

Анализ коэффициентов системы оценки рисков АО «Коммекс-Эмир»  
по состоянию на «1» января 2021 года

| Наименование коэффициента системы оценки рисков     | Значение                        |                     | Стандартный диапазон | Риски                                 | Краткое описание /рекомендации   | Краткое пояснение отклонения от стандартного диапазона (для отчетного года) |
|---|---------------------------------|---------------------|----------------------|---------------------------------------|--|---|
|   | предыдущего отчетного года, в % | отчетного года, в % |                      |                                       |  |   |
| 1   | 2                               | 3                   | 4                    | 5                                     | 6  | 7   |
| К1 «Страховые премии на капитал»                    | 109%                            | 98%                 | K1<300%              | андеррайтинга, стратегический         | K1 дает оценку адекватности капитала для покрытия убытков без учета доли перестрахования. Для полной оценки риска анализ K1 проводится с учетом K2 и K5. K1>300% указывает на увеличение допустимого риска по отношению к капиталу.  |   |
| К2 «Чистые страховые премии на капитал»             | 94,09%                          | 75,40%              | K2<200%              | андеррайтинга, стратегический         | K2 дает оценку адекватности капитала для покрытия убытков с учетом страховых премий, переланных на перестрахование. Чем выше значение K2, тем больше возрастает риск на капитал. При анализе K2 проводится анализ K5. K2>200% указывает на увеличение допустимого риска по отношению к капиталу.   |   |
| К3 «Изменение в чистых страховых премиях»           | 0,32%                           | 3,90%               | -33%<K3<33%          | андеррайтинга, стратегический         | K3 дает оценку стабильности/нестабильности операционной деятельности/в менеджменте. Существенное увеличение K3 указывает на расширение бизнеса (увеличение продаж по новым классам страхования, расширение географической локации). Значительное сокращение чистых премий указывает на приостановление/сокращение продаж по отдельным классам страхования, потерю доли рынка, увеличение перестрахования. При анализе учитывается оценка активов K9, и адекватность резервов K11, K12, K13, а также прибыль от перестрахования K4. |   |
| К4 «Прибыль от перестрахования на капитал»          | 4,65%                           | 4,50%               | K4<15%               | андеррайтинга, стратегический         | K4 дает оценку доли дохода от перестраховочной деятельности. K4>15% указывает на недостаточность капитала по ожиданиям менеджмента страховой (перестраховочной) организации, или на ухудшение значений коэффициентов K1, K2, K7, K10, K13, в части покрытия проблем, связанных с капиталом. При K4>15% пересматриваются K1, K2, K7, K10, K13 с вычетом доли дохода от перестрахования.   |   |
| К5 «2-летний коэффициент операционной деятельности» | 93,32%                          | 86,60%              | K5<100%              | операционный                          | K5 дает оценку рентабельности/убыточности операционной деятельности. При K5>100%, страховая (перестраховочная) организация несет операционный убыток, при K5<100% имеет операционный доход. Анализируются компоненты K5: коэффициент убыточности, коэффициент затрат и коэффициент доходов от инвестиционной деятельности. Следует анализировать совместно с K11, K13.   |   |
| К6 «Инвестиционная доходность»                      | 7,05%                           | 6,97%               | 5%<K6<20%            | ликвидности, рыночный, стратегический | K6 дает оценку годового дохода инвестиционного портфеля в процентном соотношении. При низком значении K6 анализируется структура инвестиционного портфеля, операции «РЕПО», затраты на комиссионные расходы, прочее. При высоком значении K6 анализируются инвестиции в высокорисковые инструменты и политика выплат дивидендов дочерней организацией родительской.  |   |

|   |        |        |              |                              |   |   |
|---|--------|--------|--------------|------------------------------|---|---|
| K7 «Изменение капитала»                                   | -8,37% | 29,63% | -10%<K7<50%  | операционный, стратегический | K7 дает оценку улучшения/ухудшения финансового положения страховой (перестраховочной) организации в течение года. K7>50% указывает на нестабильность операционной деятельности, переток капитала внутри страхового холдинга, значительный рост страховой (перестраховочной) организации, или слияние/поглощение. При K7<-10% определяются факторы, влияющие на изменения:<br>а) чистой прибыли (K5),<br>б) нерезализованного дохода или убытка,<br>в) K8,<br>г) выплаченных дивидендов,<br>д) K4,<br>е) учетной политике/корректировке отчетности,<br>ж) отложенных налоговых активов,<br>з) непризнанных активов,<br>и) акционеров.  |   |
| K8 «Изменение в откорректированном капитале»              | -8,37% | 29,63% | -10%<K8<25%  | операционный, стратегический | K8 дает оценку улучшения/ухудшения финансового положения, основываясь на результатах основной деятельности страховой (перестраховочной) организации (фактическая оценка основной деятельности с учетом изъятий и пополнений уставного капитала). K8>25% указывает на нестабильность операционной деятельности, переток капитала внутри страхового холдинга, значительный рост страховой (перестраховочной) организации или слияние/поглощение. При K8<-10% определяются факторы, влияющие на изменения:<br>а) чистой прибыли (K5),<br>б) нерезализованного дохода или убытка,<br>в) в резервном капитале,<br>г) в резерве непредвиденных рисков,<br>д) в стабилизационном резерве,<br>е) в прочих резервах; ж) выплаченных дивидендов,<br>з) учетной политики/корректировке отчетности. | На отчетную дату коэффициент K8 равен 29,63%. Данный факт связан с перетоком капитала внутри страхового холдинга, а именно с открытием дочерней компании АО «КСЖ «Сентрас Коммеркс Life». |
| K9 «Откорректированные обязательства на ликвидные активы» | 60,81% | 93,50% | K9<100%      | ликвидности                  | K9 дает оценку способности страховой (перестраховочной) организации отвечать по своим краткосрочным обязательствам, а также дает приблизительную оценку последствий в случае ликвидации страховой (перестраховочной) организации. При K9>100% анализируется K9 в динамике прошлых лет, проверяется адекватность резервов, оценка, структура и ликвидность активов.  |   |
| K10 «Страховые премии к получению на капитал»             | 7,20%  | 2,60%  | K10<20%      | кредитный                    | K10 дает оценку доли дебиторской задолженности по отношению к капиталу. Допустимая доля составляет до 20%. При значении выше 20% анализируются суммы к получению от перестраховщиков, страховые премии к получению от страхователей (перестрахователей) и посредников на наличие задолженностей, просроченных более чем на 90 дней, и целесообразность признания таких активов.   |   |
| K11 «Развитие заявленных убытков за один год на капитал»  | -1,60% | -3%    | -10%<K11<10% | страховых резервов           | K11 дает оценку развития неурегулированных убытков, заявленных годом ранее. При положительном значении K11 страховая (перестраховочная) организация недостаточно сформировала резервы, а при отрицательном значении K11 резервы сформированы с избытком. K11 анализируется совместно с K12.   |   |

|   |        |     |              |                    |  |
|---|--------|-----|--------------|--------------------|--|
| K12 «Развитие заявленных убытков за два года на капитал»      | -0,87% | -5% | -10%<K12<10% | страховых резервов | K12 дает оценку развития неурегулированных убытков, заявленных двумя годами ранее. При положительном значении K12 страховая (перестраховочная) организация недостаточно сформировала резервы, а при отрицательном значении K12 резервы сформированы с избытком. K12 анализируется совместно с K11. |
| K13 «Оценка дефицита (профицита) текущих резервов на капитал» | -7,28% | -1% | -12%<K13<12% | страховых резервов | K13 дает оценку адекватности текущих резервов. Дефицит (профицит) представляет собой разницу между прогнозируемыми и фактическими резервами. При положительном значении K13 недостаточно сформированы резервы, при отрицательном значении K13 резервы сформированы с избытком.                     |

Наименование  
АО «СК «Коммес-Омир»

Адрес  
Наурызбай батыра, д.19  
Телефон 8(727)279-06-12, 244-74-00  
Адрес электронной почты almaty@kommesk-omir.kz

Первый руководитель или лицо, уполномоченное на подписание анализа

Ханин О.А.

+7 (727) 244 74 50, вн.100

фамилия, имя и отчество (при его наличии) подпись, телефон  
Руководитель подразделения по управлению рисками

Ембергенова Ж.К.

+7 (727) 244 74 50 (вн 217), +7 702 247 6862

фамилия, имя и отчество (при его наличии) подпись, телефон

Исполнитель Ембергенова Ж.К.

+7 (727) 244 74 50 (вн 217), +7 702 247 6862

фамилия, имя и отчество (при его наличии) подпись, телефон

Дата «27» апреля 2021 года

