ТОВ «РЮРІК»
вул. Січових стрільців, 52-А, м. Київ, 04053, Україна
т.: (044) 383-04-76
e-mail: info@rurik.com.ua
www.rurik.com.ua

Висновок про визначення рейтингової оцінки

(рейтинговий звіт)

№EWINS-KRP-007-OH

згідно з договором 20/06/03-КРП-01 від 03.06.2020 р.

Об'єкт рейтингування	ТДВ СК «СХІД-ЗАХІД»
Тип рейтингу	довгостроковий кредитний рейтинг позичальника за Національною рейтинговою шкалою
Дата присвоєння	30 червня 2020 року
Дата оновлення	12 листопада 2021 року
Рейтингова дія	підтвердження
Категорія кредитного рейтингу	інвестиційна
Рівень кредитного рейтингу	uaAA
Прогноз рейтингу	стабільний
Інформація про об'єкт рейтингування	
Повне найменування	ТОВАРИСТВО З ДОДАТКОВОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ СТРАХОВА КОМПАНІЯ «СХІД-ЗАХІД»
Юридична адреса	61058 Харків, вул. Іванківська, 1, оф. 314
Дата державної реєстрації	28.02.2005 р.
Код за ЄДРПОУ	33411729
Основні види діяльності	65.12 Інші види страхування, крім страхування життя
Керівник (Посада)	Борисов Олексій Олегович (Директор)
Тел. / Факс	+ 38 (044) 707-84-21
Офіційний сайт	shid-zahid.com.ua
Електронна поштова адреса	info@shid-zahid.com.ua

№	Дата	рейтинг	Прогноз
1	30.06.2020	uaAA	стабільний
2	30.09.2020	uaAA	стабільний
3	11.12.2020	uaAA	стабільний
4	22.03.2021	uaAA	стабільний
5	18.06.2021	uaAA	стабільний
6	17.09.2021	uaAA	стабільний
7	12.11.2021	uaAA	стабільний

Відповідно до Національної рейтингової шкали, затвердженої постановою Кабінету Міністрів України № 665 від 26.04.2007 р., позичальник або окремий борговий інструмент з рейтингом **uaAA** характеризується дуже високою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами.

Прогноз «**стабільний**» вказує на відсутність передумов для зміни рівня рейтингу в найближчій перспективі.

На засіданні Рейтингового комітету від 12.11.2021 р. Національне рейтингове агентство «Рюрік» підтвердило **ТДВ СК «СХІД-ЗАХІД»** довгостроковий кредитний рейтинг позичальника на рівні **uaAA** інвестиційної категорії з прогнозом **«стабільний».**

Кредитний рейтинг позичальника визначено за Національною рейтинговою шкалою, на що вказують літери «ua» у позначці кредитного рейтингу. Національна рейтингова шкала дозволяє виміряти розподіл кредитного ризику в економіці України без урахування суверенного ризику країни та призначена для використання на внутрішньому фінансовому ринку України.

Рейтинги можуть бути змінені, призупинені чи відкликані у випадку появи нової суттєвої інформації, недостатності необхідної інформації для оновлення рейтингів або з інших причин, які агентство вважатиме достатніми для здійснення таких заходів. Рейтингові оцінки є не абсолютною мірою кредитного ризику, а лише думкою рейтингового агентства щодо надійності (кредитоспроможності) об’єкту рейтингування відносно інших об’єктів.

Визначення рівнів рейтингів здійснюється на основі спеціально розроблених авторських методик з урахуванням вимог чинного українського законодавства та міжнародних стандартів. В жодному разі, присвоєні рейтинги не є рекомендацією щодо будь-яких форм кредитування об’єкту рейтингування чи купівлі або продажу його цінних паперів.

НРА «Рюрік» не виступає гарантом та не несе відповідальності за жодними борговими зобов’язаннями об’єкта рейтингування. НРА «Рюрік» особисто не проводить аудиту чи інших перевірок інформації і може, в разі потреби, покладатися на неперевірені фінансові дані, що надані замовником. Рівні рейтингів залежать від якості, однорідності та повноти інформації, що є у розпорядженні Агентства.

Для визначення рейтингів НРА «Рюрік» використовувало надану ТДВ СК «СХІД-ЗАХІД» внутрішню інформацію та фінансову звітність на 01.01.2018 р. – 01.10.2021 р. включно, а також публічну інформацію та власні бази даних.

Під час визначення рейтингової оцінки було узагальнено найбільш суттєві фактори, які впливають на рівень кредитного рейтингу позичальника.

Позитивні фактори:

– Високий запас платоспроможності Страховика. Станом на 01.10.2021 р. величина фактичного запасу платоспроможності суттєво перевищувала нормативне значення.

– Високі показники ліквідності компанії. Станом на 01.10.2021 р. коефіцієнт швидкої ліквідності (quick ratio) складав 888% при рекомендованому мінімумі 60%.

– Достатній рівень фінансової автономії Компанії. Станом на 01.10.2021 р. рівень покриття активів і страхових резервів власним капіталом складав 78% та 462% відповідно.

– Наявність облігаторних договорів перестрахування ризиків з перестраховиком-нерезидентом, який має рейтинг A+ (superior) від міжнародного рейтингового агентства AM Best.

– Високий рівень фінансової прозорості та інформаційної відкритості Компанії, що знайшло своє відображення у детальному та комплексному розкритті інформації, необхідної для визначення кредитного рейтингу. Це дозволило знизити ступінь невизначеності в оцінці кредитоспроможності та аналізі фінансово-господарської діяльності Компанії.

Негативні фактори:

– Невисока диверсифікація страхового портфелю Компанії за видами страхування. За результатами 9 міс. 2021 року на ТОП-3 види страхування припадало близько 95% зароблених премій, що свідчить про значну залежність Компанії від ключових напрямків страхової діяльності.

– Значна витратність діяльності, враховуючи високу питому вагу адміністративних витрат, чинить тиск на фінансові результати Компанії.

– Як і в інших вітчизняних страхових компаній, діяльність Товариства є чутливою до впливу загальнополітичних, юридичних, регіональних та макроекономічних джерел ризику, притаманних Україні.

Таким чином, здійснивши комплексний рейтинговий аналіз ТДВ СК «СХІД-ЗАХІД»,

зважаючи на всі суттєві фактори впливу на рейтингову оцінку,

керуючись принципами об’єктивності, незалежності та неупередженості,

дотримуючись встановлених українським законодавством норм щодо процедури рейтингування,

уповноважене Національне рейтингове агентство «Рюрік» підтвердило **ТДВ СК «СХІД-ЗАХІД»** довгостроковий кредитний рейтинг позичальника на рівні **uaAA** інвестиційної категорії з прогнозом **«стабільний».**

ДОДАТКИ

I. Балансові показники, тис. грн.

№	Показник	01.07.21		01.10.21		Δ, %
1.0	Активи усього	49 046	100,00%	51 219	100,00%	4,43%
2.0	Необоротні активи	7 049	14,37%	7 150	13,96%	1,43%
2.1	Основні засоби	460	0,94%	561	1,10%	21,91%
2.2	Довгострокові фінансові інвестиції	6 589	13,43%	6 589	12,86%	0,00%
3.0	Оборотні активи	41 997	85,63%	44 069	86,04%	4,94%
3.1	Поточна дебіторська заборгованість	6 291	12,83%	4 783	9,34%	-23,97%
3.5	Грошові кошти та їх еквіваленти	35 570	72,52%	35 721	69,74%	0,42%
4.0	Власний капітал	40 393	82,36%	40 120	78,33%	-0,68%
4.1	Статутний капітал	27 000	55,05%	27 000	52,71%	0,00%
4.2	Нерозподілений прибуток	13 388	27,30%	13 115	25,61%	-2,04%
5.0	Сума страхових резервів	7 406	15,10%	8 682	16,95%	17,24%
6	Сума часток перестраховиків у страхових резервах	136	0,28%	3 565	6,96%	2,521,99%
8	Поточні зобов'язання	1 247	2,54%	2 417	4,72%	93,82%

II. Фінансові результати, тис. грн.

№	Показник	9 м. 2020 р.	9 м. 2021 р.	Δ, п.п.
9.0	Валові страхові премії	15 537	16 211	4,34%
10.0	Частка страхових премій належних перестраховикам	7 627	4 388	-42,47%
11.0	Страхові виплати та відшкодування	5 419	5 715	5,47%
12.0	Чистий прибуток (збиток)	4 364	1 666	-61,81%

III. Відносні показники, %

№	Показник	01.07.21	01.10.21	Δ, п.п.
13.0	Показник швидкої ліквідності	491,62%	887,60%	395,98
14.0	Покриття ЛА короткострокових та довгострокових зобовязань	2,852,36%	1,477,92%	-1,374,44
15.0	Коефіцієнт власного утримання в преміях, всього, за основними видами страхування	75,36%	72,93%	-2,43
16.0	Частка перестраховиків у технічних резервах	2,31%	53,65%	51,34
17.0	Коефіцієнт витрат	76,11%	64,18%	-11,93
18.0	Коефіцієнт збитковості (нетто)	130,86%	97,78%	-33,08
19.0	Комбінований показник збитковості	206,97%	161,96%	-45,01
20.0	Рентабельність власного капіталу, %	4,95%	4,17%	-0,78
21.0	Рентабельність активів, %	3,89%	3,24%	-0,65