

Рейтинговий звіт (скорочений)

№GRAWЕ-KRP-001-PR

згідно з договором №25/02/14-КРП-01 від 20.02.2025 р.

1. Об'єкт рейтингування:	ПрАТ «Страхова компанія «ГРАВЕ УКРАЇНА»
Тип рейтингу	довгостроковий кредитний рейтинг позичальника за Національною рейтинговою шкалою
Дата визначення	21 лютого 2025 року
Дата оновлення	-
Рейтингова дія	визначення
Категорія кредитного рейтингу	інвестиційна
Рівень кредитного рейтингу	uaAAA
Прогноз рейтингу	в розвитку
Повне найменування	ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО СТРАХОВА КОМПАНІЯ ГРАВЕ УКРАЇНА
Юридична адреса	03150 м. Київ, вул. Велика Васильківська, 65, 2-й поверх
Дата державної реєстрації	16.02.2000 р.
Код за ЄДРПОУ	19243047
Основні види діяльності	65.12 Інші види страхування, крім страхування життя
Керівник (Посада)	Базилевська Наталія Володимирівна (Голова Правління)
Тел.	+380 44 247-68-03
Офіційний сайт	grawe.ua

№	Дата	рейтинг	Прогноз
1	21.02.2025	uaAAA	стабільний

Відповідно до Національної рейтингової шкали, затвердженої постановою Кабінету Міністрів України № 665 від 26.04.2007 р., позичальник або окремих 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 21.02.2025 р. Національне рейтингове агентство «Рюрік» визначило **ПрАТ «Страхова компанія «ГРАВЕ УКРАЇНА»** довгостроковий кредитний рейтинг позичальника на рівні **uaAAA** 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 Компанією внутрішню інформацію та фінансову звітність на 01.01.2023 р. – 01.10.2024 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. Компанія є учасником австрійського концерну GRAWE, до складу якого входять 17 страхових компаній у Центральній, Східній та Південно-Східній Європі.
- Високий рівень ліквідності Компанії. Станом на 01.10.2024 р. показник швидкої ліквідності складає 208% при рекомендованому мінімумі 60%.
- Достатній рівень фінансової автономії Компанії. Станом на 01.10.2024 р. рівень покриття активів і страхових резервів власним капіталом складає 36% та 99% відповідно.
- Висока якість активів для покриття страхових резервів Компанії. Станом на 01.10.2024 р. переважну частину прийнятих активів Компанії було представлено коштами на поточних рахунках та ОВДП.
- Достатній рівень платоспроможності Компанії. Станом на 01.10.2024 р. прийнятий регулятивний капітал Страховика перевищував розрахункове та мінімальне значення.
- 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:

- Значна концентрація страхового портфелю Компанії за основними лініями бізнесу. За результатами 9 міс. 2024 року на ТОП-3 види страхування припадало близько 83% нарахованих премій, що свідчить про значну залежність Компанії від ключових напрямків страхової діяльності.
- Як і в інших українських страхових компаній, діяльність Компанії є чутливою до впливу загальнополітичних, юридичних, регіональних та макроекономічних джерел ризику. 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 ,

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» визначило **ПрАТ «Страхова компанія «ГРАВЕ УКРАЇНА»** довгостроковий кредитний рейтинг позичальника на рівні **uaAAA** інвестиційної категорії з прогнозом **«в розвитку»**.

ДОДАТКИ

I. Балансові показники, тис. грн.

№	Показник	01.07.24		01.10.24		Δ, %
1	Активи усього	195 101	100,00%	224 251	100,00%	14,94%
1.1	Основні засоби	2 382	1,22%	2 240	1,00%	-5,97%
1.2	Дебітор. заборгованість зі страхування	2 948	1,51%	936	0,42%	-68,26%
1.3	Інша дебітор. заборгованість	663	0,34%	682	0,30%	2,76%
1.4	Фінансові інвестиції	97 096	49,77%	23 789	10,61%	-75,50%
1.5	Грошові кошти та їх еквіваленти	61 507	31,53%	166 263	74,14%	170,32%
1.6	Технічні резерви за договорами вихідного перестрахування	4 396	2,25%	3 848	1,72%	-12,46%
1.7	Інші активи	26 109	13,38%	26 494	11,81%	1,47%
2	Власний капітал	43 637	22,37%	79 683	35,53%	82,60%
3	Сума страхових резервів	76 780	39,35%	80 199	35,76%	4,45%
4	Зобов'язання	74 684	38,28%	63 757	28,43%	-14,63%

II. Фінансові результати, тис. грн.

№	Показник	9 міс. 2023 р.	9 міс. 2024 р.	Δ, п.п.
9	Премії підписані	106 372	114 941	8,06%
10	Премії, що передані в перестрахування	7 851	9 709	23,66%
11	Відшкодування, виплати, викупні суми	53 444	59 507	11,34%
12	Чистий прибуток (збиток)	-1 965	29 327	-

III. Відносні показники, %

№	Показник	01.07.24	01.10.24	Δ, п.п.
13	Показник швидкої ліквідності	80,97%	208,16%	127,19
14	Покриття ЛА короткострокових та довгострокових зобов'язань	213,25%	299,16%	85,90
15	Коефіцієнт власного утримання в преміях	91,25%	91,55%	0,31
16	Частка вихідного перестрахування	8,75%	8,45%	-0,31
17	Коефіцієнт витрат	55,26%	56,54%	1,28
18	Коефіцієнт збитковості (нетто)	25,76%	30,75%	4,98
19	Комбінований показник збитковості	81,02%	87,28%	6,26
20	Рентабельність власного капіталу, %	0,00%	36,80%	36,80
21	Рентабельність активів, %	0,00%	13,08%	13,08