**Rating**

1. Oprocentowanie pożyczki będzie określane w oparciu o rating przedsiębiorcy oraz siłę zabezpieczeń jakie zostaną przez niego ustanowione.
2. Rating przedsiębiorcy będzie wyznaczany w oparciu o następujące wskaźniki ekonomiczne oraz jakościowe:
	1. Czas trwania przedsięwzięcia
	2. Rentowność brutto przedsięwzięcia liczona jako stosunek zysku brutto do przychodów.
	3. Płynność wewnętrzna firmy liczona jako stosunek sumy zysku netto oraz amortyzacji do bieżących zobowiązań wnioskodawcy.
	4. Solidność klienta traktowana jako opinia Funduszu Pożyczkowego, czy banku o kliencie. W przypadku braku jakichkolwiek informacji o wnioskodawcy otrzyma on średnią arytmetyczną wszystkich ocen czyli **notę 3** – ***(1+2+3+4+5)/5***
3. W wyniku przeprowadzonej analizy klient może otrzymać następującą kategorię ratingową:
	1. Wysoki (AAA-A)
	2. Dobry (BBB)
	3. Zadowalający (BB)
	4. Niski (B)
	5. Zły/Trudności finansowe (CCC i poniżej)
4. O zakwalifikowaniu do danej kategorii ratingowej będzie decydować łączna nota uzyskana ze wskaźników opisanych w ***punkcie 2***.
5. Każdej zmiennej wymienionej w ***punkcie 2*** zostanie przypisana odpowiednia wartość punktowa z przedziału od ***1*** do ***5***, według klucza określonego w ***punkcie 6***, a ich średnia arytmetyczna będzie stanowić końcową ocenę, według której zostanie wyznaczony rating firmy według poniższego schematu:
	1. Wysoki – nota z przedziału (4,75; 5>
	2. Dobry – nota z przedziału (3,75; 4,75>
	3. Zadowalający – nota z przedziału (2,75; 3,75>
	4. Niski – nota z przedziału (1,75; 2,75>
	5. Zły – nota niższa lub równa 1,75
6. Firma może otrzymać następujące noty w każdej kategorii za spełnienie określonych warunków:
	1. Czas trwania firmy:
		1. Starter oraz firma do 6 miesięcy działalności – licząc od dnia zarejestrowania działalności gospodarczej lub spółki w odpowiednich organach, do dnia zarejestrowania wniosku w Funduszu – **nota 1**
		2. Firma istniejąca nie dłużej niż 12 miesięcy – licząc od dnia zarejestrowania działalności gospodarczej lub spółki w odpowiednich organach, do dnia zarejestrowania wniosku w Funduszu – **nota 2**
		3. Firma istniejąca nie dłużej niż 24 miesiące – licząc od dnia zarejestrowania działalności gospodarczej lub spółki w odpowiednich organach, do dnia zarejestrowania wniosku w Funduszu – **nota 3**
		4. Firma istniejąca nie dłużej niż 36 miesięcy – licząc od dnia zarejestrowania działalności gospodarczej lub spółki w odpowiednich organach, do dnia zarejestrowania wniosku w Funduszu – **nota 4**
		5. Firma istniejąca 36 miesięcy lub dłużej – licząc od dnia zarejestrowania działalności gospodarczej lub spółki w odpowiednich organach, do dnia zarejestrowania wniosku w Funduszu – **nota 5**
	2. Rentowność brutto:
		1. Ujemna – spowodowana zbyt niskimi przychodami niewystarczjacymi do pokrycia bieżących kosztów działalności– **nota 1**
		2. Ujemna – spowodowana poczynionymi inwestycjami i rentowność nie większa niż 5 % – **nota 2**
		3. Z przedziału <5%; 10 %) - **nota 3**
		4. Z przedziału <10%; 15 %> - **nota 4**
		5. Powyżej 15 % - **nota 5**
	3. Płynność wewnętrzna:
		1. Nie większa niż 1,4 – **nota 1**
		2. Nie większa niż 1,6 – **nota 2**
		3. Nie większa niż 1,8 – **nota 3**
		4. Nie większa niż 2,0 – **nota 4**
		5. Powyżej 2,0 – **nota 5**
	4. Solidność klienta
		1. przedsiębiorca, od którego Fundusz dochodzi lub dochodził swoich praw na drodze sądowej, bądź jest lub był w trakcie windykacji (wysłane wypowiedzenie umowy, wezwanie do zapłaty) – **nota 1**
		2. przedsiębiorca, który spłacił pożyczkę po terminie, bądź jest w trakcie jej spłacania, ale u którego wystąpiły zaległości w spłacie i wobec którego zostały podjęte kroki windykacyjne (wysłane upomnienia) – **nota 2**
		3. przedsiębiorca, który spłacił pożyczkę po terminie, bądź jest w trakcie jej spłacania, u którego wystąpiły trwałe opóźnienia w spłacie przekraczające 1 miesiąc, a także przedsiębiorca który nie rozliczył części bądź całości środków pożyczkowych – **nota 3**
		4. przedsiębiorca, który spłacił pożyczkę w terminie bądź jest w trakcie jej spłacania i wystąpiły u niego nieznaczne opóźnienia (do tygodnia czasu) i na dzień ubiegania się o pożyczkę nie występują u niego żadne zaległości– **nota 4**
		5. przedsiębiorca, który spłacił pożyczkę przed terminem i w terminie bądź jest w trackie spłacania i nie występują u niego żadne zaległości – **nota 5**
7. W zależności od ratingu Fundusz ma prawo zastosować następujące marże, przy założeniu standardowego zabezpieczenia pożyczki:
	1. Wysoki (AAA-A) – 75 punktów bazowych (gdzie 100 punktów bazowych to 1 %)
	2. Dobry (BBB) – 100 punktów bazowych
	3. Zadowalający (BB) – 220 punktów bazowych
	4. Niski (B) – 400 punktów bazowych
	5. Zły/Trudności finansowe (CCC i poniżej) – 650 punktów bazowych
8. Przy założeniu innych poziomów zabezpieczeń niż standardowe Fundusz ma prawo stosować marże jak w poniższej macierzy:

|  |
| --- |
| **Marża Funduszu Pożyczkowego w punktach bazowych** |
| **Kategoria ratingu**  | **Poziom zabezpieczeń** |
| **Wysoki** | **Standardowy** | **Niski** |
| **Wysoki (AAA-A)** | *60* | ***75*** | *100* |
| **Dobry (BBB)** | *75* | ***100*** | *220* |
| **Zadowalający (BB)** | *100* | ***220*** | *400* |
| **Niski (B)** | *220* | ***400*** | *650* |
| **Zły/Trudności finansowe (CCC i poniżej)** | *400* | ***650*** | *1000* |

1. Przyjęcie poszczególnych poziomów zabezpieczeń jest uzależnione od decyzji Zarządu Stowarzyszenia.
2. Za standardowe zabezpieczenie przyjmuje się takie, które zabezpiecza 150 % wartości udzielone pożyczki – cały kapitał wraz z odsetkami oraz ewentualnymi kosztami egzekucji.
3. przez wysoki poziom zabezpieczeń rozumie się zabezpieczenia przekraczające 250 % wartości pożyczki.