

«Эксперт РА» повысил рейтинг финансовой надежности страховой компании АО «ГАРДИЯ» до уровня ruAAA, прогноз по рейтингу – стабильный. Ранее у компании действовал рейтинг на уровне ruAA+ со стабильным прогнозом.

Повышение уровня рейтинга обусловлено стабилизацией темпов прироста страховых взносов при сохранении высоких финансовых показателей компании, а также улучшением качества перестраховочной защиты и системы риск-менеджмента.

Рейтинг финансовой надежности АО «ГАРДИЯ» обусловлен умеренно высокими размерными характеристиками и положением на рынке, комфортной оценкой страхового бизнеса, сильными финансовыми результатами, высокими показателями качества активов и ликвидности, а также адекватной оценкой качества управления и перестраховочной защиты. В качестве фактора поддержки агентство выделяет высокий финансовый потенциал собственника и его заинтересованность в дальнейшем развитии компании.

АО «ГАРДИЯ» – страховщик, основными направлениями деятельности которого являются страхование имущества юридических лиц и страхование гражданской ответственности за причинение вреда третьим лицам.

Обоснование рейтинга

Умеренно высокие размерные показатели и рыночные позиции. Согласно методологии агентства, компания относится ко 2 размерному классу. На 31.03.2026 активы страховщика составили 51,2 млрд рублей, обязательства по портфелям договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования – 8,0 млрд рублей, собственные средства – 42,1 млрд рублей, уставный капитал – 600 млн рублей. По данным Банка России, компания заняла 35 место по объему совокупной страховой премии за 2025 год (9,0 млрд рублей). По итогам 2025 года компания собрала на 4,8% страховой премии больше, чем за 2024 год. Ранее крайне высокие темпы прироста страховых взносов (+164,3% за 2024 год по сравнению с 2023 годом) рассматривались агентством как фактор риска. Высокие темпы прироста собственных средств (30,1% за период с 31.03.2025 по 31.03.2026) оцениваются позитивно.

Комфортная оценка страхового бизнеса. Деятельность компании характеризуется существенной концентрацией на крупнейшем направлении, страховании имущества юридических лиц, на которое пришлось 76,7% премии за 2025 год. При этом структура страхового портфеля стабильна: максимальное изменение долей видов страхования за 2025 год по сравнению с 2024 годом составило 7,1 п. п. Компания получает взносы через центральный офис, при этом застрахованные объекты широко диверсифицированы по географическому признаку. Более 90% взносов компания получает от группы связанных клиентов, имеющих рейтинг кредитоспособности на уровне ruAAA от «Эксперт РА», что позитивно влияет на рейтинговую оценку страховщика. Абсолютное преобладание прямых продаж обуславливает позитивную оценку комиссионного вознаграждения посредникам. Низкая доля расторгнутых договоров (0,6% за 2025 год) соответствует положительной оценке фактора.

Сильные финансовые результаты обусловлены высокими показателями рентабельности бизнеса. По итогам 2025 года рентабельность продаж составила 165,0%, рентабельность капитала – 35,0%, инвестиций — 20,5%. Результат оказания страховых услуг, рассмотренный без нарастающего итога, был положителен в каждом анализируемом квартале. Значения коэффициента убыточности-нетто и доли расходов на ведение дела оказывают позитивное влияние на рейтинг. Низкий комбинированный коэффициент убыточности-нетто (24,9% за 2025 год) оценивается положительно.

Высокие показатели качества активов и ликвидности. Нормативное соотношение собственных средств и принятых обязательств страховщика находится на высоком уровне: 7,7 на 31.03.2026. Качество и диверсификация активов компании оцениваются положительно: на 31.03.2026 коэффициент качества активов составил 0,91. На крупнейший объект вложений, который не может быть отнесен к условному рейтинговому классу ruAA и выше, пришлось 4,3% активов на 31.03.2026, на трех крупнейших – 8,1%. Агентство позитивно отмечает низкие риски концентрации вложений на связанных сторонах. Значения коэффициентов общей ликвидности и уточненной страховой ликвидности-нетто (7,72 и 6,11 соответственно на 31.03.2026) находятся на высоком уровне. Низкое отношение кредиторской задолженности и прочих обязательств к валюте баланса оценивается положительно. В числе позитивных факторов выделяется отсутствие долговой нагрузки, оценочных и внебалансовых обязательств на 31.03.2026.

Адекватная оценка качества управления и перестраховочной защиты. Коэффициент надежности перестраховочной защиты (1,0 за 2025 год) находится на высоком уровне. Кроме того, агентство отмечает снижение отношения максимально возможной страховой выплаты-нетто к собственным средствам (с 16,6% на 31.12.2024 до 12,6% на 31.03.2026). Агентство позитивно отмечает наличие у компании опыта урегулирования

крупных по величине страховых убытков. В числе ограничивающих рейтинг факторов выделяется усложненная структура собственности. Качество организации системы риск-менеджмента находится на умеренном уровне. В компании функционируют коллегиальные органы, отвечающие за риск-менеджмент, и обособленное структурное подразделение, созданное в 2025 году, а также действуют обновленная политика по управлению рисками и регламенты по управлению отдельными видами рисков. Качество стратегического и финансового планирования оценивается консервативно ввиду отсутствия в распоряжении агентства формализованной стратегии развития компании.

Оценка внешнего влияния

В качестве фактора поддержки агентство выделяет высокий финансовый потенциал собственника и его заинтересованность в дальнейшем развитии компании.

Компоненты рейтинга

Оценка собственной финансовой надежности (ОСФН): ruAA+

Оценка внешнего влияния: +2 ступени к ОСФН, однако поскольку ОСФН находится на 1 уровень ниже ruAAA, данный фактор на текущий момент оказывает влияние на 1 ступень.

Прогноз по рейтингу

По рейтингу установлен стабильный прогноз, что предполагает высокую вероятность сохранения кредитного рейтинга на текущем уровне на горизонте 12 месяцев.

Википедия страхования, 15.06.2026 г.