

Рейтинговий звіт (скорочений)

№TMGIS-KRP-029-ОН

згідно з договором №18/01/10-КРП-01 від 10 січня 2018 року

1. Об'єкт рейтингування:	ПрАТ «СК «Трансмагістраль»
Тип рейтингу	довгостроковий кредитний рейтинг позичальника за Національною рейтинговою шкалою
Дата присвоєння	12 березня 2018 року
Дата оновлення	30 вересня 2025 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)	Сидорук Ольга Василівна (Голова Правління)
Тел. / Факс	(044) 286-00-71
Офіційний сайт	transmagistral.com.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
24	29.03.2024	uaA+	В розвитку
25	09.09.2024	uaA+	В розвитку
26	31.03.2025	uaA+	В розвитку
27	19.06.2025	uaA+	В розвитку
28	30.09.2025	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 30.09.2025 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. – 01.07.2025 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 2024 році статутний капітал Компанії було збільшено на 200 млн грн.

– Достатній рівень забезпечення зобов'язань прийнятними активами. Станом на 01.07.2025 р. сума прийнятних активів для розрахунку регулятивного капіталу Страховика перевищувала нормативний мінімум.

– Достатній рівень фінансової автономії. Станом на 01.07.2025 р. рівень покриття активів і страхових резервів Компанії власним капіталом складав 73% та 280% відповідно.

– Достатній рівень ліквідності. Станом на 01.07.2025 р. показник швидкої ліквідності Компанії 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 6 міс. 2025 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. 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 позичальника,

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	01.04.25	%Σ(t-1)	01.07.25	%Σ(t)	Δ, %
1	Активи усього	377 138	100,00%	381 242	100,00%	1,09%
1.1	Основні засоби	876	0,23%	1 156	0,30%	32,07%
1.2	Дебітор. заборгованість зі страхування	8 887	2,36%	5 051	1,32%	-43,16%
1.3	Інша дебітор. заборгованість	1 041	0,28%	6 170	1,62%	492,58%
1.4	Фінансові інвестиції	48	0,01%	48	0,01%	-
1.5	Грошові кошти та їх еквіваленти	360 736	95,65%	368 387	96,63%	2,12%
1.6	Технічні резерви за договорами вихідного перестрахування	5 461	1,45%	350	0,09%	-93,58%
1.7	Інші активи	90	0,02%	80	0,02%	-10,88%
2	Власний капітал	263 434	69,85%	277 600	72,81%	5,38%
3	Сума страхових резервів	109 199	28,95%	98 830	25,92%	-9,50%
4	Зобов'язання	4 505	1,19%	4 812	1,26%	6,82%

II. Фінансові результати, тис. грн.

№	Показник	6 м. 2024 р.	6 м. 2025 р.	Δ, п.п.
9	Премії підписані	79 098	202 002	1,55
10	Премії, що передані в перестрахування	-	-	-
11	Відшкодування, виплати, викупні суми	67 544	176 640	1,62
12	Чистий прибуток (збиток)	-34 292	-10 821	-0,68

III. Відносні показники, %

№	Показник	01.04.25	01.07.25	Δ, п.п.
13	Показник швидкої ліквідності	331,30%	378,99%	47,69
14	Покриття ЛА короткострокових та довгострокових зобов'язань	8031,52%	7784,17%	-247,35
15	Коефіцієнт власного утримання в преміях	100,00%	100,00%	-
16	Частка вихідного перестрахування	-	-	-
17	Коефіцієнт витрат	0,80%	0,63%	-0,17
18	Коефіцієнт збитковості (нетто)	123,32%	97,23%	-26,10
19	Комбінований показник збитковості	124,12%	97,85%	-26,26
20	Рентабельність власного капіталу, %	-9,49%	-	9,49
21	Рентабельність активів, %	-6,63%	-	6,63