

«Эксперт РА» повысил рейтинг финансовой надежности страховой компании АО «Страховая бизнес группа» до уровня ruA, прогноз по рейтингу – стабильный. Ранее у компании действовал рейтинг на уровне ruA— со стабильным прогнозом.

Повышение рейтинга АО «Страховая бизнес группа» обусловлено улучшением оценки качества активов и ростом диверсификации клиентской базы страховщика. Также агентство отмечает умеренно высокий темп прироста взносов и стабилизацию структуры страхового портфеля компании.

Рейтинг финансовой надежности компании обусловлен невысокими размерными характеристиками и положением на рынке, консервативной оценкой страхового бизнеса, комфортными финансовыми результатами, высокими качеством активов и показателями ликвидности, а также адекватным уровнем управления и организации бизнес-процессов.

АО «Страховая бизнес группа» реализует преимущественно программы страхования прочего имущества юридических лиц, ДМС и страхования грузов.

#### Обоснование рейтинга

Невысокие размерные характеристики и рыночные позиции. Согласно методологии агентства, компания относится к 3 размерному классу. На 31.03.2026 активы страховщика составили 4,2 млрд рублей, страховые резервы – 1,4 млрд рублей, собственные средства – 2,7 млрд рублей, уставный капитал – 700,5 млн рублей. По данным Банка России, компания занимает 57-е место по объему совокупной страховой премии за 2025 год, собрав на 12,3% премии больше, чем за прошлый год. Умеренно высокий темп прироста взносов оценивается агентством положительно. Объем собственных средств на 31.03.2026 вырос на 35,2% по сравнению со значением на 31.03.2025, что также выделяется в качестве позитивного фактора.

Консервативная оценка страхового бизнеса. Страховой портфель компании характеризуется низкой диверсификацией по видам при высокой стабильности его структуры. За 2025 год доля крупнейшего направления деятельности – страхования прочего имущества юридических лиц – составила 64,8% во взносах, а максимальное изменение долей видов страхования составило 1,0 п.п. за 2025 год по сравнению с 2024 годом. Агентство отмечает высокую концентрацию бизнеса на одном регионе: на Воронежскую область пришлось 71,6% премии за 2025 год. Кроме того, агентство отмечает высокую зависимость компании от основного канала продаж: за 2025 год доля крупнейшего канала – агентского – во взносах составила 78,7%. При этом размер комиссионного вознаграждения агентам находится ниже среднерыночных значений (8,9% премии, полученной через этот канал продаж за 2025 год). Агентство отмечает рост диверсификации клиентской базы до высокого уровня, что соответствует положительной оценке фактора. За 2025 год доля пяти крупнейших клиентов во взносах страховщика составила 11,6% (против 45,2% за 2024 год), на крупнейшего клиента пришлось 3,9% премии (против 16,5% за 2024 год).

Комфортные финансовые результаты. Агентство отмечает улучшение финансового результата страховщика: по итогам 2025 года прибыль до налогообложения компании составила 1,3 млрд рублей, что на 73,1% больше, чем за 2024 год. Показатели рентабельности бизнеса находятся на высоком уровне: за 2025 год рентабельность продаж составила 59,4%, рентабельность капитала – 58,7%, рентабельность инвестиций – 37,9%. За 2025 год результат оказания страховых услуг в целом по страховому портфелю и по основным видам страховой деятельности был положителен. Невысокий комбинированный коэффициент убыточности-нетто оценивается агентством положительно (88,1% за 2025 год).

Высокое качество активов и показатели ликвидности. Нормативное соотношение собственных средств и принятых обязательств страховщика находится на стабильно высоком уровне (4,15 на 31.03.2026, минимальное значение на конец последних четырех кварталов – 3,67 на 30.09.2025). Оценка качества активов компании улучшилась вследствие роста доли высоколиквидных объектов вложений в структуре активов: на 31.03.2026 коэффициент качества активов составил 0,62 (против 0,49 на 31.12.2024). Диверсификация активов страховщика оценивается как высокая: на крупнейшего контрагента, который не может быть отнесен к условному рейтинговому классу (УРК) ruAA и выше, пришлось 9,9% активов, на трех крупнейших – 19,6%. Доля вложений в связанные структуры, которые не могут быть отнесены к УРК ruAA и выше, на 31.03.2026 оценивается как низкая. В числе позитивных факторов выделяются высокие значения показателей общей ликвидности и уточненной страховой ликвидности-нетто (1,95 и 2,08 соответственно на 31.03.2026). Кроме того, агентство положительно оценивает отсутствие оценочных и внебалансовых обязательств в пассивах компании, а также отсутствие привлеченных средств на 31.03.2026.

Адекватный уровень управления и организации бизнес-процессов. Компания не оставляет на собственном удержании крупные риски. Отношение максимально возможной страховой выплаты-нетто к собственным средствам на 31.12.2025 составило 2,3%, что соответствует положительной оценке фактора. Надежность перестраховочной защиты компании находится на высоком уровне: коэффициент надежности перестраховочной защиты составил 0,98 за 2025 год. Вместе с тем, у компании отсутствует опыт крупных и средних выплат, при этом величина максимально возможной по одному событию выплаты-брутто составила свыше 90% собственных средств на 31.12.2025. Качество системы управления рисками страховщика находится на умеренно высоком уровне. В компании сформированы коллегиальный орган и обособленное профильное подразделение, отвечающие за риск-менеджмент. Степень проработанности регламентов по управлению отдельными видами рисков, по мнению агентства, средняя. Качество стратегического и финансового планирования оценивается нейтрально.

Оценка внешнего влияния

Факторы внешнего влияния отсутствуют.

Компоненты рейтинга

Оценка собственной финансовой надежности (ОСФН): ruA

Оценка внешнего влияния: –

Прогноз по рейтингу

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

***Википедия страхования***