Рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило рейтинг финансовой надежности «РЕСО-Гарантия» на уровне ruAA+. Прогноз по рейтингу – стабильный.
«РЕСО-Гарантия» – страховщик федерального уровня и один из лидеров рынка. Доля компании на российском страховом рынке составила 6,5% за 2019 год и за 1 полугодие 2020 года, что выделяется агентством в качестве фактора поддержки.
Объем собранной страховой премии вырос на 9,6% за 9 месяцев 2020 года по сравнению с 9 месяцами 2019 года, что положительно оценивается агентством. Страховой портфель компании высоко диверсифицирован: доля ОСАГО составила 34,9% взносов за 9 месяцев 2020 года, страхования автокаско – 25,3%, ДМС – 19,7%. Географическая диверсификация бизнеса также отмечается агентством в качестве позитивного фактора: на крупнейший субъект – г. Москва – пришлось 46,8% премии за 9 месяцев 2020 года.
Положительное влияние на уровень рейтинга оказывает отсутствие рисков концентрации клиентской базы: за 1 полугодие 2020 года на долю пяти крупнейших клиентов пришлось 5,2% премии, на крупнейшего клиента – 1,3%. Сдерживающее влияние на рейтинг оказывает невысокая диверсификация каналов распространения страховых продуктов: за 9 месяцев 2020 года доля продаж через физических лиц составила 54,1% взносов. При этом агентство позитивно отмечает невысокое комиссионное вознаграждение, выплачиваемое агентам – 14,9% от соответствующей премии.
Финансовый результат компании характеризуется высокими показателями рентабельности продаж (45,8% за 9 месяцев 2020 года) и собственного капитала (54,1% за 9 месяцев 2020 года в годовом выражении). При этом рентабельность инвестированного капитала находится на умеренном уровне (4,6% за 9 месяцев 2020 года в годовом выражении). Низкая убыточность страхового портфеля компании оказывает позитивное влияние на рейтинг: коэффициент убыточности-нетто за 9 месяцев 2020 года составил 48,3%, комбинированный коэффициент убыточности-нетто – 84,2%. Доля расходов на ведение дела также находилась на низком уровне – 36,0% за 9 месяцев 2020 года.
Агентство положительно оценивает значительное отклонение фактического размера маржи платежеспособности от нормативного значения (394,7% на 30.09.2020) и уровень запаса свободного капитала (348,6% на 30.09.2020). Показатели текущей ликвидности и уточненной страховой ликвидности-нетто (2,1 и 2,0 на 30.09.2020 соответственно) находятся на высоком уровне. Позитивное влияние на рейтинг оказывает низкое отношение кредиторской задолженности и прочих обязательств к валюте баланса (6,5% на 30.09.2020). Ограничивающее влияние на рейтинговую оценку компании оказывает высокое отношение внебалансовых обязательств к собственным средствам (20,1% на 30.09.2020). Позитивно отмечены низкие уровни долговой нагрузки и оценочных обязательств компании.
Качество активов компании оценивается как высокое. На 30.09.2020 доля высоколиквидных вложений с условным рейтинговым классом ruBBB и выше составила 57,6% активов, очищенных от отложенных аквизиционных расходов. Положительно отмечена высокая диверсификация активов: на долю крупнейшего объекта вложений за

исключением объектов с условным рейтинговым классом ruAA и выше пришлось 3,6% активов, очищенных от отложенных аквизиционных расходов, на долю трех крупнейших – 9,3% соответствующих активов. Доля связанных сторон в активах умеренная: на долю связанных, по мнению агентства, структур за исключением объектов с условным рейтинговым классом ruAA и выше пришлось около 20% активов, очищенных от отложенных аквизиционных расходов, на 30.09.2020.
В числе положительных факторов отмечена высокая надежность перестраховочной защиты компании. Доля перестраховщиков с условным рейтинговым классом ruA+ и выше составила 99% взносов, переданных в перестрахование за 9 месяцев 2020 года. На собственном удержании компания оставляет невысокие риски: отношение максимально возможной по одному событию страховой выплаты-нетто составляет 0,2% от собственных средств на 30.06.2020. При этом страховщик имеет опыт урегулирования крупных страховых случаев.
В компании сформированы коллегиальные органы по управлению рисками, которые функционируют согласно положению о системе внутреннего контроля и отдельным регламентам по управлению рисками. Стратегическое обеспечение и финансовое планирование находятся на невысоком уровне.
По данным Банка России, по итогам 1 полугодия 2020 года САО «РЕСО-Гарантия» заняло 4 место среди российских страховых компаний по величине взносов. По данным «Эксперт РА», на 30.09.2020 активы страховщика составили 185,9 млрд рублей, собственные средства – 92,2 млрд рублей, уставный капитал – 10,9 млрд рублей. По данным за 9 месяцев 2020 года компания собрала 78,4 млрд рублей страховых взносов.
Источник: Википедия страхования, 16.11.2020