

АО «Компания по страхованию жизни «Коммекс-Омір»

Наименование коэффициента системы оценки рисков	Значение		Стандарт-ный диапазон	Риски	Краткое описание /рекомендации	Краткое пояснение при отклонении от стандарт-ного диапазона (для отчетного года)
	предыду-щего отчетного года, в %	отчет-ного года, в %				
2	3	4	5	6	7	8
K1 "Изменение в откорректированном капитале"		-4,75%	-10%<K1<50%	операционный, стратегический	K1 дает оценку улучшения/ухудшения финансового положения страховой (перестраховочной) организации в течение года. K1>50% может указывать на нестабильность операционной деятельности, переток капитала внутри страхового холдинга, значительный рост страховой (перестраховочной) организации или слияние/поглощение. При K1<-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.	
K2 "Изменение капитала"		-4,75%	-10%<K2<50%	операционный, стратегический	K2 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). K2 необходимо рассматривать совместно с K1. Если результат коэффициента K2 выше, чем результат коэффициента K1, то это может указывать на сильную родительскую организацию или поддержку со стороны акционера и связанных лиц, желающих поддерживать достаточный уровень капитала. В связи с этим, при анализе необходимо учитывать стабильность родительской организации, страховой группы, а также проверку характера активов, финансирующих добавочный капитал. Если несмотря на докапитализацию K2 принимает отрицательное значение или выходит за нижний предел диапазона, должны быть проанализированы причины уменьшения капитала и излишков, чтобы определить причины снижения и тенденцию. Если K2 показывает отрицательную тенденцию в течение нескольких лет - возможны проблемы с операционной деятельностью страховой (перестраховочной) организации.	
K3 "Рентабельность"		-3,90%	K3>0%	операционный	K3 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 K4; в) уровень комиссионных расходов; г) обязательные резервные требования, действующие процентные ставки и показатели смертности.	Отклонение связано с тем, что Компания сменила вид деятельности в течение отчетного периода, получив на право осуществления страховой (перестраховочной) деятельности по отрасли «страхование жизни» в феврале 2023 года.

K4 "Достаточность инвестиционного дохода"		958,58%	125%<K4<900%	рыночный, стратегический, страховых резервов	<p>K4 дает оценку достаточности инвестиционного дохода для удовлетворения процентных требований по обязательствам страховой (перестраховочной) организации.</p> <p>Факторы, которые могут влиять на низкий уровень K4:</p> <p>а) спекулятивные инвестиции, предназначенные для получения большого дохода в долгосрочной перспективе, обеспечивают небольшой доход в промежуточном периоде;</p> <p>б) крупные инвестиции страховой (перестраховочной) организации в дочерние компании или предприятия акционера;</p> <p>в) крупные инвестиции в снабжение офисных помещений;</p> <p>г) крупные инвестиции в безалоговые облигации;</p> <p>д) высокие инвестиционные затраты.</p> <p>Если K4 выходит за пределы стандартного диапазона в течение двух последних лет страховой (перестраховочной) организации необходимо провести меры по улучшению и недопущению дальнейшего ухудшения ситуации.</p>	Отклонение связано с тем, что Компания сменила вид деятельности в течение отчетного периода, получив на право осуществления страховой (перестраховочной) деятельности по отрасли «страхование жизни» в феврале 2023 года.
K5 "Отношение непризнаваемых активов к признаваемым активам"		31,12%	K5<10%	ликвидности, кредитный	<p>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.</p>	Отклонение связано с тем, что Компания сменила вид деятельности в течение отчетного периода, получив на право осуществления страховой (перестраховочной) деятельности по отрасли «страхование жизни» в феврале 2023 года.
K6 "Относительное изменение дорации"		-3,36%	K6>0%	кредитный, ликвидности, операционный	<p>K6 дает оценку разрыва между инвестициями и обязательствами.</p> <p>K6>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.</p> <p>K6≤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 и исполнения свыше 10 лет по сравнению с предыдущим годом.</p> <p>При анализе необходимо изучить изменение структуры страховых премий по классам K10 и изменение структуры признаваемых активов K11.</p>	Отклонение связано с тем, что Компания сменила вид деятельности в течение отчетного периода, получив на право осуществления страховой (перестраховочной) деятельности по отрасли «страхование жизни» в феврале 2023 года.
K7 "Инвестиции в капитал аффилированных и (или) связанных лиц"		0,00%	K7<20%	кредитный, ликвидности, рыночный	<p>K7 дает оценку вложений в капитал аффилированных и (или) связанных лиц.</p> <p>При K7>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.</p>	
K8 "Отношение премий, переданных на перестрахование, к премиям, принятым по договорам страхования (перестрахования)"		0,37%	K8<50%	андеррайтинга, перестрахования	<p>K8 дает оценку перестраховочной деятельности страховой (перестраховочной) организации.</p> <p>При K8>50% возможно превышение исходящего перестрахования, необходимо оценить эффективность перестрахования путем оценки вероятного убытка на основе статистических данных, возмещения от перестраховщика и его платежеспособности.</p>	
K9 "Изменение подписанных премий"		19,08%	-10%<K9<50%	андеррайтинга	<p>K9 дает оценку стабильности/нестабильности операционной деятельности в менеджменте.</p> <p>При K9>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.</p> <p>При K9<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.</p> <p>При анализе рекомендуется учитывать изменение структуры страховых премий по классам K10 и изменение резервирования по отношению к страховым премиям K12.</p> <p>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.</p>	

K10 "Изменение структуры страховых премий по классам"		4,00%	K10<5%	андеррайтинга, стратегический	K10 дает оценку изменению структуры и направления продаж в зависимости от изменений в экономической среде, разработки новых продуктов и т.д. При K10>5% возможно 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., что приводит к изменению структуры страховых премий по классам. При анализе рекомендуется учитывать относительное изменение дюрации K6, изменение подписанных премий K9 и изменение резервирования по отношению к страховым премиям K12.	
K11 "Изменение структуры признаваемых активов"		1,25%	K11<5%	кредитный, рыночный, стратегический	K11 дает оценку изменению структуры и направления инвестирования страховой (перестраховочной) организации. K11>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 K6.	
K12 "Изменение резервирования по отношению к страховым премиям"		341,82%	-20%<K12<20%	страховых резервов	K12 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 K9, изменение структуры страховых премий по классам K10.	Отклонение связано с тем, что Компания сменила вид деятельности в течение отчетного периода, получив на право осуществления страховой (перестраховочной) деятельности по отрасли «страхование жизни» в феврале 2023 года.

Примечание: Анализ коэффициентов системы оценки рисков страховой компании, собран на основании отчетности (не аудированной) по состоянию на 01.01.2024 года.

Пояснения по коэффициентам системы оценки рисков, выходящие за пределы стандартного диапазона:

По итогам 2023 года из 12 коэффициентов системы оценки рисков 5 выходят за пределы стандартного диапазона.

Данные отклонения связаны с тем, что компания сменила род деятельности в течение отчетного периода, получив лицензию на оказание услуг по страхованию жизни в феврале 2023 года.

В связи с получением лицензии на осуществление деятельности по отрасли «страхование жизни» и поглощением/слиянием АО «КСЖ «Сентрас Коммекс Life», считаем утверждения плана мероприятий по улучшению коэффициентов системы оценки рисков не обязательным.