

«Эксперт РА» подтвердил рейтинг кредитоспособности МК ООО «Страховые инвестиции» на уровне ruA+. Прогноз по рейтингу – стабильный.

Рейтинг кредитоспособности МКООО «Страховые инвестиции» обусловлен средней оценкой инвестиционной политики компании и умеренно высоким качеством активов, низкой диверсификацией активов компании, отсутствием долговых обязательств, высоким уровнем ликвидности, а также высоким уровнем маржинальности и средней оценкой корпоративных рисков.

МКООО «Страховые инвестиции» (далее – холдинг, компания) является основным акционером САО «РЕСО-Гарантия». Финансовые вложения холдинга представлены главным образом акциями САО «РЕСО-Гарантия» (далее – страховая компания) с долей на уровне 56,6% в капитале страховой компании.

Рейтинг кредитоспособности компании присваивался по аудированной отчетности РСБУ МКООО «Страховые инвестиции».

Обоснование рейтинга

Средняя оценка инвестиционной политики компании и умеренно высокое качество активов. По состоянию на 31.03.2026 (далее – отчетная дата) отношение скорректированной на кредитное качество стоимости активов холдинга к их балансовой стоимости составило, по методологии агентства, порядка 80%. Позитивное влияние на оценку качества активов оказывает высокий уровень финансовой надежности ключевого объекта вложений – САО «РЕСО-Гарантия» (ruAA+, стаб.), являющегося страховщиком федерального уровня и одним из лидеров рынка. Инвестиционная политика холдинга не изменилась за период 31.03.2025-31.03.2026 (далее – отчетный период). Инвестиционный портфель, как и ранее, представлен акциями страховой компании САО «РЕСО-Гарантия», дивидендные выплаты оцениваются как стабильные.

Низкая диверсификация активов компании. На отчетную дату единственный объект вложений обеспечивает практически 100% денежных потоков компании. Низкий уровень отраслевой диверсификации и высокая концентрация на одном активе как в

предыдущих отчетных периодах, так и в текущем отчетном периоде оказывают давление на уровень рейтинга холдинга. При этом агентство не ожидает существенных изменений в структуре активов и доходов компании на горизонте ближайших 12 месяцев от отчетной даты.

Отсутствие долговых обязательств. Холдинг не имеет внешних долговых и иных значимых обязательств. Покрытие всех обязательств компании её скорректированными активами (коэффициент финансового левериджа) на отчетную дату отмечается на высоком уровне, что оказывает положительное влияние на уровень рейтинга. Это обусловлено небольшим объемом балансовых обязательств, представленных кредиторской задолженностью перед контрагентами. Коэффициент покрытия долговых обязательств холдинга собственными средствами на отчетную дату был равен нулю, что свидетельствует о высокой степени достаточности собственного капитала для исполнения всех обязательств. В ближайшие 12 месяцев от отчетной даты агентство не ожидает существенных изменений в долговом профиле холдинга.

Высокий уровень ликвидности. Холдинг отличается высоким уровнем текущей ликвидности и достаточности денежного потока. Агентство позитивно оценивает фактор достаточности денежных потоков компании: объем денежных средств компании на отчетную дату и величина денежных потоков холдинга на горизонте 18 месяцев, следующих после отчетной даты, многократно превышают ожидаемые затраты на операционную деятельность и оплату налогов, затраты на обслуживание и погашение долга у компании отсутствуют. Текущий уровень ликвидности (покрытие краткосрочных обязательств скорректированными оборотными активами на отчетную дату) и качественная оценка ликвидности оказывают положительное влияние на уровень рейтинга компании. Холдинг отличается консервативной политикой размещения временно свободных денежных средств.

Высокий уровень маржинальности. Основную часть доходов холдинга составляют дивиденды от ключевого объекта вложений – акций САО «РЕСО-Гарантия», также имеется процентный доход по денежным средствам, размещенным на депозите. За отчетный период рентабельность активов и капитала по чистой прибыли составила 22,8%, что превышает бенчмарки агентства. В части валютных рисков агентство отмечает, что они не присущи деятельности компании на текущем этапе в связи с отсутствием валютных активов и обязательств.

Средняя оценка корпоративных рисков. Структура собственности компании прозрачна, а стратегическое обеспечение оценивается агентством нейтрально с учетом

холдингового характера деятельности компании, предполагающего владение единственным активом, вследствие чего необходимость в формализованной стратегии и детальном финансовом планировании у компании отсутствует. Сдерживающее влияние на рейтинг оказывает тот факт, что холдинг не публикует финансовую и операционную информацию о своей деятельности в открытом доступе. Качество корпоративного управления оценивается агентством негативно ввиду отсутствия совета директоров и правления на уровне холдинга.

Оценка внешнего влияния

Факторы внешнего влияния отсутствуют.

Компоненты рейтинга

Оценка собственной кредитоспособности (ОСК): 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, 13.07.2026 г.