

Отчет о рейтинговом исследовании

Клиент:	АО «ПРОСТО-страхование»
Дата регистрации:	02.04.1997 г.
Код ЕГРПОУ:	24745673
Местонахождение главного офиса компании (город, индекс, улица):	04050, г. Киев, ул. Герцена, 10
Название аудиторской компании, подтверждавшей отчетность в последний финансовый год:	ЗАО «Киевская аудиторская группа»
Первое лицо, должность:	Кальян Константин Юрьевич, Председатель Правления
Число штатных сотрудников на момент заполнения анкеты:	528 человек
Телефон/факс:	+38 (044) 206-28-85, 238-68-18
Web-сайт:	www.pro100.com.ua
Тип рейтинговой оценки:	Финансовая устойчивость страховщика (общие виды страхования) / кредитный рейтинг
Период обновления рейтинга:	Ежеквартально
Дата присвоения рейтинга:	15.01.2014
Рейтинговая оценка РА «Стандарт-Рейтинг» (Украина) по украинской шкале (прогноз):	uaAA (стабильный) Страховщик с рейтингом uaAA характеризуется очень высокой финансовой устойчивостью по сравнению с другими украинскими страховщиками.
Соотношение оценок по украинской рейтинговой шкале и по международной GPRC "Standard-Rating" шкале, отражающей рейтинг в странах операций Агентства, устанавливается рейтинговым комитетом GPRC "Standard-Rating".	
Информационные ограничения:	
Отчет о рейтинговом исследовании не имеет ограничений к распространению. При использовании материалов, которые содержатся в отчете, ссылка на РА «Стандарт-Рейтинг» (Украина) обязательна. Вся информация, которая содержится в отчете о рейтинговом исследовании, Агентство считает верной.	
Ограничения на использование оценок:	
Все рейтинги Агентства не являются рекомендацией к покупке ценных бумаг, использованию услуг или принятию каких-либо хозяйственных решений. Рейтинговые оценки независимо от шкалы должны восприниматься только как мнение аналитиков Агентства об объекте и субъекте рейтингования.	

Содержание отчета:

#	Название раздела	Стр.
1.	Перечень лицензий и разрешений, которыми обладает Компания	2
A.	История компании	3
B.	Деловая активность и конкуренция	4
C.	Диверсификация бизнеса	5
D.	Качество активов	5
E.	Качество перестраховочного обеспечения	6
F.	Адекватность формирования резервов	6
G.	Капитал и запас платежеспособности	7
H.	Поддержка акционеров	8
I.	Иные факторы, влияющие на оценку	8
2.	Обобщение компонентов оценки	9

1. Перечень лицензий и разрешений, которыми обладает Компания

Лицензии по добровольному страхованию

AB 521051 добровольное страхование наземного транспорта (кроме железнодорожного транспорта) с 01.02.2010 - бессрочная
 AB 521040 добровольное медицинское страхование (непрерывное страхование здоровья) с 01.02.2010 - бессрочная
 AB 521039 добровольное страхование здоровья на случай болезни с 01.02.2010 бессрочная
 AB 521041 добровольное страхование медицинских расходов с 01.02.2010 - бессрочная
 AB 521055 добровольное страхование от огневых рисков и рисков стихийных явлений с 01.02.2010 - бессрочная
 AB 521053 добровольное страхование имущества (кроме железнодорожного, наземного, воздушного, водного транспорта, грузов и багажа, имущества от огневых рисков и рисков стихийных явлений) с 01.02.2010 - бессрочная
 AB 521036 добровольное страхование грузов и багажа (грузобагажа) с 01.02.2010 - бессрочная
 AB 521038 добровольное страхование водного транспорта (морского внутреннего и других видов водного транспорта) с 01.02.2010 - бессрочная
 AB 521049 добровольное страхование ответственности перед третьими лицами (кроме ответственности владельцев наземного, воздушного, водного транспорта и ответственности перевозчика) с 01.02.2010 - бессрочная
 AB 521037 добровольное страхование гражданской ответственности владельцев наземного транспорта (включая ответственность перевозчика) с 01.02.2010 - бессрочная
 AB 521050 добровольное страхование от несчастных случаев с 01.02.2010 - бессрочная
 AB 521045 добровольное страхование финансовых рисков с 01.02.2010 - бессрочная
 AB 521056 добровольное страхование ответственности владельцев водного транспорта (включая ответственность перевозчика) с 01.02.2010 - бессрочная

Лицензии по обязательному страхованию

AB 520638 обязательное страхование пожарных команд с 18.02.2010 - бессрочная
 АГ 569234 обязательное страхование гражданско-правовой ответственности владельцев наземных транспортных средств с 30.12.2010 – бессрочная
 AB 521042 обязательное страхование ответственности субъектов перевозки опасных грузов на случай наступления негативных последствий при перевозке опасных грузов с 01.02.2010 – бессрочная

АВ 521047 обязательное страхование гражданской ответственности субъектов хозяйствования за вред, который может быть причинен пожарами и авариями на объектах повышенной опасности, включая пожаровзрывоопасные объекты и объекты, хозяйственная деятельность на которых с 01.02.2010 - бессрочная
 АВ 521046 обязательное страхование гражданской ответственности оператора ядерной установки за вред, который может быть причинен вследствие ядерного инцидента с 01.02.2010 – бессрочная
 АВ 521043 обязательное личное страхование от несчастных случаев на транспорте с 01.02.2010 – бессрочная
 АВ 521052 обязательное медицинское страхование с 01.02.2010 бессрочная
 АВ 521048 обязательное страхование спортсменов высших категорий с 01.02.2010 – бессрочная
 АВ 594291 обязательное страхование предмета ипотеки от рисков случайного уничтожения, случайного повреждения или порчи с 19.01.2012 -бессрочная

(А) История компании и общая характеристика страховщика

Компания была зарегистрирована в апреле 1997 года как «Государственная акционерная страховая компания по предоставлению экстренной медицинской помощи иностранным гражданам», позже – СК «Укринмедстрах». Деятельность Компании регламентировалась Постановлением Кабинета Министров Украины № 79 от 28.01.1997 г., ее уставный фонд составлял 1,1 млн грн.

В начале 2000-х годов Компанией было положено начало созданию сети региональных отделений в 11 областях и городах Украины и АР Крым, была налажена сеть реализации полисов в пунктах пересечения государственной границы, при отделах паспортной и миграционной службы МВД Украины.

В 2004 году Страховая компания «Укринмедстрах» изменила стратегию развития бизнеса и презентовала украинскому страховому рынку новую торговую марку «ПРОСТО-страхование». Одним из основных акционеров Компании стала СК «РЕСО-Гарантия» (Россия). Главными стратегическими направлениями были: построение агентской сети и создание ритейлового бизнеса. Был открыт Центр профессиональной подготовки страховых агентов, который подготовил более 200 выпускников, а также четыре Центра продаж в г. Киеве, десять - в областных центрах. В целом, региональную сеть АО «ПРОСТО-страхование» составляли 27 филиалов.

30 марта 2010 года акционеры Компании нарастили уставный капитал АО «ПРОСТО-страхование» на 40 млн грн до 64 млн грн.

В последние несколько лет Компания сконцентрировалась на совершенствовании построенной бизнес-модели и развитии новых направлений. Так, в 2011 году Компания получила лицензию на «Обязательное страхование предмета ипотеки от рисков случайного повреждения или порчи».

В августе 2013 года акционеры АО «ПРОСТО-страхование» приняли решение увеличить уставный капитал Компании с 64 млн грн до 123,9 млн грн. В итоге уставный капитал Компании был увеличен до 84 млн. грн.

За 9 месяцев 2013 года АО «ПРОСТО-страхование» собрало более 159 млн грн брутто-премий, что давало право отнести Компанию к классу крупных страховщиков.

Таблица 1

Ключевые показатели работы АО "ПРОСТО-страхование", тыс. грн., %

#	Показатели	9 месяцев 2013г. (30.09.2013)	9 месяцев 2012г. (30.09.2012)	Изменение	Темп прироста, %
1	Брутто премии, всего	159128.6	148190.3	10938.3	7.38%
2	Страховые выплаты и компенсации	60574.9	56265.2	4309.7	7.66%
3	Соотношение между выплатами и брутто-премиями	38.07%	37.97%	0.10 п.п.	-
4	Собственный капитал	79983	100128	-20145	-20.12%
5	Обязательства	130360	114065	-77228	-67.71%
6	Коэффициент покрытия обязательств собственным капиталом	61,36%	87,78%	-26,43 п.п.	-
7	Чистая прибыль	590	136	454	333.82%

Также из обобщенных данных по АО «ПРОСТО-страхование» (табл. 1) видно, что по итогам 9 месяцев 2013 года Компания была хорошо капитализирована, а ее деятельность была прибыльной.

Таким образом, АО «ПРОСТО-страхование» можно охарактеризовать как крупную, динамично развивающуюся украинскую страховую компанию с участием иностранного капитала.

(В) Деловая активность и конкуренция

Номинальная доля АО «ПРОСТО-страхование» на украинском страховом рынке оценивается Агентством по итогам 9 месяцев 2013 года на уровне 0,75%, исходя из размера брутто-премий страховщика и размера рынка в целом. В то же время, доля компании на рынке классического страхования в Украине по оценкам Агентства превышает 1%.

За 9 месяцев 2013 года брутто-премии страховщика выросли на 7,38%. За тот же период чистые премии выросли на 10,53%, заработанные премии – на 10,81%. Компания показывала позитивные тенденции прироста бизнеса (табл. 2).

Таблица 2

Показатели деловой активности АО "ПРОСТО-страхование", тыс. грн., %

#	Показатели	9 месяцев 2013г. (30.09.2013)	9 месяцев 2012г. (30.09.2012)	Изменение	Темп прироста, %
1	Брутто-премии, всего, в т.ч.	159128.6	148190.3	10938.3	7.38%
2	от страхователей физических лиц	119595	112097	7498	6.69%
3	от перестраховщиков	3414.6	3128.8	285.8	9.13%
4	Доля физических лиц в брутто-премиях	75.16%	75.64%	-0.49 п.п.	-
5	Часть перестраховщиков в брутто-премиях	2.15%	2.11%	0.03 п.п.	-
6	Страховые платежи, отправленные перестраховщикам	3662.6	7547.5	-3884.9	-51.47%
7	Коэффициент зависимости от перестраховщиков	2.30%	5.09%	-2.79 п.п.	-
8	Чистые премии	155466.00	140642.80	14823.20	10,53%
9	Заработанные страховые премии	152758.4	137856.8	14901.6	10.81%
10	Финансовый результат от операционной деятельности	3873	3513	360	10.25%
11	Рентабельность продаж	2.43%	2.37%	0.06 п.п.	-
12	Аквизиционные затраты	40442.4	35044.4	5398	15.40%
13	Соотношение между аквизиционными затратами и брутто-премиями	25.41%	23.65%	1.77 п.п.	-

Доля населения в брутто-премиях страховщика по итогам 9 месяцев 2013 года составляла 75,16%, что на 0,49 п.п. меньше чем за аналогичный период 2012 года. Данная статистика как нельзя лучше характеризует бизнес АО «ПРОСТО-страхование» как компании, специализирующейся на розничном страховании. Несмотря на это, уровень аквизиционных затрат по итогам 9 месяцев 2013 года составлял 25,41%, что является вполне приемлемым для рыночной компании. Агентство позитивно оценивает специализацию Компании на работе с физическими лицами, что должно позитивно отражаться на диверсификации бизнеса.

Таким образом, уровень деловой активности АО «ПРОСТО-страхование» по итогам 9 месяцев 2013 года рос, номинальная доля страховщика на украинском рынке оценивалась на уровне 0,75%, доля в сегменте классического страхования – на уровне более 1%, что делало Компанию заметным участником рынка. Более 75% брутто-премий страховщика поступало от физических лиц, что позитивно отражалось на диверсификации бизнеса.

(С) Диверсификация бизнеса

Анализ диверсификации бизнеса АО «ПРОСТО-страхование» по видам страхования показал, что по итогам 9 месяцев 2013 года на КАСКО и ОСАГО приходилось 70,08% (табл. 3). Такой уровень диверсификации близок к удовлетворительному. Компания имела все признаки наличия зависимости от страхования транспортных рисков, в то время как на ДМС и страхование имущества приходилось всего 14,74% бизнеса.

Таблица 3

ТОП-10 самых крупных видов страхования АО "ПРОСТО-страхование", тыс. грн., %

#	Вид страхования	9 месяцев 2013 года		9 месяцев 2012 года		Изменение структуры, п.п.	Темп прироста, %
		тыс. грн	%	тыс. грн	%		
1	КАСКО	86792	39.67%	78757	39.63%	0.04 п.п.	10.20%
2	ОСАГО	66536	30.41%	60694	30.54%	-0.13 п.п.	9.63%
3	ДМС	27813	12.71%	23748	11.95%	0.76 п.п.	17.12%
4	Имущество	10349	4.73%	12527	6.30%	-1.57 п.п.	-17.39%
5	Иностранцы	6918	3.16%	6625	3.33%	-0.17 п.п.	4.42%
6	Прочие виды страхования	5886	2.69%	3920	1.97%	0.72 п.п.	50.15%
7	Туризм	5258	2.40%	4510	2.27%	0.13 п.п.	16.59%
8	НС	4252	1.94%	3735	1.88%	0.06 п.п.	13.84%
9	ДГО	2887	1.32%	2189	1.10%	0.22 п.п.	31.89%
10	СМР	1093	0.50%	864	0.43%	0.06 п.п.	26.50%
11	Грузы	1001	0.46%	1170	0.59%	-0.13 п.п.	-14.44%
12	Всего:	218785	100.00%	198739	100.00%	-	10.09%

Близкий к удовлетворительному уровень диверсификации бизнеса Компании по видам страхования компенсировался высоким уровнем диверсификации по клиентам.

Так, анализ диверсификации клиентской базы страховщика выявил высокий уровень диверсификации и практически полное отсутствие зависимости Компании от 1-3 крупнейших клиентов или групп клиентов (табл. 4).

Таблица 4

Данные о структуре брутто-премий АО "ПРОСТО-страхование" от крупных страхователей, тыс. грн., п.п., %

#	Показатели	9 месяцев 2013 года		9 месяцев 2012 года		Изменение структуры, п.п.	Темп прироста, %
		тыс. грн	%	тыс. грн	%		
1	От 1 (одного) самого крупного страхователя	3503	2.20%	3167	2.14%	0.06 п.п.	10.61%
2	От 3 (трех) самых крупных страхователей	7324	4.60%	7241	4.89%	-0.28 п.п.	1.15%
3	От 5 (пяти) самых крупных страхователей	9551	6.00%	9141	6.17%	-0.17 п.п.	4.49%
4	От 10 (десяти) самых крупных страхователей	12392	7.79%	11027	7.44%	0.35 п.п.	12.38%
5	Всего:	159128.6	100.00%	148190.3	100.00%	-	7.38%

Таким образом, хотя в бизнесе страховщика традиционно преобладали КАСКО и ОСАГО, доля остальных видов страхования по итогам 9 месяцев 2013 года оставалась заметной. Близкий к удовлетворительному уровень видовой диверсификации компенсировался за счет высокого уровня клиентской диверсификации, на ТОП-3 клиентов компании приходилось только 4,6% брутто-премий, на ТОП-5 клиентов – только 6%, на ТОП-10 клиентов – 7,79% брутто-премий.

(D) Качество активов

Качество активов АО «ПРОСТО-страхование» можно охарактеризовать как очень высокое. На балансе Компании не было активов, которые можно было бы охарактеризовать как «мусор», все доходные активы были представлены категориями, которые исключают мусорные активы. Более 50% доходных активов в АО «ПРОСТО-страхование» были представлены недвижимостью и около 47% – денежными средствами на счетах в банках.

Всего подпроцентные активы составляли 46,82% от доходных активов, и если учитывать что остальная часть доходных активов была представлена недвижимостью, то уровень подпроцентных активов можно считать высоким (табл. 5).

Таблица 5

Структура доходных активов АО "ПРОСТО-страхование", тыс. грн., п.п., %

#	Показатели	9 месяцев 2013г. (30.09.2013)		9 месяцев 2012г. (30.09.2012)		Изменение структуры, п.п.	Темп прироста, %
		тыс. грн	%	тыс. грн	%		
1	Денежные средства на текущих счетах	10189.6	6.85%	14394.6	12.39%	-5.54 п.п.	-29.21%
2	Банковские депозиты	59450.7	39.97%	52307.4	45.03%	-5.06 п.п.	13.66%
3	Недвижимость	75848.1	50.99%	44416.3	38.23%	12.76 п.п.	70.77%
4	Акции	500	0.34%	1385.8	1.19%	-0.86 п.п.	-63.92%
5	Права требования к страховщикам	2381.6	1.60%	3322.2	2.86%	-1.26 п.п.	-28.31%
6	Наличные средства в кассе	366.9	0.25%	339.9	0.29%	-0.05 п.п.	7.94%
7	Доходные активы всего:	148741.9	100.00%	116171.2	100.00%	-	28.04%
8	Подпроцентные активы всего	69642.3	46.82%	66704	57.42%	-10.60 п.п.	4.40%

В целом, Агентство признает качество активов АО "ПРОСТО-страхование", высоким и подчеркивает позитивную динамику прироста банковских депозитов, которые за период с 30.09.2012 до 30.09.2013 выросли на 13,66%. Доходные активы Компании за тот же период выросли на 28,04%.

(Е) Качество перестраховочного обеспечения

Компания хорошо диверсифицировала перестраховочную защиту и тщательно выбирала перестраховочные компании по надежности. 67,42% рисков (по объему) были перестрахованы в компаниях с рейтингами выше uaBBB (табл. 6).

Таблица 6

Структура перестраховочного обеспечения АО "ПРОСТО-страхование", тыс. грн., п.п., %

#	Показатели	9 месяцев 2013г. (30.09.2013)		9 месяцев 2012г. (30.09.2012)		Изменение структуры, п.п.	Темп прироста, %
		тыс. грн	%	тыс. грн	%		
1	Перестраховщик 1	169.7	4.63%	835.4	11.07%	-6.44 п.п.	-79.69%
2	Перестраховщик 2	486.5	13.28%	537.9	7.13%	6.16 п.п.	-9.56%
3	Перестраховщик 3	86	2.35%	189.2	2.51%	-0.16 п.п.	-54.55%
4	Перестраховщик 4	96.5	2.63%	164.3	2.18%	0.46 п.п.	-41.27%
5	Перестраховщик 5	45.1	1.23%	102.3	1.36%	-0.12 п.п.	-55.91%
6	Прочие перестраховщики	2778.8	75.87%	5717.4	75.76%	0.11 п.п.	-51.40%
7	Всего страховые платежи, отправленные перестраховщикам	3662.6	100.00%	7546.5	100.00%	-	-51.47%
8	Страховые платежи, отправленные перестраховщикам с рейтингами выше uaBBB-	2469.4	67.42%	2999.3	39.74%	27.68 п.п.	-17.67%

По мнению Агентства, качество перестраховочного обеспечения АО "ПРОСТО-страхование" остается высоким, более 67% рисков размещены у перестраховщиков с рейтингом выше uaBBB-. Однако кардинального влияния на бизнес Компании перестраховочное обеспечение не оказывает: по итогам 9 месяцев 2013 года удельный вес перестраховщиков в брутто-премиях составлял всего 2,15%.

(F) Адекватность формирования резервов

Резервы. За последние 2 года АО "ПРОСТО-страхование" формировала все виды резервов, которые были предусмотрены украинским законодательством. За период с 30.09.2012 по 30.09.2013 объем технических резервов страховщика вырос на 15,52% и на 30.09.2013 составил 101 млн грн. На эту же дату 71,61% резервов приходилось на РНП, преобладание которых в структуре технических резервов является традиционным.

Агентство также позитивно оценивает наличие у Компании резерва заявленных, но не выплаченных убытков, резерва убытков, которые произошли, но не заявлены, а также резерва колебания убыточности и резерва катастроф (табл. 7).

Таблица 7

Структура резервов АО "ПРОСТО-страхование", тыс. грн., п.п., %

#	Показатели	9 месяцев 2013г. (30.09.2013)		9 месяцев 2012г. (30.09.2012)		Изменение структуры, п.п.	Темп прироста, %
		тыс. грн	%	тыс. грн	%		
1	Резервы под незаработанные премии	72357.8	71.61%	65450.9	74.82%	-3.22 п.п.	10.55%
2	Резерв заявленных, но не выплаченных убытков	14197.7	14.05%	10778.4	12.32%	1.73 п.п.	31.72%
3	Резерв убытков, которые произошли, но не заявлены	6365	6.30%	922.5	1.05%	5.24 п.п.	589.97%
4	Резерв колебания убыточности	2627	2.60%	6156	7.04%	-4.44 п.п.	-57.33%
5	Резерв катастроф	5502.3	5.45%	4167	4.76%	0.68 п.п.	32.04%
6	Технические резервы всего:	101049.8	100.00%	87474.8	100.00%	-	15.52%

По мнению Агентства, Компания в 2012-2013 гг. формировала резервы в соответствии с украинским законодательством в полном объеме.

Выплаты. За 9 месяцев 2013 года выплаты и компенсации страховщика выросли на 7,66% до 60,575 млн грн. При этом уровень убыточности вырос всего на 0,1 п.п. до 38,07%, что является приемлемым уровнем для компаний розничного сегмента (табл. 8).

Таблица 8

**Выплаты и покрытие выплат подпроцентными активами
АО "ПРОСТО-страхование", тыс. грн., п.п., %**

#	Показатели	9 месяцев 2013г. (30.09.2013)	9 месяцев 2012г. (30.09.2012)	Изменение	Темп прироста премий, %
1	Страховые выплаты и компенсации	60574.9	56265.2	4309.7	7.66%
2	Брутто премии, всего	159128.6	148190.3	10938.3	7.38%
3	Соотношение между выплатами и брутто-премиями	38.07%	37.97%	0.10 п.п.	-
4	Подпроцентные активы всего	69642.3	66704	2938.3	4.40%
5	Покрытие подпроцентными активами выплат	114.97%	118.55%	-3.58 п.п.	-

Агентство также обращает внимание, что Компания имеет очень высокий коэффициент покрытия выплат подпроцентными активами, который по итогам 9 месяцев 2013 года составлял 114,97%, девятимесячные выплаты страховщика с небольшим запасом покрывались ликвидными активами, которые находятся в распоряжении АО «ПРОСТО-страхование».

(G) Капитал и запас платежеспособности

Зарегистрированный (уставный) капитал страховщика не менялся с марта 2010 года. В августе 2013 года акционеры капитала АО «ПРОСТО-страхование» приняли решение увеличить уставный капитал Компании с 64 млн грн до 123,9 млн грн. В итоге уставный капитал был увеличен до 84 млн. грн. Увеличение уставного капитала привело к росту собственного капитала компании и приросту капитализации страховщика. По оценкам Агентства, в текущий момент времени докапитализация Компании не требуется, однако акционеры видимо прогнозируют прирост бизнеса страховщика в будущем (табл. 9).

Таблица 9

Структура собственного капитала АО "ПРОСТО-страхование", тыс. грн., п.п., %

#	Показатели	30/09/2013		01/01/2013		Изменение структуры, п.п.	Темп прироста, %
		тыс. грн	%	тыс. грн	%		
1	Зарегистрированный капитал	64000	80.02%	64000	87.91%	-7.89 п.п.	0.00%
2	Результат переоценок	45825	57.29%	40555	55.71%	1.59 п.п.	12.99%
3	Дополнительный капитал	11632	14.54%	11632	15.98%	-1.43 п.п.	0.00%
4	Резервный капитал	1363	1.70%	1363	1.87%	-0.17 п.п.	0.00%
5	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	-50966	-63.72%	-51556	-70.82%	7.09 п.п.	-1.14%
8	Собственный капитал всего:	79983	100.00%	72803	100.00%	-	9.86%

Уровень капитализации АО «ПРОСТО-страхование» Агентство оценивает как достаточный. За годы работы на украинском рынке Компания сумела создать определенный запас капитала. Докапитализация страховщика, которая была анонсирована его акционерами, увеличит запас капитала Компании, а, следовательно, и уровень ее платежеспособности.

(Н) Поддержка акционеров

На момент присвоения рейтинга АО «ПРОСТО-страхование» имела следующую структуру акционеров – таблица 10

Таблица 10

Структура акционеров АО «ПРОСТО-страхование» на момент присвоения рейтинга

Наименование акционера	Количество акций (шт.)	Общая номинальная стоимость в гривнах (грн.)	% от общего количества голосов акционеров
Компания АСТРОВЕЙ ЛИМИТЕД	627253	62 725 300,00	74,67298%
Дочернее предприятие «РЕСО-Интер»	212746	21 274 600,00	25,32690%
Частное акционерное общество «Страховая компания «Жизнь и пенсия»	1	100,00	0,00012%

«ПРОСТО-страхование» входит в группу Группу РЕСО которая была создана в 2004 году. На сегодняшний день в ее состав входит более 20 компаний, работающих в страховом, пенсионном и лизинговом бизнесе в России и СНГ.

Активы Группы РЕСО, кроме прочих, включают контрольный пакет ОСаО "РЕСО-Гарантия"— универсальной страховой компании, созданной в 1991 году. ОСаО "РЕСО-Гарантия" имеет лицензию более чем на 100 видов страховых услуг и перестраховочную деятельность, входит в четверку лучших страховщиков РФ Филиальная сеть ОСаО "РЕСО-Гарантия" — одна из крупнейших в России — включает в себя более 800 филиалов и офисов продаж во всех регионах РФ. Бенефициары АО «ПРОСТО-страхование» при необходимости могут оказать существенную финансовую поддержку.

(Л) Иные факторы, влияющие на оценку

В результате изучения обстоятельств взаимодействия АО "ПРОСТО-страхование" с госорганами Агентством было сформировано мнение, что на момент присвоения рейтинга у Компании не было прений с регулирующими или налоговыми органами, которые могли бы в будущем существенно повлиять на уровень платежеспособности страховщика.

Изучение кадрового состава страховщика показало, что Компания обладает менеджментом с высокой квалификацией. По состоянию на 30.09.2013 в Компании было

занято 528 человек штатных сотрудников, из которых только 5,11% имели опыт работы менее трех лет (табл. 10).

Таблица 10

Структура персонала страховщика АО "ПРОСТО-страхование"

#	Показатели	9 месяцев 2013г. (30.09.2013)		9 месяцев 2012г. (30.09.2012)		Изменение структуры	Темп прироста, %
		чел.	%	чел.	%		
1	Количество штатных сотрудников с опытом до 3 лет	27	5.11%	33	5.53%	-0.41 п.п.	-18.18%
2	Количество штатных сотрудников с опытом от 3 лет	501	94.89%	564	94.47%	0.41 п.п.	-11.17%
3	Количество штатных сотрудников всего	528	100.00%	597	100.00%	-	-11.56%
4	Количество страховых агентов вне штата	998	189.02%	1343	224.96%	-35.94 п.п.	-25.69%

Таким образом, взаимоотношения страховщика с госорганами не несут рисков для Компании. Страховщик обладает достаточным количеством персонала, а менеджмент имеет более чем достаточный опыт работы в страховании.

2. Обобщение компонентов оценки

Обобщая компоненты рейтинговой оценки АО "ПРОСТО-страхование", РА «Стандарт-Рейтинг» (Украина) приняло решение о присвоении кредитного рейтинга (рейтинга финансовой устойчивости страховщика) по национальной шкале на уровне **aaAA**. Страховщик с рейтингом aaAA характеризуется очень высокой финансовой устойчивостью по сравнению с другими украинскими страховщиками. Принимая решение о присвоении рейтинга, Агентство руководствовалось следующими выводами:

1. Уровень деловой активности АО «ПРОСТО-страхование» по итогам 9 месяцев 2013 года рос: брутто-премии выросли на 7,38%, чистые премии – на 10,53%, заработанные премии – на 10,81%. Номинальная доля страховщика на украинском рынке оценивалась на уровне 0,75%, доля в сегменте классического страхования – на уровне более 1%, что делало Компанию заметным участником рынка. Более 75% брутто-премий страховщика поступали от физических лиц, что позитивно отражалось на диверсификации бизнеса.

2. В бизнесе Компании традиционно преобладали КАСКО и ОСАГО, на их долю по итогам 9 месяцев 2013 года приходилось 70,08% премий. Близкий к удовлетворительному уровень видовой диверсификации компенсировался за счет высокого уровня клиентской диверсификации страховщика: на ТОП-3 клиентов Компании приходилось только 4,6% брутто-премий, на ТОП-5 клиентов – только 6%, на ТОП-10 клиентов – 7,79% брутто-премий.

3. Агентство признает качество активов АО "ПРОСТО-страхование" высоким и подчеркивает позитивную динамику прироста банковских депозитов, которые за период с 30.09.2012 до 30.09.2013 выросли на 13,66%, за тот же период доходные активы Компании выросли на 28,04%.

4. По мнению Агентства, качество перестраховочного обеспечения АО "ПРОСТО-страхование" остается высоким, более 67% рисков размещены у перестраховщиков с рейтингом выше uaBBB-. Однако кардинального значения на бизнес Компании перестраховочное обеспечение не оказывает: по итогам 9 месяцев 2013 года часть перестраховщиков в брутто-премиях составляла всего 2,15%.

5. Агентство также обращает внимание, что Компания имеет очень высокий коэффициент покрытия выплат подпроцентными активами, который по итогам 9 месяцев 2013 года составлял 114,97%, девятимесячные выплаты страховщика с небольшим запасом покрывались ликвидными активами, которые находятся в распоряжении АО «ПРОСТО-страхование».

6. Уровень капитализации АО «ПРОСТО-страхование» Агентство оценивает как достаточный. За годы работы на украинском рынке Компания сумела создать определенный запас капитала. Докапитализация страховщика, которая была анонсирована его акционерами, увеличит запас капитала Компании, а следовательно и уровень ее платежеспособности.

7. «ПРОСТО-страхование» входит в группу Группу РЕСО которая была создана в 2004 году. На сегодняшний день в ее состав входит более 20 компаний, работающих в страховом, пенсионном и лизинговом бизнесе в России и СНГ. Агентство позитивно оценивает наличие такого акционера, который может не только провести финансовые вливания в свой украинский бизнес, но и обеспечить техническую поддержку развития АО «ПРОСТО-страхование» в Украине. Уровень внешней поддержки от акционеров Компании оценен как очень высокий.

Рейтинговая шкала для оценки рейтинга финансовой устойчивости страховщиков

Национальная рейтинговая шкала, адаптированная
РА «Стандарт-Рейтинг» (Украина) для оценки финансовой устойчивости
страховых компаний

Рейтинговая оценка	Содержание оценки финансовой устойчивости страховщика по национальной шкале
uaAAA	Страховщик с рейтингом uaAAA характеризуется исключительно высокой финансовой устойчивостью по сравнению с другими украинскими страховщиками.
uaAA	Страховщик с рейтингом uaAA характеризуется очень высокой финансовой устойчивостью по сравнению с другими украинскими страховщиками.
uaA	Страховщик с рейтингом uaA характеризуется высокой финансовой устойчивостью по сравнению с другими украинскими страховщиками. Уровень устойчивости чувствителен к влиянию неблагоприятных коммерческих, финансовых и экономических условий.
uaBBB	Страховщик с рейтингом uaBBB характеризуется достаточной финансовой устойчивостью по сравнению с другими украинскими страховщиками. Уровень устойчивости зависит от влияния неблагоприятных коммерческих, финансовых и экономических условий.
uaBB	Страховщик с рейтингом uaBB характеризуется кредитоспособностью ниже достаточной по сравнению с другими украинскими страховщиками. Высокая зависимость уровня устойчивости от влияния неблагоприятных коммерческих, финансовых и экономических условий.
uaB	Страховщик с рейтингом uaB характеризуется низкой финансовой устойчивостью по сравнению с другими украинскими страховщиками. Очень высокая зависимость уровня устойчивости от влияния неблагоприятных коммерческих, финансовых и экономических условий.
uaCCC	Страховщик с рейтингом uaCCC характеризуется очень низкой финансовой устойчивостью по сравнению с другими украинскими страховщиками. Существует потенциальная вероятность прекращения работы страховщика, или временного прерывания бизнес-процессом с последующим неисполнением обязательств перед страхователями.
uaCC	Страховщик с рейтингом uaCC характеризуется высокой вероятностью прекращения деятельности с последующим неисполнением обязательств перед страхователями.
uaC	Страховщик ожидает приостановление деятельности и неисполнение обязательств перед страхователями.
uaD	Страховщик прекратил деятельность, и начал процедуру ликвидации

«-» или «+» — это промежуточные категории рейтинга относительно основных категорий.

Шкала для оценки рейтинга финансовой устойчивости страховщика адаптирована РА «Стандарт-Рейтинг» (Украина) на основании национальной шкалы, которая утверждена постановлением Кабинета Министров Украины от 26 апреля 2007 года № 665 «Об утверждении национальной рейтинговой шкалы».

Информация для страхователей:

Рейтинг финансовой устойчивости страховщика не указывает на скорость и вероятность своевременной выплаты. Рейтинговая оценка финансовой устойчивости страховщика является мнением аналитиков Агентства о вероятности приостановления бизнес-процессов в компании с последующей невозможностью исполнить обязательства перед страхователями. В страховых компаниях, которые не имеют существенных долговых обязательств перед банками и не осуществляли облигационных займов, рейтинг финансовой устойчивости совпадает с кредитным рейтингом.