

Рейтинговий звіт (скорочений)

№TMGIS-KRP-023-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	21 грудня 2023 року
Рейтингова дія	оновлення
Категорія кредитного рейтингу	інвестиційна
Рівень кредитного рейтингу	uaA+
Прогноз рейтингу	в розвитку
Інформація про об'єкт рейтингування	
Повне найменування	Приватне акціонерне Товариство «Страхова компанія «Трансмагістраль»
Юридична адреса	01133 Київ, вул. Коновальця Євгена 36Д, оф. 22А
Дата державної реєстрації	12.08.2003 р.
Код за ЄДРПОУ	31630408
Основні види діяльності	65.12 Інші види страхування, крім страхування життя
Керівник (Посада)	Шахбазов Геннадій Геуркович (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
17	27.05.2022	uaA+	В розвитку
18	30.09.2022	uaA+	В розвитку
19	25.11.2022	uaA+	В розвитку
20	31.03.2023	uaA+	В розвитку
21	29.06.2023	uaA+	В розвитку
22	16.08.2023	uaA+	В розвитку
23	21.12.2023	uaA+	В розвитку

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.

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

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 21.12.2023 р. Національне рейтингове агентство «Рюрік» підтвердило **ПрАТ «СК «Трансмагістраль»** довгостроковий кредитний рейтинг позичальника на рівні **uaA+** 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 «Трансмагістраль» внутрішню інформацію та фінансову звітність на 01.01.2016 р. – 01.10.2023 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 III кварталі 2023 року статутний капітал Компанії було збільшено до 48 млн грн.

– Достатній запас платоспроможності Страховика. Станом на 01.10.2023 р. величина фактичного запасу платоспроможності суттєво перевищувала нормативне значення.

– Достатній рівень фінансової автономії Компанії. Станом на 01.10.2023 р. рівень покриття активів і страхових резервів власним капіталом складав 68% та 854% відповідно.

– Достатній рівень ліквідності Компанії. Станом на 01.10.2023 р. показник швидкої ліквідності суттєво перевищував рекомендований мінімум.

– 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 міс. 2023 року на три найбільші види страхування припадало близько 98% 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. 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 «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 **«в розвитку»**.

ДОДАТКИ

I. Балансові показники, тис. грн.

№	Показник	01.07.23		01.10.23		Δ, %
1.0	Активи усього	60 427	100,00%	124 838	100,00%	106,59%
2.0	Необоротні активи	324	0,54%	415	0,33%	28,05%
2.1	Основні засоби	84	0,14%	74	0,06%	-11,70%
2.2	Довгострокові фінансові інвестиції	101	0,17%	101	0,08%	0,00%
3.0	Оборотні активи	60 103	99,46%	124 423	99,67%	107,02%
3.1	Поточна дебіторська заборгованість	928	1,54%	1 500	1,20%	61,69%
3.2	Поточні фінансові інвестиції	2 000	3,31%	4 030	3,23%	101,55%
3.5	Грошові кошти та їх еквіваленти	57 140	94,56%	118 842	95,20%	107,98%
4.0	Власний капітал	48 864	80,86%	84 835	67,96%	73,62%
4.1	Статутний капітал	12 350	20,44%	48 000	38,45%	288,66%
4.2	Нерозподілений прибуток	8 339	13,80%	8 660	6,94%	3,85%
5.0	Сума страхових резервів	8 430	13,95%	9 935	7,96%	17,86%
6	Сума часток перестраховиків у страхових резервах	1	0,00%	0	0,00%	-100,00%
8	Поточні зобов'язання	3 133	5,19%	30 067	24,09%	859,62%

II. Фінансові результати, тис. грн.

№	Показник	9 м. 2022 р.	9 м. 2023 р.	Δ, п.п.
9.0	Валові страхові премії	3 972	9 372	135,96%
10.0	Частка страхових премій належних перестраховикам	674	0	-100,00%
11.0	Страхові виплати та відшкодування	2 046	8 421	311,56%
12.0	Чистий прибуток (збиток)	-268	5 246	-2,055,93%

III. Відносні показники, %

№	Показник	01.07.23	01.10.23	Δ, п.п.
13.0	Показник швидкої ліквідності	701,65%	1,236,73%	535,08
14.0	Покриття ЛА короткострокових та довгострокових зобов'язань	1,887,49%	408,66%	-1,478,84
15.0	Коефіцієнт власного утримання в преміях	100,00%	100,00%	0,00
16.0	Частка перестраховиків у резервах	0,01%	0,00%	-0,01
17.0	Коефіцієнт витрат	41,93%	39,30%	-2,62
18.0	Коефіцієнт збитковості (нетто)	38,74%	44,93%	6,18
19.0	Комбінований показник збитковості	80,67%	84,23%	3,56
20.0	Рентабельність власного капіталу, %	10,34%	7,85%	-2,49
21.0	Рентабельність активів, %	8,08%	5,66%	-2,42