

Висновок про визначення рейтингової оцінки

(рейтинговий звіт)

№UFINS-KRP-003-ОН

згідно з договором №21/02/12-КРП-01 від 12 лютого 2021 року

Об'єкт рейтингування	ПрАТ «СК «Український фінансовий альянс»
Тип рейтингу	довгостроковий кредитний рейтинг позичальника за Національною рейтинговою шкалою
Дата присвоєння	15 березня 2021 року
Дата оновлення	30 листопада 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 «Український фінансовий альянс»
Місцезнаходження	03056 Київ, вул. Борщагівська, 154
Дата державної реєстрації	07.03.2003 р.
Код за ЄДРПОУ	32374372
Основні види діяльності	65.12 Інші види страхування, крім страхування життя
Керівник (Посада)	Письменна Ганна Петрівна (Голова Правління)
Тел. / Факс	(044) 377 73 96
Офіційний сайт	ufa-ic.com.ua
Електронна поштова адреса	office@ufa-ic.com.ua

№	Дата	рейтинг	Прогноз
1	15.03.2021	uaA-	стабільний
2	18.06.2021	uaA-	стабільний
3	31.08.2021	uaA-	стабільний
4	30.11.2021	uaA-	стабільний

Відповідно до Національної рейтингової шкали, затвердженої постановою Кабміну № 665 від 26.04.2007 р., позичальник або окремий борговий інструмент з рейтингом **uaA** характеризується високою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Рівень кредитоспроможності чутливий до 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 30.11.2021 р. Національне рейтингове агентство «Рюрік» підтвердило

ПРАТ «СК «Український фінансовий альянс» 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 Компанією внутрішню інформацію та фінансову звітність за 01.01.2019 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:

- Достатній рівень фінансової автономії Компанії. Станом на 01.10.2021 р. рівень покриття активів власним капіталом складав 36%.
- Достатній запас платоспроможності Страховика. Станом на 01.10.2021 р. величина фактичного запасу платоспроможності майже вдвічі перевищувала нормативне значення.
- Достатня якість роботи Компанії з урегулювання збитків, про що свідчить невисока питома вага резервів збитків у технічних резервах.
- 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 9 місяців 2021 року на ТОП-3 види страхування припадало близько 60% зароблених премій, що свідчить про значну залежність Компанії від ключових напрямків страхової діяльності.
- Значний обсяг адміністративних витрат чинить тиск на комбінований показник збитковості та показники ефективності діяльності Компанії.
- 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 «Український фінансовий альянс»,

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 «Український фінансовий альянс» 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	117 595	100,00%	102 688	100,00%	-12,68%
2.0	Необоротні активи	61 146	52,00%	61 242	59,64%	0,16%
2.1	Основні засоби	55 000	46,77%	55 000	53,56%	0,00%
3.0	Оборотні активи	56 449	48,00%	41 446	40,36%	-26,58%
3.1	Поточна дебіторська заборгованість	1 986	1,69%	1 309	1,28%	-34,07%
3.5	Грошові кошти та їх еквіваленти	54 463	46,31%	39 947	38,90%	-26,65%
4.0	Власний капітал	37 388	31,79%	37 434	36,45%	0,12%
4.1	Статутний капітал	14 665	12,47%	14 665	14,28%	0,00%
4.2	Нерозподілений прибуток	24 350	20,71%	24 304	23,67%	-0,19%
5.0	Сума страхових резервів	19 745	16,79%	19 999	19,48%	1,29%
6	Сума часток перестраховиків у страхових резервах	0	0,00%	189	0,18%	-
7	Довгострокові зобов'язання	40	0,03%	40	0,04%	-0,84%
8	Поточні зобов'язання	60 422	51,38%	45 215	44,03%	-25,17%

II. Фінансові результати, тис. грн.

№	Показник	9 м. 2020 р.	9 м. 2021 р.	Δ, п.п.
9.0	Валові страхові премії	50 909	117 337	130,48%
10.0	Частка страхових премій належних перестраховикам	34 010	5 652	-83,38%
11.0	Страхові виплати та відшкодування	7 058	1 166	-83,48%
12.0	Чистий прибуток (збиток)	97	125	28,77%

III. Відносні показники, %

№	Показник	01.07.21	01.10.21	Δ, п.п.
13.0	Показник швидкої ліквідності	275,84%	201,65%	-74,19
14.0	Покриття ЛА короткострокових та довгострокових зобов'язань	90,08%	88,27%	-1,81
15.0	Коефіцієнт власного утримання в преміях, всього, за основними видами страхування	100,00%	95,18%	-4,82
16.0	Частка перестраховиків у технічних резервах	0,00%	0,95%	0,95
17.0	Коефіцієнт витрат	120,25%	106,69%	-13,56
18.0	Коефіцієнт збитковості (нетто)	2,08%	7,25%	5,17
19.0	Комбінований показник збитковості	122,33%	113,93%	-8,40
20.0	Рентабельність власного капіталу, %	0,18%	0,29%	0,11
21.0	Рентабельність активів, %	0,06%	0,10%	0,04