

Висновок про визначення рейтингової оцінки  
(рейтинговий звіт)  
№DGINS-КРП-001-ПР  
згідно з договором №19/12/04-КРП-01 від 04.12.2019 р

**1. Об'єкт рейтингування: ПрАТ «СТРАХОВА КОМПАНІЯ «ДОВІРА ТА ГАРАНТІЯ»**

Тип рейтингу	довгостроковий кредитний рейтинг позичальника за Національною рейтинговою шкалою
Дата присвоєння	13 грудня 2019 року
Рейтингова дія	присвоєння
Категорія кредитного рейтингу	інвестиційна
Рівень кредитного рейтингу	uaA-
Прогноз рейтингу	стабільний

**Інформація про об'єкт  
рейтингування:**

Повне найменування	Приватне акціонерне товариство «СТРАХОВА КОМПАНІЯ «ДОВІРА ТА ГАРАНТІЯ»
Місцезнаходження	03110 Київ, вул. Солом'янська, буд.33
Дата державної реєстрації	22.03.2006 р.
Код за ЄДРПОУ	34240804
Основні види діяльності	65.12 Інші види страхування, крім страхування життя
Керівник (Посада)	Супрун Євген Валерійович (Генеральний Директор)
Тел. / Факс	(044) 353 09 92
Офіційний сайт	digins.ua
Електронна поштова адреса	inmail@digins.ua

№	Дата	рейтинг	Прогноз
1	13.12.2019	uaA-	стабільний

Відповідно до Національної рейтингової шкали, затвердженої постановою Кабміну №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 чутливий до несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов.

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

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

На засіданні Рейтингового комітету від 13.12.2019 р. Національне рейтингове агентство «Рюрік» присвоїло **ПРАТ «СТРАХОВА КОМПАНІЯ «ДОВІРА ТА ГАРАНТІЯ»** 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.

Кредитний рейтинг може бути змінений, призупинений чи відкликаний у випадку появи нової суттєвої інформації, недостатності необхідної інформації для оновлення рейтингу або з інших причин, які агентство вважатиме достатніми для здійснення таких заходів.

Рейтингова оцінка є не абсолютною мірою кредитного ризику, а лише думкою рейтингового агентства щодо надійності (кредитоспроможності) об'єкту рейтингування відносно інших об'єктів.

Визначення рівня кредитного рейтингу здійснюється на основі спеціально розробленої авторської методики з урахуванням вимог чинного українського законодавства та міжнародних стандартів. В жодному разі, присвоєний кредитний рейтинг 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.

Рівень кредитного рейтингу залежить 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 01.01.2017 р. – 01.10.2019 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 01.10.2019 р. рівень покриття активів власним капіталом склав 26,54%.
- Достатні показники ліквідності Компанії. Станом на 01.10.2019 р. коефіцієнт швидкої ліквідності - склав 146,10% при рекомендованому мінімумі 60%.
- Зростання доходів від страхової діяльності. За результатами 9 місяців 2019 року обсяг чистих зароблених премій Страховика порівняно з аналогічним періодом попереднього року зріс більше ніж втричі.
- 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 2019 року на ТОП-3 види страхування припадало близько 64% зароблених премій, що свідчить про високу залежність Компанії від ключових напрямків страхової діяльності.
- Висока питома вага інвестицій та дебіторської заборгованості в структурі активів. Станом на 01.10.2019 р. поточні та довгострокові фінансові інвестиції, а також дебіторська заборгованість загалом відповідали 72% сукупних активів, що підвищує чутливість Компанії до ринкового ризику та ризику контрагента
- 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 «СТРАХОВА КОМПАНІЯ «ДОВІРА ТА ГАРАНТІЯ»,

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» присвоїло ПрАТ «СТРАХОВА КОМПАНІЯ «ДОВІРА ТА ГАРАНТІЯ» довгостроковий кредитний рейтинг позичальника на рівні uaA- інвестиційної категорії з прогнозом «стабільний».**

Додаток. Основні економічні показники діяльності ПрАТ «СТРАХОВА КОМПАНІЯ «ДОВІРА ТА ГАРАНТІЯ»

№	Показник	01.07.19		01.10.19		Темп приросту
		тис. грн.	%	тис. грн.	%	
<b>I. Балансові показники</b>						
		тис. грн.	%	тис. грн.	%	%
1	Активи усього	145 837	100,00%	219 830	100,00%	50,74%
2	Необоротні активи	22 502	15,43%	53 786	24,47%	139,03%
2.1	Основні засоби	60	0,04%	42	0,02%	-30,00%
2.2	Довгострокові фінансові інвестиції	0	0,00%	31 018	14,11%	-
2.3	Довгострокова дебіторська заборгованість	0	0,00%	0	0,00%	-
3	Оборотні активи	123 335	84,57%	166 044	75,53%	34,63%
3.1	Поточна дебіторська заборгованість	77 774	53,33%	97 414	44,31%	25,25%
3.2	Поточні фінансові інвестиції	7 005	4,80%	30 490	13,87%	335,26%
3,5	Грошові кошти та їх еквіваленти	554	0,38%	420	0,19%	-24,19%
4	Власний капітал	27 442	18,82%	58 334	26,54%	112,57%
4.1	Статутний капітал	11 640	7,98%	11 640	5,30%	0,00%
4.2	Нерозподілений прибуток	12 648	8,67%	12 523	5,70%	-0,99%
5	Сума страхових резервів	44 652	30,62%	48 264	21,96%	8,09%
6	Сума часток перестраховиків у страхових резервах	37 992	26,05%	37 720	17,16%	-0,72%
7	Довгострокові зобов'язання	53	0,04%	52	0,02%	-1,89%
8	Поточні зобов'язання	73 690	50,53%	113 180	51,49%	53,59%
<b>II. Фінансові результати</b>						
		9 м. 2018		9 м. 2019		
9	Валові страхові премії	62 659		344 715		450,14%
10	Частка страхових премій належних перестраховикам	24 513		202 902		727,73%
11	Страхові виплати та відшкодування	1 428		22 690		1488,94%
12	Чистий прибуток (збиток)	-6 727		129		-101,92%
<b>III. Відносні показники</b>						
		01.07.19		01.10.19		Абсолютне відхилення
13	Показник швидкої ліквідності	8,32%		146,10%		137,78%
14	Покриття ЛА короткострокових та довгострокових зобов'язань	0,75%		13,60%		12,85%
15	Коефіцієнт власного утримання в преміях, всього, за основними видами страхування	40,97%		41,14%		0,16%
16	Частка перестраховиків у технічних резервах	85,08%		78,15%		-6,93%
17	Коефіцієнт витрат	66,00%		80,70%		14,70%
18	Коефіцієнт збитковості (нетто)	168,16%		158,71%		-9,46%
19	Комбінований показник збитковості	234,16%		239,41%		5,24%
20	Рентабельність власного капіталу, %	0,36%		0,29%		-0,07%
21	Рентабельність активів, %	0,10%		0,09%		-0,01%