

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило рейтинг финансовой надежности страховой компании «Страховая бизнес группа» на уровне ruBBB. Прогноз по рейтингу – стабильный.

«Страховая бизнес группа» – универсальный страховщик, основным направлением деятельности которого является страхование прочего имущества юридических лиц, преимущественно СМР (59,7% взносов за 2020 год). Высокая концентрация деятельности компании на одном виде страхования оказывает давление на рейтинговую оценку. Страховщик относится к 3 размерному классу, согласно классификации агентства, и занимает 62 место по совокупным взносам (с учетом входящего перестрахования), что оказывает негативное влияние на оценку рыночных позиций.

Взносы компании по итогам 2020 года сократились на 16,6% по сравнению с 2019 годом, что негативно оценивается агентством. При этом структура страхового портфеля остается относительно стабильной: максимальное изменение долей видов страхования в портфеле компании за 2020 год по сравнению с 2019 годом составило 12,2 п.п. География деятельности компании является узкой: 74,9% премий за 2020 год получено в г. Москве. Продажи страховых продуктов компания осуществляет преимущественно через агентскую сеть (80,0% взносов за 2020 год), что в сочетании с высокой комиссией, переданной агентам (38,8% взносов, полученных через этот канал, за 2020 год) оказывает давление на рейтинговую оценку. Диверсификация клиентской базы оценивается как низкая: за 2020 год доля 5-ти крупнейших клиентов во взносах составила 63,3%, на крупнейшего клиента пришлось 20,2% премии.

Качество активов компании находится на высоком уровне. Доля высоколиквидных вложений в объекты с рейтингами ruAA и выше по шкале «Эксперт РА» или сопоставимыми рейтингами других агентств составила 57,8% от активов за вычетом отложенных аквизиционных расходов (ОАР) на 31.12.2020 и 47,5% на 31.03.2021. Также в числе позитивных факторов выделяется высокая диверсификация активов: на 31.03.2021 на крупнейшего контрагента, который не может быть отнесен к условному рейтинговому классу ruAA и выше, пришлось 8,5% активов страховщика, очищенных от ОАР, на трех крупнейших – 22,3%. Доля вложений в связанные структуры находится на низком уровне (2,6% активов компании, очищенных от ОАР, на 31.03.2021).

Показатели ликвидности и платежеспособности компании были позитивно оценены агентством: на комфортном уровне находятся коэффициенты текущей ликвидности (1,48 на 31.03.2021) и уточненной страховой ликвидности-нетто (1,80 на 31.03.2021). Превышение фактического размера маржи платежеспособности над нормативным значением на 31.03.2021 составило 152,0%, запас свободного капитала составил 150,2%. Положительно оцениваются низкая доля оценочных обязательств в пассивах (0,1% на 31.03.2021) и отсутствие у компании долговой нагрузки и внебалансовых обязательств. В числе негативных факторов отмечается высокая доля кредиторской задолженности и прочих обязательств в пассивах (16,0% на 31.03.2021).

Финансовые результаты страховщика по итогам 2020 года характеризуются высокими показателями рентабельности продаж (16,0%), капитала (18,1%) и инвестиций (14,5%). Собственные средства на 31.03.2021 выросли по сравнению со значением на 31.03.2020 на 7,0%, что также выделяется в числе позитивных факторов. Значения коэффициента убыточности-нетто в целом по страховому портфелю находятся на низком уровне: 26,4% за 2019 год и 37,2% за 2020 год. Однако в числе факторов риска агентство выделяет высокую убыточность по ОСАГО (коэффициент убыточности-нетто за 2020 год составил 164,6%, технический результат составил -173 277 тыс. рублей) в сочетании с ростом доли вида в портфеле с 9,0% за 2019 год до 15,3% за 2020 год. Давление на рейтинговую оценку оказывают высокая доля расходов на ведение дела (69,1% за 2019 год; 71,3% за 2020 год) и рост комбинированного коэффициента убыточности-нетто с 95,5% за 2019 год до 108,5% за 2020 год. При оценке качества урегулирования убытков агентство негативно выделяет высокую долю отказов в выплате страхового возмещения по ОСАГО (10,2% за 2020 год).

Надежность перестраховочной защиты компании находится на высоком уровне. За 2020 год более 96% взносов, переданных в перестрахование, приходится на перестраховщиков с рейтингами ruAA— и выше по шкале «Эксперт РА» или аналогичными рейтингами других агентств. Все крупнейшие риски надежно перестрахованы, собственное удержание по крупнейшим рискам не превышает 5% от собственных средств, что отмечается в качестве позитивного фактора. При этом негативно оценивается отсутствие у страховщика опыта крупных выплат при высоких принимаемых рисках-брутто (максимально возможная выплата-брутто составляет 300 млн рублей или 23% от собственных средств на 31.03.2021).

Уровень организации системы риск-менеджмента высоко оценивается агентством. В компании сформированы коллегиальные органы, в функции которых входит управление рисками, а также Служба риск-менеджмента. Утвержденные в компании регламенты регулярно актуализируются. Качество стратегического и финансового планирования также находится на высоком уровне.

По данным «Эксперт РА», на 31.03.2021 активы страховщика составили 4,0 млрд рублей, собственные средства – 1,3 млрд рублей, уставный капитал – 803 млн рублей. По данным за 2020 год компания собрала 1,4 млрд рублей страховых взносов.

Контакты для СМИ: pr@raexpert.ru, тел.: 7 (495) 225-34-44.

Кредитный рейтинг АО «Страховая бизнес группа» был впервые опубликован 11.04.2008. Предыдущий рейтинговый пресс-релиз по данному объекту рейтинга был опубликован 22.09.2020.

Кредитный рейтинг присвоен по российской национальной шкале и является долгосрочным. Пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по нему ожидается не позднее года с даты выпуска настоящего пресс-релиза.

При присвоении кредитного рейтинга применялась методология присвоения рейтингов финансовой надежности страховым компаниям <https://raexpert.ru/ratings/methods/current> (вступила в силу 24.05.2021).

Присвоенный рейтинг и прогноз по нему отражают всю существенную информацию в отношении объекта рейтинга, имеющуюся у АО «Эксперт РА», достоверность и качество которой, по мнению АО «Эксперт РА», являются надлежащими. Ключевыми источниками информации, использованными в рамках рейтингового анализа, являлись данные Банка России, АО «Страховая бизнес группа», а также данные АО «Эксперт РА». Информация, используемая АО «Эксперт РА» в рамках рейтингового анализа, являлась достаточной для применения методологии.

Кредитный рейтинг был присвоен в рамках заключенного договора, АО «Страховая бизнес группа» принимало участие в присвоении рейтинга.

Число участников рейтингового комитета было достаточным для обеспечения кворума. Ведущий рейтинговый аналитик представил членам рейтингового комитета факторы, влияющие на рейтинг, члены комитета выразили свои мнения и предложения.

Председатель рейтингового комитета предоставил возможность каждому члену рейтингового комитета высказать свое мнение до начала процедуры голосования.

АО «Эксперт РА» в течение последних 12 месяцев не оказывало АО «Страховая бизнес группа» дополнительных услуг.