

«Эксперт РА» подтвердил рейтинг финансовой надежности АО «Совкомбанк страхование» на уровне ruAA, прогноз по рейтингу – стабильный.

Рейтинг финансовой надежности АО «Совкомбанк страхование» обусловлен высокими размерными показателями и рыночными позициями компании, адекватной оценкой страхового бизнеса, адекватными финансовыми результатами, сильной оценкой качества активов и комфортной структурой баланса, а также адекватным уровнем управления и организации бизнес-процессов. В качестве фактора поддержки агентство выделяет высокий финансовый потенциал собственника и его заинтересованность в дальнейшем развитии компании.

АО «Совкомбанк страхование» – универсальный страховщик, основными направлениями деятельности которого являются страхование автокаско, ДМС, ОСАГО и страхование от несчастных случаев и болезней.

Обоснование рейтинга

Высокие размерные показатели и рыночные позиции. Компания относится к 1 размерному классу, согласно методологии агентства, и занимает 22-е место по объему совокупной страховой премии за 9 месяцев 2025 года, по данным Банка России. На 30.09.2025 активы страховщика составили 42,1 млрд рублей, обязательства по портфелям договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования – 16,9 млрд рублей, собственные средства – 20,2 млрд рублей, уставный капитал – 3,5 млрд рублей. Страховые взносы за 9 месяцев 2025 года составили 21,1 млрд рублей, увеличившись на 13,3% по сравнению со значением за тот же период годом ранее. Положительная динамика объема собственных средств (+17,0% на 30.09.2025 по сравнению со значением на 30.09.2024) выделяется в качестве позитивного фактора.

Адекватная оценка страхового бизнеса. Страховой портфель компании стабилен и умеренно диверсифицирован по видам страхования. За 9 месяцев 2025 года на крупнейшее направление деятельности – страхование автокаско – пришлось 42,3% премии, а максимальное изменение долей видов страхования составило 7,0 п.п. относительно 9 месяцев 2024 года. Риски географической концентрации бизнеса оцениваются агентством как низкие (за 9 месяцев 2025 года на два крупнейших региона

– г. Москву и г. Санкт-Петербург – пришлось 51,5% и 18,1% премии соответственно). Каналы продаж компании характеризуются высокой диверсификацией. Компания осуществляет преимущественно прямые продажи (доля во взносах составила 41,1% за 9 месяцев 2025 года), а также реализует страховые продукты через юридических лиц, основным видом экономической деятельности которых является деятельность страховых агентов, агентов-физических лиц и лизинговые компании (20,5%, 17,6% и 10,2% соответственно). Размеры комиссионного вознаграждения юридическим лицам, основным видом экономической деятельности которых является деятельность страховых агентов (27,3% премии, полученной через этот канал продаж за 9 месяцев 2025 года), агентам-физическим лицам (32,6%) и лизинговым компаниям (24,4%) превышают установленные агентством бенчмарки. В положительном ключе рассматривается отсутствие зависимости бизнеса от крупнейших клиентов: за 9 месяцев 2025 года от крупнейшего клиента, за исключением контрагентов, риски утраты сотрудничества с которыми агентство оценивает как низкие, было получено 1,0% премии, от пяти крупнейших – 3,3%. Доля отказов в выплате страхового возмещения по ОСАГО (7,8% от числа урегулированных страховых случаев за 9 месяцев 2025 года) выше установленного агентством бенчмарка. Высокая доля расторгнутых договоров (2,5% за 9 месяцев 2025 года, 4,5% за 2024 год) оказывает давление на рейтинговую оценку.

Адекватные финансовые результаты. Деятельность страховщика характеризуется высокими значениями показателей рентабельности продаж (122,9% за 9 месяцев 2025 года, 72,0% за 2024 год), капитала (178,9% за 9 месяцев 2025 года в годовом выражении, 81,8% за 2024 год) и инвестиций (84,3% за 9 месяцев 2025 года в годовом выражении, 42,3% за 2024 год). Убыточность по страхованию автокаско и страхованию от несчастных случаев и болезней несколько превышает установленные агентством бенчмарки, при этом показатели убыточности по страховому портфелю в целом оцениваются агентством положительно. Значения коэффициента убыточности-нетто находятся на низком уровне. Комбинированный коэффициент убыточности-нетто составил 81,8% за 9 месяцев 2025 года и 81,3% за 2024 год. Невысокая доля расходов на ведение дела также соответствует позитивной оценке фактора.

Сильная оценка качества активов и комфортная структура баланса. Агентство отмечает высокое нормативное соотношение собственных средств и принятых обязательств страховщика (1,76 на 30.09.2025, минимальное значение показателя на конец последних четырех кварталов – 1,66 на 31.12.2024). Качество и диверсификация активов компании находятся на высоком уровне. На 30.09.2025 коэффициент качества активов составил 0,57, на крупнейшего контрагента, который не может быть отнесен к условному рейтинговому классу ruAA и выше, пришлось 8,0% активов, на трех крупнейших – 16,0%. На связанные структуры, которые не могут быть отнесены к условному рейтинговому классу ruAA и выше, пришлось 3,7% активов компании на 30.09.2025. Значения коэффициентов общей ликвидности и уточненной страховой ликвидности-нетто

находятся на высоком уровне (1,29 и 1,60 соответственно на 30.09.2025). Низкое отношение кредиторской задолженности и прочих обязательств к валюте баланса оказывает положительное влияние на рейтинг. Кроме того, агентство позитивно оценивает отсутствие оценочных и внебалансовых обязательств на 30.09.2025. В то же время, агентство отмечает умеренно высокое отношение заемных средств, представленных обязательствами по сделкам РЕПО, к капиталу страховщика (17,0% на 30.09.2025).

Адекватный уровень управления и организации бизнес-процессов. При оценке качества бизнес-процессов агентство приняло во внимание адекватный уровень организации системы управления рисками, которая соответствует бизнес-профилю страховщика и общерыночным практикам. В компании функционирует профильное подразделение, ответственное за риск-менеджмент, а также имеются регламенты по управлению рисками, степень их детализации умеренная. Надежность перестраховочной защиты компании находится на высоком уровне: коэффициент надежности перестраховочной защиты составил 0,98 за 9 месяцев 2025 года. Компания принимает крупные риски на страхование, при этом на собственном удержании оставляет невысокую их часть, что соответствует положительной оценке фактора. Также в числе позитивных факторов выделяется наличие у компании опыта крупных страховых выплат. Стратегия развития и финансовый план страховщика на текущий год будут утверждены компанией в краткосрочной перспективе.

Оценка внешнего влияния

В качестве фактора поддержки агентство выделяет высокий финансовый потенциал собственника и его заинтересованность в дальнейшем развитии компании.

Компоненты рейтинга

Оценка собственной финансовой надежности (ОСФН): ruAA-

Оценка внешнего влияния: +1 ступень

Прогноз по рейтингу

По рейтингу установлен стабильный прогноз, что предполагает высокую вероятность сохранения кредитного рейтинга на текущем уровне на горизонте 12 месяцев.

Википедия страхования, 20.02.2026 г.