

У т в е р ж д е н

**решением Совета директоров
АО «КСЖ «Коммекс-Өмір»
(протокол заседания
от 14 марта 2025 года №08)**

**Анализ коэффициентов системы оценки рисков
АО «Компания по страхованию жизни «Коммекс-Өмір»
по состоянию на 01 января 2025 года**

Настоящий анализ коэффициентов системы оценки рисков разработан в соответствии с требованиями Правил формирования системы управления рисками и внутреннего контроля для страховых (перестраховочных) организаций, филиалов страховых (перестраховочных) организаций-нерезидентов Республики Казахстан, утвержденных постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 27 августа 2018 года №198.

Форма

Наименование коэффициента системы оценки рисков	Значение		Стандартный диапазон	Риски	Краткое описание /рекомендации	Краткое пояснение при отклонении от стандартного диапазона (для отчетного года)
	предыдущего отчетного года, в %	отчетного года, в %				
1	2	3	4	5	6	7
К1 «Изменение в откорректированном капитале»	-	-21,86%	-10%<К1<50%	операционный, стратегический	К1 дает оценку улучшения/ухудшения финансового положения страховой (перестраховочной) организации в течение года. К1>50% может указывать на нестабильность операционной деятельности, переток капитала внутри страхового холдинга, значительный рост страховой (перестраховочной) организации или слияние/поглощение. При К1<-10% необходимо определить факторы, влияющие на изменения. Факторы, которые могут оказать влияние: а) выплаченные дивиденды; б) нерезализованный доход или убыток по инвестициям; в) изменение резервов в результате переоценки; г) изменения непризнаваемых активов; д) изменения в принципах бухгалтерского учета; е) изменения в системе налогообложения.	Отклонение К1 от допустимых значений составляет -21,86%. Данный коэффициент показывает изменение в капитале и дает оценку финансового положения Компании в течение года.
К2 «Изменение капитала»	-	-21,86%	-10%<К2<50%	операционный, стратегический	К2 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). К2 необходимо рассматривать совместно с К1. Если результат коэффициента К2 выше, чем результат коэффициента К1, то это может указывать на сильную	Отклонение К2 от допустимых значений составляет -21,86%. Данный коэффициент показывает изменение в капитале и дает оценку финансового положения Компании в течение года.

Наименование коэффициента системы оценки рисков	Значение		Стандартный диапазон	Риски	Краткое описание /рекомендации	Краткое пояснение при отклонении от стандартного диапазона (для отчетного года)
	предыдущего отчетного года, в %	отчетного года, в %				
1	2	3	4	5	6	7
К3 «Рентабельность»	-3,9%	-5,50%	К3>0%	операционный	К3 дает оценку способности страховой (перестраховочной) организации использовать активы для получения прибыли. Факторы, которые могут влиять на уровень рентабельности: а) уровень смертности и заболеваемости; б) достаточность инвестиционного дохода К4; в) уровень комиссионных расходов; г) обязательные резервные требования, действующие процентные ставки и показатели смертности.	Отклонение К3 от допустимых значений составляет -5,5%. Данный коэффициент показывает изменение доходности Компании в течение года. Более подробное пояснение описано далее на странице 10. В соответствии с осуществленным анализом, данное нарушение не требует проведения корректирующих мероприятий.

Наименование коэффициента системы оценки рисков	Значение		Стандартный диапазон	Риски	Краткое описание /рекомендации	Краткое пояснение при отклонении от стандартного диапазона (для отчетного года)
	предыдущего отчетного года, в %	отчетного года, в %				
1	2	3	4	5	6	7
К4 «Достаточность инвестиционного дохода»	-	496,80%	125%<К4<900%	рыночный, стратегический, страховых резервов	К4 дает оценку достаточности инвестиционного дохода для удовлетворения процентных требований по обязательствам страховой (перестраховочной) организации. Факторы, которые могут влиять на низкий уровень К4: а) спекулятивные инвестиции, предназначенные для получения большого дохода в долгосрочной перспективе, обеспечивают небольшой доход в промежуточном периоде; б) крупные инвестиции страховой (перестраховочной) организации в дочерние компании или предприятия акционера; в) крупные инвестиции в снабжение офисных помещений; г) крупные инвестиции в безналоговые облигации; д) высокие инвестиционные затраты. Если К4 выходит за пределы стандартного диапазона в течение двух последних лет страховой (перестраховочной) организации необходимо провести меры по улучшению и недопущению дальнейшего ухудшения ситуации.	-
К5 «Отношение непризнаваемых активов к признаваемым активам»	26,68%	5,61%	К5<10 %	ликвидности, кредитный	К5 дает оценку степени приобретенных страховой (перестраховочной) организацией непризнаваемых активов или рискованных активов, эффективности структуры активов. При анализе рекомендуется определить характер непризнаваемых активов и причин попадания активов в эту категорию, сравнить сумму непризнаваемых активов с капиталом, чтобы определить влияние непризнаваемых активов на финансовое состояние страховой (перестраховочной) организации. При анализе рекомендуется учитывать отношение премий, переданных на перестрахование, к премиям, принятым по договорам страхования (перестрахования) К8.	-

Наименование коэффициента системы оценки рисков	Значение		Стандартный диапазон	Риски	Краткое описание /рекомендации	Краткое пояснение при отклонении от стандартного диапазона (для отчетного года)
	предыдущего отчетного года, в %	отчетного года, в %				
1	2	3	4	5	6	7
К6 «Относительное изменение дюрации»	-	-1,81%	К6>0%	кредитный, ликвидности, операционный	К6 дает оценку разрыва между инвестициями и обязательствами. К6>0% указывает на сокращение разрыва между сроками возврата инвестиции и исполнения обязательств как по совокупному портфелю, так и инвестициям и обязательствам со сроком возврата и исполнения свыше 10 лет по сравнению с предыдущим годом. К6≤0% указывает на увеличение/неизменение разрыва между сроками возврата инвестиции и исполнения обязательств как по совокупному портфелю, так и инвестициям и обязательствам со сроком возврата исполнения свыше 10 лет по сравнению с предыдущим годом. При анализе необходимо изучить изменение структуры страховых премий по классам К10 и изменение структуры признаваемых активов К11.	Отклонение К6 от допустимых значений составляет 1,81%. Более подробное пояснение на страницах 10-11. В соответствии с осуществленным анализом, данное нарушение не требует проведения корректирующих мероприятий.
К7 «Инвестиции в капитал аффилированных и (или) связанных лиц»	-	4,73%	К7<20%	кредитный, ликвидности, рыночный	К7 дает оценку вложений в капитал аффилированных и (или) связанных лиц. При К7>20% необходимо определить, соответствуют ли инвестиции страховой (перестраховочной) организации и причитающиеся ей суммы от аффилированных и (или) связанных лиц защите интересов страхователей, так как если сумма вложений в аффилированные и (или) связанные лица большая, то у страховой (перестраховочной) организации может возникнуть высокая неликвидность или низкая доходность.	
К8 «Отношение премий, переданных на перестрахование, к премиям, принятым по договорам	2,678%	0,87%	К8<50%	андеррайтинга, перестрахования	К8 дает оценку перестраховочной деятельности страховой (перестраховочной) организации. При К8>50% возможно превышение исходного перестрахования, необходимо оценить эффективность перестрахования путем оценки вероятного убытка на основе статистических данных, возмещения от перестраховщика и его платежеспособности.	

Наименование коэффициента системы оценки рисков	Значение		Стандартный диапазон	Риски	Краткое описание /рекомендации	Краткое пояснение при отклонении от стандартного диапазона (для отчетного года)
	предыдущего отчетного года, в %	отчетного года, в %				
страхования (перестрахования)»	2	3	4	5	6	7
К9 «Изменение подписанных премий»	-	131,99%	-10%<К9<50%	андеррайтинга	К9 дает оценку стабильности/нестабильности операционной деятельности в менеджменте. При К9>50% возможны резкое увеличение объема страховых премий страховой (перестраховочной) организации, изменение ассортимента страховых продуктов, изменение системы продаж, уход со страхового рынка страховщиков, изменение в экономической сфере, законодательные изменения, смена акционера или менеджмента страховой (перестраховочной) организации и т.д. При К9<-10% возможны резкое уменьшение объема страховых премий страховой (перестраховочной) организации, изменение ассортимента страховых продуктов, изменение системы продаж, появление на страховом рынке новых страховщиков, изменение в экономической сфере, законодательные изменения, смена акционера или менеджмента страховой (перестраховочной) организации и т.д. При анализе рекомендуется учитывать изменение структуры страховых премий по классам К10 и изменение резервирования по отношению к страховым премиям К12. Кроме того, необходимо рассмотреть ключевые области, оказавшие влияние на изменение, оценить бизнес-план менеджмента в части руководства по управлению ситуацией, необходимой для поддержания финансовой устойчивости.	Отклонение К9 от допустимых значений составляет 131,99 %. К9 показывает, что по состоянию на 01 января 2025 года имеется положительное изменение подписанных премий (+131,99%) в сравнении с премиями на 01 января 2024 года. Более подробное пояснение описано далее на стр. 12-13. В соответствии с осуществленным анализом, данное нарушение не требует проведения корректирующих мероприятий.
К10 «Изменение структуры страховых премий по классам»	-	7,27%	К10<5%	андеррайтинга, стратегический	К10 дает оценку изменению структуры и направления продаж в зависимости от изменений в экономической среде, разработки новых продуктов и т.д. При К10>5% возможно резкое увеличение объема страховых премий страховой (перестраховочной)	Отклонение К10 от допустимых значений составляет 7,27%. Более подробное пояснение описано далее на стр. 12-13.

Наименование коэффициента системы оценки рисков	Значение		Стандартный диапазон	Риски	Краткое описание /рекомендации	Краткое пояснение при отклонении от стандартного диапазона (для отчетного года)
	предыдущего отчетного года, в %	отчетного года, в %				
1	2	3	4	5	6	7
					организации, изменение ассортимента страховых продуктов, изменение системы продаж, уход со страхового рынка страховщиков, изменение экономической сфере, законодательные изменения, смена акционера или менеджмента страховой (перестраховочной) организации и т.д., что приводит к изменению структуры страховых премий по классам. При анализе рекомендуется учитывать относительное изменение дюрации К6, изменение подписанных премий К9 и изменение резервирования по отношению к страховым премиям К12.	В соответствии с осуществленным анализом, данное нарушение не требует проведения корректирующих мероприятий.
К11 «Изменение структуры признаваемых активов»	-	2,73%	К11<5%	кредитный, рыночный, стратегический	К11 дает оценку изменению структуры и направления инвестирования страховой (перестраховочной) организации. К11>5% может указывать на изменение структуры и направления инвестирования в зависимости от изменений инвестиционной политики страховой (перестраховочной) организации, изменений в экономической среде и т.д. При анализе рекомендуется учитывать относительное изменение дюрации К6.	-
К12 «Изменение резервирования по отношению к страховым премиям»	-	-	-20%<К12<20%	страховых резервов	К12 дает оценку изменению прироста резерва к премиям по сравнению с предыдущим годом. Отклонения могут указывать на изменение структуры и направления продаж в зависимости от изменений в экономической среде, системе продаж, ухода со страхового рынка или появления на страховом рынке новых страховщиков, законодательные изменения, результат смены акционера/менеджмента и т.д. При анализе рекомендуется учитывать изменение подписанных премий К9, изменение структуры страховых премий по классам К10.	Компания по состоянию на отчетную дату осуществляет деятельность менее трех финансовых лет, в связи с чем коэффициент К12 невозможно вычислить.

Пояснения по коэффициентам системы оценки рисков, выходящим за пределы стандартного диапазона

(K1) Изменение в откорректированном капитале и (K2) Изменение капитала:

По состоянию на 01 января 2025 года коэффициенты K1 и K2 составляют -21,86% при нижней границе в -10%. Данные коэффициенты показывают изменение в капитале и дает оценку ухудшение финансового положения Компании на 21,89% в течение года.

K1 – мера чистого изменения финансового положения Компании за год. Не рассматривает изменения уставного и дополнительно оплаченного капитала, чтобы отразить влияние операционной деятельности на Капитал.

K2 – мера валового изменения финансового положения страховщика за год.

(K1) Изменение в откорректированном капитале		-21,86
(A) Капитал, текущий год		8 067 533
(B) Изменение уставного капитала		-
(C) Изменение дополнительно оплаченного капитала		-
(D) Капитал, предыдущий год		10 324 553
(E) 100*(A-B-C-D)/D		-21,86

(K2) Изменение капитала		-21,86
(A) Капитал, текущий год		8 067 533
(B) Капитал, предыдущий год		10 324 553
(C) 100*A/(B)		-21,86

Наименование/Дата	01.01.2024	01.04.2024	01.07.24	01.08.24	01.09.24	01.10.24	01.11.24	01.12.24	01.01.25
Активы	23 880 915	25 178 062	27 239 459	28 025 251	29 547 447	31 589 980	32 599 929	34 768 677	37 539 264
Страховые премии	8 797 661	2 577 930	6 151 424	7 736 994	9 816 878	12 790 243	14 699 555	16 751 461	20 636 483
Страховые резервы	12 971 814	14 345 084	16 487 461	17 833 594	19 527 947	22 073 022	23 464 115	25 127 632	28 472 991
Административные расходы	4 706 042	759 944	2 745 410	3 374 423	4 153 631	5 108 628	5 707 204	6 328 739	7 385 719
Собственный капитал	10 324 553	9 974 300	9 912 267	9 469 723	9 200 920	8 689 584	8 334 305	8 663 075	8 067 533
Чистая прибыль (убыток) после уплаты налогов	-489 474	167 931	539 697	97 153	-171 650	-682 986	-1 038 265	-831 807	-1 427 349

Согласно вышеприведенной информации видно, что в течении года страховые премии значительно увеличились на 11,8 млрд. тенге (+135%), страховые резервы на 15,5 млрд. тенге (+120%), активы Компании на 13,7 млрд. тенге (+57,2%), а капитал снизился на 2,3 млрд тенге.

(К3) Рентабельность:

По состоянию на 01 января 2025 года коэффициент К3 составляет -5,5% при нижней границе в 0%. Показатель доходности Компании, отражающая оценку способности Компании использовать активы для получения прибыли.

(К3) Рентабельность	-5,5
(А) Чистая прибыль	-1 427 349
(В) Итого доходы	25 964 471
(С) 100* А/(В)	-5,50

Также необходимо отметить, что Компания сменила вид деятельности получив право на осуществления страховой деятельности по отрасли «страхование жизни» в феврале 2023 года. Согласно требованиям Постановления Правления НБРК от 27 апреля 2018 года №75 «Об установлении факторов, влияющих на ухудшение финансового положения страховой (перестраховочной) организации, страховой группы и филиала страховой (перестраховочной) организации – нерезидента Республики Казахстан», а также утверждении Правил одобрения плана мероприятий, предусматривающего меры раннего реагирования, и Методики определения факторов, влияющих на ухудшение финансового положения страховой (перестраховочной) организации (страховой группы) убыточная деятельность страховой (перестраховочной) организации по итогам последних 12 месяцев при значении норматива достаточности маржи платежеспособности ниже уровня, превышающего минимальное значение норматива достаточности маржи платежеспособности, установленное постановлением №304 не распространяется на страховые (перестраховочные) организации, осуществляющие деятельность в отрасли «страхование жизни» менее 5 (пяти) лет, за исключением случаев получения страховой (перестраховочной) организацией прибыли до истечения сроков, определенных бизнес-планом, по итогам завершеного финансового года.

Принимая во внимание вышеприведенный анализ руководство Компании приняло решение по ребалансировке страхового портфеля в пользу краткосрочных договоров страхования. В соответствии с осуществленным анализом для растущей компании по страхованию жизни уровень рисков приемлемый и в настоящее время принятие дополнительных мер, направленных на улучшение коэффициентов К1, К2 и К3, не требуется.

(К6) Относительное изменение дюрации:

Коэффициент К6 «Относительное изменение дюрации» состоит из двух частей К6(Е) и К6(Ј), для которых формула расчета и допустимые значения одинаковы. К6(Е) рассчитывается для всего срока по портфелю страховой (перестраховочной) организаций, тогда как К6(Ј) рассчитывается для срока свыше 10 лет. При этом значение К6 принимает минимальное значение из К6(Е) и К6(Ј).

По состоянию на 01 января 2025 года К6 составляет (-1,81%) при нижней границе не ниже 0%. Отношение сроков возврата активов к обязательствам 2024 года является меньше, чем отношение сроков возврата активов к обязательствам по итогам 2023 года на 1,81%.

(К6) Относительное изменение дюрации	-1,81
(А) Срок возврата инвестиции на отчетную дату – Всего	4,11
(В) Срок исполнения обязательств на отчетную дату – Всего	18,64
(С) Срок возврата инвестиции на предшествующую отчетную дату – Всего	3,63
(D) Срок исполнения обязательств на предшествующую отчетную дату – Всего	15,20
К6(Е) Относительное изменение дюрации – Всего (А/В-С/D)	1,81
(F) Срок возврата инвестиции на отчетную дату – свыше 10 лет	15,55
(G) Срок исполнения обязательств на отчетную дату – свыше 10 лет	20,32
(H) Срок возврата инвестиции на предшествующую отчетную дату – свыше 10 лет	12,88
(I) Срок исполнения обязательств на предшествующую отчетную дату – свыше 10 лет	17,65
К6(J) Относительное изменение дюрации – свыше 10 лет (F/G-H/I)	3,55
(K) min (К6(Е); К6(I))	-1,81

По таблице выше видно, что относительное изменение дюрации портфеля свыше 10 лет имеет значение в пределах допустимых интервалов и составляет 3,55%, в то время как относительное изменение дюрации всего портфеля имеет отрицательное значение. При этом для портфеля свыше 10 лет срок возврата инвестиций на 01 января 2025 года длиннее срока возврата инвестиций на 01 января 2024 года, что обусловлено увеличением срока имеющихся в портфеле долгосрочных долговых инструментов. Активы и обязательства Компании активно управляются и могут изменяться при существенных изменениях рынка. Кумулятивный разрыв между активами и обязательствами в процентах от активов составляет 17,53% (т.е. кумулятивно сумма превышения активов над обязательствами составляет 17,53%). Уровень данного риска приемлемый для Компании и не ухудшит финансовое положение Компании.

Разрыв (соответствие активов обязательствам) в тыс. тенге	до 1 мес.	от 1 до 3 мес.	от 6 мес. до 1 года	до 1 года	1-3 лет	3-5 лет	5-10 лет	свыше 10 лет	ИТОГО
Разрыв (активы – обязательства)	8 323 924	1 006 914	5 628 913	706 988	5 902 402	-74 115	2 191 672	-17 645 577	
Кумулятивный разрыв	8 323 924	9 330 838	14 959 751	15 666 739	21 569 142	21 495 026	23 686 698	6 041 121	6 041 121
Кумулятивный разрыв в % от активов									17,53%

Компания, принимая во внимание результаты анализа коэффициентов системы оценки рисков считает, что управление инвестиционным портфелем осуществляется в строгом соответствии с установленными лимитами и в настоящее время принятие дополнительных мер, направленных на улучшение коэффициента К6, не требуется.

(К9) Изменение подписанных премий и (К10) Изменение структуры страховых премий по классам:

По состоянию на 01 января 2025 года К9 составляет 131,99% при верхней границе не ниже 50%. Наблюдается положительное изменение подписанных премий (131,99%) в сравнении с премиями на 01 января 2024 года.

(К9) Изменение подписанных премий	+131,99	
(А) Премии, принятые по договорам страхования (перестрахования), за вычетом расходов, связанных с расторжением договоров страхования (перестрахования) на 01.01.2025, в тыс. тенге	17 885 493	
(В) Премии, принятые по договорам страхования (перестрахования), за вычетом расходов, связанных с расторжением договоров страхования (перестрахования) на 01.01.2024, в тыс. тенге	7 709 441	
(С) 100*(А-В)/В	131,99	

Класс страхования	Изменение премий, в тыс. тенге
ОСРНС ¹	+225 136
Страхование жизни	+47 935
Пенсионное аннуитетное страхование	+9 815 001
Страхование от НС	37 740
Страхование от болезней	50 240
Итого	10 176 052

Вышеописанное положительное изменение премий, принятых по договорам страхования (перестрахования), за вычетом расходов, связанных с расторжением договоров страхования (перестрахования), произошло по причине значительного роста и перевыполнения плана продаж по классу «Пенсионные аннуитеты».

По состоянию на 01 января 2025 года К10 составляет 7,27% при верхней границе в 5%. К10 демонстрирует, что структура страховых премий по классам изменилась на 7,27% в сравнении с показателями на 01 января на 2024 года.

(К10) Изменение структуры страховых премий по классам		7,27
(А) Изменение доли ОСРНС		17,01%
(В) Изменение доли страхования жизни		1,16%
(С) Изменение доли пенсионного аннуитетного страхования		18,02%
(D) Изменение доли страхования от НС		0,07%
(E)Изменение доли страхования от болезней		0,09%
(F) 100*(А+В+С+D+E)/5		7,27

Класс страхования	Премия, в тыс. тенге		Доля, в %	Премия, в тыс. тенге		Доля, в %	Изменение в доль, в %
	01 января 2024			01 января 2025			
ОСРНС	2 475 490	32,11%		2 700 626	15,10%		17,01%
Страхование жизни	194 049	2,52%		241 984	1,35%		1,16%
Пенсионное аннуитетное страхование	4 994 645	64,79%		14 809 646	82,80%		18,02%
Страхование от НС	19 703	0,26%		57 443	0,32%		0,07%
Страхование от болезней	25 554	0,33%		75 794	0,42%		0,09%

¹ОСРНС – обязательное страховании работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей

На основе таблиц выше видно, что К10 находятся за пределами стандартного диапазона в связи с существенным изменением долей страховых премий по классам пенсионное аннуитетное страхование и ОСРНС, что является нормальным в условиях растущей страховой компании, вследствие чего дополнительные меры, направленные на улучшение К9 и К10, не требуются. Ожидается сглаживание указанных коэффициентов к концу 2025 года.

Наименование: АО «Компания по страхованию жизни «Коммекс-Өмір»

Адрес: г. Алматы, ул. Наурызбай батыра 19.

Телефон: +7 (727) 244-74-50

Адрес электронной почты: almaty@kommesk-omir.kz

Первый руководитель или лицо, уполномоченное им на подписание анализа

Ханин О.А. _____

подпись

_____ +7 (727) 244-74-50 (вн.100)

телефон

Риск-менеджер Службы по управлению рисками

Конусбаева Д.Т. _____

подпись

_____ +7 (727) 244-74-50 (вн.235)

телефон

Дата «12» ноября 2025 г

Приложение
к форме анализа коэффициентов систем оценки рисков страховой
(перестраховочной) организации, осуществляющей
деятельность по отрасли «страхование жизни»

Пояснение по заполнению формы, предназначенной для сбора административных данных

Анализ коэффициентов систем оценки рисков страховой (перестраховочной) организации, осуществляющей деятельность по отрасли «страхование жизни» (индекс - RASA_2L1, периодичность - ежегодовая).

Глава 1. Общие положения

1. Настоящее пояснение (далее - Пояснение) определяет единые требования по заполнению формы, предназначенной для сбора административных данных «Анализ коэффициентов систем оценки рисков страховой (перестраховочной) организации, осуществляющей деятельность по отрасли «страхование жизни» (далее - Форма).

2. Форма заполняется страховой (перестраховочной) организацией ежегодно по состоянию на конец отчетного периода.

3. В столбцах 2 и 3 Анализа указываются значения коэффициентов предыдущего отчетного года и отчетного года соответственно (в процентах, до второго знака после запятой).

4. Форму подписывают первый руководитель или лицо, уполномоченное им на подписание формы, руководитель подразделения по управлению рисками и исполнитель.

Глава 2. Пояснение по заполнению Формы

5. Коэффициент К1 «Изменение в откорректированном капитале» рассчитывается по следующей формуле:

$$K1 = \frac{K_t - \Delta V K_t - \Delta \Delta K_t - K_{t-1}}{K_{t-1}} * 100\%,$$

где:

— собственный капитал на отчетную дату;
— изменение уставного капитала по сравнению с предыдущим годом;
— изменение дополнительно оплаченного капитала по сравнению с предыдущим годом;
— собственный капитал на предыдущую отчетную дату.

6. Коэффициент К2 «Изменение капитала» рассчитывается по следующей формуле:

$$K2 = \frac{K_t - K_{t-1}}{K_{t-1}} * 100\%,$$

где:

Кt - собственный капитал на отчетную дату;
Кt-1 - собственный капитал на предыдущую отчетную дату.

7. Коэффициент К3 «Рентабельность» рассчитывается по следующей формуле:

$$K3 = \frac{\text{ЧПт}}{\text{Лт}} * 100\%,$$

где:

ЧПт - итоговая чистая прибыль (убыток) после уплаты налогов на отчетную дату;
Лт - общая сумма доходов на отчетную дату.

8. Коэффициент К4 «Остаточность инвестиционного дохода» рассчитывается по следующей формуле:

$$K4 = \frac{\Phi \text{Лт}}{\text{ИЛт}} * 100\%$$

$$\text{ИЛт} = \left(\frac{\text{РНУт} + \text{РНУт-1}}{2} \right) * \text{т},$$

где:

— фактический доход от инвестиционной деятельности на отчетную дату в тенге;
— инвестиционный доход, заложенный по страховым продуктам, на отчетную дату в тенге;
— резерв непроизошедших убытков по договорам страхования (перестрахования) жизни и договорам аннуитета на отчетную дату;
— резерв непроизошедших убытков по договорам страхования (перестрахования) жизни и договорам аннуитета на отчетную дату;
— ставка доходности резервного базиса в %.

9. Коэффициент К5 «Отношение непризнаваемых активов к признаваемым активам» рассчитывается по следующей формуле:

$$K5 = \frac{\text{Ат} - \text{ПАт} - \text{АкПЗНУт}}{\text{ПАт}} * 100\%,$$

где:

— общая сумма активов на отчетную дату;
— общая сумма активов с учетом их классификации по качеству и ликвидности (далее - АКЛ) на отчетную дату, сумма по балансу;
— активы перестрахования по заявленным, но нерегулированным убыткам (за вычетом резервов на обеспечение) на отчетную дату.

10. Коэффициент К6 «Относительное изменение дюрации» состоит из двух частей К61 и К62, для которых формула расчета и допустимые значения одинаковы. К61 рассчитывается для всего срока по портфелю страховой (перестраховочной) организации, тогда как К62 рассчитывается для срока свыше 10 лет. При этом значение К6 принимает минимальное значение из К61 и К62 и рассчитывается по следующей формуле:

$$K6 = \left(\frac{\text{ДНт}}{\text{ДНт-1}} - \frac{\text{ДНОт-1}}{\text{ДНт-1}} \right) * 100\%,$$

СПт - страховые премии, принятые по договорам страхования (перестрахования), за вычетом расходов, связанных с расторжением договоров страхования (перестрахования), на отчетную дату;

где:

$$K9 = \frac{СП_t - СП_{t-1}}{СП_{t-1}} * 100\%,$$

формуле:

13. Коэффициент K9 «Изменение подписанных премий» рассчитывается по следующей

СПт - страховые премии, принятые по договорам страхования (перестрахования), за вычетом расходов, связанных с расторжением договоров страхования (перестрахования), на отчетную дату по i-му классу страхования.

СПИт - страховые премии, переданные на перестрахование, на отчетную дату по i-му классу страхования;

где:

$$K8_t = \frac{СПИ_t}{СП_t} * 100\%,$$

12. Коэффициент K8 «Отношение премий, переданных на перестрахование, к премиям, принятым по договорам страхования (перестрахования)», рассчитывается по каждому классу страхования. При этом значение K8 принимает максимальное значение среди, которые рассчитываются по следующей формуле:

— собственный капитал на отчетную дату;

— инвестиции в аффилированные и (или) связанные лица на отчетную дату;

— дебиторская задолженность по аффилированным и (или) связанным лицам на отчетную дату;

где:

$$K7 = \frac{ДЗ_{аф+и\&л}}{K_t} * 100\%,$$

11. Коэффициент K7 «Инвестиции в капитал аффилированных и (или) связанных лиц» рассчитывается по следующей формуле:

Срок исполнения обязательств рассчитывается путем нахождения среднего значения по срокам исполнения обязательств, рассчитанных отдельно для каждого договора страхования.

Срок возврата инвестиций рассчитывается путем нахождения среднего значения по durations, рассчитанным отдельно для каждой инвестиции, имеющей дату погашения.

— срок исполнения обязательств на предшествующую отчетную дату;

— срок возврата инвестиций на предшествующую отчетную дату;

— срок исполнения обязательств на отчетную дату;

— срок возврата инвестиций на отчетную дату;

где:

В качестве признаваемых активов принимаются активы по балансовой стоимости, подпадающие под определение АКЛ согласно п. 39 Нормативных значений и методик расчетов приращиваемых нормативов страховой (перестраховочной) организации и страховой группы и иных обязательных к соблюдению норм и лимитов, установленных постановлением Правительства Национального Банка Республики Казахстан от 26 декабря 2016 года №304, зарегистрированным в Ресурсе государственной регистрации нормативных правовых актов под №14794.

- где:
- сумма i-го признаваемого актива на отчетную дату, сумма по балансу;
 - сумма признаваемых активов на отчетную дату, сумма по балансу;
 - сумма i-го признаваемого актива на отчетную дату, сумма по балансу;

$$K11 = \frac{\sum_{i=1}^{12} \left| \frac{BA_i}{BA_{i-1}} \right|}{12} * 100\%,$$

15. Коэффициент K11 «Изменение структуры признаваемых активов» рассчитывается по следующей формуле:

- количество классов страхования.
- страховые премии, принятые по договорам страхования (перестрахования), за вычетом расходов, связанных с расторжением договоров страхования (перестрахования), на отчетную дату;
- страховые премии по i-ному классу страхования, принятые по договорам страхования (перестрахования), за вычетом расходов, связанных с расторжением договоров страхования (перестрахования), на отчетную дату;
- страховые премии, принятые по договорам страхования (перестрахования), за вычетом расходов, связанных с расторжением договоров страхования (перестрахования), на отчетную дату;
- страховые премии по i-ному классу страхования, принятые по договорам страхования (перестрахования), за вычетом расходов, связанных с расторжением договоров страхования (перестрахования), на отчетную дату;

$$K10 = \frac{\sum_{i=1}^N \left| \frac{CP_i}{CP_{i-1}} \right|}{N} * 100\%,$$

14. Коэффициент K10 «Изменение структуры страховых премий по классам» рассчитывается по следующей формуле:

- СЦ-1 - страховые премии, принятые по договорам страхования (перестрахования), за вычетом расходов, связанных с расторжением договоров страхования (перестрахования), на отчетную дату.

Структура признаваемых активов для расчета коэффициента К11:

- 1) деньги;
- 2) вклады;
- 3) государственные ценные бумаги Республики Казахстан;
- 4) долговые ценные бумаги, выпущенные местными исполнительными органами Республики Казахстан;
- 5) негосударственные ценные бумаги юридических лиц Республики Казахстан;
- 6) ценные бумаги иностранных государств;
- 7) негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов;
- 8) негосударственные долговые ценные бумаги, выпущенные международными финансовыми организациями;
- 9) ценные бумаги инвестиционных фондов, включенные в официальный список фондовой биржи;
- 10) пай;
- 11) инструменты исламского финансирования юридических лиц Республики Казахстан;
- 12) иные активы.

16. Коэффициент К12 «Изменение резервирования по отношению к страховым премиям» рассчитывается по следующей формуле:

$$K12 = \left(\frac{Ct - C^{t-1}}{C^{t-1} - C^{t-2}} - \frac{Ct}{C^{t-1}} \right) * 100\% ;$$

где:

Ct - страховые премии, принятые по договорам страхования (перестрахования), за вычетом расходов, связанных с расторжением договоров страхования (перестрахования), на отчетную дату;

Ct-1 - страховые премии, принятые по договорам страхования (перестрахования), за вычетом расходов, связанных с расторжением договоров страхования (перестрахования), на отчетную дату;

Ct - сумма страховых резервов страховой (перестраховочной) организации на отчетную дату;

Ct-1 - сумма страховых резервов страховой (перестраховочной) организации на отчетную дату;

Ct-2 - сумма страховых резервов страховой (перестраховочной) организации на отчетную дату;

Расчет данного коэффициента не производится страховой (перестраховочной) организацией, осуществляющей деятельность менее трех лет.