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

Рейтинг финансовой надежности ООО «Совкомбанк страхование жизни» обусловлен сильными рыночными позициями, высокой оценкой страхового бизнеса, сильными финансовыми результатами, высоким качеством активов и комфортной структурой баланса, а также адекватным качеством управления и организации бизнес-процессов.

ООО «Совкомбанк страхование жизни» реализует преимущественно программы накопительного страхования жизни. Агентство ожидает присоединение ООО «Капитал Лайф Страхование Жизни» к ООО «Совкомбанк страхование жизни» в краткосрочной перспективе. По данным Банка России, ООО «Капитал Лайф Страхование Жизни» заняла 10-е место по объему страховой премии среди страховщиков жизни, собрав 28,5 млрд рублей взносов за 2025 год.

Обоснование рейтинга

Сильные рыночные позиции. Согласно методологии агентства, компания относится к 1 размерному классу. На 30.06.2026 активы страховщика составили 117,8 млрд рублей, обязательства по портфелям договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования – 84,5 млрд рублей, собственные средства – 14,1 млрд рублей, уставный капитал – 1,5 млрд рублей. По итогам 1 полугодия 2026 года компания заняла 6-е место по взносам среди страховщиков жизни, по данным Банка России. За 1 полугодие 2026 года компания собрала 36,8 млрд рублей страховых взносов, что на 15,0% меньше, чем за 1 полугодие 2025 года. Собственные средства страховщика выросли на 33,0% на 30.06.2026 по сравнению со значением на 30.06.2025, что положительно оценивается агентством.

Высокая оценка страхового бизнеса. Агентство отмечает невысокую диверсификацию страхового портфеля по видам при стабильности своей структуры. За 1 полугодие 2026 года доля крупнейшего направления деятельности – розничного НСЖ с единоразовым взносом – составила 48,6% премии, а максимальное изменение долей видов страхования составило 5,1 п.п. за 1 полугодие 2026 года по сравнению с 1 полугодием 2025 года. Компания реализует страховые продукты преимущественно без участия посредников (51,8% во взносах за 1 полугодие 2026 года) и через кредитные организации (40,3%).

Размер комиссионного вознаграждения кредитным организациям (3,3% взносов, полученных через данный канал продаж за 1 полугодие 2026 года) находится ниже установленных агентством бенчмарков. Низкая зависимость страховщика от основных посредников выделяется в качестве положительного фактора: доля пяти крупнейших посредников во взносах составила 5,3% за 1 полугодие 2026 года. Высокая диверсификация клиентской базы также оказывает позитивное влияние на рейтинговую оценку: доля пяти крупнейших клиентов во взносах составила 12,0% за 1 полугодие 2026 года.

Сильные финансовые результаты. Деятельность страховщика характеризуется высокими показателями рентабельности продаж (88,1% за 1 полугодие 2026 года, 98,0% за 2025 год) и капитала (227,1% за 1 полугодие 2026 года в годовом выражении, 277,7% за 2025 год). Средневзвешенная оценка показателя рентабельности инвестиций за два анализируемых периода оценивается позитивно (7,6% за 2025 год, 2,3% за 1 полугодие 2026 года в годовом выражении). Результат оказания страховых услуг с учетом результата от инвестиционной деятельности, рассчитанный без нарастающего итога, был положителен в каждом анализируемом квартале за период с 30.06.2025 по 30.06.2026.

Высокое качество активов и комфортная структура баланса. Агентство отмечает высокое значение нормативного соотношения собственных средств и принятых обязательств (2,25 на 30.06.2026, 3,18 на 31.03.2026), что оказывает положительное влияние на рейтинг. Качество и диверсификация активов находятся на высоком уровне. На 30.06.2026 коэффициент качества активов составил 0,76. На крупнейшего контрагента, который не может быть отнесен к условному рейтинговому классу (УРК) ruAA и выше, пришлось 7,1% активов на 30.06.2026, на трех крупнейших – 16,4%. Низкая концентрация активов на связанных сторонах, которые нельзя отнести к УРК ruAA и выше, на 30.06.2026 также выделяется в числе позитивных факторов. Активы и обязательства страховщика достаточно сбалансированы как по валюте, так и по срокам. На 30.06.2026 соотношение обязательств и активов в рублях составило 0,8 (доля обязательств – 82,2%), а отношение обязательств срочностью более одного года к активам срочностью более одного года на 30.06.2026 составило 1,0. Агентство положительно оценивает высокие значения показателей ликвидности: на 30.06.2026 коэффициент общей ликвидности составил 1,72, коэффициент уточненной страховой ликвидности-нетто – 1,20. Низкая доля оценочных обязательств в пассивах (0,1%) и отсутствие внебалансовых обязательств на 30.06.2026 оказывают положительное влияние на рейтинг. Агентство отмечает устоявшуюся в компании практику привлечения средств по сделкам РЕПО для приобретения активов с целью извлечения инвестиционный прибыли.

Адекватное качество управления и организации бизнес-процессов. Система управления рисками в компании оценивается агентством нейтрально. Компания функционирует в рамках банковской группы и заимствует ее подходы и опыт в управлении рисками для развития собственной системы риск-менеджмента. В компании сформированы комитет по управлению рисками и профильное подразделение риск-менеджмента. Система управления рисками формализована отдельными регламентами по каждому виду риска, степень их проработанности, по мнению агентства, умеренная. Агентство высоко оценивает надежность перестраховочной защиты: за 1 полугодие 2026 года коэффициент надежности перестраховочной защиты составил 1,0. Качество стратегического и финансового планирования находится на достаточно высоком уровне.

Оценка внешнего влияния

Факторы внешнего влияния отсутствуют.

Компоненты рейтинга

Оценка собственной финансовой надежности (ОСФН): ruAA

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, 21.09.2026 г.