

Висновок про визначення рейтингової оцінки
(рейтинговий звіт)
№NAFTA-КРП-017-ОН
згідно договору №17/01/16-КРП-01 від 16 січня 2017 року

1. Об'єкт рейтингування: ТзДВ СК «НГС»

| | |
|--------------------------------------|--|
| Тип рейтингу | довгостроковий кредитний рейтинг позичальника за Національною рейтинговою шкалою |
| Дата присвоєння | 19 січня 2017 року |
| Дата оновлення | 15 березня 2021 року |
| Рейтингова дія | підвищення |
| Категорія кредитного рейтингу | інвестиційна |
| Рівень кредитного рейтингу | uaAAA |
| Прогноз рейтингу | стабільний |

**Інформація про об'єкт
рейтингування:**

| | |
|--|--|
| Повне найменування | Товариство з додатковою відповідальністю страхова компанія «Нафтогазстрах» |
| Місцезнаходження | 02098 Київ, вул.Юрія Шумського буд.1-А, оф. 121 |
| Дата державної реєстрації | 10.02.1995 р. |
| Свідоцтво про державну реєстрацію | A01 №096103 |
| Код за ЄДРПОУ | 21004953 |
| Основні види діяльності | 65.12 Інші види страхування, крім страхування життя |
| Керівник (Посада) | Кіашко Антон Олександрович (Генеральний директор) |
| Тел. / Факс | 044 299 78 78 |
| Офіційний сайт | ngs.ua |
| Електронна поштова адреса | ngs@ngs.ua |

| № | Дата | рейтинг | Прогноз |
|----|------------|---------|------------|
| 1 | 19.01.2017 | uaAA | стабільний |
| 2 | 28.04.2017 | uaAA | стабільний |
| 3 | 16.08.2017 | uaAA | стабільний |
| 4 | 13.11.2017 | uaAA | стабільний |
| 5 | 16.03.2018 | uaAA | стабільний |
| 6 | 14.05.2018 | uaAA | стабільний |
| 7 | 31.07.2018 | uaAA | стабільний |
| 8 | 31.10.2018 | uaAA | стабільний |
| 9 | 25.02.2019 | uaAA | стабільний |
| 10 | 10.05.2019 | uaAA | стабільний |
| 11 | 30.07.2019 | uaAA | стабільний |
| 12 | 31.10.2019 | uaAA | стабільний |
| 13 | 13.03.2020 | uaAA | стабільний |
| 14 | 30.04.2020 | uaAA | стабільний |
| 15 | 31.07.2020 | uaAA | стабільний |
| 16 | 30.10.2020 | uaAA | стабільний |
| 17 | 15.03.2021 | uaAAA | стабільний |

Відповідно до Національної рейтингової шкали, затвердженої постановою Кабміну №665 від 26.04.2007 р., позичальник або окремих борговий інструмент з рейтингом **uaAAA** характеризується найвищою 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 15.03.2021 р. Національне рейтингове агентство «Рюрік» підвищило **ТзДВ СК «НГС»** довгостроковий кредитний рейтинг позичальника до рівня **uaAAA** 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 **ТзДВ СК «НГС»** внутрішню інформацію та фінансову звітність на 01.01.2015 р. – 01.01.2021 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:

- Високі показники ефективності діяльності. За результатами 2020 року Компанія отримала 50 млн грн чистого прибутку.
- Достатній рівень фінансової автономії Компанії. Станом на 31.12.2020 р. рівень покриття активів власним капіталом склав 77%.
- Висока якість активів, якими представлені технічні резерви Компанії. Станом на 31.12.2020 р. технічні резерви Страховика було сформовано виключно за рахунок коштів на поточних рахунках, банківських вкладів та державних цінних паперів.
- Високі показники ліквідності Компанії. Питома вага грошових коштів у активах Страховика станом на 31.12.2020 р. складала 50%, а показник швидкої ліквідності – 809% при рекомендованому мінімумі 60%.
- Міцні ринкові позиції. За даними рейтингу Insurance TOP, за обсягом залучених премій з добровільного медичного страхування, отриманих за результатами 9 місяців 2020 року, Компанія займала шосту позицію в Україні.
- Високий рівень фінансової прозорості та інформаційної відкритості Компанії, що знайшло своє відображення у детальному та комплексному розкритті інформації, необхідної для визначення рейтингів. 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 2020 року на добровільне медичне страхування припадало майже 100% страхових платежів, що свідчить про високу залежність Компанії від ключових напрямків страхової діяльності та чинить тиск на комбінований показник збитковості.
- Як і в інших вітчизняних страховиків, діяльність Компанії є чутливою до впливу загальнополітичних, юридичних, регіональних та макроекономічних джерел ризику, притаманних Україні.

Таким чином, здійснивши комплексний рейтинговий аналіз ТзДВ СК «НГС»,

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» підвищило ТзДВ СК «НГС» довгостроковий кредитний рейтинг позичальника до рівня uaAAA інвестиційної категорії з прогнозом «стабільний».

Додаток. Основні економічні показники діяльності ТзДВ СК «НГС»

| № | Показник | 01.10.20 | | 01.01.21 | | Темп приросту |
|---------------------------------|--|------------------|----------|------------------|----------|----------------|
| I. Балансові показники | | | | | | |
| | | тис. грн. | % | тис. грн. | % | Δ, % |
| 1 | Активи усього | 111 868 | 100,00% | 124 882 | 100,00% | 11,63% |
| 2 | Необоротні активи | 4 301 | 3,84% | 3 755 | 3,01% | -12,69% |
| 2.1 | Основні засоби | 2 530 | 2,26% | 1 985 | 1,59% | -21,55% |
| 2.2 | Довгострокові фінансові інвестиції | 1 500 | 1,34% | 1 500 | 1,20% | 0,00% |
| 2.3 | Довгострокова дебіторська заборгованість | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | - |
| 3 | Оборотні активи | 107 567 | 96,16% | 121 127 | 96,99% | 12,61% |
| 3.1 | Поточна дебіторська заборгованість | 17 455 | 15,60% | 16 795 | 13,45% | -3,78% |
| 3.2 | Поточні фінансові інвестиції | 10 214 | 9,13% | 41 203 | 32,99% | 303,40% |
| 3,5 | Грошові кошти та їх еквіваленти | 79 502 | 71,07% | 62 672 | 50,19% | -21,17% |
| 4 | Власний капітал | 87 315 | 78,05% | 95 925 | 76,81% | 9,86% |
| 4.1 | Статутний капітал | 18 785 | 16,79% | 18 785 | 15,04% | 0,00% |
| 4.2 | Нерозподілений прибуток | 63 834 | 57,06% | 72 444 | 58,01% | 13,49% |
| 5 | Сума страхових резервів | 10 023 | 8,96% | 12 690 | 10,16% | 26,61% |
| 6 | Сума часток перестраховиків у страхових резервах | 4 | 0,00% | 2 | 0,00% | -49,01% |
| 7 | Довгострокові зобов'язання | 391 | 0,35% | 0 | 0,00% | -100,00% |
| 8 | Поточні зобов'язання | 14 139 | 12,64% | 16 267 | 13,03% | 15,05% |
| II. Фінансові результати | | | | | | |
| | | 2019 р. | | 2020 р. | | |
| 9 | Валові страхові премії | 244 356 | | 223 702 | | -8,45% |
| 10 | Частка страхових премій належних перестраховикам | 22 205 | | 29 648 | | 33,52% |
| 11 | Страхові виплати та відшкодування | 170 922 | | 103 885 | | -39,22% |
| 12 | Чистий прибуток (збиток) | -11 045 | | 50 310 | | -555,50% |
| III. Відносні показники | | | | | | |
| | | 01.10.20 | | 01.01.21 | | Δ, п.п. |
| 13 | Показник швидкої ліквідності | 881,33% | | 808,88% | | -72,46 |
| 14 | Покриття ЛА короткострокових та довгострокових зобов'язань | 607,72% | | 630,91% | | 23,19 |
| 15 | Коефіцієнт власного утримання в преміях, всього, за основними видами страхування | 87,86% | | 86,75% | | -1,12 |
| 16 | Частка перестраховиків у технічних резервах | 0,04% | | 0,02% | | -0,02 |
| 17 | Коефіцієнт витрат | 14,93% | | 17,19% | | 2,26 |
| 18 | Коефіцієнт збитковості (нетто) | 69,07% | | 68,69% | | -0,38 |
| 19 | Комбінований показник збитковості | 84,00% | | 85,88% | | 1,88 |
| 20 | Рентабельність власного капіталу, % | 53,81% | | 71,09% | | 17,28 |
| 21 | Рентабельність активів, % | 41,18% | | 50,18% | | 9,00 |