ТОВ «РЮРІК»
вул. Січових стрільців, 52-А, м. Київ, 04053, Україна
т.: (044) 383-04-76
e-mail: info@rurik.com.ua
www.rurik.com.ua

Висновок про визначення рейтингової оцінки

(рейтинговий звіт)

№NAFTA-КРП-005-ОН

згідно договору №17/01/16-КРП-01 від 16 січня 2017 року

1. Об'єкт рейтингування:	**ТзДВ СК «Нафтагазстрах»**
Тип рейтингу	довгостроковий кредитний рейтинг позичальника за Національною рейтинговою шкалою
Дата присвоєння	19 січня 2017 року
Дата оновлення	16 березня 2018 року
Рейтингова дія	підтвердження
Категорія кредитного рейтингу	**інвестиційна**
Рівень кредитного рейтингу	**uaAA**
Прогноз рейтингу	**стабільний**

Інформація про об'єкт рейтингування:	
Повне найменування	Товариство з додатковою відповідальністю страхова компанія «Нафтагазстрах»
Місцезнаходження	02098 Київ, вул.Юрія Шумського буд.1-А, оф. 121
Дата державної реєстрації	10.02.1995 р.
Свідоцтво про державну реєстрацію	А01 №096103
Код за ЄДРПОУ	21004953
Основні види діяльності	65.12 Інші види страхування, крім страхування життя
Керівник (Посада)	Кіяшко Антон Олександрович (Генеральний директор)
Тел. / Факс	(044) 220-13-78
Офіційний сайт	ngs.biz.ua
Електронна поштова адреса	ngs@ngs.biz.ua

© НРА «Рюрік» «Висновок про визначення рейтингової оцінки №NAFTA–КРП–005–ОН»

№	Дата	рейтинг	Прогноз
1	19.01.2017	uaAA	стабільний
2	28.04.2017	uaAA	стабільний
3	16.08.2017	uaAA	стабільний
4	13.11.2017	uaAA	стабільний
5	16.03.2018	uaAA	стабільний

Відповідно до Національної рейтингової шкали, затвердженої постановою Кабміну №665 від 26.04.2007 р., позичальник або окремий борговий інструмент з рейтингом **uaAA** характеризується дуже високою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами.

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

На засіданні Рейтингового комітету від 16.03.2018 р. Національне рейтингове агентство «Рюрік» підтвердило **ТзДВ СК «Нафтагазстрах»** довгостроковий кредитний рейтинг позичальника на рівні **uaAA** 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 ТзДВ СК «Нафтагазстрах» внутрішню інформацію та фінансову звітність за 2014 р. – 2017 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.

© НРА «Рюрік» «Висновок про визначення рейтингової оцінки №NAFTA–КРП–005–ОН»

Позитивні фактори:

– Достатній рівень фінансової автономії Компанії. Станом на 01.01.2018 р. рівень покриття активів власним капіталом складав 68,52%.

– Висока якість активів, якими представлені технічні резерви Компанії. Станом на 01.01.2018 р. технічні резерви Страховика було сформовано переважно за рахунок коштів на поточних рахунках та банківських вкладів.

– Високі показники ліквідності Компанії. Питома вага грошових коштів у активах Страховика станом на 01.01.2018 р. складала 34,85%, а показник швидкої ліквідності – 343,46% при рекомендованому мінімумі 60%.

– Міцні ринкові позиції. За даними ренкінгу Insurance TOP, за обсягом страхових премій з добровільного медичного страхування, отриманих за 9 місяців 2017 року, Компанія займала другу позицію в Україні.

– 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 2017 року на добровільне медичне страхування припадало близько 99% страхових платежів, що свідчить про високу залежність Компанії від ключових напрямків страхової діяльності та чинить тиск на комбінований показник збитковості.

– Як і в інших вітчизняних страхових компаній, діяльність ТзДВ СК «Нафтагазстрах» є чутливою до впливу загальнополітичних, юридичних, регіональних та макроекономічних джерел ризику, притаманних Україні.

Таким чином, здійснивши комплексний рейтинговий аналіз ТзДВ СК «Нафтагазстрах»,

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 ТзДВ СК «Нафтагазстрах» довгостроковий кредитний рейтинг позичальника на рівні uaAA інвестиційної категорії з прогнозом «стабільний».

© НРА «Рюрік» «Висновок про визначення рейтингової оцінки №NAFTA–КРП–005–ОН»

Додаток. Основні економічні показники діяльності ТзДВ СК «Нафтагазстрах»

№	Показник	01.10.17		01.01.18		Темп приросту
І. Балансові показники						
		тис. грн.	**%**	**тис. грн.**	**%**	**%**
1	Активи усього	77 411	100,00%	75 177	100,00%	-2,89%
2	Необоротні активи	5 110	6,60%	4 393	5,84%	-14,03%
2.1	Основні засоби	3 056	3,95%	2 579	3,43%	-15,61%
2.2	Довгострокові фінансові інвестиції	1 500	1,94%	1 500	2,00%	0,00%
2.3	Довгострокова дебіторська заборгованість	0	0,00%	0	0,00%	-
3	Оборотні активи	72 301	93,40%	70 784	94,16%	-2,10%
3.1	Поточна дебіторська заборгованість	47 207	60,98%	44 074	58,63%	-6,64%
3.2	Поточні фінансові інвестиції	1	0,00%	0	0,00%	-100,00%
3,5	Грошові кошти та їх еквіваленти	24 730	31,95%	26 196	34,85%	5,93%
4	Власний капітал	54 347	70,21%	51 515	68,52%	-5,21%
4.1	Статутний капітал	18 785	24,27%	18 785	24,99%	0,00%
4.2	Нерозподілений прибуток	30 866	39,87%	28 034	37,29%	-9,18%
5	Сума страхових резервів	8 568	11,07%	7 632	10,15%	-10,92%
6	Сума часток перестраховиків у страхових резервах	9	0,01%	5	0,01%	-44,44%
7	Довгострокові зобов'язання	0	0,00%	0	0,00%	-
8	Поточні зобов'язання	14 496	18,73%	16 030	21,32%	10,58%
ІІ. Фінансові результати						
		2016 р.		**2017 р.**		
9	Валові страхові премії	242 911		252 646		4,01%
10	Частка страхових премій належних перестраховикам	20 524		30 022		46,28%
11	Страхові виплати та відшкодування	163 904		185 927		13,44%
12	Чистий прибуток (збиток)	11 094		-1 729		-115,59%
ІІІ. Відносні показники						
		01.10.17		**01.01.18**		**Абсолютне відхилення**
13	Показник швидкої ліквідності	288,94%		343,46%		54,52%
14	Покриття ЛА короткострокових та довгострокових зобовязань	170,60%		163,42%		-7,18%
15	Коефіцієнт власного утримання в преміях, всього, за основними видами страхування	88,54%		88,12%		-0,42%
16	Частка перестраховиків у технічних резервах	0,10%		0,07%		-0,03%
17	Коефіцієнт витрат	14,87%		19,84%		4,97%
18	Коефіцієнт збитковості (нетто)	93,56%		128,68%		35,12%
19	Комбінований показник збитковості	108,43%		148,52%		40,09%
20	Рентабельність власного капіталу, %	2,04%		-3,09%		-5,13%
21	Рентабельність активів, %	1,44%		-2,12%		-3,55%