

Рейтингтік әрекет:

Moody's «KazakhExport» ЭСК» АҚ рейтингін Baa2 дейін көтеріп, болжамын «Тұрақты» етіп өзгертті

2021 жылғы 18 тамыз

Лондон, 2021 жылғы 18 тамыз – «Moody's Investors Service» («Moody's») халықаралық рейтингтік агенттігі бүгін «KazakhExport» экспорттық сақтандыру компаниясы» АҚ-ның («KazakhExport» ЭСК» АҚ) сақтандыру қаржылық тұрақтылығының рейтингін Baa3-тен Baa2-ге дейін көтерді және эмитенттің болжамын оң көрсеткіштен тұрақты көрсеткішке өзгертті. Осы рейтингтік әрекет оның холдингтік компаниясы «Бәйтерек» ұлттық басқарушы холдингі» АҚ («Бәйтерек») рейтингінің 2021 жылғы 17 тамыздағы артуына байланысты болды (қараңыз: «Moody's Қазақстандағы қаржы институттары бойынша рейтингтік іс-қимылдарды қабылдайды; ҰЕР репозициялайды»; https://www.moody's.com/research/--PR_452072). Бұл, өз кезегінде, Қазақстан үкіметі эмитентінің ұзақ мерзімді рейтингінің 2021 жылғы 11 тамызда Baa3-тен Baa2-ге дейін көтерілуінен туындады. (қараңыз: «Moody's Қазақстанның рейтингін Baa2-ге дейін көтерді; болжамды позитивтіден тұрақтыға өзгертті»; https://www.moody's.com/research/--PR_450654).

Өзгертілген рейтингтер тізімін осы баспасөз релизінің соңынан қараңыз.

РЕЙТИНГТЕРДІ НЕГІЗДЕУ

«KazakhExport» ЭСК» АҚ сақтандыру қаржылық тұрақтылық рейтингінің (IFSR) жоғарылауы «Бәйтерек» ҰБХ» АҚ арқылы Қазақстан үкіметі тарапынан қолдау мүмкіндігінің өскенін көрсетеді. «KazakhExport» ЭСК» АҚ Үкіметтің ұлттық экспорттық стратегиясының негізгі операторы бола отырып, Қазақстанда кредиттеуді сақтандыру бойынша бизнесті дамытуда мемлекеттік саясатты жүргізудің рөлін іс жүзінде орындайды.

«KazakhExport» ЭСК» АҚ Baa2 деңгейіндегі сақтандыру қаржылық тұрақтылығының рейтингіне (IFSR) оның тікелей холдингтік компаниясы және Қазақстан Үкіметі тарапынан айқын емес және айқын қолдаудың арқасында тәуелсіз кредиттік бейінінің алдыңғы ба1 дәрежесімен салыстырғанда екі сатыға жоғарылуы қолайлы ықпал етті. Бұған Қазақстан Үкіметінің «Бәйтерек» ҰБХ» АҚ арқылы «KazakhExport» ЭСК» АҚ-на 100% қатысуы және «KazakhExport» ЭСК» АҚ-на капитал құю және оның сақтандыру портфелінің едәуір бөлігі бойынша мемлекеттік кепілдіктер түрінде ұсынылатын бұрын көрсетілген тұрақты қолдаудың тізбесі себепші болды.

2016 жылдан бастап компания Қазақстанда кредиттік сақтандыру мен шикізаттық емес экспортты дамыту үшін «Бәйтерек» ҰБХ» АҚ арқылы мемлекеттен 95,9 млрд теңге капитал алды. Бұдан басқа, 2019 жылдың желтоқсанында ел үкіметі 102 млрд теңге көлемінде 10 жылдық мемлекеттік кепілдік берді, ол 2021 жылдың 1 шілдесіндегі жағдай бойынша «KazakhExport» ЭСК» АҚ сақтандыру қоржынының 50%-на дейін өтеп келді.

Сақтандырушының «KazakhExport» ЭСК" АҚ-ның ба1 деңгейіндегі тәуелсіз бағасы сақтандырушының тұрақты жоғары капиталдандырылуының арқасында берілді, бұл

андеррайтинг кезінде оның шектеулі левереджінде, оның инвестициялық деңгейдегі активтерге инвестицияларының шамамен жартысын құрайтын активтердің жақсы сапасында және төмен қаржылық левередж кезінде жақсы қаржылық икемділігінде көрініс табады. Сонымен бір мезгілде бұл күшті жақтар компанияның халықаралық ауқымдағы қарапайым мөлшерімен, оның сақтандыру портфелін нақтылаудың төмен дәрежесімен, резервтерінің жеткіліктілігіне күмән келтіруі мүмкін рейтингі неғұрлым төмен елдерге байланыстыра отырып, шектеулі географиялық әртараптандырумен және андеррайтингтің төмен тұрақтылығымен тежеледі.