

Висновок про визначення рейтингової оцінки

(рейтинговий звіт)

№ТМGIS-KRP-016-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	22 грудня 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
15	30.09.2021	uaA+	стабільний
16	22.12.2021	uaA+	стабільний

Відповідно до Національної рейтингової шкали, затвердженої постановою Кабінету Міністрів України № 665 від 26.04.2007 р., позичальник або окремих боргових 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.

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

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

На засіданні Рейтингового комітету від 22.12.2021 р. Національне рейтингове агентство «Рюрік» підтвердило **ПрАТ «СК «Трансмагістраль»** довгостроковий кредитний рейтинг позичальника на рівні **uaA+** 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 ПрАТ «СК «Трансмагістраль» внутрішню інформацію та фінансову звітність на 01.01.2016 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 рівень підтримки з боку власника. У I кварталі 2021 року статутний капітал Компанії було збільшено до 12,5 млн. грн.

– Достатні показники ефективності діяльності. За результатами 9 місяців 2021 року Компанія отримала 6,14 млн грн чистого прибутку, а показники ROA та ROE склали 15% та 19% відповідно.

– Достатній запас платоспроможності Страховика. Станом на 01.10.2021 р. величина фактичного запасу платоспроможності в 8 разів перевищувала нормативне значення.

– Достатній рівень фінансової автономії Компанії. Станом на 01.10.2021 р. рівень покриття активів і страхових резервів власним капіталом склав 80% та 489% відповідно.

– Достатній рівень ліквідності Компанії. Станом на 01.10.2021 р. показник швидкої ліквідності склав 630% при рекомендованому мінімумі 60%.

– Високий рівень фінансової прозорості та інформаційної відкритості Компанії, що знайшло своє відображення у детальному та комплексному розкритті інформації, необхідній 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 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»**.

ДОДАТКИ

I. Балансові показники, тис. грн.

№	Показник	01.07.21		01.10.21		Δ, %
1.0	Активи усього	54 307	100,00%	50 883	100,00%	-6,30%
2.0	Необоротні активи	259	0,48%	248	0,49%	-4,31%
2.1	Основні засоби	62	0,11%	54	0,11%	-12,00%
2.2	Довгострокові фінансові інвестиції	120	0,22%	120	0,24%	0,00%
3.0	Оборотні активи	54 048	99,52%	50 636	99,51%	-6,31%
3.1	Поточна дебіторська заборгованість	1 193	2,20%	1 347	2,65%	12,89%
3.5	Грошові кошти та їх еквіваленти	52 569	96,80%	48 619	95,55%	-7,51%
4.0	Власний капітал	38 682	71,23%	40 930	80,44%	5,81%
4.1	Статутний капітал	12 350	22,74%	12 350	24,27%	0,00%
4.2	Нерозподілений прибуток	4 157	7,65%	6 405	12,59%	54,08%
5.0	Сума страхових резервів	13 925	25,64%	8 371	16,45%	-39,89%
6	Сума часток перестраховиків у страхових резервах	269	0,49%	653	1,28%	143,00%
8	Поточні зобов'язання	1 700	3,13%	1 583	3,11%	-6,90%

II. Фінансові результати, тис. грн.

№	Показник	9 м. 2020 р.	9 м. 2021 р.	Δ, п.п.
9.0	Валові страхові премії	10 757	23 435	117,87%
10.0	Частка страхових премій належних перестраховикам	76	1 020	1,244,68%
11.0	Страхові виплати та відшкодування	4 703	5 323	13,18%
12.0	Чистий прибуток (збиток)	5 188	6 142	18,38%

III. Відносні показники, %

№	Показник	01.07.21	01.10.21	Δ, п.п.
13.0	Показник швидкої ліквідності	384,95%	630,21%	245,26
14.0	Покриття ЛА короткострокових та довгострокових зобов'язань	3,092,60%	3,072,08%	-20,51
15.0	Коефіцієнт власного утримання в преміях, всього, за основними видами страхування	98,73%	95,65%	-3,08
16.0	Частка перестраховиків у технічних резервах	1,93%	7,84%	5,91
17.0	Коефіцієнт витрат	35,84%	40,51%	4,68
18.0	Коефіцієнт збитковості (нетто)	39,57%	41,19%	1,62
19.0	Комбінований показник збитковості	75,40%	81,70%	6,30
20.0	Рентабельність власного капіталу, %	13,15%	19,32%	6,17
21.0	Рентабельність активів, %	9,38%	15,23%	5,85