НАЦИОНАЛЬНОЕ РЕЙТИНГОВОЕ АГЕНТСТВО
107078, г. Москва, Садовая-Спасская ул., д.28
ТЕЛ./ФАКС +7 (495) 122-22-55,
EMAIL: INFO@RA-NATIONAL.RU

НРА ПОДТВЕРДИЛО КРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ ООО СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «МАКС СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ» НА УРОВНЕ «AA-|RU|» ПО НАЦИОНАЛЬНОЙ РЕЙТИНГОВОЙ ШКАЛЕ ДЛЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ, ПРОГНОЗ «ПОЗИТИВНЫЙ»

Дата опубликования: 05.04.2023

ПОДТВЕРЖДЕН КРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ

Общество с ограниченной ответственностью «Национальное Рейтинговое Агентство» (далее – НРА, Агентство) подтвердило кредитный рейтинг ООО Страховая компания «МАКС страхование жизни» на уровне «AA-|ru|» по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации, прогноз по рейтингу «Позитивный».

РЕЗЮМЕ

Подтверждение кредитного рейтинга (далее – Рейтинг) ООО Страховая компания «МАКС страхование жизни» (далее – Компания) на уровне «AA-ru|» обусловлено: (1) высоким уровнем соотношения собственного капитала и обязательств; (2) высоким уровнем коэффициента запаса капитала и коэффициента достаточности капитала-нетто; (3) высоким уровнем коэффициента ликвидности активов; (4) хорошей диверсификацией портфеля по географическому признаку.

Уровень рейтинга ограничивается: (1) невысоким уровнем общей ликвидности; (2) средним уровнем кредитного качества активов; (3) резким ростом объема премий-нетто; (4) невысоким уровнем рентабельности собственного капитала и рентабельности инвестиционной деятельности.

«Позитивный» прогноз основывается на ожиданиях Агентства относительно сохранения высокого соотношения капитала и обязательств в соответствии с Положением 781-П, высоких показателей достаточности капитала и повышения рентабельности собственного капитала и рентабельности инвестиционной деятельности в 2023 году.

Компания зарегистрирована в 2004 году, работает в рамках Страховой группы «МАКС».

Компания обладает лицензией С № 4013 77 (бессрочная) на осуществление страхования от 05.04.2007 г., лицензиями СЖ № 4013 и СЛ № 4013 от 13 августа 2015 года (бессрочные) на осуществление деятельности по страхованию жизни, добровольному медицинскому страхованию и страхованию от несчастных случаев и болезней.

Объем премий за 2022 год составил 6,4 млрд рублей, объем выплат – 2,6 млрд рублей. Активы Компании на 31.12.2022 г. составили 13,2 млрд рублей.

Сайт Компании в сети Интернет: www.makclife.ru

Ключевыми положительными факторами рейтинговой оценки являются:

- высокий уровень соотношения собственного капитала и обязательств. По состоянию на 31.12.2022 г. данное соотношение составляет 2,39;
- высокий уровень коэффициента запаса капитала (16,5% на 31.12.2022 г.) и коэффициента достаточности капитала-нетто (19,7% на 31.12.2022 г.);
- высокий уровень коэффициента ликвидности активов. 55% активов приходится на

Page: 1

денежные средства и депозитные вклады;
- хорошая географическая диверсификация портфеля. Договоры заключаются в 69 регионах РФ, на долю Москвы приходится 48% премий.

Агентство отмечает рост рыночной доли с 0,7% до 1,26% за счет увеличения объема премий-брутто с 3,6 млрд рублей в 2021 году до 6,4 млрд рублей в 2022 году в результате активного развития накопительного страхования жизни.

Ключевыми сдерживающими факторами рейтинговой оценки являются:

- невысокий уровень общей ликвидности (31,3% на 31.12.2022 г.);
- средний уровень кредитного качества активов. На инвестиционные активы с рейтингами ниже А- по национальной рейтинговой шкале приходится 14% от общего объема инвестиционных активов;
- резкий рост премий-нетто (CAGR за 2 года составил 61,4%), что Агентство рассматривает в качестве фактора риска;
- невысокий уровень рентабельности собственного капитала (8,7% за 2022 год) и рентабельности инвестиционной деятельности (5% за 2022 год).

КЛЮЧЕВЫЕ ДОПУЩЕНИЯ

Ключевые допущения НРА, использованные при рейтинговом анализе Компании:

- стабильная ситуация на страховом рынке России в среднесрочной перспективе;
- отсутствие законодательных изменений, негативно влияющих на деятельность Компании.

ФАКТОРЫ, КОТОРЫЕ МОГУТ ВЛИЯТЬ НА УРОВЕНЬ РЕЙТИНГА В ТЕЧЕНИЕ БЛИЖАЙШИХ 12 МЕСЯЦЕВ

Будущие события, которые могут оказать поддержку текущему уровню рейтинга:

- выполнение плановых показателей по объему премий и чистой прибыли;
- положительная динамика текущей ликвидности;
- улучшение кредитного качества активов;
- улучшение показателей рентабельности;
- рост рыночной доли.

Будущие события, которые могут оказать негативное влияние на уровень рейтинга:

- резко отрицательная динамика показателей ликвидности, соотношения капитала и обязательств, рентабельности, запаса капитала и достаточности капитала-нетто;
- ухудшение кредитного качества инвестиционного портфеля;
- снижение рыночной доли;
- негативные события репутационного характера.

Позитивный прогноз предполагает с высокой долей вероятности повышение текущего уровня рейтинга в течение следующих 12 (двенадцати) месяцев.

Пересмотр кредитного рейтинга и прогноза

Пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу ожидается в течение 12 месяцев с даты заседания рейтингового комитета, принявшего решение о данном рейтинговом действии.

Методологии, применявшиеся при определении рейтинга

Методология присвоения кредитных рейтингов страховым организациям по национальной

Page: 2

рейтинговой шкале для Российской Федерации.

Дополнительные услуги Компании не оказывались.

Существенные источники информации, используемые при определении рейтинга

- Информация, предоставленная Компанией.
- Данные, размещенные на сайте Компании.
- Информация из базы данных СПАРК.
- Отраслевые данные, опубликованные Банком России.

Имеющиеся ограничения рейтинга или прогноза по рейтингу

Кредитный рейтинг присвоен с учетом всей имеющейся в распоряжении Агентства информации о Компании, которую Рейтинговый комитет считает заслуживающей доверия и потенциально значимой для принятия решения о присвоении кредитного рейтинга, а также отвечающей утвержденной Агентством Методологии.

Рейтинговые аналитики принимают все надлежащие меры для того, чтобы удостовериться в качестве, достаточности и достоверности информации для применения Методологии, а также надежности источников информации, но не проводят всестороннюю проверку или независимую верификацию получаемой информации.

Конфликтов интересов в рамках рейтингового анализа и присвоения рейтинга выявлено не было.

Настоящий пресс-релиз подготовлен Обществом с ограниченной ответственностью «Национальное Рейтинговое Агентство» (ООО «НРА»). Содержащаяся в пресс-релизе информация раскрывается в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, является интеллектуальной собственностью ООО «НРА», все права на нее охраняются действующим законодательством; ее распространение без ссылки на источник не допускается. Законным источником публикации документа является официальный сайт ООО «НРА» в информационно-телекоммуникационной сети Интернет по адресу: www.ra-national.ru.

ООО «НРА» и любые его работники не несут ответственности за любые последствия, которые наступили у лиц, ознакомившихся с настоящим пресс-релизом, в результате их самостоятельных действий в связи с полученной из него информацией, в том числе за любые убытки или ущерб иного характера, прямо или косвенно связанные с такими действиями. Содержащаяся в пресс-релизе информация, включая присвоенные рейтинги и иные результаты экспертной работы, представляет собой выражение независимого мнения ООО «НРА» на дату подготовки пресс-релиза, и любые сделанные в нем предположения, выводы и заключения не имели целью и не являются предоставлением рекомендаций по принятию инвестиционных решений и проведению операций на финансовых рынках или консультацией по вопросам ведения финансово-хозяйственной деятельности. Обновление информации после публикации пресс-релиза осуществляется только в случаях, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации или заключенным ООО «НРА» договором.

Дата комитета: 04.04.2023

Ведущий рейтинговый аналитик

Татьяна Никитина

Старший директор рейтингов финансовых компаний

+7 (495) 122-22-55

nikitina@ra-national.ru

Page: 3

Второй рейтинговый аналитик

Гришунин Сергей

Управляющий директор рейтинговой службы

+7 (495) 122-22-55

grishunin@ra-national.ru

НАЦИОНАЛЬНОЕ РЕЙТИНГОВОЕ АГЕНТСТВО

107078, г. Москва, Садовая-Спасская ул., д.28

ТЕЛ./ФАКС +7 (495) 122-22-55,

EMAIL: INFO@RA-NATIONAL.RU

Page: 4