

Рейтинговий звіт (скорочений)

№RARIT-KRP-003-ОН

згідно з договором №23/01/26-КРП-01 від 26 січня 2023 р.

Об'єкт рейтингування	ПрАТ «СК «РАРИТЕТ»
Тип рейтингу	довгостроковий кредитний рейтинг позичальника за Національною рейтинговою шкалою
Дата присвоєння	16 лютого 2023 року
Дата оновлення	31 січня 2024 року
Рейтингова дія	оновлення
Категорія кредитного рейтингу	інвестиційна
Рівень кредитного рейтингу	uaAA
Прогноз рейтингу	в розвитку
Інформація про об'єкт рейтингування	
Повне найменування	Приватне акціонерне товариство «Страхова компанія «Раритет»
Юридична адреса	01011, Київ, Панаса Мирного, 28, літ. А, приміщення 159
Дата державної реєстрації	07.05.1999 р.
Код за ЄДРПОУ	30407332
Основні види діяльності	65.12 Інші види страхування, крім страхування життя
Керівник (Посада)	Бутківська Т.В. (Голова Правління)
Тел. / Факс	+ 38 (044) 280-08-04
Офіційний сайт	raritet.net.ua
Електронна поштова адреса	victor@raritet.net.ua

№	Дата	рейтинг	Прогноз
1	16.02.2023	uaAA	В розвитку
2	31.07.2023	uaAA	В розвитку
3	31.01.2024	uaAA	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 **uaAA** характеризується дуже високою 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 31.01.2024 р. Національне рейтингове агентство «Рюрік» підтвердило **ПрАТ «СК «РАРИТЕТ»** довгостроковий кредитний рейтинг позичальника на рівні **uaAA** 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 «РАРИТЕТ» внутрішню інформацію та фінансову звітність на 01.01.2021 р. – 01.01.2024 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 запас платоспроможності Страховика. Станом на 01.01.2024 р. величина фактичного запасу платоспроможності суттєво перевищувала нормативне значення.
- Високі показники ліквідності компанії. Станом на 01.01.2024 р. коефіцієнт швидкої ліквідності (quick ratio) складав 121% при рекомендованому мінімумі 60%.
- Достатній рівень фінансової автономії Компанії. Станом на 01.01.2024 р. рівень покриття активів і страхових резервів власним капіталом складав 94% та 2177% відповідно.
- 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 портфелю Компанії за видами страхування. За результатами 2023 року на три найбільші види страхування припадало 98% зароблених премій, що свідчить про значну 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 вплинула на фінансові ринки та економіку в цілому, що призвело до погіршення показників діяльності Компанії.

Таким чином, здійснивши комплексний рейтинговий аналіз ПрАТ «СК «РАРИТЕТ»,

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 «РАРИТЕТ» довгостроковий кредитний рейтинг позичальника на рівні **uaAA** інвестиційної категорії з прогнозом «**в розвитку**».

ДОДАТКИ

I. Балансові показники, тис. грн.

№	Показник	01.10.23		01.01.24		Δ, %
1.0	Активи усього	83 315	100,00%	84 973	100,00%	1,99%
2.0	Необоротні активи	76 157	91,41%	80 043	94,20%	5,10%
2.1	Основні засоби	31 645	37,98%	31 210	36,73%	-1,38%
2.2	Довгострокові фінансові інвестиції	3 550	4,26%	7 500	8,83%	111,27%
3.0	Оборотні активи	7 157	8,59%	4 930	5,80%	-31,12%
3.1	Поточна дебіторська заборгованість	1 175	1,41%	407	0,48%	-65,37%
3.5	Грошові кошти та їх еквіваленти	5 881	7,06%	4 465	5,25%	-24,09%
4.0	Власний капітал	78 156	93,81%	80 007	94,16%	2,37%
4.1	Статутний капітал	50 050	60,07%	50 050	58,90%	0,00%
4.2	Нерозподілений прибуток	309	0,37%	2 159	2,54%	598,25%
5.0	Сума страхових резервів	3 613	4,34%	3 675	4,33%	1,73%
6	Сума часток перестраховиків у страхових резервах	0	0,00%	0	0,00%	-74,80%
8	Поточні зобов'язання	1 545	1,85%	1 291	1,52%	-16,45%

II. Фінансові результати, тис. грн.

№	Показник	2022 р.	2023 р.	Δ, п.п.
9.0	Валові страхові премії	31 864	37 571	17,91%
10.0	Частка страхових премій належних перестраховикам	4 457	2	-99,96%
11.0	Страхові виплати та відшкодування	7 393	6 900	-6,67%
12.0	Чистий прибуток (збиток)	611	2 159	253,29%

III. Відносні показники, %

№	Показник	01.10.23	01.01.24	Δ, п.п.
13.0	Показник швидкої ліквідності	162,81%	121,49%	-41,32
14.0	Покриття ЛА короткострокових та довгострокових зобов'язань	380,56%	345,77%	-34,79
15.0	Коефіцієнт власного утримання в преміях	100,00%	99,99%	-0,00
16.0	Частка перестраховиків у резервах	0,00%	0,00%	-0,00
17.0	Коефіцієнт витрат	82,18%	77,33%	-4,85
18.0	Коефіцієнт збитковості (нетто)	17,97%	17,49%	-0,48
19.0	Комбінований показник збитковості	100,14%	94,82%	-5,33
20.0	Рентабельність власного капіталу, %	0,41%	2,83%	2,42
21.0	Рентабельність активів, %	0,38%	2,68%	2,29