «Исключительность реализуемых функций», «Собственность, контроль и регулирование» и «Гарантии или иные каналы получения поддержки», а также высоких оценок таких субфакторов, как «Роль в экономике и репутационные риски» и «Социальная роль».

Деятельность Корпорации не имеет никаких юридических, экономических и иных барьеров для оказания ей поддержки со стороны государства. Напротив, государство оказывает всестороннюю помощь организациям, входящим в структуру Корпорации. Исключительность реализуемых функций Корпорации определяется ее статусом государственной корпорации. Корпорация создана Российской Федерацией и осуществляет свою деятельность на основании Федерального закона от 23.11.2007 № 270-ФЗ «О Государственной корпорации по содействию разработке, производству и экспорту высокотехнологичной промышленной продукции «Ростех»» (далее — ФЗ о Корпорации). Организации Корпорации являются исполнителями контрактов в рамках государственного оборонного заказа (ГОЗ), военно-технического сотрудничества, а также государственных программ. В процессе исполнения ГОЗ задействованы как организации Корпорации, так и сторонние организации.

Организации Корпорации являются производителями продукции по экспортным контрактам, невыполнение обязательств по которым может привести как к финансовым потерям, так и к реализации политических и репутационных рисков. Многие холдинговые компании, входящие в структуру Корпорации, занимают монопольное положение на российском рынке и имеют в своем периметре градообразующие предприятия. Таким образом, деятельность Корпорации вносит значительный вклад в российскую экономику и играет существенную социальную роль в масштабах страны. Средняя численность работников организаций Корпорации составляет более 660 тыс. человек.

Акционерный и операционный контроль со стороны государства. Высшим органом управления Корпорации является Наблюдательный совет. Все представители Наблюдательного совета Корпорации, а также генеральный директор, который является членом Наблюдательного совета по должности (ч. 2 ст. 11 ФЗ о Корпорации), назначаются Указом Президента Российской Федерации.

Для выполнения задач в сфере оборонной промышленности, своевременной модернизации и технического перевооружения производств, в том числе по программам поддержки российского машиностроения, государство предоставляет Корпорации и организациям Корпорации субсидии и целевые средства в рамках государственной программы развития оборонно-промышленного комплекса, а также для развития гражданской авиации и др. Оказываются и другие виды государственной поддержки: прямое субсидирование затрат, субсидирование процентных ставок по кредитам, государственные гарантии. Государство посредством имущественного взноса передает Корпорации значимые активы в целях их стратегического развития и эффективности управления.

Высокая зависимость Корпорации от однородных факторов риска с государством выражается в высокой доле государственных трансфертов и государственных заказов в выручке Корпорации и организаций Корпорации, а также в высокой корреляции политических рисков.

КЛЮЧЕВЫЕ ДОПУЩЕНИЯ

- сохранение полного контроля со стороны государства;
- своевременность и достаточность государственных мер поддержки для выполнения Корпорацией и организациями Корпорации своих финансовых обязательств.

ФАКТОРЫ ВОЗМОЖНОГО ИЗМЕНЕНИЯ ПРОГНОЗА ИЛИ РЕЙТИНГА

«Стабильный» прогноз предполагает с высокой долей вероятности неизменность рейтинга на горизонте 12–18 месяцев.

К негативному рейтинговому действию могут привести:

- потеря полного контроля со стороны государства;
- снижение системной значимости Корпорации для государства.

КОМПОНЕНТЫ РЕЙТИНГА

ОСК: отсутствует.

Поддержка: паритет с Российской Федерацией.

РЕЙТИНГИ ВЫПУСКОВ

Рейтинги эмиссиям в обращении не присвоены.

РЕГУЛЯТОРНОЕ РАСКРЫТИЕ

Кредитный рейтинг был присвоен по национальной шкале для Российской Федерации на основе [Методологии анализа рейтингуемых лиц, связанных с государством или группой](#), а также [Основных понятий, используемых Аналитическим Кредитным Рейтинговым Агентством в рейтинговой деятельности](#).

Впервые кредитный рейтинг Государственной корпорации «Ростех» был опубликован АКРА 30.08.2018. Очередной пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу Государственной корпорации «Ростех» ожидается в течение одного года с даты опубликования настоящего пресс-релиза.

Кредитный рейтинг был присвоен на основании данных, предоставленных Государственной корпорацией «Ростех», информации из открытых источников, а также баз данных АКРА. Кредитный рейтинг является запрошенным, Государственная корпорация «Ростех» принимала участие в процессе присвоения кредитного рейтинга.

При присвоении кредитного рейтинга использовалась информация, качество и достоверность которой, по мнению АКРА, являются надлежащими и достаточными для применения методологий.

АКРА оказывало Государственной корпорации «Ростех» дополнительные услуги. Конфликты интересов в рамках процесса присвоения кредитного рейтинга выявлены не были.

(С) 2024

Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество), АКРА (АО)
Москва, Большой Гнездиновский пер., д. 1, стр. 2
www.acra-ratings.ru

Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (АКРА) создано в 2015 году. Акционерами АКРА являются 27 крупнейших компаний России, представляющие финансовый и корпоративный сектора, а уставный капитал составляет более 3 млрд руб. Основная задача АКРА — предоставление качественного рейтингового продукта пользователям российского рейтингового рынка. Методологии и внутренние документы АКРА разрабатываются в соответствии с требованиями российского законодательства и с учетом лучших мировых практик в рейтинговой деятельности.

Представленная информация, включая, помимо прочего, кредитные и некредитные рейтинги, факторы рейтинговой оценки, подробные результаты кредитного анализа, методологии, модели, прогнозы, аналитические обзоры и материалы и иную информацию, размещенную на сайте АКРА (далее — Информация), а также программное обеспечение сайта и иные приложения, предназначены для использования исключительно в ознакомительных целях. Настоящая Информация не может модифицироваться, воспроизводиться, распространяться любым способом и в любой форме ни полностью, ни частично в рекламных материалах, в рамках мероприятий по связям с общественностью, в сводках новостей, в коммерческих материалах или отчетах без предварительного письменного согласия со стороны АКРА и ссылки на источник. Использование Информации в нарушение указанных требований и в незаконных целях запрещено.

Кредитные рейтинги АКРА отражают мнение АКРА относительно способности рейтингуемого лица исполнять принятые на себя финансовые обязательства или относительно кредитного риска отдельных финансовых обязательств и инструментов рейтингуемого лица на момент опубликования соответствующей Информации.

Некредитные рейтинги АКРА отражают мнение АКРА о некоторых некредитных рисках, принимаемых на себя заинтересованными лицами при взаимодействии с рейтингуемым лицом.

Присваиваемые кредитные и некредитные рейтинги отражают всю относящуюся к рейтингуемому лицу и находящуюся в распоряжении АКРА существенную информацию (включая информацию, полученную от третьих лиц), качество и достоверность которой АКРА сочло надлежащими. АКРА не несет ответственности за достоверность информации, предоставленной клиентами или связанными третьими сторонами. АКРА не осуществляет аудита или иной проверки представленных данных и не несет ответственности за их точность и полноту. АКРА проводит рейтинговый анализ предоставленной клиентами информации с использованием собственных методологий. Тексты утвержденных методологий доступны на сайте АКРА по адресу: www.acra-ratings.ru/criteria.

Единственным источником, отражающим актуальную Информацию, в том числе о кредитных и некредитных рейтингах, присваиваемых АКРА, является официальный интернет-сайт АКРА — www.acra-ratings.ru. Информация представляется на условии «как есть».

Информация должна рассматриваться пользователями исключительно как мнение АКРА и не является советом, рекомендацией, предложением покупать, держать или продавать ценные бумаги или любые финансовые инструменты, офертой или рекламой.

АКРА, его работники, а также аффилированные с АКРА лица (далее — Стороны АКРА) не предоставляют никакой выраженной в какой-либо форме или каким-либо образом непосредственной или подразумеваемой гарантии в отношении точности, своевременности, полноты или пригодности Информации для принятия инвестиционных или каких-либо иных решений. АКРА не выполняет функции фидуциария, аудитора, инвестиционного или финансового консультанта. Информация должна расцениваться исключительно как один из факторов, влияющих на инвестиционное или иное бизнес-решение, принимаемое любым лицом, использующим ее. Каждому из таких лиц необходимо провести собственное исследование и дать собственную оценку участнику финансового рынка, а также эмитенту и его долговым обязательствам, которые могут рассматриваться в качестве объекта покупки, продажи или владения. Пользователи Информации должны принимать решения самостоятельно, привлекая собственных независимых консультантов, если сочтут это необходимым.

Стороны АКРА не несут ответственности за любые действия, совершенные пользователями на основе данной Информации. Стороны АКРА ни при каких обстоятельствах не несут ответственности за любые прямые, косвенные или случайные убытки и издержки, возникшие у пользователей в связи с интерпретациями, выводами, рекомендациями и иными действиями третьих лиц, прямо или косвенно связанными с такой информацией.

Информация, предоставляемая АКРА, актуальна на дату подготовки и опубликования материалов и может изменяться АКРА в дальнейшем. АКРА не обязано обновлять, изменять, дополнять Информацию или уведомлять кого-либо об этом, если это не было зафиксировано отдельно в письменном соглашении или не требуется в соответствии с законодательством Российской Федерации.

АКРА не оказывает консультационных услуг. АКРА может оказывать дополнительные услуги, если это не создает конфликта интересов с рейтинговой деятельностью.

АКРА и его работники предпринимают все разумные меры для защиты всей имеющейся в их распоряжении конфиденциальной и/или иной существенной непубличной информации от мошеннических действий, кражи, неправомерного использования или непреднамеренного раскрытия. АКРА обеспечивает защиту конфиденциальной информации, полученной в процессе деятельности, в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.