

«Эксперт РА» подтвердил рейтинг финансовой надежности страховой компании «Зетта Страхование» на уровне ruA , прогноз по рейтингу – стабильный.

«Зетта Страхование» – универсальная страховая компания, которая характеризуется умеренно высокими размерными показателями (2 размерный класс, согласно методологии агентства) и занимает 28 место по объему совокупной страховой премии за 2020 год, по данным Банка России. По итогам 2020 года компания собрала на 6,3% страховой премии больше, чем за предыдущий год, собственные средства страховщика выросли на 8,8% за период с 31.03.2020 по 31.03.2021, что отмечается в качестве позитивных факторов.

Агентством положительно оценивается высокая диверсификация страхового портфеля по видам страхования. Основными линиями бизнеса являются страхование автокаско (36,1% взносов за 2020 год), ОСАГО (30,2%) и страхование прочего имущества граждан (8,7%). Кроме этого, в числе позитивных факторов выделяется стабильная структура страхового портфеля. Также агентство отмечает высокую географическую диверсификацию: на долю крупнейшего региона пришлось 27,1% совокупных взносов за 2020 год.

В числе позитивных факторов Агентством выделяются высокая диверсификация по каналам распространения страховых продуктов (на долю агентов пришлось 51% взносов за 2020 год) и высокая диверсификация клиентской базы (доля крупнейшего клиента во взносах страховщика составила 1,8% премии за 2020 год). Одновременно негативное влияние на рейтинговую оценку оказывает высокая величина комиссионного вознаграждения по крупнейшему каналу продаж, которая составила 24% от взносов, полученных через этот канал по результатам 2020 года.

Рентабельность капитала (17,6% за 2020 год) находится на высоком уровне, рентабельность инвестиций (4,8%) – на умеренно высоком, что оказывает положительное влияние на рейтинг. Кроме того, в числе позитивных факторов выделяется низкое значение коэффициента убыточности-нетто (38,1% за 2020 год). В

качестве сдерживающего фактора выступает невысокая рентабельность продаж (6,8% за 2020 год). Тем временем, агентство негативно оценивает высокое значение комбинированного коэффициента убыточности-нетто (99% за 2020 года) и высокую долю расходов на ведение дела (60,9%).

Положительное влияние на уровень рейтинга оказывает высокое качество активов страховщика. На 31.03.2021 доля высоколиквидных вложений с условным рейтинговым классом (УРК) ruA и выше составила 73,2% активов страховщика, очищенных от отложенных аквизиционных расходов (ОАР), а коэффициент качества активов составил 0,75. Активы характеризуются высокой диверсификацией: на 31.03.2021 на долю крупнейшего объекта вложений, которого нельзя отнести к УРК ruAA и выше, пришлось 2,3% активов, очищенных от ОАР, на трех крупнейших – 6,4%. На связанные структуры, которые не могут быть отнесены к УРК ruAA и выше, пришлось 1,8% активов компании, очищенных от ОАР, на 31.03.2021.

В качестве позитивных факторов выделяются высокий запас свободного капитала и значительное отклонение фактического размера маржи платежеспособности от нормативного уровня (158,9% на 31.03.2021). Кроме того, агентство положительно оценивает отсутствие внебалансовых обязательств, низкую долю оценочных обязательств в пассивах (0,1% на 31.03.2021) и невысокий уровень долговой нагрузки (7,7% на 31.03.2021). Коэффициенты текущей ликвидности (1,37 на 31.03.2021) и уточненной страховой ликвидности-нетто (1,51 на 31.03.2021) находятся на высоком уровне. Одновременно в числе сдерживающих факторов выделяется умеренно высокая доля кредиторской задолженности и прочих обязательств в пассивах компании (8,1% на 31.03.2021).

Надежность перестраховочной защиты оценивается как высокая: за 2020 год более 94% премии, переданной в перестрахование, приходится на компании с УРК ruAA и выше. Также в качестве позитивных факторов выделяются наличие опыта крупных выплат и низкое отношение максимально возможной по одному событию выплаты-нетто к собственным средствам компании (1,2% на 31.03.2021).

Агентство высоко оценивает информационную прозрачность компании и качество стратегического обеспечения. Сдерживающее влияние на рейтинг оказывают отсутствие подразделения по управлению рисками и нечастый пересмотр внутренних документов по риск-менеджменту.

По данным «Эксперт РА», на 31.03.2021 активы страховщика составили 10,6 млрд рублей, собственные средства – 3,1 млрд рублей, уставный капитал – 1,5 млрд рублей. За 2020 год компания собрала 7,5 млрд рублей страховых взносов.

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, ООО «Зетта Страхование», 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, ООО «Зетта Страхование» 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 ООО «Зетта Страхование» дополнительных услуг.