

Висновок про визначення рейтингової оцінки

(рейтинговий звіт)

№GRINS-KRP-001-PR

згідно з договором №22/11/01- КРП-01 від 01.11.2022 р.

Об'єкт рейтингування	ПрАТ СК «Грандвіс»
Тип рейтингу	довгостроковий кредитний рейтинг позичальника за Національною рейтинговою шкалою
Дата присвоєння	10 листопада 2022 року
Дата оновлення	-
Рейтингова дія	присвоєння
Категорія кредитного рейтингу	інвестиційна
Рівень кредитного рейтингу	uaAA
Прогноз рейтингу	В розвитку
Інформація про об'єкт рейтингування	
Повне найменування	Приватне акціонерне товариство «Страхова компанія «Грандвіс»
Юридична адреса	14013 Чернігів, пр-т Перемоги, 127
Дата державної реєстрації	04.10.1995 р.
Код за ЄДРПОУ	22821660
Основні види діяльності	65.12 Інші види страхування, крім страхування життя
Керівник (Посада)	Матюшко Сергій Миколайович (Генеральний Директор)
Тел. / Факс	+ 38 (0462) 6-9999-6
Офіційний сайт	grandwis.com.ua
Електронна поштова адреса	office@grandwis.com.ua

№	Дата	рейтинг	Прогноз
1	10.11.2022	uaAA	В розвитку

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 «**в розвитку**» вказує на підвищену вірогідність зміни кредитного рейтингу, за можливості реалізації як позитивних так і негативних тенденцій та поточних ризиків.

На засіданні Рейтингового комітету від 10.11.2022 р. Національне рейтингове агентство «Рюрік» присвоїло **ПрАТ СК «Грандвіс»** довгостроковий кредитний рейтинг позичальника на рівні **uaAA** інвестиційної категорії з прогнозом «**в розвитку**».

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 ПрАТ СК «Грандвіс» внутрішню інформацію та фінансову звітність на 01.01.2020 р. – 01.10.2022 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:

- Високі показники ліквідності. Станом на 01.10.2022 р. Коефіцієнт швидкої ліквідності (quick ratio) складав 990% при рекомендованому мінімумі 60%.
- Високий запас платоспроможності Страховика. Станом на 01.10.2022 р. величина фактичного запасу платоспроможності суттєво перевищувала нормативне значення.
- Висока якість активів, якими представлені страхові резерви Компанії. Станом на 01.10.2022 р. резерви Страховика було сформовано переважно за рахунок депозитів та ОВДП.
- Достатній рівень фінансової автономії Компанії. Станом на 01.10.2022 р. рівень покриття активів і страхових резервів власним капіталом складав 85% та 1143% відповідно.
- 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 місяців 2022 року на три найбільші види страхування припадало близько 80% страхових платежів, що свідчить про високу 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. Ескалація військової агресії російської федерації проти України з 24 лютого 2022 року негативно впливає на фінансові ринки та економіку в цілому, що може погіршити показники діяльності Компанії.

Таким чином, здійснивши комплексний рейтинговий аналіз ПрАТ СК «Грандвіс»,

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» присвоїло **ПрАТ СК «Грандвіс»** довгостроковий кредитний рейтинг позичальника на рівні **uaAA** інвестиційної категорії з прогнозом **«в розвитку»**.

ДОДАТКИ

I. Балансові показники, тис. грн.

№	Показник	01.07.22		01.10.22		Δ, %
1.0	Активи усього	41 379	100,00%	39 779	100,00%	-3,87%
2.0	Необоротні активи	6 942	16,78%	6 711	16,87%	-3,33%
2.1	Основні засоби	892	2,16%	661	1,66%	-25,90%
2.2	Довгострокові фінансові інвестиції	8	0,02%	8	0,02%	0,00%
3.0	Оборотні активи	34 437	83,22%	33 068	83,13%	-3,98%
3.1	Поточна дебіторська заборгованість	3 758	9,08%	4 338	10,91%	15,43%
3.2	Поточні фінансові інвестиції	17 083	41,28%	19 389	48,74%	13,50%
3.5	Грошові кошти та їх еквіваленти	13 461	32,53%	9 203	23,14%	-31,63%
4.0	Власний капітал	35 143	84,93%	33 964	85,38%	-3,35%
4.1	Статутний капітал	14 278	34,51%	14 278	35,89%	0,00%
4.2	Нерозподілений прибуток	6 325	15,29%	5 146	12,94%	-18,64%
5.0	Сума страхових резервів	4 030	9,74%	2 971	7,47%	-26,28%
6	Сума часток перестраховиків у страхових резервах	128	0,31%	135	0,34%	5,47%
7	Довгострокові зобов'язання	223	0,54%	93	0,23%	-58,30%
8	Поточні зобов'язання	1 983	4,79%	2 751	6,92%	38,73%

II. Фінансові результати, тис. грн.

№	Показник	9 м. 2021 р.	9 м. 2022 р.	Δ, п.п.
9.0	Валові страхові премії	6 150	2 803	-54,42%
10.0	Частка страхових премій належних перестраховикам	1 221	987	-19,16%
11.0	Страхові виплати та відшкодування	1 516	1 579	4,18%
12.0	Чистий прибуток (збиток)	-50	635	-1,370,00%

III. Відносні показники, %

№	Показник	01.07.22	01.10.22	Δ, п.п.
13.0	Показник швидкої ліквідності	772,96%	990,44%	217,48
14.0	Покриття ЛА короткострокових та довгострокових зобов'язань	1,366,95%	987,55%	-379,40
15.0	Коефіцієнт власного утримання в преміях	54,00%	64,79%	10,79
16.0	Частка перестраховиків у резервах	3,19%	4,54%	1,36
17.0	Коефіцієнт витрат	82,19%	80,15%	-2,05
18.0	Коефіцієнт збитковості (нетто)	41,79%	43,39%	1,60
19.0	Комбінований показник збитковості	123,98%	123,54%	-0,44
20.0	Рентабельність власного капіталу, %	5,30%	1,89%	-3,41
21.0	Рентабельність активів, %	4,46%	1,59%	-2,87