

Рейтинговий звіт (скорочений)

№ULTRA-KRP-020-ОН

згідно з договором №180520-01 від 18.05.2020 р.

1. Об'єкт рейтингування:	ПрАТ «СК «УЛЬТРА АЛЪЯНС»
Тип рейтингу	довгостроковий кредитний рейтинг позичальника за Національною рейтинговою шкалою
Дата присвоєння	22 травня 2020 року
Дата оновлення	30 травня 2025 року
Рейтингова дія	оновлення
Категорія кредитного рейтингу	інвестиційна
Рівень кредитного рейтингу	uaAAA
Прогноз рейтингу	в розвитку
Інформація про об'єкт рейтингування:	
Повне найменування	Приватне акціонерне товариство «Страхова компанія «УЛЬТРА АЛЪЯНС»
Юридична адреса	03066, м. Київ, вул. Журавлина, буд. 4, офіс 222
Дата державної реєстрації	29.12.2004 р.
Код за ЄДРПОУ	33152597
Основні види діяльності	65.12 Інші види страхування, крім страхування життя
Керівник (Посада)	Арбузіна Вікторія Олександрівна (Директор)
Тел. / Факс	044 364-77-12
Офіційний сайт	ultra-insure.com.ua

№	Дата	рейтинг	Прогноз
1	22.05.2020	uaAA	стабільний
2	28.08.2020	uaAA	стабільний
3	18.11.2020	uaAA	стабільний
4	22.03.2021	uaAA	стабільний
5	18.06.2021	uaAA	стабільний
6	30.09.2021	uaAA	стабільний
7	12.11.2021	uaAA	стабільний
8	30.06.2022	uaAA	В розвитку
9	19.10.2022	uaAA	В розвитку
10	30.11.2022	uaAA	В розвитку
11	31.03.2023	uaAA	В розвитку
12	09.05.2023	uaAA	В розвитку
13	16.08.2023	uaAA	В розвитку
14	29.12.2023	uaAA	В розвитку
15	12.03.2024	uaAA	В розвитку
16	31.07.2024	uaAA	В розвитку
17	17.09.2024	uaAA	В розвитку
18	17.12.2024	uaAA	В розвитку
19	19.03.2025	uaAAA	В розвитку
20	30.05.2025	uaAAA	В розвитку

Відповідно до Національної рейтингової шкали, затвердженої постановою Кабінету Міністрів України № 665 від 26.04.2007 р., позичальник або окремих боргових інструментів 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 30.05.2025 р. Національне рейтингове агентство «Рюрік» підтвердило **ПрАТ «СК «УЛЬТРА АЛЬЯНС»** 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 ПрАТ «СК «УЛЬТРА АЛЬЯНС» внутрішню інформацію та фінансову звітність на 01.01.2018 р. – 01.04.2025 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 ліквідності Компанії. Станом на 01.04.2025 р. показник швидкої ліквідності складав 164% при рекомендованому мінімумі 60%, а питома вага високоліквідних активів у сукупних активах складала 95%.

– Висока якість активів для формування страхових резервів Компанії. Станом на 01.04.2025 р. переважну частину прийнятих активів Компанії було представлено депозитами, коштами на поточних рахунках та ОВДП.

– Достатній рівень фінансової автономії Компанії. Станом на 01.04.2025 р. рівень покриття активів і страхових резервів власним капіталом складав 51% та 119% відповідно.

– Достатній рівень платоспроможності Компанії. Станом на 01.04.2025 р. регулятивний капітал Страховика перевищував розрахункове та мінімальне значення.

– Співпраця з міжнародними перестраховиками. У 2024 році Компанія отримала право на операції перестраховування з перестраховиками-нерезидентами.

– 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 2024 року на ТОП-3 види страхування припадало близько 64% нарахованих 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 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 «УЛЬТРА АЛЬЯНС»** довгостроковий кредитний рейтинг позичальника на рівні **uaAAA** інвестиційної категорії з прогнозом **«в розвитку»**.

ДОДАТКИ

I. Балансові показники, тис. грн.

№	Показник	01.01.25	%Σ(t-1)	01.04.25	%Σ(t)	Δ, %
1	Активи усього	171 209	100,00%	139 113	100,00%	-18,75%
1.1	Основні засоби	733	0,43%	703	0,51%	-4,15%
1.2	Дебітор. заборгованість зі страхування	767	0,45%	2 238	1,61%	191,64%
1.3	Інша дебітор. заборгованість	570	0,33%	1 636	1,18%	186,87%
1.4	Фінансові інвестиції	45 027	26,30%	35 248	25,34%	-21,72%
1.5	Грошові кошти та їх еквіваленти	84 756	49,50%	95 472	68,63%	12,64%
1.6	Технічні резерви за договорами вихідного перестрахування	39 355	22,99%	3 816	2,74%	-90,30%
1.7	Інші активи	-	-	-	-	-
2	Власний капітал	70 275	41,05%	70 502	50,68%	0,32%
3	Сума страхових резервів	92 042	53,76%	59 067	42,46%	-35,83%
4	Зобов'язання	8 892	5,19%	9 544	6,86%	7,34%

II. Фінансові результати, тис. грн.

№	Показник	3 м. 2024 р.	3 м. 2025 р.	Δ, п.п.
9	Премії підписані	51 545	49 729	-0,04
10	Премії, що передані в перестрахування	7 927	7 887	-0,01
11	Відшкодування, виплати, викупні суми	13 412	8 460	-0,37
12	Чистий прибуток (збиток)	31	227	6,32

III. Відносні показники, %

№	Показник	01.01.25	01.04.25	Δ, п.п.
13	Показник швидкої ліквідності	92,70%	164,40%	71,70
14	Покриття ЛА короткострокових та довгострокових зобов'язань	1466,01%	1386,81%	-79,19
15	Коефіцієнт власного утримання в преміях	87,34%	84,14%	-3,20
16	Частка вихідного перестрахування	12,66%	15,86%	3,20
17	Коефіцієнт витрат	64,98%	62,31%	-2,67
18	Коефіцієнт збитковості (нетто)	45,58%	16,61%	-28,97
19	Комбінований показник збитковості	110,56%	78,92%	-31,64
20	Рентабельність власного капіталу, %	1,36%	0,32%	-1,04
21	Рентабельність активів, %	0,56%	0,16%	-0,40