

Висновок про визначення рейтингової оцінки

(рейтинговий звіт)

№NAFTA-KRP-021-OH

згідно з договором №17/01/16-КРП-01 від 16.01.2017 р.

Об'єкт рейтингування	ТзДВ СК «НГС»
Тип рейтингу	довгостроковий кредитний рейтинг позичальника за Національною рейтинговою шкалою
Дата присвоєння	19 січня 2017 року
Дата оновлення	08 квітня 2022 року
Рейтингова дія	підтвердження зі зміною прогнозу
Категорія кредитного рейтингу	інвестиційна
Рівень кредитного рейтингу	uaAAA
Прогноз рейтингу	в розвитку
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)	Кіяшко 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
18	21.05.2021	uaAAA	стабільний
19	30.07.2021	uaAAA	стабільний
20	12.11.2021	uaAAA	стабільний
21	08.04.2022	uaAAA	в розвитку

Відповідно до Національної рейтингової шкали, затвердженої постановою Кабміну № 665 від 26.04.2007 р., позичальник або окремий борговий інструмент з рейтингом **uaAAA** характеризується найвищою 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 08.04.2022 р. Національне рейтингове агентство «Рюрік» підтвердило **ТзДВ СК «НГС»** довгостроковий кредитний рейтинг позичальника на рівні **uaAAA** інвестиційної категорії зі зміною прогнозу на «**в розвитку**».

Кредитний рейтинг 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.

Кредитний рейтинг може бути змінений, призупинений чи відкликаний в випадку появи нової суттєвої інформації, недостатності необхідної інформації для оновлення рейтингу або з інших причин, які агентство вважатиме достатніми для здійснення таких заходів.

Рейтингова оцінка є не абсолютною мірою кредитного ризику, а лише думкою рейтингового агентства щодо надійності (кредитоспроможності) об'єкту рейтингування відносно інших об'єктів. Для визначення рейтингової оцінки окремі якісні та кількісні показники Банку порівнювалися з середніми показниками по банківській системі України та з відповідними показниками банків-аналогів з бази даних НРА «Рюрік».

Визначення рівня кредитного рейтингу здійснюється на основі спеціально розробленої авторської методології з урахуванням вимог чинного українського законодавства та міжнародних стандартів. В жодному разі присвоєний кредитний рейтинг 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. – 01.01.2022 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:

- Висока якість активів, якими представлені технічні резерви Компанії. Станом на 31.12.2021 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 31.12.2021 р. складала 29%, а показник швидкої ліквідності – 498% при рекомендованому мінімумі 60%.
- Достатні показники ефективності діяльності. За результатами 12 місяців 2021 року показники ROA та ROE склали 5% і 7%.
- Міцні ринкові позиції. За даними ренкінгу Insurance TOP, за обсягом залучених премій з добровільного медичного страхування, отриманих за результатами 9 місяців 2021 року, Компанія займала восьму 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 12 місяців 2021 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. 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 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» підтвердило **ТзДВ СК «НГС»** довгостроковий кредитний рейтинг позичальника на рівні **uaAAA** інвестиційної категорії зі зміною прогнозу на **«в розвитку»**.

ДОДАТКИ

I. Балансові показники, тис. грн.

№	Показник	01.01.21		01.01.22		Δ, %
1.0	Активи усього	124 882	100,00%	132 479	100,00%	6,08%
2.0	Необоротні активи	3 755	3,01%	10 879	8,21%	189,71%
2.1	Основні засоби	1 985	1,59%	9 571	7,22%	382,25%
2.2	Довгострокові фінансові інвестиції	1 500	1,20%	1 040	0,79%	-30,67%
3.0	Оборотні активи	121 127	96,99%	121 600	91,79%	0,39%
3.1	Поточна дебіторська заборгованість	16 795	13,45%	12 429	9,38%	-25,99%
3.2	Поточні фінансові інвестиції	41 203	32,99%	69 672	52,59%	69,10%
3.5	Грошові кошти та їх еквіваленти	62 672	50,19%	38 798	29,29%	-38,09%
4.0	Власний капітал	95 925	76,81%	77 161	58,24%	-19,56%
4.1	Статутний капітал	18 785	15,04%	18 785	14,18%	-0,00%
4.2	Нерозподілений прибуток	72 444	58,01%	53 680	40,52%	-25,90%
5.0	Сума страхових резервів	12 690	10,16%	21 057	15,89%	65,93%
6	Сума часток перестраховиків у страхових резервах	2	0,00%	1	0,00%	-50,97%
7	Довгострокові зобов'язання	0	0,00%	3 644	2,75%	-
8	Поточні зобов'язання	16 267	13,03%	30 617	23,11%	88,22%

II. Фінансові результати, тис. грн.

№	Показник	2020 р.	2021 р.	Δ, п.п.
9.0	Валові страхові премії	223 702	241 495	7,95%
10.0	Частка страхових премій належних перестраховикам	29 648	38 466	29,74%
11.0	Страхові виплати та відшкодування	103 885	107 813	3,78%
12.0	Чистий прибуток (збиток)	50 310	6 235	-87,61%

III. Відносні показники, %

№	Показник	01.01.21	01.01.22	Δ, п.п.
13.0	Показник швидкої ліквідності	808,88%	498,41%	-310,47
14.0	Покриття ЛА короткострокових та довгострокових зобов'язань	630,91%	306,30%	-324,61
15.0	Коефіцієнт власного утримання в преміях, всього, за основними видами страхування	86,75%	84,07%	-2,67
16.0	Частка перестраховиків у технічних резервах	0,02%	0,01%	-0,01
17.0	Коефіцієнт витрат	17,19%	29,68%	12,49
18.0	Коефіцієнт збитковості (нетто)	68,69%	74,07%	5,38
19.0	Комбінований показник збитковості	85,88%	103,75%	17,87
20.0	Рентабельність власного капіталу, %	71,09%	7,20%	-63,88
21.0	Рентабельність активів, %	50,18%	4,85%	-45,33