

Висновок про визначення рейтингової оцінки

(рейтинговий звіт)

№ТМGIS-KRP-014-ОН

згідно з договором 18/01/10-КРП-01 від 10.01.2018 р.

Об'єкт рейтингування	ПрАТ «СК «Трансмагістраль»
Тип рейтингу	довгостроковий кредитний рейтинг позичальника за Національною рейтинговою шкалою
Дата присвоєння	12 березня 2018 року
Дата оновлення	20 серпня 2021 року
Рейтингова дія	підтвердження
Категорія кредитного рейтингу	інвестиційна
Рівень кредитного рейтингу	uaA
Прогноз рейтингу	стабільний
Інформація про об'єкт рейтингування	
Повне найменування	Приватне акціонерне Товариство «Страхова компанія «Трансмагістраль»
Юридична адреса	01133 Київ, вул. вул. Генерала Алмазова 18/7
Дата державної реєстрації	12.08.2003 р.
Код за ЄДРПОУ	31630408
Основні види діяльності	65.12 Інші види страхування, крім страхування життя
Керівник (Посада)	Винник Олег Вікторович (Директор)
Тел. / Факс	(044) 286-00-71
Офіційний сайт	transmagistral.com.ua
Електронна поштова адреса	office@magistral.kiev.ua

№	Дата	рейтинг	Прогноз
1	12.03.2018	uaA	стабільний
2	27.06.2018	uaA	стабільний
3	22.08.2018	uaA	стабільний
4	16.11.2018	uaA	стабільний
5	20.03.2019	uaA	стабільний
6	22.05.2019	uaA	стабільний
7	30.09.2019	uaA	стабільний
8	13.12.2019	uaA	стабільний
9	13.03.2020	uaA	стабільний
10	18.05.2020	uaA	стабільний
11	30.09.2020	uaA	стабільний
12	11.12.2020	uaA	стабільний
13	22.03.2021	uaA	стабільний
14	20.08.2021	uaA	стабільний

Відповідно до Національної рейтингової шкали, затвердженої постановою Кабінету Міністрів України № 665 від 26.04.2007 р., позичальник або окремих борговий інструмент з рейтингом **uaA** характеризується високою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Рівень кредитоспроможності залежить від впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов.

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

Відповідно до Рейтингової шкали оцінювання фінансової надійності (стійкості) страхової компанії, розробленої НРА «Рюрік» на основі Національної рейтингової шкали, затвердженої постановою Кабінету Міністрів України № 665 від 26.04.2007 р., страхова компанія з рейтингом **ua_{ins}AA** характеризується дуже високою фінансовою надійністю (стійкістю) порівняно з іншими українськими страховими компаніями.

Знак «→» вказує на проміжний рівень рейтингу відносно основних рівнів.

На засіданні Рейтингового комітету від 20.08.2021 р. Національне рейтингове агентство «Рюрік» підтвердило ПрАТ «СК «Трансмагістраль» довгостроковий кредитний рейтинг позичальника на рівні **uaA** інвестиційної категорії з прогнозом «стабільний» і підтвердило ПрАТ «СК «Трансмагістраль» рейтинг фінансової надійності (стійкості) страховика на рівні **ua_{ins}AA**– інвестиційної категорії.

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 «Трансмагістраль» внутрішню інформацію та фінансову звітність на 01.01.2016 р. – 01.07.2021 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 рівень підтримки з боку власника. У I кварталі 2021 року статутний капітал Компанії було Ключовим власником акцій Компанії є АТ «Укртрансфаста».

– Достатні показники ефективності діяльності. За результатами I півріччя 2020 року Компанія отримала 3,89 млн грн чистого прибутку, а показники ROA та ROE склали 9% та 13% відповідно.

– Достатній запас платоспроможності Страховика. Станом на 01.07.2021 р. величина фактичного запасу платоспроможності в 7 разів перевищувала нормативне значення.

– Достатній рівень фінансової автономії Компанії. Станом на 01.07.2021 р. рівень покриття активів і страхових резервів власним капіталом склав 71% та 278% відповідно.

– Достатній рівень ліквідності Компанії. Станом на 01.07.2021 р. показник швидкої ліквідності склав 385% при рекомендованому мінімумі 60%.

– 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 I півріччя 2021 року на три найбільші види страхування припадало близько 99% страхових платежів, що свідчить про високу залежність Компанії від ключових напрямків страхової діяльності.

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

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

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 **ПрАТ «СК «Трансмагістраль»** довгостроковий кредитний рейтинг позичальника на рівні **uaA** інвестиційної категорії з прогнозом **«стабільний»** і підтвердило **ПрАТ «СК «Трансмагістраль»** рейтинг фінансової надійності (стійкості) страховика на рівні **ua_{ins}AA-** інвестиційної категорії.

ДОДАТКИ

I. Балансові показники, тис. грн.

№	Показник	01.04.21		01.07.21		Δ, %
1.0	Активи усього	55 600	100,00%	54 307	100,00%	-2,33%
2.0	Необоротні активи	270	0,49%	259	0,48%	-4,12%
2.1	Основні засоби	69	0,12%	62	0,11%	-10,53%
2.2	Довгострокові фінансові інвестиції	120	0,22%	120	0,22%	-0,14%
3.0	Оборотні активи	55 330	99,51%	54 048	99,52%	-2,32%
3.1	Поточна дебіторська заборгованість	883	1,59%	1 193	2,20%	35,09%
3.5	Грошові кошти та їх еквіваленти	54 399	97,84%	52 569	96,80%	-3,36%
4.0	Власний капітал	35 972	64,70%	38 682	71,23%	7,53%
4.1	Статутний капітал	12 350	22,21%	12 350	22,74%	0,00%
4.2	Нерозподілений прибуток	1 447	2,60%	4 157	7,65%	187,28%
5.0	Сума страхових резервів	17 851	32,11%	13 925	25,64%	-21,99%
6	Сума часток перестраховиків у страхових резервах	32	0,06%	269	0,49%	739,76%
8	Поточні зобов'язання	1 777	3,20%	1 700	3,13%	-4,34%

II. Фінансові результати, тис. грн.

№	Показник	6 м. 2020 р.	6 м. 2021 р.	Δ, п.п.
9.0	Валові страхові премії	6 411	22 845	256,33%
10.0	Частка страхових премій належних перестраховикам	0	291	-
11.0	Страхові виплати та відшкодування	3 345	3 633	8,62%
12.0	Чистий прибуток (збиток)	3 549	3 894	9,73%

III. Відносні показники, %

№	Показник	01.04.21	01.07.21	Δ, п.п.
13.0	Показник швидкої ліквідності	305,30%	384,95%	79,65
14.0	Покриття ЛА короткострокових та довгострокових зобов'язань	3,061,28%	3,092,60%	31,31
15.0	Коефіцієнт власного утримання в преміях, всього, за основними видами страхування	100,00%	98,73%	-1,27
16.0	Частка перестраховиків у технічних резервах	0,18%	1,93%	1,75
17.0	Коефіцієнт витрат	35,59%	35,84%	0,24
18.0	Коефіцієнт збитковості (нетто)	37,97%	39,57%	1,60
19.0	Комбінований показник збитковості	73,56%	75,40%	1,84
20.0	Рентабельність власного капіталу, %	4,19%	12,70%	8,51
21.0	Рентабельність активів, %	2,81%	9,26%	6,46