

Рейтинговий звіт (скорочений)

№MLIFE-KRP-007-ОН

згідно з договором №21/11/12-КРП-01 від 12 листопада 2021 року

Об'єкт рейтингування	ПрАТ «МетЛайф»
Тип рейтингу	довгостроковий кредитний рейтинг позичальника за Національною рейтинговою шкалою
Дата присвоєння	24 листопада 2021 року
Дата оновлення	31 липня 2023 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 «МетЛайф»
Місцезнаходження	01032 м. Київ вул. Жилианська, буд. 110
Дата державної реєстрації	16.07.2002 р.
Код за ЄДРПОУ	32109907
Основні види діяльності	65.11 Страхування життя
Керівник (Посада)	Белянська Інна Владиславівна (Голова Правління)
Тел. / Факс	(044) 494 13 43 / 44
Офіційний сайт	metlife.ua
Електронна поштова адреса	office@metlife.ua

№	Дата	рейтинг	Прогноз
1	24.11.21	uaAAA	стабільний
2	30.06.22	uaAAA	В розвитку
3	30.09.22	uaAAA	В розвитку
4	30.11.22	uaAAA	В розвитку
5	17.04.23	uaAAA	В розвитку
6	29.06.23	uaAAA	В розвитку
7	31.07.23	uaAAA	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 **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 31.07.2023 р. Національне рейтингове агентство «Рюрік» підтвердило ПрАТ «МетЛайф» 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 «МетЛайф» внутрішню інформацію та фінансову звітність на 01.01.19 р. – 01.07.23 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. Власником істотної участі в капіталі Компанії є Швейцарська компанія MetLife Global Holding Company II LLC, яка входить до складу глобальної холдингової корпорації MetLife.

– Достатні показники ліквідності Компанії. Показник швидкої ліквідності станом на 01.07.2023 р. складав 121% при рекомендованому мінімумі 60%.

– Достатній запас платоспроможності Компанії. Станом на 01.07.2023 р. величина фактичного запасу платоспроможності була в 3 рази вищою, ніж нормативне значення.

– Достатні показники ефективності діяльності. За результатами 6 міс. 2023 року Компанія отримала 204 млн грн чистого прибутку, а показники ROA та ROE склали 3% та 24% відповідно.

– Значний досвід роботи на страховому ринку України та міцні ринкові позиції. За результатами 6 міс. 2023 року Компанія була лідером за обсягом зароблених премій зі страхування життя.

– Високий рівень фінансової прозорості та інформаційної відкритості Компанії, що знайшло своє відображення у детальному та комплексному розкритті інформації, необхідній для визначення кредитного рейтингу. Це дозволило знизити ступінь невизначеності в оцінці кредитоспроможності та аналізі фінансово-господарської діяльності Компанії.

Негативні фактори:

– Як і в інших 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 ПрАТ «МетЛайф»,

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

ДОДАТКИ

I. Балансові показники, тис. грн.

№	Показник	01.04.23		01.07.23		Δ, %
1.0	Активи усього	6 459 823	100,00%	6 839 674	100,00%	5,88%
2.0	Необоротні активи	2 012 738	31,16%	2 006 116	29,33%	-0,33%
2.1	Основні засоби	25 239	0,39%	21 032	0,31%	-16,67%
2.2	Довгострокові фінансові інвестиції	1 957 128	30,30%	1 954 218	28,57%	-0,15%
3.0	Оборотні активи	4 447 085	68,84%	4 833 558	70,67%	8,69%
3.1	Поточна дебіторська заборгованість	185 824	2,88%	176 359	2,58%	-5,09%
3.2	Поточні фінансові інвестиції	1 257 013	19,46%	850 554	12,44%	-32,34%
3.5	Грошові кошти та їх еквіваленти	2 985 270	46,21%	3 788 727	55,39%	26,91%
4.0	Власний капітал	865 028	13,39%	948 064	13,86%	9,60%
4.1	Статутний капітал	102 925	1,59%	102 925	1,50%	0,00%
4.2	Нерозподілений прибуток	624 159	9,66%	707 195	10,34%	13,30%
5.0	Сума страхових резервів	5 230 835	80,97%	5 514 878	80,63%	5,43%
6	Сума часток перестраховиків у страхових резервах	18 978	0,29%	17 918	0,26%	-5,59%
7	Довгострокові зобов'язання	6 831	0,11%	4 069	0,06%	-40,43%
8	Поточні зобов'язання	357 129	5,53%	372 663	5,45%	4,35%

II. Фінансові результати, тис. грн.

№	Показник	6 м. 2022 р.	6 м. 2023 р.	Δ, п.п.
9.0	Валові страхові премії	2 107 239	1 091 258	-48,21%
10.0	Частка страхових премій належних перестраховикам	25 687	20 615	-19,75%
11.0	Страхові виплати та відшкодування	312 073	238 223	-23,66%
12.0	Чистий прибуток (збиток)	142 591	203 922	43,01%

III. Відносні показники, %

№	Показник	01.04.23	01.07.23	Δ, п.п.
13.0	Показник швидкої ліквідності	119,95%	120,61%	0,67
14.0	Покриття ЛА короткострокових та довгострокових зобов'язань	1,717,62%	1,759,88%	42,25
15.0	Коефіцієнт власного утримання в преміях	97,94%	98,11%	0,17
16.0	Частка перестраховиків у резервах	0,36%	0,32%	-0,04
17.0	Коефіцієнт витрат	35,59%	35,78%	0,19
18.0	Коефіцієнт збитковості (нетто)	20,28%	20,47%	0,19
19.0	Комбінований показник збитковості	55,86%	56,25%	0,38
20.0	Рентабельність власного капіталу, %	15,02%	24,10%	9,08
21.0	Рентабельність активів, %	1,92%	3,15%	1,23