

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

Наименование коэффициента системы оценки рисков	Значение		Стандартный диапазон	Риски	Краткое описание /рекомендации	Краткое пояснение отклонении 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%	К1<300%	андеррайтинга, стратегический	К1 дает оценку адекватности капитала для покрытия убытков без учета доли перестрахования. Для полной оценки риска анализ К1 проводится с учетом К2 и К5. К1>300% указывает на увеличение допустимого риска по отношению к капиталу.	
К2 «Чистые страховые премии на капитал»	94,09%	75,40%	К2<200%	андеррайтинга, стратегический	К2 дает оценку адекватности капитала для покрытия убытков с учетом страховых премий, переданных на перестрахование. Чем выше значение К2, тем больше возрастает риск на капитал. При анализе К2 проводится анализ К5. К2>200% указывает на увеличение допустимого риска по отношению к капиталу.	
К3 «Изменение в чистых страховых премиях»	0,32%	3,90%	-33%<К3<33%	андеррайтинга, стратегический	К3 дает оценку стабильности/нестабильности операционной деятельности/в менеджменте. Существенное увеличение К3 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 К9, и адекватность резервов К11, К12, К13, а также прибыль от перестрахования К4.	
К4 «Прибыль от перестрахования на капитал»	4,65%	4,50%	К4<15%	андеррайтинга, стратегический	К4 дает оценку доли дохода от перестраховочной деятельности. К4>15% указывает на недостаточность капитала по ожиданиям менеджмента страховой (перестраховочной) организации, или на улучшение значений коэффициентов К1, К2, К7, К10, К13, в части сокрытия проблем, связанных с капиталом. При К4>15% пересчитываются К1, К2, К7, К10, К13 с вычетом доли дохода от перестрахования.	
К5 «2-летний коэффициент операционной деятельности»	93,32%	86,60%	К5<100%	операционный	К5 дает оценку рентабельности/убыточности операционной деятельности. При К5>100%, страховая (перестраховочная) организация несет операционный убыток, при К5<100% имеет операционный доход. Анализируются компоненты К5: коэффициент убыточности, коэффициент затрат и коэффициент доходов от инвестиционной деятельности. Следует анализировать совместно с К11, К13.	
К6 «Инвестиционная доходность»	7,05%	6,97%	5%<К6<20%	ликвидности, рыночный, стратегический	К6 дает оценку годового дохода инвестиционного портфеля в процентном соотношении. При низком значении К6 анализируется структура инвестиционного портфеля, операции «РЕПО», затраты на комиссионные расходы, прочее. При высоком значении К6 анализируются инвестиции в высокорисковые инструменты и политика выплат дивидендов дочерней организацией родительской.	

К7 «Изменение капитала»	-8,37%	29,63%	-10%<К7<50%	операционный, стратегический	К7 дает оценку улучшения/ухудшения финансового положения страховой (перестраховочной) организации в течение года. К7>50% указывает на нестабильность операционной деятельности, переток капитала внутри страхового холдинга, значительный рост страховой (перестраховочной) организации, или слияние/поглощение. При К7<-10% определяются факторы, влияющие на изменения: а) чистой прибыли (К5); б) нерезализованного дохода или убытка; в) К8; г) выплаченных дивидендов; д) К4; е) учетной политике/корректировке отчетности; ж) отложенных налоговых активов; з) непризнанных активов; и) акционеров.	
К8 «Изменение в откорректированном капитале»	-8,37%	29,63%	-10%<К8<25%	операционный, стратегический	К8 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). К8>25% указывает на нестабильность операционной деятельности, переток капитала внутри страхового холдинга, значительный рост страховой (перестраховочной) организации или слияние/поглощение. При К8<-10% определяются факторы, влияющие на изменения: а) чистой прибыли (К5); б) нерезализованного дохода или убытка; в) в резервном капитале; г) в резерве непредвиденных рисков; д) в стабилизационном резерве; е) в прочих резервах; ж) выплаченных дивидендов; з) учетной политики/корректировке отчетности.	На отчетную дату коэффициент К8 равен 29,63%. Данный факт связан с перетоком капитала внутри страхового холдинга, а именно с открытием дочерней компании АО «КСЖ «Сентрас Коммерс Life».
К9 «Откорректированные обязательства на ликвидные активы»	60,81%	93,50%	К9<100%	ликвидности	К9 дает оценку способности страховой (перестраховочной) организации отвечать по своим краткосрочным обязательствам, а также дает приблизительную оценку последствий в случае ликвидации страховой (перестраховочной) организации. При К9>100% анализируется К9 в динамике прошлых лет, проверяется адекватность резервов, оценка, структура и ликвидность активов.	
К10 «Страховые премии к получению на капитал»	7,29%	2,60%	К10<20%	кредитный	К10 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.	
К11 «Развитие заявленных убытков за один год на капитал»	-1,60%	-3%	-10%<К11<10%	страховых резервов	К11 дает оценку развития неурегулированных убытков, заявленных годом ранее. При положительном значении К11 страховая (перестраховочная) организация недостаточно сформировала резервы, а при отрицательном значении К11 резервы сформированы с избытком. К11 анализируется совместно с К12.	

К12 «Развитие заявленных убытков за два года на капитал»	-0,87%	-5%	-10%<К12<10%	страховых резервов	К12 дает оценку развития неурегулированных убытков, заявленных двумя годами ранее. При положительном значении К12 страховая (перестраховочная) организация недостаточно сформировала резервы, а при отрицательном значении К12 резервы сформированы с избытком. К12 анализируется совместно с К11.
К13 «Оценка дефицита (профицита) текущих резервов на капитал»	-7,28%	-1%	-12%<К13<12%	страховых резервов	К13 дает оценку адекватности текущих резервов. Дефицит (профицит) представляет собой разницу между прогнозируемыми и фактическими резервами. При положительном значении К13 недостаточно сформированы резервы, при отрицательном значении К13 резервы сформированы с избытком.

Наименование
АО «СК «Коммеск-Өмір»

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 им 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