

Приложение № 4
к протоколу Совета директоров
АО «Экспортно-кредитное агентство Казахстана»
от «01» октября 2025 года № 15

«Утверждена
решением Совета директоров
АО «Экспортно-кредитное агентство Казахстана»
протокол от «01» октября 2025 года № 15»

**Тарифная политика акционерного общества
«Экспортно-кредитное агентство Казахстана»**

г. Астана, 2025

РЕЗЮМЕ ПО ВНД

Наименование ВНД	Тарифная политика акционерного общества «Экспортно-кредитное агентство Казахстана»
Владелец ВНД	Служба Актуариев
Уровень доступа	Общедоступный
Мероприятия по ознакомлению всех работников Общества/ наименование СП/ работников, не входящих в состав СП с ВНД	Рассылка по электронной почте в течение 1 (одного) рабочего дня с даты размещения ВНД на сетевом диске «Внутренний портал»
Внесенные изменения и дополнения:	
В соответствии с решением внесены изменения и дополнения	от «01» октября 2025г. № 15

Содержание

Глава 1. Общие положения.....	4
Глава 2. Тарифы по продуктам: «Страхование экспортных кредитов»; «Страхование убытков Экспортера, связанных с выполнением работ/оказанием услуг»; Страхование международного факторинга».....	5
Глава 3. Тарифы по продукту: «Страхование краткосрочной дебиторской задолженности экспортера»	17
Глава 4. Тарифы по продукту: «Страхование инвестиций»	21
Глава 5. Тарифы по продуктам: «Страхования экспортных аккредитивов»; «Страхование банковских гарантий, выданных иностранными банками»	22
Глава 6. Тарифы по продуктам: «Добровольное страхование займов»; «Добровольное страхование проектного финансирования»; «Добровольное страхование финансового лизинга»; «Страхование гражданско-правовой ответственности экспортера по возврату авансовых платежей»; «Страхования гражданско-правовой ответственности экспортера по облигациям»; «Страхование гражданско-правовой ответственности экспортера по срочным валютным сделкам»; «Страхование гражданско-правовой ответственности экспортера перед финансовыми организациями»; «Страхование убытков финансовых организаций»; «Страхование сделок с АО «Банк Развития Казахстана», связанных с кредитованием (займами) для продвижения несырьевого экспорта»; «Гарантирование сделок по продвижению несырьевого экспорта»	26
Глава 7. Тарифы по продукту «Страхование кредитной организации при финансировании иностранного контрагента»	34
Глава 8. Скидки к тарифам	37
Глава 9. Тарифные ставки по договорам перестрахования	38
Глава 10. Заключительные положения.....	39
<i>Приложение 1.....</i>	<i>40</i>
<i>Приложение 2.....</i>	<i>42</i>
<i>Приложение 3.....</i>	<i>45</i>
<i>Приложение 4.....</i>	<i>46</i>
<i>Приложение 5.....</i>	<i>49</i>
<i>Приложение 6.....</i>	<i>51</i>
<i>Приложение 7.....</i>	<i>53</i>

Глава 1. Общие положения

1. Настоящая Тарифная политика акционерного общества «Экспортно-кредитное агентство Казахстана» (далее по тексту – Политика) определяет основные требования к деятельности акционерного общества «Экспортно-кредитное агентство Казахстана» (далее по тексту – Общество) по установлению, упорядочению и корректировке тарифов по договорам страхования, перестрахования и гарантирования в целях обеспечения финансовой устойчивости и рентабельности Общества.

2. Политика разработана в соответствии с законодательством Республики Казахстан и внутренними документами Общества.

3. Действие настоящей Политики распространяется на страховую (перестраховочную) деятельность Общества, а также на деятельность по гарантированию сделок по продвижению несырьевого экспорта. Политика является обязательной для ознакомления и применения всеми заинтересованными структурными подразделениями и работниками Общества, участвующими в процессе страхования (перестрахования) и гарантирования.

4. Понятия, определения, сокращения, используемые в настоящей Политике:

1) **БНС РК**-Бюро национальной статистики Республики Казахстан;

2) **Брутто-ставка** - тариф, по которому страхователь уплачивает страховую премию и который состоит из нетто-ставки и нагрузки;

3) **Коэффициенты дифференциации** - коэффициенты, применяемые к рассчитанному тарифу для учета факторов риска объекта страхования;

4) **Нагрузка** - часть брутто-ставки, предназначенная для покрытия административных расходов Общества на проведение страховых/гарантийных операций, непредвиденных расходов и прибыли;

5) **Нетто-ставка** - часть брутто-ставки, предназначенная для формирования ресурсов Общества на осуществление страховых и гарантийных выплат, которая состоит из основной части и рискованной надбавки;

6) **ОЭСР - The Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD)** - Организация экономического сотрудничества и развития;

7) **Пражский клуб (Бернский союз)** - ассоциация организаций страхования экспортных кредитов Центральной, Восточной Европы, Африки и Азии, предоставляющая возможность обмена информацией и опытом между национальными учреждениями по страхованию экспортных кредитов;

8) **Рисковая надбавка** - часть нетто-ставки, которая отражает риск случайного отклонения от ожидаемых значений;

9) **Страховой тариф** - стоимость единицы страхового покрытия;

10) **Тариф по гарантии** - стоимость единицы гарантийного покрытия;

11) **ТОО «Первое кредитное бюро»** - организация, осуществляющая формирование кредитных историй, предоставление кредитных отчетов и оказание иных услуг в порядке, определенном законодательством Республики Казахстан;

12) **Уполномоченный орган Общества** - коллегиальный орган Общества, принимающий решения о предоставлении страховой защиты либо гарантирования в рамках утвержденных Советом директоров Общества лимитов.

5. Для определения категории страны используется внутренняя классификация и классификация ОЭСР. Андеррайтинговый Совет Общества утверждает внутреннюю классификацию стран, используемую при предоставлении страховой защиты/гарантирования сроком до 24 (двадцати четырех) месяцев включительно, в остальных случаях используются категории, определённые ОЭСР. В случаях, когда территорией объекта страхования/гарантирования является Республика Казахстан, то для расчета тарифа коэффициент категории страны приравнивается 1 (единице).

**Глава 2. Тарифы по продуктам: «Страхование экспортных кредитов»;
«Страхование убытков Экспортера, связанных с выполнением работ/оказанием услуг»;
Страхование международного факторинга»**

6. Продукты настоящей Главы относятся к виду «Страхование от прочих финансовых убытков».

7. Расчет нетто-ставки производится в соответствии с принципами построения тарифов, согласно Приложению 1 к настоящей Политике. В расчетах используются статистические данные Пражского Клуба (Бернского Союза), а также собственная статистика Общества по убыточности за 2017–2024 года, указанные в Приложении 2 к настоящей Политике.

7.1. По международной статистике Пражского Клуба (Бернского Союза).

Результаты вычислений средней арифметической убыточности по статистике Пражского Клуба (Бернского Союза) сведены в таблицу № 1.1:

Таблица № 1.1

Год	Совокупная сумма обязательств, млн. дол. США	Суммарные выплаты за минусом регрессов, млн. дол. США	Фактическая убыточность y_i (%)
2017	1 647 273,53	1 882,75	0,114%
2018	1 704 290,90	2 044,62	0,120%
2019	1 736 408,31	2 139,11	0,123%
2020	1 758 667,88	2 323,15	0,132%
2021	1 821 670,55	1 683,91	0,092%
2022	2 049 007,64	1 455,89	0,071%
2023	2 212 470,26	1 720,01	0,078%
2024	2 265 282,13	1 969,95	0,087%
Средняя арифметическая убыточность			0,102%

Таким образом, основная часть нетто-ставки равна:

$$\bar{y}=0,102\%.$$

Далее определяется среднее квадратичное отклонение, которое вычисляется следующим образом:

1) находятся отклонения отдельных значений убыточности от средней арифметической $(y_i - \bar{y})$ для $i=1, \dots, 8$;

2) найденные отклонения возводятся в квадрат $(y_i - \bar{y})^2$.

Результаты вычислений сведены в таблицу № 2.1:

Таблица № 1.2

Фактическая убыточность (y_i)	Отклонение от средней арифметической убыточности $((y_i - \bar{y}))$	Квадраты отклонений $(y_i - \bar{y})^2$
0,114%	0,0121%	0,0000015%
0,120%	0,0178%	0,0000032%
0,123%	0,0210%	0,0000044%
0,132%	0,0299%	0,0000089%
0,092%	-0,0098%	0,0000010%
0,071%	-0,0312%	0,0000097%

Фактическая убыточность (y_i)	Отклонение от средней арифметической убыточности ($(y_i - \bar{y})$)	Квадраты отклонений ($(y_i - \bar{y})^2$)
0,078%	-0,0245%	0,0000060%
0,087%	-0,0153%	0,0000023%
Сумма		0,0000369%

3) Затем вычисляется среднее квадратичное отклонение:

$$\sigma_y = \sqrt{\frac{\sum_{i=1}^8 (y_i - \bar{y})^2}{(n-1)}} = \sqrt{\frac{0,0000369\%}{(8-1)}} = \sqrt{0,00527\%} = 0,023\%.$$

Вычисляется коэффициент вариации:

$$Vy = \frac{\sigma_y}{\bar{y}} = 0,22.$$

Тогда рискованная надбавка будет равна:

$$\delta = \alpha * \bar{y} * Vy = 1,28 * 0,102\% * 0,22 = 0,03\%.$$

В связи с вышеизложенным, нетто-ставка по международной статистике Бернского союза T_{n_1} определяется как:

$$T_{n_1} = \bar{y} + \delta = 0,102\% + 0,03\% = 0,13\%.$$

7.2. По статистике убыточности Общества

Результаты вычислений средней арифметической убыточности по статистике Общества сведены в таблицу № 2.1:

Таблица №2.1

Год	Совокупная сумма обязательств, тыс. тенге	Суммарные выплаты за минусом регрессов, тыс. тенге	Фактическая убыточность y_i (%)
2017	13 195 009	509 178	3,86%
2018	43 626 778	0	0%
2019	44 193 205	4 127	0,01%
2020	46 800 753	58 962	0,13%
2021	67 209 132	6 570	0,01%
2022	91 894 218	116 416	0,13%
2023	67 468 384	292 962	0,43%
2024	183 906 314	272 539	0,15%
Средняя арифметическая убыточность			0,59%

Таким образом, основная часть нетто-ставки равна:

$$\bar{y}=0,59\%.$$

Далее определяется среднее квадратичное отклонение, которое вычисляется следующим образом:

4) находятся отклонения отдельных значений убыточности от средней арифметической ($y_i - \bar{y}$) для $i=1, \dots, 8$;

5) найденные отклонения возводятся в квадрат ($(y_i - \bar{y})^2$).

Результаты вычислений сведены в таблицу № 2.2:

Фактическая убыточность (y_i)	Отклонение от средней арифметической убыточности ($(y_i - \bar{y})$)	Квадраты отклонений ($(y_i - \bar{y})^2$)
3,86%	3,27%	0,106912%
0%	-0,58%	0,003362%
0,01%	-0,46%	0,002145%
0,13%	-0,58%	0,003357%
0,01%	-0,46%	0,002139%
0,13%	-0,15%	0,000240%
0,43%	-0,44%	0,001944%
0,15%	-0,59%	0,003471%
Сумма		0,12357%

б) Затем вычисляется среднее квадратичное отклонение:

$$\sigma_y = \sqrt{\frac{\sum_{i=1}^8 (y_i - \bar{y})^2}{(n-1)}} = \sqrt{\frac{0,12357\%}{(8-1)}} = \sqrt{0,0176\%} = 1,3286\%.$$

Вычисляется коэффициент вариации:

$$Vy = \frac{\sigma_y}{\bar{y}} = 2,254.$$

Тогда рискованная надбавка будет равна:

$$\delta = \alpha * \bar{y} * Vy = 1,28 * 0,59\% * 2,254 = 1,702\%.$$

В связи с вышеизложенным, нетто-ставка по внутренней статистике T_{n_2} Общества определяется как: $T_{n_2} = \bar{y} + \delta = 0,59\% + 1,702\% = 2,29\%$

7.3. Итоговая нетто-ставка

Так как при расчете тарифа используются как внутренняя статистика убыточности Общества, так и внешняя (рыночная) статистика убыточности Бернского Союза, для обеспечения надёжности тарифных оценок применяется коэффициент достоверности, отражающий степень уверенности в достаточности и стабильности собственной статистики.

Итоговый тариф определяется как взвешенное среднее между внутренним и внешним тарифами:

Формула расчёта страхового тарифа с применением достоверности:

$$\text{Нетто -Тариф} = Z \cdot T_{n_2} + (1-Z) \cdot T_{n_1}$$

где: T_{n_2} - тариф, рассчитанный на основе внутренней статистики Общества;

T_{n_1} - тариф, рассчитанный на основе внешней (международной) статистики Пражского клуба (Бернского Союза).

Z - коэффициент достоверности ($0 \leq Z \leq 1$), рассчитываемый по формуле:

$$Z = \min\left(1, \sqrt{\frac{n}{n_0}}\right)$$

где: n - объём внутренней статистики Общества по убыточности;

n_0 - стандарт полной достоверности, зависящий от заданного уровня точности (k) и желаемой степени уверенности (P) в пределах этого отклонения, который показывает

минимальный объём внутренней статистики, необходимый для получения надёжной оценки тарифа.

При расчёте стандарта полной достоверности n_0 необходимого для оценки коэффициента достоверности Z , используется приближение нормальным распределением.

Использование нормального приближения даёт достаточно консервативную (надёжную) оценку требуемого объёма данных. Ниже приведена формула расчета стандарта полной n_0 .

$$n_0 = \left(\frac{z_P}{k}\right)^2$$

где:

z_P - квантиль стандартного нормального распределения, соответствующий уровню доверия P ,

k - максимально допустимое относительное отклонение тарифа от истинного значения, P - уровень доверия (вероятность, с которой отклонение не превысит k).

Значение квантилей z_P для стандартных уровней доверия:

P	0,90	0,95	0,99
z_P	1,645	1,960	2,576

Используем средний общепринятый в математической статистике уровень гарантий безопасности в размере 90 %, обеспечивающий оптимальный баланс между надёжностью и практичностью оценки, допустимое отклонение будет равно $k=0,10$ (10%).

$$n_0 = \left(\frac{1,645}{0,10}\right)^2 = 270,6 \approx 271$$

В соответствии с внутренней статистикой Общества по убыточности, по страховым случаям, произошедшим за период с 2017 по 2024 год, было произведено 33 страховые выплаты. Для оценки достоверности этой статистики и определения её веса в расчёте тарифов рассчитываем Z :

$$Z = \min\left(1, \sqrt{\frac{33}{271}}\right) = \min(1; 0,34896) = 0,34896 \approx 35\%$$

Таким образом, коэффициент достоверности внутренней статистики Общества составляет порядка 35%. При расчете страховых тарифов данный коэффициент используется для корректировки веса собственной статистики по сравнению с рыночными (базовыми) данными Пражского клуба (Бернского Союза), что позволяет учитывать как опыт Общества, так и общие отраслевые показатели, обеспечивая сбалансированный и надёжный подход к оценке риска.

В связи с вышеизложенным, объединённая нетто-ставка с учетом коэффициента достоверности определяется как:

$$Tn = 0,65 * 0,13\% + 0,35 * 2,29\% = 0,89\%.$$

8. Брутто - ставка вычисляется по следующей формуле:

$T_b = T_n/(1-L_v)$, где L_v - переменная нагрузка, которая для данных продуктов используется в размере 8%. Расчет нагрузки представлен в Приложении 3 к Политике. Значение брутто – ставки T_b :

$$T_b = \frac{0.89\%}{(1 - 8\%)} = 0.96\%$$

Данная брутто-ставка является базовым страховым тарифом.

9. Используя коэффициенты дифференциации, определяются минимальные и максимальные значения диапазона страховых тарифов.

В таблице №3 настоящей Политики представлены коэффициенты дифференциации для продуктов текущей главы. В соответствии с указанными факторами, влияющими на изменение тарифа, страховой тариф рассчитывается следующим образом:

$$\text{Тариф} = T_b * \Psi,$$

где: Ψ – Коэффициенты дифференциации, влияющие на степень риска.

Коэффициенты получены согласно данным, представленным в соглашении официальных организаций ОЭСР по поддержке экспортных кредитов «Arrangement On Officially Supported Export Credits» (далее - Соглашение), последнее изменение и дополнение от 14 июля 2023 года. Методика расчета минимальной ставки премии описана в Приложении 4 к Политике. Значения коэффициентов зависят от переменных странового риска и рисков контрагента во временном диапазоне.

Тариф предоставляется для совокупного покрытия политического и коммерческого риска.

Таблица № 3
Коэффициенты дифференциации

		Степень надежности покупателя/ Иностранного контрагента											
		1		2		3		4		5		6	
		15 дней	10 лет	15 дней	10 лет	15 дней	10 лет	15 дней	10 лет	15 дней	10 лет	15 дней	10 лет
Категория страны	1	0,37	1,31	0,37	2,46	0,38	3,40	0,38	4,13	0,39	5,54	0,40	7,89
	2	0,37	2,46	0,38	3,71	0,38	4,67	0,39	5,80	0,39	7,25	0,40	9,51
	3	0,38	4,02	0,39	5,17	0,39	6,35	0,39	7,37	0,40	9,19	0,41	11,54
	4	0,39	6,11	0,39	7,16	0,40	8,56	0,40	9,77	0,41	11,75	0,42	14,57
	5	0,82	8,51	0,82	9,56	0,83	11,08	0,83	12,48	0,84	15,00	0,85	17,32
	6	1,29	10,66	1,30	11,70	1,30	13,35	1,31	15,67	1,32	17,99	1,33	20,31
	7	1,93	13,37	1,93	14,68	1,94	16,20	1,95	18,52	1,96	20,84	1,97	23,16

10. Оценка объекта риска производится по критериям надёжности по продуктам страхования, описанным в Приложении 5 к настоящей Политике. На основании этих критериев рассчитываются минимальные и максимальные базовые страховые тарифы, посредством умножения базового тарифа на минимальное и максимальное значение коэффициентов дифференциации:

Минимальный базовый тариф = 0,96% * 0,37 = 0,35%

Максимальный базовый тариф = 0,96% * 23,16 = 22,24%.

Установленные размеры минимальных, базовых и максимальных страховых тарифов:

Минимальный базовый тариф	Базовый тариф	Максимальный базовый тариф
0,35%	0,96%	22,24%

11. При тарифообразовании вышеуказанный в пункте 10 настоящей Политики диапазон выступает в качестве предельных значений для установления индивидуальных тарифов либо тарифов с применением скидок.

12. Тарифная сетка отражена в Таблице № 4 настоящего пункта Политики, как соответствующее соотношение $\text{Тариф}/(1-Lv)$ с применением коэффициентов дифференциации. Данные в таблице представлены по шести категориям импортеров, которые определяются на основании критериев надежности, изложенных в Приложении 5 к настоящей Политике.

13. Тарифы указываются в процентах, а стоимость страхования определяется путем умножения полученного тарифа, указанного в тарифной сетке, на сумму страхового риска.

Таблица № 4

Категория 1

		Срок													
		Дни	0-15	16-30	31-61	62-91	92-122	123-152	153-183	184-274	275-365	366-456	457-548	549-639	640-730
Категория страны	1	0,35	0,36	0,37	0,37	0,38	0,39	0,40	0,42	0,44	0,46	0,49	0,51	0,53	
	2	0,36	0,37	0,38	0,40	0,42	0,43	0,45	0,50	0,55	0,60	0,65	0,70	0,75	
	3	0,37	0,38	0,41	0,44	0,47	0,50	0,53	0,61	0,70	0,79	0,88	0,97	1,05	
	4	0,37	0,40	0,44	0,49	0,54	0,58	0,63	0,77	0,90	1,04	1,18	1,32	1,45	
	5	0,78	0,81	0,88	0,94	1,00	1,06	1,12	1,31	1,49	1,68	1,87	2,05	2,24	
	6	1,24	1,28	1,35	1,43	1,51	1,58	1,66	1,88	2,11	2,33	2,56	2,78	3,01	
	7	1,85	1,90	1,99	2,08	2,17	2,26	2,36	2,63	2,91	3,18	3,46	3,74	4,01	

Категория 2

		Срок													
		Дни	0-15	16-30	31-61	62-91	92-122	123-152	153-183	184-274	275-365	366-456	457-548	549-639	640-730
Категория страны	1	0,36	0,37	0,38	0,40	0,42	0,43	0,45	0,50	0,55	0,60	0,65	0,70	0,75	
	2	0,36	0,38	0,40	0,43	0,46	0,48	0,51	0,59	0,67	0,75	0,83	0,91	0,99	
	3	0,37	0,39	0,43	0,47	0,51	0,54	0,58	0,70	0,81	0,93	1,04	1,16	1,27	
	4	0,38	0,40	0,46	0,51	0,57	0,62	0,68	0,84	1,00	1,17	1,33	1,49	1,65	
	5	0,79	0,82	0,89	0,96	1,03	1,10	1,17	1,38	1,59	1,80	2,02	2,23	2,44	
	6	1,24	1,29	1,37	1,45	1,54	1,62	1,71	1,96	2,21	2,46	2,71	2,96	3,21	
	7	1,86	1,91	2,01	2,11	2,22	2,32	2,42	2,73	3,03	3,34	3,65	3,96	4,26	

Категория 3

		Срок													
		Дни	0-15	16-30	31-61	62-91	92-122	123-152	153-183	184-274	275-365	366-456	457-548	549-639	640-730
Категория страны	1	0,36	0,37	0,40	0,42	0,45	0,47	0,50	0,57	0,64	0,71	0,79	0,86	0,93	
	2	0,37	0,39	0,42	0,45	0,49	0,52	0,56	0,66	0,76	0,87	0,97	1,07	1,18	
	3	0,37	0,40	0,45	0,49	0,54	0,59	0,64	0,78	0,93	1,07	1,21	1,36	1,50	
	4	0,38	0,42	0,48	0,55	0,61	0,68	0,75	0,94	1,14	1,33	1,53	1,73	1,92	
	5	0,79	0,83	0,92	1,00	1,08	1,16	1,25	1,49	1,74	1,99	2,24	2,48	2,73	
	6	1,25	1,30	1,40	1,49	1,59	1,69	1,79	2,08	2,36	2,65	2,95	3,24	3,53	
	7	1,86	1,92	2,04	2,15	2,26	2,38	2,49	2,84	3,18	3,52	3,87	4,21	4,56	

Категория 4

		Срок													
		Дни	0-15	16-30	31-61	62-91	92-122	123-152	153-183	184-274	275-365	366-456	457-548	549-639	640-730
Категория страны	1	0,37	0,38	0,41	0,44	0,47	0,50	0,53	0,62	0,71	0,80	0,89	0,98	1,07	
	2	0,37	0,39	0,44	0,48	0,53	0,57	0,61	0,74	0,87	1,00	1,13	1,26	1,39	
	3	0,38	0,41	0,46	0,52	0,58	0,63	0,69	0,86	1,02	1,19	1,36	1,53	1,70	
	4	0,39	0,43	0,50	0,58	0,65	0,73	0,80	1,03	1,25	1,48	1,71	1,93	2,16	
	5	0,80	0,84	0,94	1,03	1,13	1,22	1,32	1,60	1,88	2,16	2,44	2,72	3,00	
	6	1,26	1,32	1,43	1,55	1,67	1,78	1,90	2,24	2,59	2,93	3,28	3,63	3,97	
	7	1,87	1,94	2,07	2,20	2,34	2,47	2,61	3,00	3,40	3,80	4,20	4,60	5,00	

Категория 5

		Срок													
		Дни	0-15	16-30	31-61	62-91	92-122	123-152	153-183	184-274	275-365	366-456	457-548	549-639	640-730
Категория страны	1	0,37	0,39	0,43	0,47	0,52	0,56	0,60	0,72	0,85	0,97	1,10	1,22	1,34	
	2	0,38	0,41	0,46	0,52	0,57	0,63	0,68	0,85	1,01	1,18	1,34	1,51	1,67	
	3	0,39	0,42	0,49	0,56	0,63	0,70	0,78	0,99	1,20	1,41	1,62	1,83	2,05	
	4	0,40	0,44	0,53	0,62	0,72	0,81	0,90	1,17	1,44	1,72	1,99	2,26	2,54	
	5	0,81	0,86	0,98	1,09	1,21	1,32	1,44	1,78	2,12	2,46	2,80	3,14	3,48	
	6	1,27	1,34	1,47	1,60	1,74	1,87	2,01	2,41	2,81	3,21	3,62	4,02	4,42	
	7	1,88	1,95	2,11	2,26	2,41	2,56	2,72	3,17	3,63	4,08	4,54	4,99	5,45	

Категория 6

		Срок													
		Дни	0-15	16-30	31-61	62-91	92-122	123-152	153-183	184-274	275-365	366-456	457-548	549-639	640-730
Категория страны	1	0,38	0,41	0,47	0,53	0,59	0,65	0,71	0,89	1,07	1,25	1,44	1,62	1,80	
	2	0,39	0,42	0,50	0,57	0,64	0,72	0,79	1,01	1,23	1,45	1,67	1,89	2,11	
	3	0,40	0,44	0,53	0,62	0,71	0,80	0,89	1,16	1,42	1,69	1,96	2,23	2,50	
	4	0,41	0,46	0,58	0,69	0,81	0,92	1,03	1,37	1,72	2,06	2,40	2,74	3,08	
	5	0,82	0,88	1,02	1,15	1,28	1,41	1,55	1,94	2,34	2,74	3,14	3,53	3,93	
	6	1,28	1,35	1,51	1,66	1,82	1,97	2,12	2,58	3,03	3,49	3,95	4,41	4,86	
	7	1,89	1,97	2,15	2,31	2,49	2,66	2,83	3,34	3,85	4,36	4,87	5,38	5,89	

При сроке отсрочки платежа по экспортному контракту от 25 месяцев применяются следующие тарифы:
Категория 1

	Месяц ы	Срок (месяцы)							
		25-36	37-48	49-60	61-72	73-84	85-96	97-108	109-120
Категория страны	1	0,62	0,71	0,80	0,89	0,98	1,07	1,16	1,25
	2	0,95	1,15	1,35	1,55	1,76	1,96	2,16	2,36
	3	1,40	1,76	2,11	2,46	2,81	3,16	3,51	3,86
	4	2,01	2,56	3,11	3,66	4,21	4,76	5,32	5,87
	5	2,98	3,72	4,46	5,21	5,95	6,69	7,43	8,17
	6	3,91	4,81	5,72	6,62	7,52	8,42	9,33	10,23
	7	5,12	6,22	7,32	8,42	9,53	10,63	11,73	12,84

Категория 2

	Месяц ы	Срок (месяцы)							
		25-36	37-48	49-60	61-72	73-84	85-96	97-108	109-120
Категория страны	1	0,95	1,15	1,35	1,55	1,76	1,96	2,16	2,36
	2	1,31	1,63	1,96	2,28	2,60	2,92	3,24	3,56
	3	1,74	2,20	2,66	3,12	3,58	4,04	4,50	4,96
	4	2,31	2,96	3,61	4,26	4,91	5,57	6,22	6,87
	5	3,28	4,12	4,96	5,81	6,65	7,49	8,33	9,18
	6	4,21	5,22	6,22	7,22	8,22	9,23	10,23	11,23
	7	5,49	6,72	7,95	9,18	10,41	11,63	12,86	14,09

Категория 3

	Месяц ы	Срок (месяцы)							
		25-36	37-48	49-60	61-72	73-84	85-96	97-108	109-120
Категория страны	1	1,22	1,51	1,81	2,10	2,39	2,68	2,97	3,26
	2	1,59	2,00	2,42	2,83	3,24	3,66	4,07	4,48
	3	2,08	2,65	3,22	3,80	4,37	4,95	5,52	6,10
	4	2,71	3,50	4,28	5,07	5,86	6,64	7,43	8,21
	5	3,72	4,71	5,70	6,69	7,67	8,66	9,65	10,64
	6	4,69	5,85	7,01	8,17	9,33	10,50	11,66	12,82
	7	5,93	7,31	8,68	10,06	11,43	12,81	14,18	15,56

Категория 4

	Месяц ы	Срок (месяцы)							
		25-36	37-48	49-60	61-72	73-84	85-96	97-108	109-120
Категория страны	1	1,43	1,80	2,16	2,52	2,88	3,24	3,60	3,96
	2	1,92	2,44	2,96	3,48	4,00	4,52	5,04	5,57
	3	2,37	3,04	3,71	4,38	5,05	5,73	6,40	7,07
	4	3,06	3,96	4,86	5,77	6,67	7,57	8,48	9,38
	5	4,12	5,25	6,37	7,49	8,62	9,74	10,86	11,99
	6	5,36	6,74	8,12	9,51	10,89	12,28	13,66	15,04
	7	6,60	8,20	9,79	11,39	12,99	14,59	16,18	17,78

Категория 5

		Срок (месяцы)							
	Месяцы	25-36	37-48	49-60	61-72	73-84	85-96	97-108	109-120
Категория страны	1	1,84	2,34	2,83	3,33	3,83	4,32	4,82	5,32
	2	2,33	2,99	3,66	4,32	4,98	5,64	6,30	6,96
	3	2,89	3,74	4,59	5,44	6,28	7,13	7,98	8,83
	4	3,63	4,72	5,82	6,91	8,00	9,10	10,19	11,28
	5	4,85	6,21	7,58	8,94	10,31	11,67	13,04	14,40
	6	6,02	7,63	9,24	10,84	12,45	14,06	15,66	17,27
	7	7,27	9,09	10,91	12,73	14,55	16,37	18,19	20,01

Категория 6

		Срок (месяцы)							
	Месяцы	25-36	37-48	49-60	61-72	73-84	85-96	97-108	109-120
Категория страны	1	2,52	3,24	3,96	4,68	5,41	6,13	6,85	7,57
	2	2,98	3,86	4,74	5,62	6,49	7,37	8,25	9,13
	3	3,57	4,64	5,72	6,79	7,86	8,94	10,01	11,08
	4	4,44	5,81	7,17	8,54	9,90	11,26	12,63	13,99
	5	5,52	7,10	8,69	10,28	11,87	13,45	15,04	16,63
	6	6,69	8,52	10,35	12,18	14,01	15,84	17,67	19,50
	7	7,93	9,98	12,02	14,06	16,11	18,15	20,19	22,24

Глава 3. Тарифы по продукту: «Страхование краткосрочной дебиторской задолженности экспортера»

14. Продукт настоящей Главы относится к виду «Страхование от прочих финансовых убытков».

15. Для продукта «Страхование краткосрочной дебиторской задолженности экспортера» расчеты базового тарифа производятся в соответствии с пунктами 7, 8 настоящей Политики.

16. Используя коэффициенты дифференциации, определяются минимальные и максимальные значения диапазона тарифов.

В таблице № 5 представлены коэффициенты дифференциации для продукта текущей главы. В соответствии с указанными факторами, влияющими на изменение тарифа, страховой тариф рассчитывается следующим образом:

$$\text{Тариф} = T_b * \Psi,$$

где: Ψ – Коэффициенты дифференциации, влияющие на степень риска.

Коэффициенты получены согласно данным, представленным в Соглашении. Значения коэффициентов зависят от переменных странового риска и рисков контрагента во временном диапазоне.

Тариф предоставляется для совокупного покрытия политического и коммерческого риска.

Таблица № 5
Коэффициенты дифференциации

		Степень надежности покупателя/импортера											
		1		2		3		4		5		6	
		15 дней	730 дней	15 дней	730 дней	15 дней	730 дней	15 дней	730 дней	15 дней	730 дней	15 дней	730 дней
Категория страны	1	0,37	0,55	0,37	0,78	0,38	0,97	0,38	1,12	0,39	1,40	0,40	1,87
	2	0,37	0,78	0,38	1,03	0,38	1,23	0,39	1,45	0,39	1,74	0,40	2,19
	3	0,38	1,10	0,39	1,33	0,39	1,56	0,39	1,77	0,40	2,13	0,41	2,60
	4	0,39	1,51	0,39	1,72	0,40	2,00	0,40	2,25	0,41	2,64	0,42	3,21
	5	0,82	2,33	0,82	2,54	0,83	2,84	0,83	3,12	0,84	3,63	0,85	4,09
	6	1,29	3,13	1,30	3,34	1,30	3,67	1,31	4,14	1,32	4,60	1,33	5,06
	7	1,93	4,18	1,93	4,44	1,94	4,75	1,95	5,21	1,96	5,67	1,97	6,14

17. Оценка объекта риска производится по критериям надежности, описанным в Приложении 5. В соответствии с чем рассчитываются минимальные и максимальные базовые страховые тарифы, умножением базового тарифа на минимальное и максимальное значение коэффициентов дифференциации:

Минимальная базовый тариф = 0,96% * 0,37 = 0,35%;

Максимальная базовый тариф = 0,96% * 6,14 = 6,89%.

Установленные размеры минимальных, базовых и максимальных страховых тарифов:

Минимальный базовый тариф	Базовый тариф	Максимальный базовый тариф
0,35%	0,96%	5,89%

18. При тарифообразовании вышеуказанный диапазон выступает в качестве предельных значений для установления индивидуальных тарифов либо тарифов с

применением скидок.

19. Тарифная сетка отражена в Таблице № 6, как соответствующее соотношение $Тариф/(1-Lv)$ с применением коэффициентов дифференциации. Данные в таблице представлены по шести категориям – критериям надежности согласно Приложению 5 к настоящей Политике.

Таблица № 6

Категория 1

		Срок													
		Дни	0-15	0- 30	31-61	62-91	92-122	123-152	153-183	184-274	275-365	366-456	457-548	549-639	640-730
Категория страны	1	0,35	0,36	0,37	0,37	0,38	0,39	0,40	0,42	0,44	0,46	0,49	0,51	0,53	
	2	0,36	0,37	0,38	0,40	0,42	0,43	0,45	0,50	0,55	0,60	0,65	0,70	0,75	
	3	0,37	0,38	0,41	0,44	0,47	0,50	0,53	0,61	0,70	0,79	0,88	0,97	1,05	
	4	0,37	0,40	0,44	0,49	0,54	0,58	0,63	0,77	0,90	1,04	1,18	1,32	1,45	
	5	0,78	0,81	0,88	0,94	1,00	1,06	1,12	1,31	1,49	1,68	1,87	2,05	2,24	
	6	1,24	1,28	1,35	1,43	1,51	1,58	1,66	1,88	2,11	2,33	2,56	2,78	3,01	
	7	1,85	1,90	1,99	2,08	2,17	2,26	2,36	2,63	2,91	3,18	3,46	3,74	4,01	

Категория 2

		Срок													
		Дни	0-15	0- 30	31-61	62-91	92-122	123-152	153-183	184-274	275-365	366-456	457-548	549-639	640-730
Категория страны	1	0,36	0,37	0,38	0,40	0,42	0,43	0,45	0,50	0,55	0,60	0,65	0,70	0,75	
	2	0,36	0,38	0,40	0,43	0,46	0,48	0,51	0,59	0,67	0,75	0,83	0,91	0,99	
	3	0,37	0,39	0,43	0,47	0,51	0,54	0,58	0,70	0,81	0,93	1,04	1,16	1,27	
	4	0,38	0,40	0,46	0,51	0,57	0,62	0,68	0,84	1,00	1,17	1,33	1,49	1,65	
	5	0,79	0,82	0,89	0,96	1,03	1,10	1,17	1,38	1,59	1,80	2,02	2,23	2,44	
	6	1,24	1,29	1,37	1,45	1,54	1,62	1,71	1,96	2,21	2,46	2,71	2,96	3,21	
	7	1,86	1,91	2,01	2,11	2,22	2,32	2,42	2,73	3,03	3,34	3,65	3,96	4,26	

Категория 3

		Срок													
		Дни	0-15	0- 30	31-61	62-91	92-122	123-152	153-183	184-274	275-365	366-456	457-548	549-639	640-730
Категория страны	1	0,36	0,37	0,40	0,42	0,45	0,47	0,50	0,57	0,64	0,71	0,79	0,86	0,93	
	2	0,37	0,39	0,42	0,45	0,49	0,52	0,56	0,66	0,76	0,87	0,97	1,07	1,18	
	3	0,37	0,40	0,45	0,49	0,54	0,59	0,64	0,78	0,93	1,07	1,21	1,36	1,50	
	4	0,38	0,42	0,48	0,55	0,61	0,68	0,75	0,94	1,14	1,33	1,53	1,73	1,92	
	5	0,79	0,83	0,92	1,00	1,08	1,16	1,25	1,49	1,74	1,99	2,24	2,48	2,73	
	6	1,25	1,30	1,40	1,49	1,59	1,69	1,79	2,08	2,36	2,65	2,95	3,24	3,53	
	7	1,86	1,92	2,04	2,15	2,26	2,38	2,49	2,84	3,18	3,52	3,87	4,21	4,56	

Категория 4

		Срок													
		Дни	0-15	0- 30	31-61	62-91	92-122	123-152	153-183	184-274	275-365	366-456	457-548	549-639	640-730
Категория страны	1	0,37	0,38	0,41	0,44	0,47	0,50	0,53	0,62	0,71	0,80	0,89	0,98	1,07	
	2	0,37	0,39	0,44	0,48	0,53	0,57	0,61	0,74	0,87	1,00	1,13	1,26	1,39	
	3	0,38	0,41	0,46	0,52	0,58	0,63	0,69	0,86	1,02	1,19	1,36	1,53	1,70	
	4	0,39	0,43	0,50	0,58	0,65	0,73	0,80	1,03	1,25	1,48	1,71	1,93	2,16	
	5	0,80	0,84	0,94	1,03	1,13	1,22	1,32	1,60	1,88	2,16	2,44	2,72	3,00	
	6	1,26	1,32	1,43	1,55	1,67	1,78	1,90	2,24	2,59	2,93	3,28	3,63	3,97	
	7	1,87	1,94	2,07	2,20	2,34	2,47	2,61	3,00	3,40	3,80	4,20	4,60	5,00	

Категория 5

		Срок													
		Дни	0-15	0- 30	31-61	62-91	92-122	123-152	153-183	184-274	275-365	366-456	457-548	549-639	640-730
Категория страны	1	0,37	0,39	0,43	0,47	0,52	0,56	0,60	0,72	0,85	0,97	1,10	1,22	1,34	
	2	0,38	0,41	0,46	0,52	0,57	0,63	0,68	0,85	1,01	1,18	1,34	1,51	1,67	
	3	0,39	0,42	0,49	0,56	0,63	0,70	0,78	0,99	1,20	1,41	1,62	1,83	2,05	
	4	0,40	0,44	0,53	0,62	0,72	0,81	0,90	1,17	1,44	1,72	1,99	2,26	2,54	
	5	0,81	0,86	0,98	1,09	1,21	1,32	1,44	1,78	2,12	2,46	2,80	3,14	3,48	
	6	1,27	1,34	1,47	1,60	1,74	1,87	2,01	2,41	2,81	3,21	3,62	4,02	4,42	
	7	1,88	1,95	2,11	2,26	2,41	2,56	2,72	3,17	3,63	4,08	4,54	4,99	5,45	

Категория 6

		Срок													
		Дни	0-15	0- 30	31-61	62-91	92-122	123-152	153-183	184-274	275-365	366-456	457-548	549-639	640-730
Категория страны	1	0,38	0,41	0,47	0,53	0,59	0,65	0,71	0,89	1,07	1,25	1,44	1,62	1,80	
	2	0,39	0,42	0,50	0,57	0,64	0,72	0,79	1,01	1,23	1,45	1,67	1,89	2,11	
	3	0,40	0,44	0,53	0,62	0,71	0,80	0,89	1,16	1,42	1,69	1,96	2,23	2,50	
	4	0,41	0,46	0,58	0,69	0,81	0,92	1,03	1,37	1,72	2,06	2,40	2,74	3,08	
	5	0,82	0,88	1,02	1,15	1,28	1,41	1,55	1,94	2,34	2,74	3,14	3,53	3,93	
	6	1,28	1,35	1,51	1,66	1,82	1,97	2,12	2,58	3,03	3,49	3,95	4,41	4,86	
	7	1,89	1,97	2,15	2,31	2,49	2,66	2,83	3,34	3,85	4,36	4,87	5,38	5,89	

Глава 4. Тарифы по продукту: «Страхование инвестиций»

20. Продукт настоящей Главы относится к виду «Страхование от прочих финансовых убытков».

21. Для продукта «Страхование инвестиций» расчеты базового тарифа производятся в соответствии с пунктами 7, 8 настоящей Политики.

22. Используя коэффициенты дифференциации, определяются минимальные и максимальные значения диапазона.

23. Принимая во внимание, что страхование инвестиций покрывает только политические риски на тариф влияет исключительно фактор страны. В соответствии с указанными факторами, влияющими на изменение тарифа, страховой тариф рассчитывается следующим образом:

$$\text{Тариф} = T_b * \Psi,$$

где: Ψ – коэффициенты, влияющие на степень риска, представлены в таблице № 7.

Таблица № 7
Коэффициенты дифференциации

		Степень надежности покупателя/ Иностранного контрагента									
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Категория страны	1	0,46	0,55	0,65	0,74	0,84	0,93	1,02	1,12	1,21	1,31
	2	0,57	0,78	0,99	1,20	1,41	1,62	1,83	2,04	2,25	2,46
	3	0,73	1,10	1,46	1,83	2,19	2,56	2,93	3,29	3,66	4,02
	4	0,94	1,51	2,09	2,66	3,24	3,81	4,39	4,96	5,54	6,11
	5	1,56	2,33	3,10	3,88	4,65	5,42	6,20	6,97	7,74	8,51
	6	2,19	3,13	4,07	5,01	5,96	6,90	7,84	8,78	9,72	10,66
	7	3,03	4,18	5,33	6,48	7,63	8,78	9,93	11,07	12,22	13,37

24. Оценка объекта риска производится по критериям, описанным в Приложении 5. В соответствии с чем рассчитываются минимальный и максимальный базовые тарифы, умножением базового тарифа на минимальное и максимальное значение коэффициентов дифференциации:

Минимальная базовый тариф = 0,96% * 0,46 = 0,44%;

Максимальная базовый тариф = 0,96% * 13,37 = 12,84%.

Установленные размеры минимальных, базовых и максимальных страховых тарифов:

Минимальный базовый тариф	Базовый тариф	Максимальный базовый тариф
0,44%	0,96%	12,84%

25. При тарифообразовании вышеуказанный диапазон выступает в качестве предельных значений для установления индивидуальных тарифов либо тарифов с применением скидок.

26. Тарифная сетка отражена в Таблице № 8, как соответствующее соотношение $\text{Тариф}/(1-L_v)$ с применением коэффициентов дифференциации.

Таблица № 8

		Срок (годы)									
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Категория страны	1	0,44	0,53	0,62	0,71	0,80	0,89	0,98	1,07	1,16	1,25
	2	0,55	0,75	0,95	1,15	1,35	1,55	1,76	1,96	2,16	2,36
	3	0,70	1,05	1,40	1,76	2,11	2,46	2,81	3,16	3,51	3,86
	4	0,90	1,45	2,01	2,56	3,11	3,66	4,21	4,76	5,32	5,87
	5	1,49	2,24	2,98	3,72	4,46	5,21	5,95	6,69	7,43	8,17
	6	2,11	3,01	3,91	4,81	5,72	6,62	7,52	8,42	9,33	10,23
	7	2,91	4,01	5,12	6,22	7,32	8,42	9,53	10,63	11,73	12,84

Глава 5. Тарифы по продуктам: «Страхования экспортных аккредитивов»; «Страхование банковских гарантий, выданных иностранными банками»

27. Продукт «Страхования экспортных аккредитивов» относится к виду «Страхование убытков финансовых организаций»; продукт «Страхование банковских гарантий, выданных иностранными банками» относится к виду «Страхование от прочих финансовых убытков».

28. Для продуктов настоящей главы расчеты базового тарифа производятся в соответствии с пунктами 7 и 8 настоящей Политики.

29. Для нахождения минимальных и максимальных значений диапазона страхового тарифа используются коэффициенты дифференциации.

30. В Таблице № 9 представлены критерии, влияющие на степень риска наступления страхового случая, и соответствующие им коэффициенты дифференциации. В соответствии с указанными критериями страховой тариф рассчитывается следующим образом:

$$\text{Тариф} = T_b * \Psi,$$

где: Ψ – коэффициент дифференциации, сформированный как произведение коэффициентов двух критериев (категория страны и степень надежности финансового института):

Таблица № 9

Критерий	Коэффициент, учитывающий факторы, влияющие на степень риска	
	1	0.6
Категория страны	2	0.7
	3	1.0
	4	1.0
	5	1.0
	6	1.5
	7	2.0
	Степень надежности финансового института	1
2		1.3
3		1.7

Страховой тариф предоставляется для совокупного покрытия политического и коммерческого риска.

31. С учетом факторов, влияющих на степень риска наступления страхового случая, минимальные и максимальные страховые тарифы рассчитываются путем умножения базового тарифа на минимальное и максимальное значение коэффициентов дифференциации в Таблице № 9.1:

Таблица № 9.1
Коэффициенты дифференциации

		Степень надежности финансового института		
		1	2	3
Категория страны	1	0,60	0,78	1,02
	2	0,70	0,91	1,19
	3	1,00	1,30	1,70
	4	1,00	1,30	1,70
	5	1,00	1,30	1,70
	6	1,50	1,95	2,55
	7	2,00	2,60	3,40

Минимальная страховой тариф = 0,96% * 0,60% = 0,58%;

Максимальная страховой тариф = 0,96% * 3,40% = 3,26%.

Установленные размеры базового тарифа, минимального и максимального страхового тарифа:

Минимальный страховой тариф	Базовый тариф	Максимальный страховой тариф
0,58%	0,96%	3,26%

32. При тарифообразовании вышеуказанный диапазон выступает в качестве предельных годовых значений для установления индивидуальных тарифов либо тарифов с применением скидок.

33. Тарифная сетка отражена в Таблицах №10 и №11. Данные в таблице представлены по трем степеням надежности финансового института согласно Приложению 6 к настоящей Политике и семи категориям страны согласно пункту 30 настоящей Политики.

Следующие тарифы применяются при страховании от 1 до 24 месяцев включительно и исчисляется в годовых процентах:

Таблица №10

		Ставки годовые		
		1	2	3
Категория страны	1	0,58	0,75	0,98
	2	0,67	0,87	1,14
	3	0,96	1,25	1,63
	4	0,96	1,25	1,63
	5	0,96	1,25	1,63
	6	1,44	1,87	2,45
	7	1,92	2,50	3,26

34. При определении страховой премии по страховой защите применяется следующий расчет тарифа:

$$\text{Тариф итоговый} = t * \sum (Ri * i/b),$$

где:

t - тариф в годовых процентах согласно Таблице № 10,

Ri – остаток риска в периоде i , выраженный в виде процентной доли от первоначальной суммы риска, i – период действия остатка риска Ri (в днях),

b – база расчета 365/360 дней в году или в соответствии с кредитной политикой банка.

35. При краткосрочном страховании на срок не более 730 дней (24 месяцев) применяется расчет тарифа по Таблице № 10 настоящей Политики в соответствии с формулой, указанной в пункте 34 настоящей Политики.

При страховании на срок более 730 дней (24 месяцев) и осуществлении оплаты страховой премии (страхового взноса) по графику за каждый отдельный период страховой защиты (ежеквартально, по полугодию, ежегодно, раз в 2 года и т.д.) применяется расчет тарифа по Таблице №10 настоящей Политики в соответствии с формулой, указанной в пункте 34 настоящей Политики.

При страховании на срок равный 730 дням (24 месяцам) и более, а также осуществлении оплаты страховой премии одновременно за весь период страховой защиты, применяются страховые тарифы, указанные в Таблице №11 настоящей Политики в разрезе степени надежности финансового института согласно Приложению 6 настоящей Политики. При этом расчет страхового тарифа производится по формуле:

$$T_n = T_{n-1} + T_1 * \left(\frac{1}{1+d}\right)^{n-1}, \text{ для } n \geq 2$$

где:

n – это срок договора страхования (в годах),

T_n - страховой тариф на срок n (в годах),

T_1 – страховой тариф, рассчитанный на период 12 месяцев согласно Таблице № 10,

d - норма дисконтирования, равная среднему значению годовой инфляции за период 2019-2024 годы, согласно официальной статистики БНС РК, в данном расчете 10,9%.

При расчете страховой премии на срок, не соответствующий целому количеству лет в соответствии с Таблицей №11 настоящей Политики (с 2 до 10 лет), применяется линейная интерполяция между значениями страховых тарифов, указанных в Таблице №11 настоящей Политики, по следующей формуле:

$$T(t) = T_n + (T_{n+1} - T_n) * (t - n),$$

где:

$T(t)$ - страховой тариф на срок t (в годах),

n - ближайшее целое число, не превышающее срок t (в годах),

T_n, T_{n+1} – значения страховых тарифов по Таблице №11 для сроков n и $n+1$ (в годах) соответственно.

Таблица №11

Степень надежности финансового института 1

Срок (дни)	730	1095	1460	1825	2190	2555	2920	3285	3650	
n (в годах)	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
Категория страны	1	1,10	1,57	2,00	2,38	2,73	3,04	3,32	3,57	3,80
	2	1,27	1,82	2,31	2,75	3,15	3,51	3,84	4,13	4,39
	3	1,83	2,61	3,31	3,94	4,52	5,03	5,50	5,92	6,29
	4	1,83	2,61	3,31	3,94	4,52	5,03	5,50	5,92	6,29
	5	1,83	2,61	3,31	3,94	4,52	5,03	5,50	5,92	6,29
	6	2,74	3,91	4,96	5,92	6,77	7,55	8,24	8,87	9,44
	7	3,65	5,21	6,62	7,89	9,03	10,06	10,99	11,83	12,59

Степень надежности финансового института 2

Срок (дни)	730	1095	1460	1825	2190	2555	2920	3285	3650	
n (в годах)	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
Категория страны	1	1,43	2,04	2,59	3,08	3,53	3,93	4,29	4,62	4,92
	2	1,65	2,36	3,00	3,57	4,09	4,56	4,98	5,36	5,70
	3	2,38	3,39	4,31	5,14	5,88	6,55	7,16	7,70	8,19
	4	2,38	3,39	4,31	5,14	5,88	6,55	7,16	7,70	8,19
	5	2,38	3,39	4,31	5,14	5,88	6,55	7,16	7,70	8,19
	6	3,56	5,08	6,45	7,68	8,80	9,80	10,71	11,52	12,26
	7	4,75	6,79	8,62	10,27	11,76	13,10	14,31	15,41	16,39

Степень надежности финансового института 3

Срок (дни)	730	1095	1460	1825	2190	2555	2920	3285	3650	
n (в годах)	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
Категория страны	1	1,86	2,66	3,38	4,03	4,61	5,14	5,61	6,04	6,42
	2	2,17	3,09	3,93	4,68	5,36	5,97	6,53	7,02	7,47
	3	3,10	4,42	5,62	6,70	7,67	8,54	9,33	10,04	10,69
	4	3,10	4,42	5,62	6,70	7,67	8,54	9,33	10,04	10,69
	5	3,10	4,42	5,62	6,70	7,67	8,54	9,33	10,04	10,69
	6	4,66	6,65	8,45	10,07	11,52	12,84	14,03	15,10	16,06
	7	6,20	8,85	11,24	13,39	15,34	17,09	18,67	20,09	21,37

Глава 6. Тарифы по продуктам: «Добровольное страхование займов»; «Добровольное страхование проектного финансирования»; «Добровольное страхование финансового лизинга»; «Страхование гражданско-правовой ответственности экспортера по возврату авансовых платежей»; «Страхования гражданско-правовой ответственности экспортера по облигациям»; «Страхование гражданско-правовой ответственности экспортера по срочным валютным сделкам»; «Страхование гражданско-правовой ответственности экспортера перед финансовыми организациями»; «Страхование убытков финансовых организаций»; «Страхование сделок с АО «Банк Развития Казахстана», связанных с кредитованием (займами) для продвижения несырьевого экспорта»; «Гарантирование сделок по продвижению несырьевого экспорта»

36. Продукты «Добровольное страхование займов», «Добровольное страхование проектного финансирования», «Страхование сделок с АО «Банк Развития Казахстана», связанных с кредитованием (займами) для продвижения несырьевого экспорта» относятся к виду «Страхование займов», продукт «Добровольное страхование финансового лизинга» относится к виду «Страхование от прочих финансовых убытков»; продукты «Страхование гражданско-правовой ответственности экспортера по возврату авансовых платежей», «Страхования гражданско-правовой ответственности экспортера по облигациям», «Страхование гражданско-правовой ответственности экспортера по срочным валютным сделкам», «Страхование гражданско-правовой ответственности экспортера перед финансовыми организациями» относятся к виду «Страхование гражданско-правовой ответственности»; продукт «Страхование убытков финансовых организаций» относится к виду «Страхование убытков финансовых организаций».

Также в рамках настоящей главы приведён расчёт тарифа по продукту «Гарантирование сделок по продвижению несырьевого экспорта», осуществлённый с применением подхода, аналогичного использованному при расчёте тарифов по вышеуказанным продуктам.

37. Расчет нетто-ставки производится в соответствии с принципами построения тарифов, согласно Приложению 1 к настоящей Политике. В расчетах используются данные внутренней статистики Общества по убыточности, а также статистические данные ТОО «Первое кредитное бюро», указанные в Таблицах №3 и №4 Приложения 2 к настоящей Политике. Данные ТОО «Первое кредитное бюро» за период 2019-2024 гг. приведены по займам с просроченными сроками погашения от 30 до 90 дней, из расчета исключены просроченные кредиты свыше 90 дней, так как они отображают накопленный эффект, а не вероятность выхода на просрочку.

37.1. По статистике ТОО «Первое кредитное бюро» по займам за период 2019-2024 гг.

Результаты вычислений средней арифметической убыточности по статистике ТОО «Первое кредитное бюро» сведены в таблицу №12.1:

Таблица № 12.1

Период	Сумма долга по займам с просрочкой, тенге	Общая сумма займов, тенге	Коэффициент просрочек, (%)
01.01.2019	950 482 951 722	23 935 861 252	2,52%
01.04.2019	960 662 941 299	69 450 697 643	7,23%
01.07.2019	962 637 086 085	2 284 712 657	0,24%
01.10.2019	1 072 684 583 705	7 785 096 664	0,73%
01.01.2020	1 113 696 830 875	15 151 404 585	1,36%

Период	Сумма долга по займам с просрочкой, тенге	Общая сумма займов, тенге	Коэффициент просрочек, (%)
01.04.2020	1 202 293 906 010	1 279 056 200	0,11%
01.07.2020	1 151 375 999 774	11 093 157 683	0,96%
01.10.2020	1 169 798 114 510	15 798 395 316	1,35%
01.01.2021	1 268 601 841 778	1 563 916 358	0,12%
01.04.2021	1 267 758 456 047	23 064 193 670	1,82%
01.07.2021	1 353 282 046 414	4 905 247 800	0,36%
01.10.2021	1 280 219 723 715	139 873 114	0,01%
01.01.2022	1 477 935 045 323	116 425 236	0,01%
01.04.2022	1 627 229 585 260	552 965 252	0,03%
01.07.2022	1 833 747 918 403	16 813 023 511	0,92%
01.10.2022	1 802 987 183 513	639 446 337	0,04%
01.01.2023	1 821 551 717 249	1 967 835 604	0,11%
01.04.2023	1 837 895 328 514	7 982 378 874	0,43%
01.07.2023	1 778 395 071 032	69 856 774	0,00%
01.10.2023	1 764 694 218 961	945 491 304	0,05%
01.01.2024	1 807 780 067 082	3 835 620 287	0,21%
01.04.2024	1 852 257 030 474	1 427 819 973	0,08%
01.07.2024	1 817 629 577 631	3 102 552 659	0,17%
01.10.2024	2 116 885 448 375	156 658 346	0,01%
Средняя арифметическая убыточность			0,79%

Таким образом, основная часть нетто-ставки равна:

$$\bar{y}=0,79\%.$$

Далее определяется среднее квадратичное отклонение, которое вычисляется следующим образом:

1)находятся отклонения отдельных значений убыточности от средней арифметической $(y_i - \bar{y})$ для $i=1,...,8$;

2)найденные отклонения возводятся в квадрат $(y_i - \bar{y})^2$.

Результаты вычислений сведены в таблицу № 12.2:

Таблица № 12.2

Фактическая убыточность (y_i)	Отклонение от средней арифметической убыточности $((y_i - \bar{y}))$	Квадраты отклонений $(y_i - \bar{y})^2$
2,52%	1,73%	0,03%
7,23%	6,44%	0,42%
0,24%	-0,55%	0,00%
0,73%	-0,06%	0,00%
1,36%	0,57%	0,00%
0,11%	-0,68%	0,00%
0,96%	0,18%	0,00%
1,35%	0,56%	0,00%

Фактическая убыточность (y_i)	Отклонение от средней арифметической убыточности ($(y_i - \bar{y})$)	Квадраты отклонений ($(y_i - \bar{y})^2$)
0,12%	-0,66%	0,00%
1,82%	1,03%	0,01%
0,36%	-0,42%	0,00%
0,01%	-0,78%	0,01%
0,01%	-0,78%	0,01%
0,03%	-0,75%	0,01%
0,92%	0,13%	0,00%
0,04%	-0,75%	0,01%
0,11%	-0,68%	0,00%
0,43%	-0,35%	0,00%
0,00%	-0,78%	0,01%
0,05%	-0,73%	0,01%
0,21%	-0,57%	0,00%
0,08%	-0,71%	0,01%
0,17%	-0,62%	0,00%
0,01%	-0,78%	0,01%
Сумма		0,54%

3) Затем вычисляется среднее квадратичное отклонение:

$$\sigma_y = \sqrt{\frac{\sum_{i=1}^8 (y_i - \bar{y})^2}{(n-1)}} = \sqrt{\frac{0,54\%}{(24-1)}} = \sqrt{0,02328\%} = 1,53\%.$$

Вычисляется коэффициент вариации:

$$Vy = \frac{\sigma_y}{\bar{y}} = 1,94.$$

Тогда рискованная надбавка будет равна:

$$\delta = \alpha * \bar{y} * Vy = 1,036 * 0,79\% * 1,94 = 1,58\%.$$

На основании вышеизложенного, нетто-ставка по статистике ТОО «Первое кредитное бюро» T_{n_1} определяется как:

$$T_{n_1} = \bar{y} + \delta = 0,79\% + 1,58\% = 2,37\%.$$

37.2. По статистике Общества за период с 2019-2024 гг.

Результаты вычислений средней арифметической убыточности по статистике Общества сведены в таблицу № 13.1:

Таблица № 13.1

Год	Совокупная сумма обязательств, тенге	Суммарные выплаты за минусом регрессов, тенге	Фактическая убыточность y_i (%)
2019	77 929 368 000	0	0,00%
2020	120 246 722 000	0	0,00%
2021	231 370 481 000	0	0,00%
2022	291 947 910 000	3 649 740 254	1,25%
2023	337 031 576 000	899 961 747	0,27%
2024	303 121 620 000	639 797 429	0,21%
Средняя арифметическая убыточность			0,29%

Таким образом, основная часть нетто-ставки равна:

$$\bar{y}=0,29\%.$$

Далее определяется среднее квадратичное отклонение, которое вычисляется следующим образом:

7) находятся отклонения отдельных значений убыточности от средней арифметической $(y_i - \bar{y})$ для $i=1, \dots, 5$;

8) найденные отклонения возводятся в квадрат $(y_i - \bar{y})^2$.

Результаты вычислений сведены в таблицу № 13.2:

Таблица № 13.2

Фактическая убыточность (y_i)	Отклонение от средней арифметической убыточности $((y_i - \bar{y}))$	Квадраты отклонений $(y_i - \bar{y})^2$
0,00%	-0,29%	0,00083%
0,00%	-0,29%	0,00083%
0,00%	-0,29%	0,00083%
1,25%	0,96%	0,00926%
0,27%	-0,02%	0,00000%
0,21%	-0,08%	0,00006%
Сумма		0,0118%

9) Затем вычисляется среднее квадратичное отклонение:

$$\sigma_y = \sqrt{\frac{\sum_{i=1}^8 (y_i - \bar{y})^2}{(n-1)}} = \sqrt{\frac{0,0118\%}{(6-1)}} = \sqrt{0,00236\%} = 0,49\%.$$

Вычисляется коэффициент вариации:

$$Vy = \frac{\sigma_y}{\bar{y}} = 1,69.$$

Тогда рискованная надбавка будет равна:

$$\delta = \alpha * \bar{y} * Vy = 1,036 * 0,29\% * 1,69 = 0,50\%.$$

В связи с вышеизложенным, нетто-ставка по внутренней статистике T_{n_2} Общества определяется как:

$$T_{n_2} = \bar{y} + \delta = 0,29\% + 0,50\% = 0,79\%.$$

37.3. Итоговая нетто-ставка

Так как при расчете тарифа используются как внутренняя статистика убыточности Общества, так и внешняя (рыночная) статистика убыточности ТОО «Первое кредитное бюро», для обеспечения надёжности тарифных оценок применяется коэффициент достоверности, отражающий степень уверенности в достаточности и стабильности собственной статистики.

Итоговый тариф определяется как взвешенное среднее между внутренним и внешним тарифами:

Формула расчёта страхового тарифа с применением достоверности:

$$\text{Нетто - Тариф} = Z \cdot T_{n_2} + (1-Z) \cdot T_{n_1}$$

где:

T_{n_2} – тариф, рассчитанный на основе внутренней статистики Общества

T_{n_1} – тариф, рассчитанный на основе внешней (международной) статистики Бернского Союза

Z - коэффициент достоверности ($0 \leq Z \leq 1$), рассчитываемый по формуле:

$$Z = \min\left(1, \sqrt{\frac{n}{n_0}}\right)$$

где:

n - объем внутренней статистики;

n_0 - стандарт полной достоверности, зависящий от заданного уровня точности (k) и желаемой степени уверенности (P) в пределах этого отклонения, который показывает минимальный объем внутренней статистики, необходимый для получения надёжной оценки тарифа.

При расчёте стандарта полной достоверности n_0 , необходимого для оценки коэффициента достоверности Z , используется приближение нормальным распределением. Использование нормального приближения даёт достаточно консервативную (надёжную) оценку требуемого объёма данных. Ниже приведена формула расчета стандарта полной n_0 .

$$n_0 = \left(\frac{z_P}{k}\right)^2$$

где:

z_P - квантиль стандартного нормального распределения, соответствующий уровню доверия P ,

k - максимально допустимое относительное отклонение тарифа от истинного значения,

P - уровень доверия (вероятность, с которой отклонение не превысит k).

Значение квантилей z_P для стандартных уровней доверия:

	0,90	0,95	0,99
z_P	1,645	1,960	2,576

Используем средний уровень гарантий безопасности в размере 90 % общепринятый в математической статистике, обеспечивающий оптимальный баланс между надёжностью и практичностью оценки, допустимое отклонение будет равно $k=0,10$ (10%).

$$n_0 = \left(\frac{1,645}{0,10}\right)^2 = 270,6 \approx 271$$

В соответствии с внутренней статистикой Общества, по страховым случаям произошедшим за период с 2019 по 2024 год было произведено 18 страховых выплаты. Для оценки достоверности этой статистики и определения её веса в расчёте тарифов рассчитываем Z :

$$Z = \min\left(1, \sqrt{\frac{18}{271}}\right) = \min(1; 0,2577) = 0,2577 \approx 26\%$$

Таким образом, внутренняя статистика Общества обладает достоверностью порядка 26%. При расчёте страховых тарифов данный коэффициент используется для корректировки веса собственной статистики по сравнению с рыночными (базовыми) данными ТОО «Первое кредитное бюро», что позволяет учитывать как опыт Общества, так и общие отраслевые показатели, обеспечивая сбалансированный и надёжный подход к оценке риска.

На основании вышеизложенного, объединённая нетто-ставка с учетом коэффициента достоверности определяется как:

$$T_n = 0,74 * 2,37\% + 0,26 * 0,79\% = 1,96\%.$$

38. Брутто - ставка вычисляется по следующей формуле:

$T_b = T_n / (1 - L_v)$, где L_v - переменная нагрузка, которая для данных продуктов используется в размере 8%. Расчет нагрузки представлен в приложении 3 к Политике.

$$T_b = \frac{1,96\%}{(1 - 8\%)} = 2,12\%$$

Значение брутто – ставки, T_b равно 2,12%.

Данная брутто-ставка является базовым страховым тарифом.

39. Используя коэффициенты дифференциации, определяются минимальные и максимальные значения диапазона тарифов. Принципы определения коэффициентов, учитывающих факторов, влияющие на степень риска, отражены в Приложении 7 к настоящей Политике.

Тариф предоставляется для совокупного покрытия политического и коммерческого риска.

40. Рассчитываются минимальные и максимальные страховые тарифы, умножением базового тарифа на минимальные и максимальные значения коэффициентов дифференциации:

Минимальный базовый тариф $T_{min} = 2,12\% * 0,6 * 0,7 * 0,8 * 1,0 = 0,50\%$;

Максимальный базовый тариф $T_{max} = 2,12\% * 2,0 * 1,4 * 1,0 * 1,5 * 1,2 = 10,68\%$.

Минимальный страховой тариф применяется только при отсутствии ухудшающих факторов на риск и условии выполнения всех предупредительных мероприятий, направленных на снижение вероятности наступления страхового события.

41. Установленные размеры минимальных, базовых и максимальных страховых тарифов:

Минимальный базовый тариф	Базовый тариф	Максимальный базовый тариф
0,50%	2,12%	10,68%

42. Таким образом, годовой тариф рассчитывается по следующей формуле:

$T = \text{Базовый тариф} * \text{коэффициент категории страны} * \text{коэффициент финансового состояния} * \text{коэффициент залогов} * \text{коэффициент кредитной истории} * \text{коэффициент валюты}$,
где значения получены из Приложения 7 к настоящей Политики.

Таблица № 14

Наименование		Коэффициенты, учитывающие факторы, влияющие на степень риска
Коэффициент категории страны	1	0.6
	2	0.7
	3	1.0
	4	1.0
	5	1.0
	6	1.5
	7	2.0
Коэффициент Финансового состояния заемщика/ лизинго-получателя/ авансо-получателя /экспортера/ аппликанта	1	0.7
	2	0.8
	3	0.9
	4	1.2
	5	1.4
Коэффициент залогов по займу/ лизингу/ авансу/ облигации/ гарантии/обязательствам, на который распространяется страховая защита	1	0.7
	2	0.8
	3	0.9
	4	1.0
Коэффициент кредитной истории	1	0.8
	2	1.0
	3	1.5
Коэффициент валюты	1	1.0
	2	1.2

43. По продуктам «Добровольное страхование займов», «Добровольное страхование финансового лизинга», «Добровольное страхование проектного финансирования», «Страхование убытков финансовых организаций», «Страхование сделок с АО «Банк Развития Казахстана», связанных с кредитованием (займами) для продвижения несырьевого экспорта» при расчете страхового тарифа используется срок действия страховой защиты за минусом периода неисполнения заемщиком обязательства по погашению основного долга, являющегося страховым случаем в соответствии с условиями договора страхования.

44. Итоговый страховой тариф/ итоговая комиссия по гарантии рассчитывается в зависимости от способа оплаты страховой премии/комиссии по гарантии:

1) при единовременной оплате страховой премии/комиссии по гарантии:

1.1) для срока страховой защиты/гарантирования менее 12 месяцев применяется следующая формула:

$$T = t/365 * i,$$

где:

t - годовой тариф (%),

i - срок действия страховой защиты/гарантирования (в днях).

1.2) для срока страховой защиты/гарантирования кратного 12 (двенадцати) месяцам применяется следующая формула:

$$T = t * k_n,$$

где:

t - годовой тариф (%),

k_n - годовой коэффициент увеличения, соответствующий сроку страховой защиты/гарантирования согласно Таблице № 15;

Примечание: при реализации проекта в сфере агропромышленного комплекса, финансируемого на сумму более 5 миллиардов тенге дочерними организациями АО «НУХ «Байтерек», применяется тариф, рассчитанный согласно данному пункту и оплачиваемый в рассрочку на соответствующий период страхования.

1.3) для срока страховой защиты/гарантирования более 12(двенадцати) месяцев и не являющегося кратным 12 (двенадцати) месяцам применяется следующая формула:

$$T = \frac{t * k_n}{b * 365} * c,$$

где:

t - годовой тариф (%),

k_n – годовой коэффициент увеличения, соответствующий наименьшему значению лет из значений, между которыми находится искомый срок страховой защиты/гарантирования согласно Таблице №15;

b - наименьшее значение лет из значений, между которыми находится искомый срок страховой защиты/гарантирования (в годах);

c – срок действия страховой защиты/гарантирования (в днях).

2) при оплате страховой премии/комиссии по гарантии в рассрочку в период срока действия страховой защиты/гарантии:

2.1. для срока страховой защиты/гарантирования кратного 12 (двенадцати) месяцам применяется следующая формула:

$$T = t * d, \text{ где:}$$

t - годовой тариф (%),

d – срок действия страховой защиты/гарантирования (в годах);

2.2. для срока страховой защиты/гарантирования более 12 (двенадцати) месяцев и не являющегося кратным 12 (двенадцати) месяцам применяется следующая формула:

$$T = (t * d) + \left(\frac{t}{365} * f\right), \text{ где:}$$

t - годовой тариф (%),

d – срок действия страховой защиты/гарантирования в годах кратный 12 месяцам,

f – остаток срока действия страховой защиты/гарантирования, не являющийся кратным 12 (двенадцати) месяцам (в днях).

Годы, n	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Годовой коэффициент увеличения, k_n	1,00	1,90	2,71	3,45	4,11	4,89	5,64	6,35	7,03	7,67

Годы, n	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
Годовой коэффициент увеличения, k_n	8,28	8,87	9,43	9,96	10,46	10,94	11,40	11,84	12,25	12,65

Годовой коэффициент увеличения k_n определили по следующей формуле:

$$k_n = k_{n-1} + k_1 * \left(\frac{1}{1+d}\right)^{n-1}, \text{ для } n \geq 2$$

где:

n - это срок страховой защиты/гарантирования (в годах),

k_1 - годовой коэффициент увеличения в первый год страховой защиты/гарантирования, равный единице,

d - норма дисконтирования, $n=2, \dots, 5$ согласно официальной статистики БНС РК равна среднему значению годовой инфляции за период 2019-2024 годы, в данном расчете 10,9%, $n=6, \dots, 20$ по прогнозу социально-экономического развития за период 2025-2029гг. равна 5%.

Глава 7. Тарифы по продукту «Страхование кредитной организации при финансировании иностранного контрагента»

45. Продукт данной главы относится к виду «Страхование займов».

46. Расчет нетто-ставки страхового тарифа по продукту «Страхование кредитной организации при финансировании иностранного контрагента» производится согласно принципам, описанным в Приложении 1 к настоящей Политике.

47. Для оценки базового тарифа используются статистические данные Пражского Клуба (Бернского союза), указанные в Приложении 2 к настоящей Политике.

48. Расчеты базового тарифа производятся в соответствии с пунктами 7, 8 настоящей Политики.

49. Используя коэффициенты дифференциации, определяются минимальные и максимальные значения диапазона.

В таблице №16 настоящей Политики представлены коэффициенты дифференциации для продукта текущей главы. В соответствии с указанными факторами, влияющими на изменение тарифа, страховой тариф рассчитывается следующим образом:

$$\text{Тариф} = T_b * \Psi,$$

где: Ψ – коэффициенты, влияющие на степень риска.

50. Оценка тарифов производится по критериям, согласно Приложению 7 к настоящей Политике.

Тариф предоставляется для совокупного покрытия политического и коммерческого риска.

Наименование	Коэффициенты, учитывающие факторы, влияющие на степень риска	
	1	0.6
Коэффициент категории страны	2	0.7
	3	1.0
	4	1.0
	5	1.0
	6	1.5
	7	2.0
	Коэффициент финансового состояния заемщика	1
2		0.8
3		0.9
4		1.2
5		1.4

51. Рассчитываются минимальные и максимальные страховые тарифы, умножением базового тарифа на минимальные и максимальные значения коэффициентов дифференциации:

Минимальный базовый тариф $T_{min} = 2,12\% * 0,6 * 0,7 = 0,89\%$;

Максимальная базовый тариф $T_{max} = 2,12\% * 2,0 * 1,4 = 5,94\%$.

52. Установленные размеры минимальных, базовых и максимальных страховых тарифов:

Минимальный базовый тариф	Базовый тариф	Максимальный базовый тариф
0,89%	2,12%	5,94%

53. Таким образом, итоговый годовой тариф рассчитывается по следующей формуле:

$T = \text{Базовый тариф} * \text{коэффициент категории страны} * \text{коэффициент финансового состояния}$, где значения получены из таблицы №16 настоящей Политики.

54. По продукту «Страхование кредитной организации при финансировании иностранного контрагента» при расчете страхового тарифа используется срок действия страховой защиты за минусом периода неисполнения заемщиком обязательства по погашению основного долга, являющегося страховым случаем в соответствии с условиями договора страхования.

Итоговый страховой тариф рассчитывается в зависимости от способа оплаты страховой премии:

1) при единовременной оплате страховой премии:

1.1) для срока страховой защиты менее 12 (двенадцати) месяцев применяется следующая формула:

$$T = t/365 * i,$$

где:

t - годовой тариф (%),

i - срок действия предоставления страховой защиты в днях.

1.2) для срока страхования кратного 12 (двенадцати) месяцам применяется следующая

формула:

$$T = t * k_n,$$

где:

t - годовой тариф (%),

k_n - годовой коэффициент увеличения, соответствующий сроку страхования согласно Таблице № 17;

Примечание: при реализации проекта в сфере агропромышленного комплекса, финансируемого на сумму более 5 миллиардов тенге дочерними организациями АО «НУХ «Байтерек», применяется тариф, рассчитанный согласно данному пункту и оплачиваемый в рассрочку на соответствующий период страхования.

1.3) для срока страхования более 12 (двенадцати) месяцев и не являющегося кратным 12 (двенадцати) месяцам применяется следующая формула:

$$T = \frac{t * k_n}{b * 365} * c,$$

где:

t - годовой тариф (%),

k_n – годовой коэффициент увеличения, соответствующий наименьшему значению лет из значений, между которыми находится искомый срок страховой защиты согласно Таблице №17;

b - наименьшее значение лет из значений, между которыми находится искомый срок страховой защиты в годах;

c – срок действия страховой защиты в днях.

2) при оплате страховой премии в рассрочку в период срока действия страховой защиты:

2.1. для срока страховой защиты кратного 12 (двенадцати) месяцам применяется следующая формула:

$$T = t * d, \text{ где:}$$

t - годовой тариф (%),

d – срок действия страховой защиты (в годах);

2.2. для срока страховой защиты более 12 (двенадцати) месяцев и не являющегося кратным 12 (двенадцати) месяцам применяется следующая формула:

$$T = (t * d) + \left(\frac{t}{365} * f\right), \text{ где:}$$

t - годовой тариф (%),

d – срок действия страховой защиты в годах кратный 12 (двенадцати) месяцам,

f – остаток срока действия страховой защиты/гарантирования, не являющийся кратным 12 (двенадцати) месяцам (в днях);

Таблица №17.

Годы	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Годовой коэффициент увеличения, k_n	1,00	1,90	2,71	3,45	4,11	4,89	5,64	6,35	7,03	7,67

Годы	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
Годовой коэффициент увеличения, k_n	8,28	8,87	9,43	9,96	10,46	10,94	11,40	11,84	12,25	12,65

Годовой коэффициент увеличения k_n определяется по следующей формуле:

$$k_n = k_{n-1} + k_1 * \left(\frac{1}{1+d}\right)^{n-1}, \text{ для } n \geq 2$$

где:

n – это срок страховой защиты (в годах),

k_1 – годовой коэффициент увеличения в первый год страховой защиты, равный единице,

d - норма дисконтирования, $n=2...5$ согласно официальной статистики БНС РК равна среднему значению годовой инфляции за период 2019-2024 годы, в данном расчете 10,9%, $n=6...20$ по прогнозу социально-экономического развития за период 2025-2029гг. равна 5%.

Глава 8. Скидки к тарифам

55. По продуктам «Страхование экспортных кредитов», «Страхование краткосрочной дебиторской задолженности экспортера», «Страхование международного факторинга» скидки предоставляются на основании настоящей Политики по решению уполномоченного органа Общества с учетом длительности срока партнерства экспортера с Обществом, а также количества покупателей экспортера. В учет покупателей принимаются импортеры, по которым имеется действующий договор страхования отсрочки платежа, а также по которым рассматривается заключение договора страхования отсрочки платежа.

Скидка применяется к тарифу, рассчитанному по каждому покупателю, и определяется в соответствии с Таблицей № 18. Срок партнерства экспортера с Обществом определяется с учетом всех ранее заключенных договоров страхования по продуктам «Страхование экспортных кредитов», «Страхование краткосрочной дебиторской задолженности экспортера», «Страхование международного факторинга». В учет принимаются (количество покупателей экспортера) договора страхования, по которым не имелось выплаченных убытков со стороны Общества.

Количество покупателей экспортера	Срок партнерства экспортера с Обществом			
	до года	от 1-го года до 2-х лет	от 2-х до 3-х лет	более 3 лет
3	не более 10%	не более 20%	не более 30%	не более 40%
4	не более 15%	не более 25%	не более 35%	не более 45%
5 и >	не более 20%	не более 30%	не более 40%	не более 50%

56. На основании настоящей Политики по решению Уполномоченного органа Общества по прочим продуктам Общества по каждому проекту возможно предоставление только одного из нижеуказанных видов скидок:

1) скидки по страховым продуктам и продуктам гарантирования, помимо указанных в пункте 55 настоящей Политики, предоставляются по договорам страхования и гарантирования, страховая защита/гарантирование по которым связаны с реализацией экспортных сделок, имеющих значительное влияние на экспортный потенциал экономики Республики Казахстан и положительное влияние на устойчивое развитие Республики Казахстан. Такими признаются экспортные сделки, имеющие высокий экспортный эффект, высокое социально-экономическое значение, совершаемые в рамках международных инвестиционных проектов, межправительственных соглашений и развивающих международное сотрудничество. Дополнительно такими сделками признаются экспортные договоры, реализация которых направлена на реабилитацию экспортоориентированных, перерабатывающих предприятий. Размер индивидуальной скидки устанавливается не более 10%.

2) по продуктам, указанным в главе 6, может быть применена скидка клиенту с учетом его приверженности принципам устойчивого развития - ESG-принципам (за исключением сделок, в совершении которых имеется заинтересованность Общества).

Скидка определяется согласно критериям таблицы Анкеты заявителя по экологическим, социальным и управленческим аспектам деятельности, являющейся приложением к внутренним нормативным документам Общества, регламентирующему порядок предоставления страхования, гарантирования, предэкспортного финансирования.

Размер индивидуальной скидки устанавливается не более 10%.

57. Итоговый тариф с учётом применённой скидки не должен быть ниже установленного минимального годового базового тарифа.

Глава 9. Тарифные ставки по договорам перестрахования

58. По договорам входящего перестрахования тариф устанавливается на основе предлагаемой ставки со стороны цедента или ретроцедента, исходя из рассмотрения экономической целесообразности принятия риска на перестрахование (поддержка казахстанского экспорта, ожидаемая прибыль). Цедентом может применяться цедентная комиссия для компенсации нагрузки (аквизиционных расходов). При этом, нетто-ставка договора страхования, покрываемого перестрахованием, должна быть не ниже минимального базового тарифа, установленного настоящей Политикой для аналогичных страховых продуктов Общества.

59. По договорам исходящего перестрахования ставка устанавливается путем переговоров с контрагентом с учетом применяемого типа перестрахования, но не должна превышать оригинальную ставку принятия риска на страхование или входящее

перестрахование.

60. По непропорциональному перестрахованию тариф устанавливается индивидуально исходя из экономической целесообразности и вероятности наступления страхового события.

Глава 10. Заключительные положения

61. Вопросы, не урегулированные настоящей Политикой, подлежат разрешению в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан и требованиями, установленными внутренними нормативными документами Общества.

Принципы построения тарифов

Расчет тарифов был основан на Постановлении Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 25 марта 2006 года № 85 «Об утверждении Инструкции по требованиям к методам оценки и принципам расчета страховых тарифов по классам (видам) страхования страховых (перестраховочных) организаций» по всем продуктам, за исключением тех, которые перечислены в Главе 6 настоящей Политики.

При расчёте тарифов были использованы: статистические данные Пражского клуба (Бернского союза) за 2017-2024 годы, сведения о просроченной задолженности по займам по данным ТОО «Первое кредитное бюро» за 2019-2024 годы, а также внутренняя статистика убыточности Общества за период 2017–2024 годов.

В основу расчета тарифа принята стандартная актуарная методика расчета тарифной ставки на основе среднего значения убыточности при отсутствии выраженной тенденции к увеличению или снижению убыточности страховой суммы, подготовленной на основании средней арифметической убыточности.

Убыточность страховой суммы при использовании страховой статистики — это отношение суммарных выплат за минусом регрессов по страховым случаям, произошедшим за период к совокупной сумме обязательств за период.

Тарифная нетто-ставка Tn определяется как:

$$Tn = \bar{y} + \delta.$$

Средняя арифметическая убыточность за n периодов, которая является основной частью нетто-ставки, определяется по формуле:

$$\bar{y} = \frac{\sum_{i=1}^n y_i}{n}, \text{ где}$$

\bar{y} – средняя арифметическая убыточность как основная часть нетто-ставки;

y_i - показатель убыточности в конкретном периоде;

n - число периодов во временном ряду показателей убыточности.

Далее определяется рискованная надбавка δ в соответствии со следующей формулой:

$$\delta = \alpha * \bar{y} * Vu, \text{ где}$$

α – коэффициент – константа, зависящий от уровня гарантии безопасности. Гарантия безопасности принята в размере от 85% до 90%, что соответствует международной актуарной практике;

Vu – коэффициент вариации показателя убыточности.

Коэффициент вариации V_y определяется следующим способом:

$$V_y = \frac{\sigma_y}{\bar{y}},$$

где σ_y - среднее квадратичное отклонение.

Затем вычисляется среднее квадратичное отклонение:

$$\sigma_y = \sqrt{\frac{\sum_{i=1}^n (y_i - \bar{y})^2}{(n - 1)}}.$$

Брутто - ставка вычисляется по следующей формуле:

$$Tb = Tn/(1-Lv),$$

где Lv - переменная нагрузка, где нагрузка применяется согласно Приложению 3 к настоящей Политике.

Статистические данные, применяемые при расчёте тарифов

В настоящем приложении приведены статистические данные по Пражскому Клубу (Бернскому Союзу) с 2017-2024 годы, которые включают в себя организации, страхующие и финансирующие экспортные кредиты (таблица № 1) внутренняя статистика Общества по убыточности за период 2017-2024 годы по видам страхования убытков финансовых организаций (далее-УФО) и «прочие финансовые убытки» (далее - ПФУ) (таблица № 2), статистические данные ТОО «Первое кредитное бюро» по займам за период с 2019-2024 гг. с просроченными сроками погашения от 30 до 90 дней(таблица № 3), внутренняя статистика по убыточности за период 2019-2024 годы по виду страхования займа(таблица № 4):

Таблица № 1
Объединенная Статистика Пражского Клуба (Бернского союза) по страхованию
источник <https://www.berneunion.org>
млн. долл. США

Год	Совокупная сумма обязательств,	Суммарные выплаты, с учетом административных расходов по страховым случаям за минусом регрессов	Фактическая убыточность u_i (%)
2017	1 647 273,53	3 077,69	0,187%
2018	1 704 290,90	3 118,18	0,183%
2019	1 736 408,31	3 375,01	0,194%
2020	1 758 667,88	3 582,23	0,204%
2021	1 821 670,55	2 513,43	0,138%
2022	2 049 007,64	2 583,73	0,126%
2023	2 212 470,26	2 542,19	0,115%
2024	2 265 282,13	3 024,97	0,134%
Средняя арифметическая убыточность			0,160%

Таблица № 2
Внутренняя статистика Общества по убыточности
по видам УФО и ПФУ за период 2017–2024 годы
тыс. тенге

Год	Совокупная сумма обязательств	Суммарные выплаты, с учетом административных расходов по страховым случаям за минусом регрессов	Фактическая убыточность u_i (%)
2017	13 195 009	463 943	3,52%
2018		0	0
2019	44 193 205	53 621	0,12%

Год	Совокупная сумма обязательств	Суммарные выплаты, с учетом административных расходов по страховым случаям за минусом регрессов	Фактическая убыточность u_i (%)
2020	46 800 753	241 795	0,52%
2021	67 209 132	240 895	0,36%
2022	91 894 218	116 416	0,13%
2023	67 468 384	292 962	0,43%
2024	183 906 314	272 539	0,15%
Средняя арифметическая убыточность			0,65%

Таблица № 3
Статистика данные
ТОО «Первое кредитное бюро» по займам
тенге

Период	Сумма долга по займам с просрочкой	Общая сумма займов	Коэффициент просрочек, (%)
01.01.2019	950 482 951 722	23 935 861 252	2,52%
01.04.2019	960 662 941 299	69 450 697 643	7,23%
01.07.2019	962 637 086 085	2 284 712 657	0,24%
01.10.2019	1 072 684 583 705	7 785 096 664	0,73%
01.01.2020	1 113 696 830 875	15 151 404 585	1,36%
01.04.2020	1 202 293 906 010	1 279 056 200	0,11%
01.07.2020	1 151 375 999 774	11 093 157 683	0,96%
01.10.2020	1 169 798 114 510	15 798 395 316	1,35%
01.01.2021	1 268 601 841 778	1 563 916 358	0,12%
01.04.2021	1 267 758 456 047	23 064 193 670	1,82%
01.07.2021	1 353 282 046 414	4 905 247 800	0,36%
01.10.2021	1 280 219 723 715	139 873 114	0,01%
01.01.2022	1 477 935 045 323	116 425 236	0,01%
01.04.2022	1 627 229 585 260	552 965 252	0,03%
01.07.2022	1 833 747 918 403	16 813 023 511	0,92%
01.10.2022	1 802 987 183 513	639 446 337	0,04%
01.01.2023	1 821 551 717 249	1 967 835 604	0,11%
01.04.2023	1 837 895 328 514	7 982 378 874	0,43%
01.07.2023	1 778 395 071 032	69 856 774	0,00%
01.10.2023	1 764 694 218 961	945 491 304	0,05%
01.01.2024	1 807 780 067 082	3 835 620 287	0,21%
01.04.2024	1 852 257 030 474	1 427 819 973	0,08%
01.07.2024	1 817 629 577 631	3 102 552 659	0,17%
01.10.2024	2 116 885 448 375	156 658 346	0,01%
Средняя арифметическая убыточность			0,79%

Таблица № 4
 Внутренняя статистика Общества по убыточности
 по виду страхование займа за период 2017–2024 годы
тенге

Год	Совокупная сумма обязательств	Суммарные выплаты за минусом регрессов	Фактическая убыточность y_i (%)
2019	77 929 368 000	0	0,00%
2020	120 246 722 000	0	0,00%
2021	231 370 481 000	0	0,00%
2022	291 947 910 000	3 649 740 254	1,25%
2023	337 031 576 000	899 961 747	0,27%
2024	303 121 620 000	639 797 429	0,21%
Средняя арифметическая убыточность			0,29%

**Расчет нагрузки, как части брутто-ставки,
предназначенной для покрытия административных расходов
АО «Экспортно-кредитное агентство Казахстана» на осуществление
страховых и гарантийных операций, непредвиденных расходов и прибыли**

При расчете страховых тарифов Обществом применяется нагрузка в размере 8%, что соответствует расчетной доле расходов, прямо связанных с выполнением договоров страхования и гарантирования. Указанная нагрузка отражает покрытие административных и операционных затрат, распределённых в соответствии с Методикой распределения расходов (Приложение №9 к Политике формирования резервов и обязательств АО «Экспортно-кредитное агентство Казахстана»).

Согласно данной Методике, при расчетной оценке будущих денежных потоков Общество обязано проводить анализ понесенных затрат для выявления доли фиксированных и переменных накладных расходов, непосредственно относящихся к обслуживанию договоров страхования и гарантирования.

По итогам 2021–2024 годов, процент распределенных расходов к сумме подписанных премий за рассматриваемый период составил в среднем 8%. Таким образом, коэффициент нагрузки L_v , предназначенный для покрытия административных расходов Общества на осуществление страховых и гарантийных операций и непредвиденных расходов при тарифообразовании равен 8%.

Расчет минимальной ставки премии (MPR)

Методика расчета минимальной ставки премии представлена соглашением официальных организаций ОЭСР по поддержке экспортных кредитов «Arrangement On Officially Supported Export Credits» (далее - Соглашение), с последними изменения и дополнениями от 14 июля 2023 года.

Тарифы по договорам страхования экспортных кредитных агентств основываются на классификации стран семи классов риска, от 1 - наименее рисковый до 7 – наиболее рисковый. Список стран и классификация стран по рискам периодически публикуется ОЭСР, однако для страхования на краткосрочный период агентства могут использовать свою классификацию стран.

Минимальный тариф основной тарифной сетки рассчитывается согласно следующей формуле:

$$MPR = \left\{ \left[(a_1 \times HOR + b_i) \times \frac{\max(PCC, PCP)}{0.95} \right] \times (1 - LCF) + \left[c_{in} \times \frac{PCC}{0.95} \times HOR \times (1 - CEF) \right] \right\} \times QPF_i \times PCF_i \times BTSF \times (1 - \min(TERM, 0.15))$$

где

a_i -коэффициент странового риска i ($i = 1-7$);

c_{in} -коэффициент риска покупателя для категории покупателей n ($n=SOV+$, SOV/CCO , $CC1-CC5$) коэффициент странового риска i ($i = 1-7$);

b_i = константа странового риска i ($i = 1-7$);

HOR = промежуток времени риска.

PCC = процент покрытия коммерческого (покупателя) риска

PCP = процент покрытия политический (странового) риска

CEF = повышение кредитного рейтинга заемщика

QPF_i = фактор качества продукта в категории странового риска i ($i = 1-7$)

PCF_i - коэффициент доли покрытия в категории странового риска;

$BTSF$ -выше суверенного фактора

LCF = фактор местной валюты;

$TERM$ =коэффициент корректировки по сроку, равен 0.

Классификация странового риска.

В установлении тарифной сетки применяется классификация странового риска, которая определяется коэффициентами странового риска (a_i) и константами (b_i), которые представлены в таблице №:

Таблица № 1

	Категория риска						
	1	2	3	4	5	6	7
Коэффициент a	0,090	0,200	0,350	0,550	0,740	0,900	1,100
Коэффициент b	0,350	0,350	0,350	0,350	0,750	1,200	1,800

Выбор соответствующей категории риска покупателя.

Соответствующая категория риска покупателя определяется на основе следующей таблицы, в которой представлены установленные сочетания категорий странового и

покупательского риска, а также согласованное соответствие между категориями риска покупателя CC1–CC5 и классификациями аккредитованных рейтинговых агентств (CRA).

Категории странового риска

1	2	3	4	5	6	7
SOV+	SOV+	SOV+	SOV+	SOV+	SOV+	SOV+
SOV / CC0	SOV / CC0	SOV / CC0	SOV / CC0	SOV / CC0	SOV / CC0	SOV / CC0
CC1 AAA to AA-	CC1 A+ to A-	CC1 BBB+ to BBB-	CC1 BB+ to BB	CC1 BB-	CC1 B+	CC1 B
CC2 A+ to A-	CC2 BBB+ to BBB-	CC2 BB+ to BB	CC2 BB-	CC2 B+	CC2 B	CC2 B- или ниже
CC3 BBB+ to BBB-	CC3 BB+ to BB	CC3 BB-	CC3 B+	CC3 B	CC3 B- или ниже	
CC4 BB+ to BB	CC4 BB-	CC4 B+	CC4 B	CC4 B- или ниже		
CC5 BB- или ниже	CC5 B+ или ниже	CC5 B или ниже	CC5 B- или ниже			

Выбранная категория риска покупателя, в сочетании с соответствующей категорией странового риска определяет коэффициент (*cin*) риска покупателя, который получается из следующей таблицы:

Риск покупателя	1	2	3	4	5	6	7
SOV+	0	0	0	0	0	0	0
SOV / CC0	0	0	0	0	0	0	0
CC1	0.11	0.12	0.11	0.1	0.1	0.1	0.125
CC2	0.2	0.212	0.223	0.234	0.246	0.258	0.271
CC3	0.27	0.32	0.32	0.35	0.38	0.48	n/a
CC4	0.405	0.459	0.495	0.54	0.621	n/a	n/a
CC5	0.63	0.675	0.72	0.81	n/a	n/a	n/a

Процент покрытия Коммерческого риска (покупателя) (*PCC*) и политический риск (*PCP*).

Проценты покрытия (*PCC* и *PCP*), выраженные в виде десятичной дроби (например, 95% представляется как 0,95), используются в формуле *MPR*.

В рамках оценки страхового покрытия экспортных рисков были применены следующие коэффициенты покрытия:

0,88 по коммерческому риску — на основании стандартной практики экспортно-кредитных агентств, покрывающих от 85% до 90% убытков по коммерческим рискам.

Применение коэффициента 0,88 отражает реалистичный уровень защиты в условиях средне рискованной сделки.

0,8 по политическому риску — обусловлено повышенной чувствительностью страны к политическим рискам (например, нестабильная обстановка, вероятность валютных ограничений). Применение 0,8 соответствует осторожному подходу при страховании политических рисков в странах с рейтингом 6–7 по классификации ОЭСР.

Промежуток времени риска (*HOR*) - период страхования.

В модели, используемой Обществом за единицу измерения параметра *HOR* является год.

При краткосрочном страховании, а также при страховании неполного годового периода принимается интерполированная формула, а именно вместо параметра периода страхования *HOR* используется доля периода по отношению к годовому периоду, например, 1 день принимается как 1/365 доля от года.

Значение коэффициента усиления кредитного качества (*CEF*) равно 0 для любых сделок, по которым не предусмотрено усиление кредитного риска покупателя.

Фактор качества продукта (*QPF*):

Фактор качества продукта (*QPF*) получается из следующей таблицы:

Product Quality	Country Risk Category						
	1	2	3	4	5	6	7
Ниже стандарта	0.997	0.994	0.985	0.983	0.983	0.98	0.98
Стандарт	1	1	1	1	1	1	1
Выше стандарта	1.004	1.007	1.015	1.018	1.018	1.02	1.02

Коэффициент процента покрытия (*PCF*) определяется следующим образом:

$$\begin{aligned} \text{Max}(PCC, PCP) < 0,95, \\ PCF = 1 \end{aligned}$$

Коэффициент "Лучше суверенного" (*BTSF*)

Если плательщик (обязанный) отнесён к категории риска покупателя "лучше суверенного" (*SOV+*) то *BTSF*=0,9, иначе *BTSF*=1.

Коэффициент использования местной валюты (*LCF*)

Для сделок, в которых применяется снижение странового риска за счёт использования местной валюты, значение коэффициента *LCF* не может превышать 0,2.

Для всех остальных сделок значение *LCF* равно 0.

Критерии надежности по продуктам страхования:

«Страхование экспортных кредитов»,
«Страхование убытков Экспортера, связанных с выполнением работ/оказанием услуг»,
«Страхование международного факторинга»,
«Страхование краткосрочной дебиторской задолженности экспортера»,
«Страхование инвестиций»:

Критерий	Описание соответствию критериям	Коэффициенты, учитывающие факторы, влияющие на степень риска
Степень (категории) надежности покупателя/ Иностранного контрагента	1 Соответствие покупателя (либо его поручителя/гаранта) 1 (одному) из 2 (двух) критериев: 1) Государственные учреждения: Министерства, Агентства, Национальные или центральные банки; 2) Организации с государственным участием не менее 50% в уставном капитале.	0.6
	2 Организации, имеющие рейтинг не ниже Fitch BBB, листинг акций на бирже.	0.7
	3 Соответствие покупателя (либо его поручителя/гаранта) 3 (трем) из 4 (четырёх) критериев: 1) Наличие опыта работы по текущей деятельности не менее 5 (пяти) лет. 2) Наличие инфраструктуры для реализации приобретаемого товара или наличие филиальной сети, а также опыт продаж товаров известных торговых марок или опыт продаж через розничные торговые сети. Если приобретаемая продукция используется в производстве и/или переработке, покупатель должен иметь сопоставимую инфраструктуру и каналы сбыта для реализации собственной продукции. 3) Наличие финансовых данных, а также соблюдение финансовыми показателями покупателя (либо его поручителя/гаранта) следующих условий: - достаточности объема выручки для покрытия максимально возможной суммы страхового лимита за соответствующий период; - превышение размера собственного капитала над максимально возможной суммой страхового лимита в размере не менее 3 раза; 4) Отсутствие в заключениях структурных подразделений Общества информации негативного характера.	0.8
	4 Соответствие покупателя (либо его поручителя/гаранта) 2 (двум) из 4 (четырёх) критериев:	0.9

Критерий	Описание соответствию критериям	Коэффициенты, учитывающие факторы, влияющие на степень риска
	<p>1) Наличие опыта работы по текущей деятельности не менее 3 (трех) лет.</p> <p>2) Наличие инфраструктуры для реализации приобретаемого товара или наличие филиальной сети, а также опыт продаж товаров известных торговых марок или опыт продаж через розничные торговые сети. Если приобретаемая продукция используется в производстве и/или переработке, покупатель должен иметь сопоставимую инфраструктуру и каналы сбыта для реализации собственной продукции.</p> <p>3) Наличие финансовых данных, а также соблюдение финансовыми показателями покупателя (либо его поручителя/гаранта) следующих условий:</p> <ul style="list-style-type: none"> - достаточности объема выручки для покрытия максимально возможной суммы страхового лимита за соответствующий период; - превышение размера собственного капитала над максимально возможной суммой страхового лимита в размере не менее 3 (трех) раз. <p>4) Отсутствие в заключениях структурных подразделений Общества информации негативного характера.</p>	
5	<p>Соответствие покупателя (либо его поручителя/гаранта) всем критериям:</p> <p>1) Наличие опыта работы по текущей деятельности не менее 1 (одного) года;</p> <p>2) Наличие финансовых данных, а также соблюдение финансовыми показателями покупателя (либо его поручителя/гаранта) следующих условий:</p> <ul style="list-style-type: none"> - достаточности объема выручки для покрытия максимально возможной суммы страхового лимита за соответствующий период; - превышение размера собственного капитала над максимально возможной суммой страхового лимита в размере не менее 2 (двух) раз; <p>3) Отсутствие в заключениях структурных подразделений Общества информации негативного характера</p>	1.0
6	Не соответствие критериям, указанным к категориям 1-5.	1.44

Критерии надежности финансового института по продуктам страхования:

«Страхование экспортных аккредитивов»;

«Страхование банковских гарантий, выданных иностранными банками»

Критерий		Описание соответствию критериям	Коэффициент, учитывающий факторы, влияющие на степень риска
Степень надежности и финансового института	Высокая надежность (1)	Соответствие хотя бы одному из следующих требований: 1) имеющие рейтинг не ниже «BB-» по шкале Standard&Poor's; 2) банки и финансовые организации, имеющие рейтинг не ниже «B-», но которые национальный регулятор публично признает системно значимыми для экономики страны; 3) Банки с государственным участием более 50% (кроме банков Российской Федерации и Республики Беларусь).	1.0
	Средняя надежность (2)	Соответствие хотя бы одному из следующих требований: 1) имеющие рейтинг от «B+» до «B-» по шкале Standard&Poor's; 2) не имеющие рейтинга либо имеющие рейтинг ниже «B-» по шкале Standard&Poor's, но соответствующие следующим признакам: - являющиеся более 10% дочерней организацией нерезидента с рейтингом не ниже «A-» по шкале Standard&Poor's и наименование контрагента полностью или в части состоит из фирменного наименования (бренда) акционера; 3) не имеющие рейтинга либо имеющие рейтинг ниже «B-» по шкале Standard&Poor's, но соответствующие следующим признакам: - банки, финансовые организации, входящие в ТОП-3 по размеру активов; - не имеющие нарушений требований национального регулятора финансового рынка; - не имеющие признаков ухудшения финансовых показателей; 4) не имеющие рейтинга либо имеющие рейтинг ниже «B-» по шкале Standard&Poor's, но соответствующие следующим признакам:	1.3

	<ul style="list-style-type: none"> - банки, являющиеся 25% и более дочерней организацией крупного международного холдинга, конгломерата; - не имеющие нарушений требований национального регулятора финансового рынка; - не имеющие признаков ухудшения финансовых показателей; 5) банки с государственным участием.	
Низкая надежность (3)	Не имеющие рейтинга либо имеющие рейтинг ниже «В-» по шкале Standard&Poor's, за исключением указанных в категории «средняя надежность» настоящей таблицы.	1.7

* В таблице указана градация рейтинга Standard&Poor's, что не исключает использование соответствующего уровня рейтинговых оценок других агентств.

Критерии надежности по продуктам страхования и гарантирования:

- «Добровольное страхование займов»;
- «Добровольное страхование проектного финансирования»;
- «Добровольное страхование финансового лизинга»;
- «Страхование гражданско-правовой ответственности экспортера по возврату авансовых платежей»;
- «Страхование гражданско-правовой ответственности экспортера по облигациям»;
- «Страхование гражданско-правовой ответственности экспортера по срочным валютным сделкам»;
- «Страхование гражданско-правовой ответственности экспортера перед финансовыми организациями»;
- «Страхование убытков финансовых организаций»;
- «Страхование сделок с АО «Банк Развития Казахстана», связанных с кредитованием (займами) для продвижения несырьевого экспорта»;
- «Гарантирование сделок по продвижению несырьевого экспорта»
- «Страхование кредитной организации при финансировании иностранного контрагента»

Коэффициент категории страны

Для определения категории страны используется внутренняя классификация и классификация ОЭСР. Андеррайтинговый Совет Общества утверждает внутреннюю классификацию стран, используемую при предоставлении страховой защиты/гарантирования сроком до 24 (двадцати четырех) месяцев включительно, в остальных случаях используются категории, определённые ОЭСР.

В случаях, когда территорией объекта страхования является Республика Казахстан, то для расчета тарифа коэффициент категории страны приравнивается к 1 (единице).

Наименование		Коэффициенты, учитывающие факторы, влияющие на степень риска
Категория страны	1	0.6
	2	0.7
	3	1.0
	4	1.0
	5	1.0
	6	1.5
	7	2.0

Коэффициент финансового состояния

Категория финансового состояния и соответствующие ей коэффициенты дифференциации для определения страхового тарифа или комиссии по гарантиям:

Коэффициент Финансового состояния заемщика/ лизинго-получателя/ авансо-получателя /экспортера/ аппликанта	1	0.7
	2	0.8
	3	0.9
	4	1.2
	5	1.4

Расчет финансовых показателей и коэффициентов производится на основании консолидированных данных Экспортера, созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности, очищенных от взаимных перетоков и межфирменных задолженностей. Расчет всех коэффициентов производится на последнюю отчетную дату финансовой отчетности, на основании которой уполномоченным органом принимается решение о заключении договора страхования/гарантии.

Расчет производится исходя из данных финансовой отчетности на основе финансовых показателей и коэффициентов, сгруппированных по основным блокам, определяющим финансовое состояние компании.

Доля влияния блоков: «Финансовая устойчивость» в размере 30%, блоки «Платежеспособность и ликвидность» и «Рентабельность» имеют влияние в размере 25% каждый, блок «Деловая активность» - 20%.

В Таблице № 1 указаны финансовые показатели и коэффициенты, распределенные по блокам с методикой их расчета.

Таблица № 1

Финансовые показатели и коэффициенты	Расчет
Платежеспособность и ликвидность - 25%	
Коэффициент текущей ликвидности	Краткосрочные активы/Краткосрочные обязательства
Коэффициент быстрой ликвидности	(Краткосрочные активы-Запасы)/Краткосрочные обязательства
Коэффициент абсолютной ликвидности	(Денежные средства+Краткосрочные финансовые вложения (ценные бумаги))/Краткосрочные обязательства
Финансовая устойчивость - 30%	
Коэффициент автономии	Собственный капитал/Активы
Коэффициент финансового левериджа	Заемный капитал/Собственный капитал
Коэффициент покрытия процентов	ЕВИТ/Процентные расходы
Рентабельность - 25%	
Рентабельность продаж	Чистая прибыль/Выручка
Рентабельность активов	Чистая прибыль/Активы
Рентабельность собственного капитала	Чистая прибыль/Собственный капитал
Деловая активность - 20%	
Оборачиваемость дебиторской задолженности	((Дебиторская задолженность на конец периода + Дебиторская задолженность на начало периода)/2)/Выручка за отчетный период *количество дней в отчетном периоде)

Оборачиваемость запасов	$\frac{((\text{Запасы на конец периода} + \text{Запасы на начало периода})/2) / \text{Себестоимость за отчетный период} * \text{количество дней в отчетном периоде}}$
Оборачиваемость кредиторской задолженности	$\frac{((\text{Краткосрочная кредиторская задолженность на конец периода} + \text{Краткосрочная кредиторская задолженность на начало периода})/2) / \text{Себестоимость за отчетный период} * \text{количество дней в отчетном периоде}}$

Примечание: количество дней в отчетном периоде, применимое при расчете коэффициентов: 1 квартал - 90 дней, 1 полугодие - 180 дней, 9 месяцев - 270 дней, год 365 дней

После расчета финансовых показателей и коэффициентов осуществляется присвоение соответствующих баллов по каждому из них исходя из матрицы распределения полученных значений от наилучшего до наихудшего в соответствии с Таблицей № 2.

Таблица № 2

Коэффициенты	1 балл	2 балла	3 балла	4 балла
Платежеспособность и ликвидность				
Коэффициент текущей ликвидности	>2,0	от 1,5 до 2,0	от 1,0 до 1,5	<1,0
Коэффициент быстрой ликвидности	>1,2	от 0,8 до 1,2	от 0,5 до 0,8	<0,5
Коэффициент абсолютной ликвидности	>0,3	от 0,2 до 0,3	от 0,1 до 0,2	<0,1
Финансовая устойчивость				
Коэффициент автономии	>0,6	от 0,4 до 0,6	от 0,2 до 0,4	<0,2
Коэффициент финансового левериджа	<0,5	от 0,5 до 1,0	от 1,0 до 2,0	>2,0
Коэффициент покрытия процентов	>5	от 3 до 5	от 1 до 3	<1
Рентабельность				
Рентабельность продаж	>10%	от 5% до 10%	от 2% до 5%	<2%
Рентабельность активов	>7%	от 3% до 7%	от 1% до 3%	<1%
Рентабельность собственного капитала	>15%	от 10% до 15%	от 3% до 10%	<3%
Деловая активность				
Оборачиваемость дебиторской задолженности (дни)	<30	от 30 до 60	от 60 до 90	>90
Оборачиваемость запасов (дни)	<45	от 45 до 90	от 90 до 120	>120
Оборачиваемость кредиторской задолженности (дни)	<30	от 30 до 60	от 60 до 90	>90

Далее, после определения баллов по каждому коэффициенту и показателю, рассчитывается средний балл по каждому блоку, и исходя из доли влияния каждого блока, определяется Общий балл согласно нижеприведенной формуле:

Общий балл	$(\text{Средний балл ликвидности} * 0,25) + (\text{Средний балл устойчивости} * 0,3) + (\text{Средний балл рентабельности} * 0,25) + (\text{Средний балл активности} * 0,2)$
-------------------	--

Исходя из значения Общего балла определяется коэффициент дифференциации в соответствии с Таблицей № 3.

Таблица № 3

Категория	Общий балл	Коэффициенты дифференциации
Категория 1	от 1 до 1,5	0.7
Категория 2	от 1,5 до 2,5	0.8
Категория 3	от 2,5 до 3,0	0.9
Категория 4	от 3,0 до 3,5	1.2
Категория 5	$\geq 3,5$	1.4

Коэффициент залогов

Наименование		Коэффициенты, учитывающие факторы, влияющие на степень риска	
Категория залогов (на которое распространяется право суброгации Общества)	1	Соответствие условию: рыночная стоимость залогов в виде недвижимости, заклада/депозита денежных средств, принимаемых в залог на момент финансирования, составляет не менее 70% от суммы всех обязательств, на которые распространены данные залогов.	0.7
	2	Соответствие как минимум одному из условий: 1) рыночная стоимость залогов в виде недвижимости, заклада/депозита денежных средств, принимаемых в залог на момент финансирования, составляет не менее 50% от суммы всех обязательств, на которые распространены данные залогов; 2) рыночная стоимость залогов в виде недвижимости, движимого имущества (за исключением товарно-материальных запасов), транспорта, заклада/депозита денежных средств, принимаемых в залог на момент финансирования составляет не менее	0.8

		75% от суммы всех обязательств, на которые распространены данные залого;	
	3	Соответствие как минимум одному из условий: 1) рыночная стоимость залогов в виде недвижимости, заклада/депозита денежных средств, принимаемых в залог на момент финансирования, составляет не менее 30% от суммы всех обязательств, на которые распространены данные залого; 2) рыночная стоимость залогов в виде недвижимости, заклада/депозита денежных средств, движимого имущества (за исключением товарно-материальных запасов), транспорта, принимаемых в залог на момент финансирования, составляет не менее 50% от суммы всех обязательств, на которые распространены данные залого;	0.9
	4	Не соответствие критериям, указанным в категориях 1-3.	1.0

Коэффициент кредитной истории

Наименование		Коэффициенты, учитывающие факторы, влияющие на степень риска	
Категория кредитной истории (Оценка платежной дисциплины анализируется по совокупности на основании данных заемщика, созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности)	1	Отсутствие в кредитной истории за последние 24 месяца просрочек по обязательствам более чем на 30 дней. Источник информации: отчет ТОО «Первое кредитное бюро, справки из банков и прочих кредитных организаций.	0.8
	2	Отсутствие в кредитной истории за последние 12 месяцев просрочек по обязательствам более чем на 30 дней, либо заемщик новообразованный и отсутствует отчет ТОО «Первое кредитное бюро». Источник информации: отчет ТОО «Первое кредитное бюро», справки из банков и	1.0

		прочих кредитных организаций.	
	3	Не соответствие критериям, указанным в категориях 1-2.	1.5

Коэффициент влияния валютных рисков

Наименование		Коэффициенты, учитывающие факторы, влияющие на степень риска	
Категория валютных рисков	1	Договор страхования/гарантирования заключен в тенге	1.0
	2	Договор страхования/гарантирования заключен в иностранной валюте	1.2

Лист согласования

По проекту: Тарифная политика акционерного общества «Экспортно-кредитное агентство Казахстана»

Разработчик: Служба актуариев

Владелец ВНД: Служба актуариев

Наименование должности	Фамилия, имя, отчество (при наличии)	Подпись	Дата подписания
Заместитель Председателя Правления	Ержанова М.Н.		
Управляющий директор	Куанбаев Э.Б.		
Директор Департамента правового обеспечения	Нурмухамбетов С.К.		
Руководитель Комплаенс-службы	Жакаева А.С.		
Директор Департамента по управлению рисками	Шабарбаева Л.Г.		
Директор Департамента торгового финансирования	Ахметалимова А.К.		
Директор Департамента кредитного анализа	Молжигитов А.Р.		
Директор Департамента андеррайтинга	Карменова Н.С.		
Директор Департамента страхования и гарантирования	Абилова Е.В.		
Директор Департамента перестрахования	Жумабеков А.С.		
Департамент стратегии и экономического планирования	Кажымуханов М.Е.		
Директор Департамента проектного управления и информационных технологий	Туякбаев М.С.		

Руководитель Службы Актуариев _____ М. Утешова
(подпись)

**Заместитель Председателя
Правления**



Ержанова М. Н.

Управляющий директор



Куанбаев Э. Б.

Директор Департамента



Нурмухамбетов С. К.

Главный менеджер



А. Бакирова

Руководитель Комплаенс-службы



Жакаева А. С.

Директор Департамента



Шабарбаева Л. Г.

Директор Департамента



Ахметалимова А. К.

Директор Департамента



Молжигитов А. Р.

Директор Департамента



Карменова Н. С.

Директор Департамента



Абилова Е. В.

Директор Департамента



Жумабеков А. С.

Директор Департамента



Кажымуханов М. Е.

Специалист финансового блока



А. Рахимжанов

Директор Департамента



Туякбаев М. С.

Руководитель



Утешова М. Е. (И.о.

Ажгалиева А. У.)