

09.05.2023

Оновлено рейтинг АТ «СК «КРАЇНА»

9 травня 2023 року на засіданні рейтингового комітету РА «Експерт-Рейтинг» було прийняте рішення оновити рейтинг фінансової стійкості страховика /кредитний рейтинг/ АТ «СК «КРАЇНА» (код ЄДРПОУ 20842474) на рівні **uaAA+** за національною шкалою. Страховик з рівнем рейтингу **uaAA+** характеризується дуже високою фінансовою стійкістю порівняно з іншими українськими страховими компаніями. Оновлюючи рейтинг, Агентство керувалося результатами аналізу діяльності Страховика за перший квартал 2023 року, а також особливою і регулярною інформацією Компанії як емітента.

Таблиця

Основні показники діяльності АТ «СК «КРАЇНА» (тис. грн, п.п., %)

Показники	I квартал 2023 року (31.03.2023)	I квартал 2022 року (31.03.2022)	Зміна	Темп приросту, %
Активи всього, тис. грн.	315 340	337 025	-21 685	-6,43%
Власний капітал, тис. грн.	139 433	155 574	-16 141	-10,38%
Валові зобов'язання, тис. грн.	175 907	181 451	-5 544	-3,06%
Покриття власним капіталом зобов'язань страховика, %	79,27%	85,74%	-6,47 п.п.	-
Грошові кошти та їх еквіваленти, тис. грн.	58 818	62 123	-3 305	-5,32%
Покриття грошовими коштами зобов'язань страховика, %	33,44%	34,24%	-0,80 п.п.	-
Валові премії, всього, тис. грн.	76 633	125 173	-48 540	-38,78%
Частина страхових премій, належна перестраховикам, тис. грн.	3 313	2 506	807	32,20%
Співвідношення між преміями, що належать перестраховикам, та валовими преміями, %	4,32%	2,00%	2,32 п.п.	-
Страхові виплати та відшкодування, тис. грн.	40 988	60 281	-19 293	-32,01%
Співвідношення між виплатами та валовими преміями, %	53,49%	48,16%	5,33 п.п.	-
Фінансовий результат від операційної діяльності, тис. грн.	-1 174	3 587	-4 761	-132,73%
Рентабельність продажів, %	-1,53%	2,87%	-4,40 п.п.	-
Чистий прибуток (збиток), тис. грн.	335	942	-607	-64,44%
Рентабельність власного капіталу, %	0,24%	0,61%	-0,37 п.п.	-

Джерело: дані АТ «СК «КРАЇНА», розрахунки РА «Експерт-Рейтинг»

1. За період з 31.03.2022 по 31.03.2023 власний капітал АТ «СК «КРАЇНА» зменшився на 10,38% до 139,43 млн грн, а валові зобов'язання знизилась на 3,06% до 175,91 млн грн. Більші темпи зниження власного капіталу призвели до зменшення рівня покриття власним капіталом зобов'язань Страховика на 6,47 п.п. до 79,27%. Отже, не дивлячись на зниження, станом на початок другого кварталу 2023 року АТ «СК «КРАЇНА» було добре забезпечене власним капіталом.

2. Обсяг грошових коштів та їх еквівалентів в АТ «СК «КРАЇНА» за період з 31.03.2022 р. по 31.03.2023 р. зменшився на 5,32% до 58,82 млн грн, проте рівень покриття грошовими коштами зобов'язань Страховика практично не змінився і станом на початок другого кварталу 2023 року склав 33,44%. При цьому, Агентство зазначає, що станом на 31.03.2023 р. Страховик сформував портфель поточних фінансових інвестицій в ОВДП в сумі 31,296 млн грн, що позитивно впливало на забезпеченість АТ «СК «КРАЇНА» ліквідними активами. Отже, в сукупності ліквідні активи (грошові кошти та ОВДП) покривали 51,23% зобов'язань Страховика.

3. За перший квартал 2023 року АТ «СК «КРАЇНА» зібрала на 38,78% менше валових премій ніж за перший квартал 2022 року. При цьому, частина страхових премій, належна перестраховикам, виросла на 32,20%, а їх частка у структурі валових премій Компанії збільшилась на 2,32 п.п. до 4,32%. Агентство зазначає, що зменшення валових премій Страховика в аналізованому періоді пов'язане із загальним спадом ділової активності в країні внаслідок нападу росії та введення в Україні воєнного стану.

За перший квартал 2023 року АТ «СК «КРАЇНА» було здійснено на 32,01% менше страхових виплат та відшкодувань ніж за аналогічний період 2022 року, проте співвідношення між виплатами та валовими преміями виросло на 5,33 п.п. до 53,49%, що є високим показником для non-life компаній на українському страховому ринку.

4. За підсумками діяльності в першому кварталі 2023 року чистий прибуток АТ «СК «КРАЇНА» склав 0,34 млн грн, що на 64,44% менше ніж за перший квартал 2022 року.

5. Агентство зазначає, що згідно із наданою АТ «СК «КРАЇНА» звітністю, станом на 31.03.2023 р. Страховик дотримувався встановлених законодавством критеріїв і нормативів платоспроможності та достатності капіталу, ліквідності, прибутковості, якості активів та ризиковості операцій страховика.

Таким чином, аналіз звітності та результатів роботи АТ «СК «КРАЇНА» за перший квартал 2023 року показав: хороший рівень покриття власним капіталом зобов'язань, достатній рівень забезпечення високоліквідними та ліквідними активами, високий рівень виплат та наявність чистого прибутку.

Агентство зазначає, що поточний рівень рейтингу визначає ймовірність дефолту у разі роботи страховика за звичайних обставин та не враховує форс-мажорні обставини, а також дію інших обставин непереборної сили.

Аналітична служба РА «Експерт-Рейтинг»