

**Пояснительная записка по вопросу  
«10. О рассмотрении Анализа коэффициентов системы оценки рисков  
АО «КСЖ «Коммекс-Өмір» по состоянию на 01.01.2025г.»**

Согласно подпункту 13 пункта 28 Постановления Правления Национального Банка Республики Казахстан от 27 августа 2018 года № 198 утверждены Правила формирования системы управления рисками и внутреннего контроля для страховых (перестраховочных) организаций, филиалов страховых (перестраховочных) организаций-нерезидентов Республики Казахстан Служба по управлению рисками предоставляет годовому общему собранию акционеров анализа коэффициентов системы оценки рисков (с пояснениями по коэффициентам, выходящим за пределы стандартного диапазона), и утвержденного советом директоров плана мероприятий по улучшению коэффициентов системы оценки рисков (при наличии).

По результатам проведенного анализа коэффициентов системы оценки рисков по итогам 2024 года наблюдаются отклонения 6 коэффициентов системы оценки рисков от стандартного диапазона из 12 коэффициентов:

Коэффициент	Название	Значение	Допустимый интервал
К1	Изменение в откорректированном капитале	-21,86%	$-10\% < K1 < 50\%$
К2	Изменение капитала	-21,86%	$-10\% < K2 < 50\%$
К3	Рентабельность	-5,5%	$K3 > 0\%$
К6	Относительное изменение дюрации	-1,81%	$K6 > 0\%$
К9	Изменение подписанных премий	131,99%	$-10\% < K1 < 50\%$
К10	Изменение структуры страховых премий по классам	7,27%	$K10 < 5\%$

Необходимо отметить, что АО «Компания по страхованию жизни «Коммекс-Өмір» (далее – 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 утверждения 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 завершенного финансового года.

Помимо вышеуказанного, для стабилизации коэффициентов К1, К2 и К3 руководство Компании приняло решение по ребалансировке страхового портфеля в пользу краткосрочных договоров страхования. Таким образом, 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.

По состоянию на 01 января 2025 года коэффициент К6 составляет (-1,81%) при нижней границе не ниже 0%, то есть, отношение сроков возврата активов к обязательствам 2024 года меньше аналогичного показателя по итогам 2023 года на 1,81%. При этом,

необходимо отметить, что активы и обязательства Компании активно управляются и имеется возможность оперативного реагирования при существенных изменениях рынка. Кроме того, 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 является приемлемым для Компании и не ухудшит ее финансовое положение.

Принимая во внимание результаты анализа коэффициента К6 Компания 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.

По состоянию на 01 января 2025 года коэффициент К9 составляет 131,99% при верхней границе не ниже 50% и К10 составляет 7,27% при верхней границе в 5%. На отчетную дату наблюдается положительное изменение подписанных премий (131,99%) с премиями на 01 января 2024 года и изменение структуры страховых премий по классам на 7,27% в сравнении с показателями на 01 января на 2024 года. 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». Коэффициент К10 находится за пределами стандартного диапазона в связи с существенным изменением долей страховых премии по классам пенсионное аннуитетное страхование и ОСРНС. Резкий рост премий рассматривается как естественный факт 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.

На основании вышеизложенного, считаем, что необходимость разработки Компанией плана мероприятий по улучшению коэффициентов системы оценки рисков отсутствует.

Анализ коэффициентов системы оценки рисков Компании по состоянию на 01 января 2025 года утвержден Советом директоров Компании и установлен, что необходимость разработки Компанией плана мероприятий по улучшению коэффициентов системы оценки рисков отсутствует (протокол заседания от 14 марта 2025 года № 08).