

Приложение №
к протоколу Совета директоров
АО «Экспортно-кредитное
агентство Казахстана»
от «07» августа 2024 года №13

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

г. Астана, 2024 год

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 «___» _____ 2024г. № __

Содержание

Глава 1. Общие положения	4
Глава 2. Тарифы по продуктам: «Страхование экспортных кредитов»;	5
Глава 3. Тарифы по продукту: «Страхование краткосрочной дебиторской задолженности экспортера»	11
Глава 4. Тарифы по продукту: «Страхование инвестиций»	14
Глава 5. Тарифы по продуктам: «Страхования экспортных аккредитивов»; «Страхование банковских гарантий, выданных иностранными банками»	16
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»; по виду «Страхование гарантий и поручительств»	19
Глава 7. Тарифы по продукту «Страхование кредитной организации при финансировании иностранного контрагента»	21
Глава 8. Тарифы по продукту «Гарантирование сделок по продвижению несырьевого экспорта»	23
Глава 9. Скидки к тарифам	26
Глава 10. Тарифные ставки по договорам перестрахования	27
Глава 11. Заключительные положения	27
Приложение 1	28
Приложение 2	31
Приложение 3	32
Приложение 4	33
Лист согласования	66

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, гарантирование сделок по продвижению несырьевого экспорта, осуществляемых Обществом. 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) Брутто-ставка - тариф, по которому страхователь уплачивает страховую премию и который состоит из нетто-ставки и нагрузки;

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

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

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

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

6) 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;

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

8) Страховой тариф - стоимость единицы страхового покрытия;

9) Тариф по гарантии - стоимость единицы гарантийного покрытия.

5. Для определения категории страны используется внутренняя классификация и классификация ОЭСР. Андеррайтинговый Совет Общества утверждает внутреннюю классификацию стран, используемую при предоставлении страховой защиты 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 1 (единице).

6. При расчете тарифа для срока страхования, который не является кратным 12 (двенадцати) месяцам, необходимо выбрать значения, между которыми находится искомый срок страхования, указанный в пункте 49 главы 6, либо в пункте 60 главы 7, либо в пункте 69 главы 8 настоящей Политики для соответствующего продукта страхования, при этом минимальный срок обозначается буквой *a* и максимальный срок буквой *b*.

Далее тариф, соответствующий сроку *a* делится на (*a*12*) и умножается на количество месяцев необходимого срока.

Тариф для необходимого срока = $\frac{\text{тариф, соответствующий сроку } a}{12 * a} * \text{необходимый срок в месяцах.}$

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

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

8. 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), указанные в Приложении 2 к настоящей Политике.

Результаты вычислений средней арифметической убыточности сведены в таблицу №1:

Таблица №1

Год	Совокупная сумма обязательств	Суммарные выплаты по страховым случаям за минусом регрессов	Фактическая убыточность y_i (%)
2011	26 809	59.14	0.22%
2012	27 409	114.49	0.42%
2013	27 860	77.70	0.28%
2014	30 060	244.98	0.81%
2015	24 726	229.08	0.93%
2016	37 624	314.28	0.84%
2017	39 256	221.44	0.56%
2018	47 790	333.91	0.70%
2019	43 512	284.51	0.65%
Средняя арифметическая убыточность			0.60%

Таким образом, основная часть нетто-ставки равна:

$$\bar{y}=0.60\%.$$

Далее определяется среднее квадратичное отклонение, которое вычисляется следующим образом:

- 1) находятся отклонения отдельных значений убыточности от средней арифметической $(y_i - \bar{y})$ для $i=1,...,9$;
- 2) найденные отклонения возводятся в квадрат $(y_i - \bar{y})^2$.

Результаты вычислений сведены в таблицу №2:

Таблица №2

Фактическая убыточность (y_i)	Отклонение от средней арифметической убыточности $((y_i - \bar{y}))$	Квадраты отклонений $(y_i - \bar{y})^2$
0.22%	-0.38%	0.00144%
0.42%	-0.18%	0.00032%
0.28%	-0.32%	0.00102%
0.81%	0.21%	0.00044%
0.93%	0.33%	0.00109%
0.84%	0.24%	0.00058%
0.56%	-0.04%	0.00002%
0.70%	0.10%	0.00010%
0.65%	0.05%	0.00003%

Фактическая убыточность (y_i)	Отклонение от средней арифметической убыточности ($(y_i - \bar{y})$)	Квадраты отклонений ($(y_i - \bar{y})^2$)
Сумма		0.00504%

3) Затем вычисляется среднее квадратичное отклонение:

$$\sigma_y = \sqrt{\frac{\sum_{i=1}^9 (y_i - \bar{y})^2}{(n-1)}} = \sqrt{\frac{0.00504\%}{(9-1)}} = \sqrt{0.00063\%} = 0.25\%.$$

Вычисляется коэффициент вариации:

$$Vy = 0.42.$$

Тогда рискованная надбавка будет равна:

$$\delta = \alpha * \bar{y} * Vy = 1.28 * 0.60\% * 0.42 = 0.32\%.$$

В связи с вышеизложенным, нетто-ставка Tn определяется как:

$$Tn = \bar{y} + \delta = 0.60\% + 0.32\% = 0.92\%.$$

9. Брутто - ставка вычисляется по следующей формуле:

$Tb = Tn / (1 - Lv)$, где Lv - переменная нагрузка, которая для данных продуктов не используется.

Значение Брутто – ставки, Tb равно 0.92%.

Данная брутто-ставка является базовым страховым тарифом.

10. 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:

$$Тариф = Tb * \Psi,$$

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), которое введено в действие с 1 января 2020 г. 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	
		30 дней	10 лет	30 дней	10 лет	30 дней	10 лет	30 дней	10 лет	30 дней	10 лет	30 дней	10 лет
Категория страны	1	0.39	1.36	0.40	2.55	0.41	3.53	0.41	4.29	0.42	5.76	0.44	8.21
	2	0.40	2.55	0.41	3.86	0.42	4.86	0.43	6.03	0.44	7.54	0.46	9.89
	3	0.41	4.18	0.42	5.38	0.43	6.61	0.44	7.66	0.46	9.57	0.48	12.01
	4	0.43	6.36	0.44	7.45	0.45	8.90	0.46	10.16	0.48	12.23	0.50	15.16
	5	0.88	8.86	0.89	9.95	0.90	11.53	0.92	12.99	0.94	15.61	0.96	18.02
	6	1.38	11.09	1.39	12.17	1.41	13.89	1.43	16.30	1.45	18.72	1.47	21.13
	7	2.05	13.91	2.07	15.27	2.08	16.86	2.10	19.27	2.12	21.68	2.14	24.10

11. Оценка объекта риска производится по критериям надёжности по видам и продуктам страхования, описанным в Приложении 4 к настоящей Политики. В соответствии с чем рассчитываются минимальные и максимальные базовые страховые тарифы, умножением базового тарифа на минимальное и максимальное значение коэффициентов дифференциации:

Минимальный базовый тариф = 0.92% * 0.39= 0.36%

Максимальный базовая тариф = 0.92% *24.10 = 22.17%.

Установленные размеры минимальных, базовых и максимальных страховых тарифов:

Минимальный базовый тариф	Базовый тариф	Максимальный базовый тариф
0.36%	0.92%	22.17%

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

13. Тарифная сетка отражена в Таблице №4 настоящего пункта Политики, как соответствующее соотношение $Тариф/(1-L_v)$ с применением коэффициентов дифференциации. Данные в таблице представлены по шести категориям – критериям надежности согласно Приложению 4 к настоящей Политике.

Таблица №4

Категория 1

		Срок (дни)											
		Дни	0- 30	31- 61	62- 91	92- 122	123- 152	153- 183	184- 274	275- 365	366- 456	457- 548	549- 639
Категория страны	1	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	0.37	0.38	0.40	0.42	0.43	0.45	0.50	0.55	0.60	0.65	0.70	0.75
	3	0.38	0.41	0.44	0.47	0.50	0.53	0.61	0.70	0.79	0.88	0.96	1.05
	4	0.40	0.44	0.49	0.53	0.58	0.63	0.76	0.90	1.04	1.18	1.31	1.45
	5	0.81	0.87	0.93	1.00	1.06	1.12	1.31	1.49	1.67	1.86	2.05	2.23
	6	1.27	1.35	1.42	1.50	1.57	1.65	1.88	2.10	2.32	2.55	2.78	3.00
	7	1.89	1.98	2.07	2.17	2.26	2.35	2.63	2.90	3.17	3.45	3.73	4.00

Категория 2

	Срок (дни)												
	Дни	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	0.40	0.42	0.43	0.45	0.50	0.55	0.60	0.65	0.70	0.75
	2	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	0.39	0.43	0.46	0.50	0.54	0.58	0.70	0.81	0.92	1.04	1.16	1.27
	4	0.40	0.46	0.51	0.57	0.62	0.68	0.84	1.00	1.16	1.33	1.49	1.65
	5	0.82	0.89	0.96	1.03	1.10	1.17	1.38	1.59	1.80	2.01	2.22	2.43
	6	1.28	1.37	1.45	1.53	1.62	1.70	1.95	2.20	2.45	2.70	2.95	3.20
	7	1.90	2.00	2.11	2.21	2.31	2.41	2.72	3.03	3.33	3.64	3.94	4.25

Категория 3

	Срок (дни)												
	Дни	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	0.40	0.42	0.45	0.47	0.50	0.57	0.64	0.71	0.79	0.86	0.93
	2	0.38	0.42	0.45	0.49	0.52	0.56	0.66	0.76	0.86	0.97	1.07	1.17
	3	0.40	0.45	0.49	0.54	0.59	0.64	0.78	0.92	1.07	1.21	1.35	1.50
	4	0.41	0.48	0.55	0.61	0.68	0.74	0.94	1.13	1.33	1.53	1.72	1.92
	5	0.83	0.91	1.00	1.08	1.16	1.24	1.49	1.74	1.98	2.23	2.48	2.72
	6	1.30	1.39	1.49	1.59	1.68	1.78	2.07	2.36	2.65	2.94	3.23	3.52
	7	1.91	2.03	2.14	2.26	2.37	2.49	2.83	3.17	3.51	3.86	4.20	4.54

Категория 4

	Срок (дни)												
	Дни	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	0.44	0.47	0.50	0.53	0.62	0.71	0.80	0.89	0.98	1.07
	2	0.39	0.44	0.48	0.52	0.57	0.61	0.74	0.87	1.00	1.13	1.26	1.39
	3	0.41	0.46	0.52	0.57	0.63	0.69	0.85	1.02	1.19	1.36	1.52	1.69
	4	0.42	0.50	0.57	0.65	0.72	0.80	1.03	1.25	1.47	1.70	1.93	2.15
	5	0.84	0.94	1.03	1.12	1.22	1.31	1.59	1.87	2.15	2.43	2.71	2.99
	6	1.31	1.43	1.54	1.66	1.77	1.89	2.24	2.58	2.92	3.27	3.62	3.96
	7	1.93	2.07	2.20	2.33	2.46	2.60	3.00	3.39	3.79	4.19	4.59	4.99

Категория 5

	Дни	Срок (дни)											
		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	0.39	0.43	0.47	0.52	0.56	0.60	0.72	0.85	0.97	1.09	1.22	1.34
	2	0.40	0.46	0.51	0.57	0.62	0.68	0.84	1.01	1.17	1.34	1.50	1.67
	3	0.42	0.49	0.56	0.63	0.70	0.77	0.98	1.20	1.41	1.62	1.83	2.04
	4	0.44	0.53	0.62	0.71	0.80	0.90	1.17	1.44	1.71	1.99	2.26	2.53
	5	0.86	0.98	1.09	1.20	1.32	1.43	1.77	2.11	2.45	2.79	3.13	3.47
	6	1.33	1.47	1.60	1.74	1.87	2.00	2.40	2.80	3.20	3.61	4.00	4.40
	7	1.95	2.10	2.25	2.41	2.56	2.71	3.16	3.62	4.07	4.52	4.98	5.43

Категория 6

	Дни	Срок (дни)											
		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	0.41	0.47	0.53	0.59	0.65	0.71	0.89	1.07	1.25	1.43	1.61	1.79
	2	0.42	0.50	0.57	0.64	0.71	0.79	1.01	1.23	1.44	1.66	1.88	2.10
	3	0.44	0.53	0.62	0.71	0.80	0.89	1.15	1.42	1.69	1.96	2.22	2.49
	4	0.46	0.58	0.69	0.80	0.92	1.03	1.37	1.71	2.05	2.39	2.73	3.07
	5	0.88	1.01	1.14	1.28	1.41	1.54	1.94	2.33	2.73	3.13	3.52	3.92
	6	1.35	1.50	1.65	1.81	1.96	2.11	2.57	3.02	3.48	3.94	4.39	4.85
	7	1.97	2.14	2.31	2.48	2.65	2.82	3.33	3.84	4.34	4.86	5.37	5.87

При сроке страхования от 25 месяцев применяются следующие тарифы:

Категория 1

		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	1.75	1.95	2.15	2.35
	3	1.40	1.75	2.10	2.45	2.80	3.15	3.50	3.85
	4	2.00	2.55	3.10	3.65	4.20	4.75	5.30	5.85
	5	2.97	3.71	4.45	5.19	5.93	6.67	7.41	8.15
	6	3.90	4.80	5.70	6.60	7.50	8.40	9.30	10.20
	7	5.10	6.20	7.30	8.40	9.50	10.60	11.70	12.80

Категория 2

		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	1.75	1.95	2.15	2.35
	2	1.31	1.63	1.95	2.27	2.59	2.91	3.23	3.55
	3	1.73	2.19	2.65	3.11	3.57	4.03	4.49	4.95
	4	2.30	2.95	3.60	4.25	4.90	5.55	6.20	6.85
	5	3.27	4.11	4.95	5.79	6.63	7.47	8.31	9.15
	6	4.20	5.20	6.20	7.20	8.20	9.20	10.20	11.20
	7	5.48	6.70	7.93	9.15	10.38	11.60	12.83	14.05

Категория 3

		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	1.80	2.09	2.38	2.67	2.96	3.25
	2	1.59	2.00	2.41	2.82	3.23	3.65	4.06	4.47
	3	2.07	2.64	3.22	3.79	4.36	4.93	5.51	6.08
	4	2.70	3.49	4.27	5.05	5.84	6.62	7.41	8.19
	5	3.71	4.69	5.68	6.67	7.65	8.64	9.62	10.61
	6	4.67	5.83	6.99	8.15	9.31	10.46	11.62	12.78
	7	5.91	7.28	8.66	10.03	11.40	12.77	14.14	15.51

Категория 4

		Срок (месяцы)							
		25-36	37-48	49-60	61-72	73-84	85-96	97-108	109-120
Категория страны	1	1.43	1.79	2.15	2.51	2.87	3.23	3.59	3.95
	2	1.91	2.43	2.95	3.47	3.99	4.51	5.03	5.55
	3	2.36	3.03	3.70	4.37	5.04	5.71	6.38	7.05
	4	3.05	3.95	4.85	5.75	6.65	7.55	8.45	9.35
	5	4.11	5.23	6.35	7.47	8.59	9.71	10.83	11.95
	6	5.34	6.72	8.10	9.48	10.86	12.24	13.62	15.00
	7	6.58	8.17	9.77	11.36	12.95	14.54	16.14	17.73

Категория 5

		Срок (месяцы)							
		25-36	37-48	49-60	61-72	73-84	85-96	97-108	109-120
Категория страны	1	1.84	2.33	2.83	3.32	3.82	4.31	4.81	5.30
	2	2.33	2.99	3.65	4.30	4.96	5.62	6.28	6.94
	3	2.89	3.73	4.58	5.42	6.27	7.11	7.96	8.80
	4	3.62	4.71	5.80	6.89	7.98	9.07	10.16	11.25
	5	4.83	6.19	7.56	8.92	10.28	11.64	13.00	14.36
	6	6.01	7.61	9.21	10.81	12.41	14.02	15.62	17.22
	7	7.25	9.06	10.88	12.69	14.51	16.32	18.14	19.95

Категория 6

		Срок (месяцы)							
		25-36	37-48	49-60	61-72	73-84	85-96	97-108	109-120
Категория страны	1	2.51	3.23	3.95	4.67	5.39	6.11	6.83	7.55
	2	2.98	3.85	4.73	5.60	6.48	7.35	8.23	9.10
	3	3.56	4.63	5.70	6.77	7.84	8.91	9.98	11.05
	4	4.43	5.79	7.15	8.51	9.87	11.23	12.59	13.95
	5	5.50	7.08	8.67	10.25	11.83	13.41	15.00	16.58
	6	6.67	8.50	10.32	12.14	13.97	15.79	17.62	19.44
	7	7.91	9.95	11.99	14.02	16.06	18.10	20.13	22.17

14. Тарифы указываются в процентах, стоимость страхования определяется умножением полученного тарифа, указанного в тарифной сетке на сумму страхового риска.

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

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

16. Для продукта «Страхование краткосрочной дебиторской задолженности экспортера» расчеты базового тарифа производятся в соответствии с пунктами 8, 9 настоящей Политики.

17. 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:

$$\text{Тариф} = Tb * \Psi,$$

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	
		30 дней	730 дней	30 дней	730 дней	30 дней	730 дней	30 дней	730 дней	30 дней	730 дней	30 дней	730 дней
Категория страны	1	0.39	0.58	0.40	0.82	0.41	1.01	0.41	1.16	0.42	1.46	0.44	1.95
	2	0.40	0.82	0.41	1.08	0.42	1.28	0.43	1.51	0.44	1.81	0.46	2.28
	3	0.41	1.14	0.42	1.38	0.43	1.63	0.44	1.84	0.46	2.22	0.48	2.71
	4	0.43	1.58	0.44	1.79	0.45	2.08	0.46	2.34	0.48	2.75	0.50	3.34
	5	0.88	2.42	0.89	2.64	0.90	2.96	0.92	3.25	0.94	3.77	0.96	4.26
	6	1.38	3.26	1.39	3.48	1.41	3.82	1.43	4.30	1.45	4.79	1.47	5.27
	7	2.05	4.35	2.07	4.62	2.08	4.94	2.10	5.42	2.12	5.90	2.14	6.38

18. Оценка объекта риска производится по критериям, описанным в Приложении 4. В соответствии с чем рассчитываются минимальные и максимальные базовые страховые тарифы, умножением базового тарифа на минимальное и максимальное значение коэффициентов дифференциации:

Минимальная базовый тариф = 0.92% * 0.39 = 0.36%;

Максимальная базовый тариф = 0.92%*6.38 = 5.87%.

Установленные размеры минимальных, базовых и максимальных страховых тарифов:

Минимальный базовый тариф	Базовый тариф	Максимальный базовый тариф
0.36%	0.92%	5.87%

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

20. Тарифная сетка отражена в Таблице №6, как соответствующее соотношение $\text{Тариф}/(1-L_v)$ с применением коэффициентов дифференциации. Данные в таблице представлены по шести категориям – критериям надежности согласно Приложению 4 к настоящей Политике.

Таблица №6

Категория 1

		Срок (дни)											
		Дни	0-30	31-61	62-91	92-122	123-152	153-183	184-274	275-365	366-456	457-548	549-639
Категория страны	1	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	0.37	0.38	0.40	0.42	0.43	0.45	0.50	0.55	0.60	0.65	0.70	0.75
	3	0.38	0.41	0.44	0.47	0.50	0.53	0.61	0.70	0.79	0.88	0.96	1.05
	4	0.40	0.44	0.49	0.53	0.58	0.63	0.76	0.90	1.04	1.18	1.31	1.45
	5	0.81	0.87	0.93	1.00	1.06	1.12	1.31	1.49	1.67	1.86	2.05	2.23
	6	1.27	1.35	1.42	1.50	1.57	1.65	1.88	2.10	2.32	2.55	2.78	3.00
	7	1.89	1.98	2.07	2.17	2.26	2.35	2.63	2.90	3.17	3.45	3.73	4.00

Категория 2

	Срок (дни)												
	Дни	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	0.40	0.42	0.43	0.45	0.50	0.55	0.60	0.65	0.70	0.75
	2	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	0.39	0.43	0.46	0.50	0.54	0.58	0.70	0.81	0.92	1.04	1.16	1.27
	4	0.40	0.46	0.51	0.57	0.62	0.68	0.84	1.00	1.16	1.33	1.49	1.65
	5	0.82	0.89	0.96	1.03	1.10	1.17	1.38	1.59	1.80	2.01	2.22	2.43
	6	1.28	1.37	1.45	1.53	1.62	1.70	1.95	2.20	2.45	2.70	2.95	3.20
	7	1.90	2.00	2.11	2.21	2.31	2.41	2.72	3.03	3.33	3.64	3.94	4.25

Категория 3

	Срок (дни)												
	Дни	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	0.40	0.42	0.45	0.47	0.50	0.57	0.64	0.71	0.79	0.86	0.93
	2	0.38	0.42	0.45	0.49	0.52	0.56	0.66	0.76	0.86	0.97	1.07	1.17
	3	0.40	0.45	0.49	0.54	0.59	0.64	0.78	0.92	1.07	1.21	1.35	1.50
	4	0.41	0.48	0.55	0.61	0.68	0.74	0.94	1.13	1.33	1.53	1.72	1.92
	5	0.83	0.91	1.00	1.08	1.16	1.24	1.49	1.74	1.98	2.23	2.48	2.72
	6	1.30	1.39	1.49	1.59	1.68	1.78	2.07	2.36	2.65	2.94	3.23	3.52
	7	1.91	2.03	2.14	2.26	2.37	2.49	2.83	3.17	3.51	3.86	4.20	4.54

Категория 4

	Срок (дни)												
	Дни	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	0.44	0.47	0.50	0.53	0.62	0.71	0.80	0.89	0.98	1.07
	2	0.39	0.44	0.48	0.52	0.57	0.61	0.74	0.87	1.00	1.13	1.26	1.39
	3	0.41	0.46	0.52	0.57	0.63	0.69	0.85	1.02	1.19	1.36	1.52	1.69
	4	0.42	0.50	0.57	0.65	0.72	0.80	1.03	1.25	1.47	1.70	1.93	2.15
	5	0.84	0.94	1.03	1.12	1.22	1.31	1.59	1.87	2.15	2.43	2.71	2.99
	6	1.31	1.43	1.54	1.66	1.77	1.89	2.24	2.58	2.92	3.27	3.62	3.96
	7	1.93	2.07	2.20	2.33	2.46	2.60	3.00	3.39	3.79	4.19	4.59	4.99

Категория 5

	Дни	Срок (дни)											
		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	0.39	0.43	0.47	0.52	0.56	0.60	0.72	0.85	0.97	1.09	1.22	1.34
	2	0.40	0.46	0.51	0.57	0.62	0.68	0.84	1.01	1.17	1.34	1.50	1.67
	3	0.42	0.49	0.56	0.63	0.70	0.77	0.98	1.20	1.41	1.62	1.83	2.04
	4	0.44	0.53	0.62	0.71	0.80	0.90	1.17	1.44	1.71	1.99	2.26	2.53
	5	0.86	0.98	1.09	1.20	1.32	1.43	1.77	2.11	2.45	2.79	3.13	3.47
	6	1.33	1.47	1.60	1.74	1.87	2.00	2.40	2.80	3.20	3.61	4.00	4.40
	7	1.95	2.10	2.25	2.41	2.56	2.71	3.16	3.62	4.07	4.52	4.98	5.43

Категория 6

	Дни	Срок (дни)											
		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	0.41	0.47	0.53	0.59	0.65	0.71	0.89	1.07	1.25	1.43	1.61	1.79
	2	0.42	0.50	0.57	0.64	0.71	0.79	1.01	1.23	1.44	1.66	1.88	2.10
	3	0.44	0.53	0.62	0.71	0.80	0.89	1.15	1.42	1.69	1.96	2.22	2.49
	4	0.46	0.58	0.69	0.80	0.92	1.03	1.37	1.71	2.05	2.39	2.73	3.07
	5	0.88	1.01	1.14	1.28	1.41	1.54	1.94	2.33	2.73	3.13	3.52	3.92
	6	1.35	1.50	1.65	1.81	1.96	2.11	2.57	3.02	3.48	3.94	4.39	4.85
	7	1.97	2.14	2.31	2.48	2.65	2.82	3.33	3.84	4.34	4.86	5.37	5.87

Глава 4. Тарифы по продукту: «Страхование инвестиций»

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

22. Для продукта «Страхование инвестиций» расчеты базового тарифа производятся в соответствии с пунктами 8, 9 настоящей Политики.

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

24. 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:

$$\text{Тариф} = Tb * \Psi,$$

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

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

Тариф предоставляется для покрытия политического риска.

Таблица №7
Коэффициенты дифференциации.

Срок (месяцы)										
0-12	13-24	25-36	37-48	49-60	61-72	73-84	85-96	97-108	109-120	

Категория страны	1	0.48	0.58	0.67	0.77	0.87	0.97	1.07	1.16	1.26	1.36
	2	0.60	0.82	1.03	1.25	1.47	1.68	1.90	2.12	2.34	2.55
	3	0.76	1.14	1.52	1.90	2.28	2.66	3.04	3.42	3.80	4.18
	4	0.98	1.58	2.17	2.77	3.37	3.97	4.57	5.16	5.76	6.36
	5	1.62	2.42	3.23	4.03	4.84	5.64	6.45	7.25	8.05	8.86
	6	2.28	3.26	4.24	5.22	6.20	7.17	8.15	9.13	10.11	11.09
	7	3.15	4.35	5.54	6.74	7.93	9.13	10.33	11.52	12.72	13.91

25. Оценка объекта риска производится по критериям, описанным в Приложении 4. В соответствии с чем рассчитываются минимальный и максимальный базовые тарифы, умножением базового тарифа на минимальное и максимальное значение коэффициентов дифференциации:

Минимальная базовый тариф = $0.92\% * 0.48 = 0.44\%$;

Максимальная базовый тариф = $0.92\% * 13.91 = 12.8\%$.

Установленные размеры минимальных, базовых и максимальных страховых тарифов:

Минимальный базовый тариф	Базовый тариф	Максимальный базовый тариф
0.44%	0.92%	12.8%

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

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

Таблица №8

		Срок (месяцы)									
		0-12	13-24	25-36	37-48	49-60	61-72	73-84	85-96	97-108	109-120
Категория страны	1	0.46	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	1.75	1.95	2.15	2.35
	3	0.70	1.05	1.40	1.75	2.10	2.45	2.80	3.15	3.50	3.85
	4	0.90	1.45	2.00	2.55	3.10	3.65	4.20	4.75	5.30	5.85
	5	1.49	2.23	2.97	3.71	4.45	5.19	5.93	6.67	7.41	8.15
	6	2.10	3.00	3.90	4.80	5.70	6.60	7.50	8.40	9.30	10.20
	7	2.70	4.00	5.10	6.20	7.30	8.40	9.50	10.60	11.70	12.80

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

28. Тарифы по продукту «Страхования экспортных аккредитивов» относится к виду «Страхование убытков финансовых организаций»; «Страхование банковских гарантий, выданных иностранными банками» относится к виду «Страхование от прочих финансовых убытков».

29. Для продуктов настоящей главы расчеты базового тарифа производятся в соответствии с пунктами 8, 9 настоящей Политики.

30. Для нахождения минимальных и максимальных значений диапазона используются коэффициенты дифференциации.

31. В таблице №9 представлены коэффициенты дифференциации для продуктов текущей главы. В соответствии с указанными факторами, влияющими на изменение тарифа, тариф рассчитывается следующим образом:

$$\text{Тариф} = T_b * \Psi,$$

где: Ψ – коэффициенты, влияющие на степень риска.

Таблица №9

Коэффициенты дифференциации

		Степень надежности Фин.Института		
		1	2	3
Категория страны	1	0.77	0.92	1.16
	2	0.95	1.10	1.33
	3	1.11	1.30	1.54
	4	1.36	1.57	1.86
	5	2.03	2.29	2.54
	6	2.80	3.05	3.29
	7	3.69	3.93	4.17

Коэффициенты получены согласно данным, представленным в Соглашении. Значения коэффициентов зависят от переменных странового риска, рисков контрагента, диапазона времени, концентрации страхового риска в годовых.

Тариф предоставляется для совокупного покрытия политического и коммерческого риска.

32. Оценка производится по критериям, описанным в Приложении 4. В соответствии с чем рассчитываются минимальные и максимальные страховые тарифы, умножением базового тарифа на минимальное и максимальное значение коэффициентов дифференциации:

Минимальная базовый тариф = 0.92% * 0.77 = 0.71%;

Максимальная базовый тариф = 0.92% * 4.17 = 3.84%.

Установленные размеры минимальных, базовых и максимальных страховых тарифов:

Минимальный базовый тариф	Базовый тариф	Максимальный базовый тариф
0.71%	0.92%	3.84%

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

34. Тарифная сетка отражена в Таблицах №10, №11, как соответствующее соотношению $\text{Тариф}/(1-L_v)$. Данные в таблице представлены по трем категориям – критериям надежности согласно Приложению 4 к настоящей Политике.

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

Таблица №10

Категория банка		Ставки годовые		
		1	2	3
Категория страны	1	0.71	0.85	1.07
	2	0.87	1.01	1.23
	3	1.02	1.20	1.42
	4	1.25	1.44	1.71
	5	1.87	2.11	2.33
	6	2.58	2.80	3.02
	7	3.39	3.62	3.84

При краткосрочном страховании на срок менее 24 месяцев к договору страхования применяется следующий расчет тарифа:

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

где t - тариф в годовых процентах согласно Таблице № 10, R_i – остаток риска в периоде i , выраженный в виде процентной доли от первоначальной суммы риска, i – период действия остатка риска R_i (в днях), b – база расчета 365 дней в году или в соответствии с кредитной политикой банка. При страховании на срок более 24 месяцев и осуществлении оплаты страховой премии (страхового взноса) по графику за каждый отдельный период страховой защиты (ежегодно, раз в 2 года и т.д.) применяется расчет тарифа по таблице №10 настоящей Политики.

35. При страховании на срок более 24 месяцев и осуществлении предоплаты премии сразу за весь период страховой защиты, применяется расчет тарифа по таблицам, указанным в таблице №11 настоящей Политики.

Категория 1

		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	1.75	1.95	2.15	2.35
	2	1.31	1.63	1.95	2.27	2.59	2.91	3.23	3.55
	3	1.73	2.19	2.65	3.11	3.57	4.03	4.49	4.95
	4	2.30	2.95	3.60	4.25	4.90	5.55	6.20	6.85
	5	3.27	4.11	4.95	5.79	6.63	7.47	8.31	9.15
	6	4.20	5.20	6.20	7.20	8.20	9.20	10.20	11.20
	7	5.48	6.70	7.93	9.15	10.38	11.60	12.83	14.05

Категория 2

		Срок (месяцы)							
		25-36	37-48	49-60	61-72	73-84	85-96	97-108	109-120
Категория страны	1	1.43	1.79	2.15	2.51	2.87	3.23	3.59	3.95
	2	1.91	2.43	2.95	3.47	3.99	4.51	5.03	5.55
	3	2.36	3.03	3.70	4.37	5.04	5.71	6.38	7.05
	4	3.05	3.95	4.85	5.75	6.65	7.55	8.45	9.35
	5	4.11	5.23	6.35	7.47	8.59	9.71	10.83	11.95
	6	5.34	6.72	8.10	9.48	10.86	12.24	13.62	15.00
	7	6.58	8.17	9.77	11.36	12.95	14.54	16.14	17.73

Категория 3

		Срок (месяцы)							
		25-36	37-48	49-60	61-72	73-84	85-96	97-108	109-120
Категория страны	1	2.51	3.23	3.95	4.67	5.39	6.11	6.83	7.55
	2	2.98	3.85	4.73	5.60	6.48	7.35	8.23	9.10
	3	3.56	4.63	5.70	6.77	7.84	8.91	9.98	11.05
	4	4.43	5.79	7.15	8.51	9.87	11.23	12.59	13.95
	5	5.50	7.08	8.67	10.25	11.83	13.41	15.00	16.58
	6	6.67	8.50	10.32	12.14	13.97	15.79	17.62	19.44
	7	7.91	9.95	11.99	14.02	16.06	18.10	20.13	22.17

36. Если долгосрочный объект страхования предполагает прогнозируемое и однозначное сокращение суммы риска на не возобновляемой основе, то к данному договору страхования применяется следующий расчет тарифа:

$$T = t * \sum (Ri / (1+d)^{i-1}),$$

где t - тариф, рассчитанный на период 12 месяцев; Ri – остаток риска в периоде i , выраженный в виде процентной доли от первоначальной суммы риска; d – норма дисконтирования, в размере 10% годовых; i – период в рамках срока страхования.

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»; по виду «Страхование гарантий и поручительств»

37. Продукты «Добровольное страхование займов», «Добровольное страхование проектного финансирования» относятся к виду «Страхование займов», «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».

38. Расчет нетто-ставки производится в соответствии с принципами, согласно Приложению 1 к настоящей Политике.

39. Для оценки нетто-ставки были использованы данные Общества по договорам страхования займов по состоянию на 01.07.2024 года на основе результатов анализа вероятности наступления дефолта согласно Методике расчета PD и LGD для договоров страхования (Приложение №8 к Политике формирования резервов и обязательств АО «Экспортно-кредитное агентство Казахстана»). Расчет был произведен по всей совокупности портфеля без разделения на отрасли, релевантных Обществу.

Учитывая принципы расчета тарифа, изложенного в Приложении 1 к настоящей Политике, ожидаемые кредитные убытки $ECL_p(\%)$ по портфелю равны 1.88%.

Стандартное отклонение по портфелю равно 1.09%, а $z_\alpha = 1,88$ для уровня доверия 97%. Таким образом, неожиданные кредитные убытки по портфелю $UL_p(\%)$ равны 2.05%, следовательно тарифная нетто-ставка Tn равна 3.93%.

40. При доле нагрузки в общей тарифной ставке согласно Приложению 3 к настоящей Политике брутто-ставка равна:

$$Tb = 4.18\%,$$

которая является базовым тарифом.

41. В соответствии с указанными ниже факторами, влияющими на изменение тарифа, страховой тариф рассчитывается следующим образом:

$$\text{Тариф} = Tb * \Psi,$$

где Ψ - коэффициенты, влияющие на степень риска.

Для целей тарифообразования применяется поправочный коэффициент в размере 50% (уменьшение) от базового тарифа для обеспечения доступных тарифов для исполнения мандата поддержания роста экспорта несырьевых товаров, работ и услуг в приоритетных секторах экономики для продуктов текущей главы.

42. Используя коэффициенты дифференциации, определяются минимальные и максимальные значения диапазона тарифов. Принципы определения коэффициентов, учитывающих факторов, влияющие на степень риска отражены в приложении 4 к настоящей

Политики.

Тариф предоставляется для совокупного покрытия политического и коммерческого риска.

43. По продуктам «Добровольное страхование займов», «Добровольное страхование финансового лизинга», «Добровольное страхование проектного финансирования», «Страхование убытков финансовых организаций» при расчете тарифа используется срок действия страховой защиты за минусом периода срока просрочки в соответствии с договором страхования.

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

Минимальный базовый тариф $T_{min} = 4.18\% * 0.3 * 0.7 * 0.7 * 0.8 * 0.5 = 0.25\%$;

Максимальный базовый тариф $T_{max} = 4.18\% * 1.9 * 1.4 * 1.0 * 1.5 = 8.34\%$.

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

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

Минимальный базовый тариф	Базовый тариф	Максимальный базовый тариф
0.25%	4.18%	8.34%

46. Таким образом, получается годовой тариф по каждому контракту по следующей формуле:

$T = \text{Базовый тариф} * \text{коэффициент категории страны} * \text{коэффициент для исполнения мандата} * \text{коэффициент финансового состояния} * \text{коэффициент залогов} * \text{коэффициент кредитной истории}$, где значения получены из таблицы №14 настоящей Политики.

Таблица №14

Наименование		Коэффициенты, учитывающие факторы, влияющие на степень риска
Коэффициент для исполнения мандата		0.5
Коэффициент категории страны	1	0.3
	2	0.4
	3	0.5
	4	0.6
	5	1.0
	6	1.4
	7	1.9
Коэффициент Финансового состояния заемщика/ лизинго-получателя/ авансо-получателя /экспортера/ аппликанта	1	0.7
	2	0.8
	3	0.9
	4	1
	5	1.1
	6	1.2
	7	1.3
	8	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

Коэффициент кредитной истории	1	0.8
	2	1
	3	1.5

47. В случаях, когда необходимо оценить коэффициент категории страны по Республике Казахстан, то для расчета страхового тарифа по умолчанию используется коэффициент 1.

48. В случае, если необходимо произвести расчет тарифа более года, применяется следующая формула:

Тариф за период = $T \cdot \text{Годовой коэффициент увеличения}$ согласно усредненному распределению в разрезе десяти лет Соглашения ОЭСР:

Годы	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Годовой коэффициент увеличения	1.00	1.72	2.44	3.16	3.88	4.60	5.32	6.04	6.76	7.48

Годы	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
Годовой коэффициент увеличения	8.20	8.92	9.64	10.36	11.08	11.80	12.52	13.24	13.96	14.68

При реализации проекта в сфере АПК, 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.

49. Если долгосрочный объект страхования предполагает прогнозируемое и однозначное сокращение суммы риска на не возобновляемой основе, то к данному договору страхования применяется следующий расчет тарифа:

$$T = t * \sum (Ri / (1+d)^{i-1}),$$

где t - тариф, рассчитанный на период 12 месяцев; Ri – остаток риска в периоде i , выраженный в виде процентной доли от первоначальной суммы риска; d – норма дисконтирования, в размере 10% годовых; i – период в рамках срока страхования.

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

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

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

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

53. Расчеты базового тарифа производятся в соответствии с пунктами 8, 9 настоящей Политики.

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

В таблице №15 настоящей Политики представлены коэффициенты дифференциации для продукта текущей главы. В соответствии с указанными факторами, влияющими на изменение тарифа, страховой тариф рассчитывается следующим образом:

$$\text{Тариф} = Tb * \Psi,$$

где: Ψ – коэффициенты, влияющие на степень риска.

55. Оценка ставок производится по критериям, согласно Приложению 4 к настоящей Политике.

Тариф предоставляется для совокупного покрытия политического и коммерческого риска.

Таблица №15

Наименование	Коэффициенты, учитывающие факторы, влияющие на степень риска	
Коэффициент категории страны	1	0.4
	2	0.5
	3	0.7
	4	1
	5	1.5
	6	1.8
	7	2.4
Коэффициент финансового состояния заемщика	1	0.8
	2	0.9
	3	1
	4	1.1
	5	1.2
	6	1.5
	7	1.9
	8	2.4

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

Минимальный базовый тариф $T_{min} = 0.92\% * 0.4 * 0.8 = 0.29\%$;

Максимальная базовый тариф $T_{max} = 0.92\% * 2.4 * 2.4 = 5.3\%$.

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

Минимальный базовый тариф	Базовый тариф	Максимальный базовый тариф
0.29%	0.92%	5.3%

58. Таким образом, годовой тариф по каждому контракту получается по следующей формуле:

$T = \text{Базовый тариф} * \text{коэффициент категории страны} * \text{коэффициент финансового состояния}$, где значения получены из таблицы №15 настоящей Политики.

59. В случае, если необходимо произвести расчет тарифа более года, применяется следующая формула:

Тариф за период = $T * \text{Годовой коэффициент увеличения}$ согласно распределению выше усредненного в разрезе десяти лет Соглашения ОЭСР составляет:

Годы	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Годовой коэффициент увеличения	1.00	1.60	2.20	2.79	3.39	3.99	4.59	5.18	5.78	6.38

Годы	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
Годовой коэффициент увеличения	6.98	7.57	8.17	8.77	9.37	9.97	10.56	11.16	11.76	12.36

60. Если долгосрочный объект страхования предполагает прогнозируемое и однозначное сокращение суммы риска на не возобновляемой основе, то к данному договору страхования применяется следующий расчет тарифа:

$$T = t * \sum (Ri/(1+d)^{i-1}),$$

где t - тариф, рассчитанный на период 12 месяцев; Ri – остаток риска в периоде i , выраженный в виде процентной доли от первоначальной суммы риска; d – норма дисконтирования, в размере 10% годовых; i – период в рамках срока страхования.

Глава 8. Тарифы по продукту «Гарантирование сделок по продвижению несырьевого экспорта»

61. Расчет нетто-ставки тарифа по продукту «Гарантирование сделок по продвижению несырьевого экспорта» производился согласно принципам, описанным в Приложении 1 к настоящей Политике.

62. Для оценки нетто-ставки используются данные Общества по договорам страхования займов на основе результатов анализа вероятности наступления дефолта согласно Методике расчета PD и LGD для договоров страхования (Приложение №8 к Политике формирования резервов и обязательств АО «Экспортно-кредитное агентство Казахстана»). Расчет произведен по всей совокупности портфеля без разделения на отрасли, релевантных Обществу.

63. Расчет базового тарифа по данному продукту основан на расчетах базового тарифа, определенных в пунктах 40 и 41 настоящей Политики с применением повышающего коэффициента, равного 1.1. Повышающий коэффициент – нагрузка на риск в связи с отсутствием статистики по данному продукту.

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

В таблице №16-17 настоящей Политики представлены коэффициенты дифференциации для данного продукта. В соответствии с указанными факторами, влияющими на изменение тарифа, тариф по гарантии рассчитывается следующим образом:

$$\text{Тариф по гарантии} = T_b * \Psi,$$

где: Ψ – коэффициенты, влияющие на степень риска.

65. Тариф по гарантии предоставляется для совокупного покрытия политического и коммерческого риска.

Таблица №16

Наименование	Коэффициенты, учитывающие факторы, влияющие на степень риска	
Коэффициент категории страны, где реализуется проект	1	0.3
	2	0.4
	3	0.5
	4	0.6
	5	1.0
	6	1.2
	7	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	1.0
	2	1.2
	3	1.5

Таблица №17

Категории финансового состояния	Описание соответствию критериям	Коэффициенты, учитывающие факторы, влияющие на степень риска
1 категория	Соответствие всем следующим критериям: 1) наличие прямого или косвенного государственного участия в капитале Должника (Третьего лица при наличии) в размере более 50%; 2) отсутствие убытков от основной деятельности (по отчету о прибылях и убытках) за последние 3 (три) года. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные Должника (Третьего лица при наличии); 3) значение коэффициента текущей ликвидности не менее 1. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные Должника (Третьего лица при наличии).	0.9
2 категория	Наличие у Должника (Третьего лица при наличии), рейтинга не ниже «BB-» по шкале Standard&Poor's или соответствующего уровня Fitch или Moody's.	1.0
3 категория	Соответствие 9 (девяти) из 13 (тринадцати) следующих критериев: 1) опыт работы Должника (Третьего лица при наличии) в текущей отрасли более 5 лет; 2) при принятии решения о предоставлении Гарантии предоставлена аудированная финансовая отчетность за последний отчетный год Должника (Третьего лица при наличии); 3) консолидированный собственный капитал Должника (Третьего лица при наличии) составляет не менее 40% от консолидированной суммы активов; 4) динамика увеличения консолидированного собственного капитала положительная в целом за 3 (три) последних года. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные Должника (Третьего лица при наличии); 5) рентабельность консолидированной чистой прибыли Должника (Третьего лица при наличии) составляет не менее 5%; 6) значение показателя отношения суммы чистой прибыли за последний заверченный отчетный год к сумме совокупных платежей по займам не менее 75%. В расчет суммы совокупных платежей по займам принимается основной долг по займам, полученным и планируемым к получению с целевым назначением на инвестиции. В расчет принимаются консолидированные	1.1

	финансовые данные Должника (Третьего лица при наличии); 7) значение показателя отношения суммы всех займов Должника (Третьего лица при наличии) (сумма займов принимается как сумма основного долга по текущим и планируемым займам) к собственному капиталу Должника (Третьего лица при наличии) не должно превышать 70%. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные Должника (Третьего лица при наличии); 8) значение коэффициента TFD/EBITDA не превышает 2,5. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные Должника (Третьего лица при наличии). В расчет не принимаются задолженность по займам, выданным на пополнение оборотных средств; 9) значение коэффициента текущей ликвидности не менее 1. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные Должника (Третьего лица при наличии); 10) динамика консолидированного значения выручки в сравнении с аналогичным предыдущим периодом имеет положительное значение не менее 5%. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные Должника (Третьего лица при наличии); 11) не менее 70% чистой прибыли реинвестируется в собственный капитал. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные Должника (Третьего лица при наличии); 12) доля реализуемой продукции на одного покупателя не более 20%. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные Должника (Третьего лица при наличии); 13) доля закупаемого сырья от одного поставщика не более 20%. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные Должника (Третьего лица при наличии).	
--	---	--

66. Рассчитываются минимальные и максимальные тарифы по гарантии, умножением базового тарифа по гарантии на минимальные и максимальные значения коэффициентов дифференциации:

Минимальный базовый тариф по гарантии $T_{min} = 4.60\% * 0.3 * 0.7 * 1.0 * 0.9 = 0.87\%$;

Максимальная базовый тариф по гарантии $T_{max} = 4.60\% * 1.4 * 1.0 * 1.5 * 1.1 = 10.63\%$.

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

67. Установленные размеры минимальных, базовых и максимальных тарифов по гарантии:

Минимальный базовый тариф	Базовый тариф	Максимальный базовый тариф
0.87%	4.60%	10.63%

68. Таким образом, годовой тариф по гарантии по каждому контракту получается по следующей формуле:

$T = \text{Базовый тариф} * \text{коэффициент категории страны} * \text{коэффициент финансового состояния} * \text{коэффициент залогов} * \text{коэффициент кредитной истории}$, где значения получены из таблицы №16-17 настоящей Политики.

69. В случае, если необходимо произвести расчет тарифа по гарантии на срок более одного года, применяется следующая формула:

Тариф за период = $T * \text{Годовой коэффициент увеличения}$ согласно распределению, выше усредненного в разрезе десяти лет Соглашения ОЭСР составляет:

Годы	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Годовой коэффициент увеличения	1.00	1.60	2.20	2.79	3.39	3.99	4.59	5.18	5.78	6.38
Годы	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
Годовой коэффициент увеличения	6.98	7.57	8.17	8.77	9.37	9.97	10.56	11.16	11.76	12.36

70. Если долгосрочный объект гарантирования предполагает прогнозируемое и однозначное сокращение суммы риска на не возобновляемой основе, то к данному договору страхования применяется следующий расчет тарифа:

$$T = t * \sum (Ri / (1+d)^{i-1}),$$

где t - тариф, рассчитанный на период 12 месяцев; Ri – остаток риска в периоде i , выраженный в виде процентной доли от первоначальной суммы риска; d – норма дисконтирования, в размере 10% годовых; i – период в рамках срока гарантирования.

Глава 9. Скидки к тарифам

71. Скидки предоставляются по договорам страхования, предусматривающим страхование по нескольким покупателям одного экспортера, с учетом срока партнерства экспортера с Обществом. По следующим продуктам: «Страхование экспортных кредитов (займов)», «Страхование краткосрочной дебиторской задолженности экспортера», «страхование международного факторинга» на основании настоящей Политики, решения Андеррайтингового совета Общества и договора страхования.

Скидка применяется по каждому покупателю, к рассчитанному по нему тарифу, и определяется по Таблице № 18. Срок партнерства определяется по всем ранее заключенным договорам экспортера, как количество лет сотрудничества с Обществом. В учет принимаются договора, по которым не имелось выплаченных убытков со стороны Общества.

Таблица №18

Количество покупателей	Срок партнерства экспортера			
	до года	до 2 лет	до 3 лет	более 3 лет
3	до 10%	до 20%	до 30%	до 40%
4	до 15%	до 25%	до 35%	до 45%
5 и >	до 20%	до 30%	до 40%	до 50%

72. Из указанных ниже скидок возможно предоставление только одной из них, скидка предоставляется на основании настоящей Политики, решения Андеррайтингового совета Общества и договора страхования.

1) скидки по остальным страховым продуктам, помимо указанных в пункте 71, предоставляются по договорам страхования, страховая защита по которым связана с реализацией экспортных сделок, имеющее 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, совершаемых в рамках международных инвестиционных проектов, межправительственных соглашений и развивающих международное сотрудничество. Дополнительно такими сделками признаются экспортные договора, 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, в том числе сделок с особыми отношениями).

Скидка определяется согласно критериям таблицы Анкеты заявителя по экологическим, социальным и управленческим аспектам деятельности, являющейся приложением к Регламенту Общества «Прием Заявления на страхование и гарантирование, его анализ и рассмотрение, прием заявления на изменение ранее одобренных условий»

Размер индивидуальной скидки устанавливается не более 10%.

73. Для целей тарифообразования по продукту «Гарантирование сделок по продвижению несырьевого экспорта» применяется поправочный коэффициент в зависимости от истории работы с клиентом Общества согласно Таблице №19:

Таблица №19

Критерий	Описание соответствию критериям	Коэффициенты, учитывающие факторы, влияющие на степень риска
Наличие положительной истории работы с Обществом и/или подтвержденные будущие проекты в пайплайне (применяется наименьший коэффициент, учитывающий факторы, влияющие на степень риска)	Свыше 15 млрд. тенге и/или свыше 15 договоров	0.6
	Свыше 10 млрд. тенге и/или свыше 10 договоров	0.7
	Свыше 5 млрд. тенге и/или свыше 5 договоров	0.8

Глава 10. Тарифные ставки по договорам перестрахования

74. По договорам входящего перестрахования тариф устанавливается на основе предлагаемой ставки со стороны цедента или ретроцедента, исходя из рассмотрения экономической целесообразности принятия риска на перестрахование.

75. По договорам исходящего перестрахования ставка устанавливается путем переговоров с контрагентом, но не более оригинальной ставки принятия риска на страхование или перестрахование.

76. По непропорциональному перестрахованию тариф устанавливается индивидуально исходя из экономической целесообразности.

Глава 11. Заключительные положения

77. 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 расчете тарифов использованы статистические данные Пражского клуба (Бернского союза) за 2011-2019 гг.

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, рекомендованная Департаментом финансового надзора Национального Банка Республики Казахстан, 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 рисковая надбавка δ в соответствии со следующей формулой:

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

α — коэффициент – константа, зависящий от уровня гарантии безопасности. Гарантия безопасности принята в размере 90%, что соответствует константе 1.28;

Vy — коэффициент вариации показателя убыточности.

Коэффициент вариации Vy определяется следующим способом:

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

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.

По продуктам, включенным в Главу 6 настоящей Политики, расчет тарифов основывался на текущем портфеле договоров страхования займов Общества. Ввиду того что, природа рисков страхования займов неотъемлемо связана с кредитным риском, для определения тарифов были использованы методы расчета кредитного риска.

Определение кредитного риска включает в себя два основных компонента: ожидаемые кредитные риски (ECL) и неожиданные кредитные (UCL).

Ожидаемые кредитные убытки по портфелю рассчитываются с использованием формулы:

$$ECL_p(\%) = \sum_{i=1}^n (PD_i * LGD_i * EAD_i)$$

где,

n – количество договоров;

PD_i – некумулятивная вероятность дефолта контрагента по договору i в первый год;

LGD_i – потери в случае дефолта контрагента по договору i ;

EAD – сумма под риском (общая сумма задолженности) в случае дефолта контрагента по договору i в процентах от общего портфеля.

Определение показателей PD и LGD основывался на Методике расчета PD и LGD для договоров страхования (Приложение №8 к Политике формирования резервов и обязательств АО «Экспортно-кредитное агентство Казахстана»).

Неождаемые кредитные убытки по портфелю определены посредством риск-маржи, которая рассчитывается по формуле:

$$UL_p(\%) = \text{Риск} - \text{маржа} = z_{\alpha} * \sigma_p$$

где,

z_{α} - значение стандартного нормального распределения при уровне доверия равного 97%;

σ_p – стандартное отклонение по портфелю, которое рассчитывается по формуле =

$$\sum_{i=1}^n \sqrt{PD_i * (1 - PD_i) * EAD_i^2 * LGD_i^2}.$$

Учитывая вышеуказанное, в целях покрытия кредитного риска тарифная нетто-ставка Tn равна сумме $ECL_p(\%)$ и $UL_p(\%)$.

Брутто - ставка вычислялась по следующей формуле:

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

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

Приложение 2
к Тарифной политике акционерного общества
«Экспортно-кредитное агентство Казахстана»

Статистика Пражского клуба (Бернского союза)

В настоящем приложении приведены статистические данные по Пражскому Клубу (Бернскому союзу), которые включают в себя организации, страхующих и финансирующих экспортные кредиты:

Таблица №1

Объединенная Статистика Пражского Клуба (Бернского союза) по страхованию
источник <https://www.berneunion.org>

Млн. долл. США

Год	Обязательства Итого	Выплаты (итого за минусом регрессов)
2011	26 809.00	59.14
2012	27 409.48	114.49
2013	27 860.03	77.70
2014	30 059.89	244.98
2015	24 725.51	229.08
2016	37 623.98	314.28
2017	39 255.56	221.44
2018	47 790.10	333.91
2019	43 511.96	284.51

Таблица №2

№ года	Период	Отношение выплат к обязательствам (y_i)
1	2011	0.22%
2	2012	0.42%
3	2013	0.28%
4	2014	0.81%
5	2015	0.93%
6	2016	0.84%
7	2017	0.56%
8	2018	0.70%
9	2019	0.65%

Приложение 3
к Тарифной политике акционерного общества
«Экспортно-кредитное агентство Казахстана»

**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**

В соответствии с Методикой распределения расходов (Приложение №9 к Политике формирования резервов и обязательств АО «Экспортно-кредитное агентство Казахстана»), при расчетной оценке будущих денежных потоков, Общество должно проводить анализ расходов для определения статей затрат, связанных с выполнением договоров страхования и гарантирования, а также степени, в которых фиксированные и переменные накладные расходы напрямую связаны с выполнением договоров.

По итогам 2023 года и 6 месяцев 2024 года, процент распределенных расходов к сумме подписанных премий за рассматриваемый период составил в среднем 6%. Таким образом, коэффициент нагрузки L_v , предназначенный для покрытия административных расходов Общества на осуществление страховых и гарантийных операций и непредвиденных расходов при тарифообразовании равен 6%.

Приложение 4
к Тарифной политике акционерного общества
«Экспортно-кредитное агентство Казахстана»

Критерии надежности по продуктам и видам страхования:

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

Критерий		Описание соответствию критериям	Коэффициенты, учитывающие факторы, влияющие на степень риска
Степень надежности покупателя/ Иностранного контрагента	1	Организации имеющие государственное участие: 1) Министерства, Агентства, Национальные или центральные банки; 2) Организации с государственным участием не менее 50% в уставном капитале.	0.70
	2	Первоклассная надежность: 1) Организации имеющие рейтинг не ниже Fitch BBB, листинг акций на бирже.	0.70
	3	Высокая надежность: Соответствие 4 (четырем) из 5 (пяти) критериев: 1) наличие опыта работы по текущей деятельности не менее 5 (пяти) лет, либо имеющие гаранта и (или) поручителя, отвечающего данным требованиям; 2) филиальную сеть и инфраструктуру продаж для реализации приобретаемого товара, либо имеющие соглашения с розничными торговыми сетями, которые соответствуют данным требованиям; 3) наличие опыта продаж по дилерскими соглашениям известных торговых марок, либо имеющие соглашения с розничными торговыми сетями, которые соответствуют данным требованиям; 4) наличие финансовых данных, а также соблюдение финансовыми показателями импортера (либо его поручителя/гаранта) следующих условий: - достаточности объема выручки импортера для покрытия максимально возможной суммы страхового лимита за соответствующий период; - превышение размера собственного капитала над максимально возможной суммы страхового лимита в размере не менее 3 раза; 5) отсутствие прочей информации негативного характера, указанной в заключениях структурных подразделений Общества.	0.80
	4	Средняя надежность:	0.90

Критерий	Описание соответствию критериям	Коэффициенты, учитывающие факторы, влияющие на степень риска
	Соответствие 2 (двум) из 4 (четырех) критериев: 1) наличие опыта работы по текущей деятельности не менее 5 (пяти) лет, либо имеющие гаранта и (или) поручителя отвечающего данным требованиям; 2) филиальную сеть и инфраструктуру продаж для реализации приобретаемого товара, либо имеющие соглашения с розничными торговыми сетями, которые соответствуют данным требованиям; 3) наличие опыта продаж по дилерскими соглашениям известных торговых марок, либо имеющие соглашения с розничными торговыми сетями, которые соответствуют данным требованиям; 4) наличие финансовых данных, а также соблюдение финансовыми показателями импортера (либо его поручителя/гаранта) следующих условий: - достаточности объема выручки импортера 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.	
	5 Надежность ниже среднего: Соответствие всем критериям: 1) наличие опыта работы по текущей деятельности не менее 1 (одного) года, либо имеющие гаранта и (или) поручителя отвечающего данным требованиям; 2) наличие финансовых данных, а также соблюдение финансовыми показателями импортера (либо его поручителя/гаранта) следующих условий: - достаточности объема выручки импортера 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; 3) отсутствие прочей информации негативного характера, указанной в заключениях структурных подразделений Общества.	1.00
	6 Низкая надежность: Не соответствие критериям, указанным к категориям 1-5.	1.44

- по продукту «Добровольное страхование займов»;
- по продукту «Добровольное страхование проектного финансирования»;
- по продукту «Страхование убытков финансовых организаций»;

Критерий	Описание соответствия критериям	Коэффициенты, учитывающие факторы, влияющие на степень риска
финансовое состояние (категория надежности)	1 Соответствие следующим требованиям: 1) наличие государственного участия в капитале заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) в размере более 50%; 2) отсутствие убытков от основной деятельности (по отчету о прибылях и убытках) за последние 3 года. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 3) наличие фактов государственной поддержки в виде предоставления государственной помощи (денежные вливания) или предоставления государственной гарантии. В расчет принимаются данные заемщика, а также данные созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности; 4) значение коэффициента текущей ликвидности не менее 0,7. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности).	0.7
	2 Соответствие следующим требованиям: 1) наличие у заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) рейтинга не ниже «BB-» по шкале Standard&Poor's или соответствующего уровня любого другого международного рейтингового агентства.	0.8
	3 Соответствие 10 из следующих требований: 1) опыт работы заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) в текущей отрасли (отрасль для финансирования деятельности в которой кредитуется заемщик) более 5 лет; 2) при принятии решения о страховании предоставлена аудированная финансовая отчетность заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 3) консолидированный собственный капитал заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) составляет не менее 40% от консолидированной суммы активов; 4) динамика увеличения консолидированного собственного капитала положительная в целом за 3 последних года. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 5) рентабельность консолидированной чистой прибыли заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) составляет не менее 1%;	0.9

Критерий	Описание соответствия критериям	Коэффициенты, учитывающие факторы, влияющие на степень риска
	6) значение показателя отношения суммы чистой прибыли за последний завершённый отчётный год к сумме совокупных платежей по займам не менее 75%. В расчёт суммы совокупных платежей по займам принимается основной долг по займам, полученным и планируемым к получению с целевым назначением на инвестиции. В расчёт принимаются консолидированные финансовые данные заёмщика (созаёмщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) 7) значение показателя отношения суммы всех займов заёмщика (сумма займов принимается как сумма основного долга по текущим и планируемым займам) к собственному капиталу заёмщика не должно превышать 70%. В расчёт принимаются консолидированные финансовые данные заёмщика (созаёмщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 8) значение коэффициента TFD/EBITDA не превышает 4. В расчёт принимаются консолидированные финансовые данные заёмщика (созаёмщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности). В расчёт не принимаются задолженность по займам, выданным на пополнение оборотных средств; 9) значение коэффициента текущей ликвидности не менее 1. В расчёт принимаются консолидированные финансовые данные заёмщика (созаёмщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 10) динамика консолидированного значения выручки в сравнении с аналогичным предыдущим периодом имеет положительное значение не менее 5%. В расчёт принимаются консолидированные финансовые данные заёмщика (созаёмщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 11) не менее 70% чистой прибыли реинвестируется в собственный капитал. В расчёт принимаются консолидированные финансовые данные заёмщика (созаёмщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 12) доля реализуемой продукции на одного покупателя не более 20%. В расчёт принимаются консолидированные финансовые данные заёмщика (созаёмщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 13) доля закупаемого сырья от одного поставщика не более 20%. В расчёт принимаются консолидированные финансовые данные заёмщика (созаёмщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности).	
4	Соответствие 9 из следующих требований:	1

Критерий	Описание соответствия критериям	Коэффициенты, учитывающие факторы, влияющие на степень риска
	1) опыт работы заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) в текущей отрасли (отрасль для финансирования деятельности в которой кредитруется заемщик) не менее 4 лет; 2) консолидированный собственный капитал заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) составляет не менее 30% от консолидированной суммы активов; 3) динамика увеличения консолидированного собственного капитала положительная в целом за 3 последних года; 4) рентабельность консолидированной чистой прибыли заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) составляет не менее 1%; 5) значение показателя отношения суммы чистой прибыли за последний заверченный отчетный год к сумме совокупных платежей по займам не менее 50%. В расчет суммы совокупных платежей по займам принимается вознаграждение и основной долг по займам, полученным и планируемым к получению с целевым назначением на инвестиции. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 6) значение показателя отношения суммы всех займов заемщика (основного долга по текущим и планируемым займам) к собственному капиталу заемщика (не должно превышать 60%. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 7) значение коэффициента TFD/EBITDA не превышает 5. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности). В расчет не принимаются задолженность по займам, выданным на пополнение оборотных средств; 8) значение коэффициента текущей ликвидности не менее 1. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 9) динамика консолидированного значения выручки в сравнении с аналогичным предыдущим периодом имеет положительное значение не менее 3%. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 10) не менее 50% чистой прибыли реинвестируется в собственный капитал. В расчет принимаются	

Критерий	Описание соответствия критериям	Коэффициенты, учитывающие факторы, влияющие на степень риска
	консолидированные финансовые данные заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 11) доля реализуемой продукции на одного покупателя не более 20%; 12) доля закупаемого сырья от одного поставщика не более 20%.	
	5 Соответствие 8 из следующих требований: 1) опыт работы заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) в текущей отрасли (отрасль для финансирования деятельности в которой кредитуется заемщик) не менее 3 лет; 2) консолидированный собственный капитал заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); составляет не менее 20% от консолидированной суммы активов; 3) динамика увеличения консолидированного собственного капитала положительная в целом за 2 последние года. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 4) рентабельность консолидированной чистой прибыли заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) имеет положительное значение; 5) значение показателя отношения суммы чистой прибыли за последний заверченный отчетный год к сумме совокупных платежей по займам не менее 25%. В расчет суммы совокупных платежей по займам принимается вознаграждение и основной долг по займам, полученным и планируемым к получению с целевым назначением на инвестиции. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 6) значение показателя отношения суммы всех займов заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) (основного долга по текущим и планируемым займам) к собственному капиталу заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); не должно превышать 80%. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 7) значение коэффициента TFD/EBITDA не превышает 6. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности). В расчет не принимаются	1.1

Критерий	Описание соответствия критериям	Коэффициенты, учитывающие факторы, влияющие на степень риска
	задолженность по займам, выданным на пополнение оборотных средств; 8) значение коэффициента текущей ликвидности не менее 1. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 9) динамика консолидированного значения выручки в сравнении с аналогичным предыдущим периодом имеет положительное значение. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 10) не менее 30% чистой прибыли реинвестируется в собственный капитал. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности).	
6	Соответствие всем следующим требованиям: 1) опыт работы заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) в текущей отрасли (отрасль для финансирования деятельности в которой кредитуется заемщик) не менее 2 лет; 2) консолидированный собственный капитал заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) составляет не менее 10% от консолидированной суммы активов; 3) динамика увеличения консолидированного собственного капитала положительная в целом за последний год. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 4) рентабельность консолидированной чистой прибыли заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) имеет положительное значение; 5) значение показателя отношения суммы чистой прибыли за последний заверченный отчетный год к сумме совокупных платежей по займам менее 25%. В расчет суммы совокупных платежей по займам принимается вознаграждение и основной долг по займам, полученным и планируемым к получению с целевым назначением на инвестиции. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 6) значение показателя отношения суммы всех займов заемщика (основного долга по текущим и планируемым займам) к собственному капиталу заемщика не должно превышать	1.2

Критерий	Описание соответствия критериям	Коэффициенты, учитывающие факторы, влияющие на степень риска
	100%. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 7) значение коэффициента TFD/EBITDA не превышает 7. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности). В расчет не принимаются задолженность по займам, выданным на пополнение оборотных средств; 8) значение коэффициента текущей ликвидности не менее 0,8. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 9) динамика консолидированного значения выручки в сравнении с аналогичным предыдущим периодом имеет положительное значение. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности).	
	7 Соответствие всем следующим требованиям: 1) опыт работы заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) в текущей отрасли (отрасль для финансирования деятельности в которой кредитруется заемщик) не менее 1 год; 2) консолидированный собственный капитал заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) имеет положительное значение; 3) рентабельность консолидированной чистой прибыли заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) имеет положительное значение; 4) значение коэффициента TFD/EBITDA (рассчитанное на основании консолидированных финансовых данных заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); в расчет не принимаются задолженность по займам, выданным на пополнение оборотных средств) не превышает 8.	1.3
	8 Не соответствие прочим категориям финансового состояния заемщика.	1.4
Залоги по займу, на который распространяется страховая защита	1 Хорошее: 1) рыночная стоимость залогов в виде недвижимости, принимаемой в залог на момент финансирования, составляет не менее 70% от суммы всех обязательств, на которые распространены данные залогов.	0.7
	2 Удовлетворительное: Соответствие как минимум одному из следующих требований:	0.8

Критерий	Описание соответствия критериям	Коэффициенты, учитывающие факторы, влияющие на степень риска
	1) рыночная стоимость залогов в виде недвижимости, принимаемой в залог на момент финансирования, составляет не менее 50% от суммы всех обязательств, на которые распространены данные залого; 2) совокупная рыночная стоимость залогов в виде недвижимости, движимого имущества, транспорта, принимаемых в залог на момент финансирования или поступающих в будущем, а также денег поступающих в будущем по контрактам с применением механизма их блокирования (аналогично эскроу счет) составляет не менее 70% от суммы всех обязательств, на которые распространены данные залого; 3) совокупная рыночная стоимость залогов в виде недвижимости, движимого имущества, транспорта, принимаемых в залог на момент финансирования или поступающих в будущем, а также денег поступающих в будущем по контрактам по контрактам (не принимая во внимание наличие или отсутствие механизма их блокирования) составляет не менее 100% от суммы всех обязательств, на которые распространены данные залого.	
	3 Не удовлетворительное: Соответствие как минимум одному из следующих требований: 1) рыночная стоимость залогов в виде недвижимости, принимаемой в залог на момент финансирования, составляет не менее 30% от суммы всех обязательств, на которые распространены данные залого; 2) совокупная рыночная стоимость залогов в виде недвижимости, движимого имущества, транспорта, принимаемых в залог на момент финансирования или поступающих в будущем, а также денег поступающих в будущем по контрактам по контрактам (не принимая во внимание наличие или отсутствие механизма их блокирования) составляет не менее 50% от суммы всех обязательств, на которые распространены данные залого.	0.9
	4 Без обеспечения: Не соответствие остальным критериям.	1
Кредитная история (с учетом созаёмщика/гаранта)	1 Отсутствие в кредитной истории заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) за последние 36 месяцев просрочек по обязательствам более чем на 30 дней. Источник информации: отчет АО Первое кредитное бюро, справки из банков и прочих кредитных организаций.	0.8
	2 Отсутствие в кредитной истории заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) за последние 12 месяцев просрочек по обязательствам более чем на 30 дней, либо заемщик новообразованный и отсутствует отчет	1

Критерий		Описание соответствию критериям	Коэффициенты, учитывающие факторы, влияющие на степень риска
		ПКБ. Источник информации: отчет АО Первое кредитное бюро, справки из банков и прочих кредитных организаций.	
	3	Не соответствие остальным критериям.	1.5

- по продукту «Страхование кредитной организации при финансировании иностранного контрагента»:

Критерий		Описание соответствию критериям	Коэффициенты, учитывающие факторы, влияющие на степень риска
финансовое состояние (категория надежности)	1	Соответствие следующим требованиям: 1) наличие государственного участия в капитале заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) в размере более 50%; 2) отсутствие убытков от основной деятельности (по отчету о прибылях и убытках) за последние 3 года. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 3) наличие фактов государственной поддержки в виде предоставления государственной помощи (денежные вливания) или предоставления государственной гарантии. В расчет принимаются данные заемщика, а также данные созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности; 4) значение коэффициента текущей ликвидности не менее 0,7. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности).	0.8
	2	Соответствие следующим требованиям: 1) наличие у заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) рейтинга не ниже «BB-» по шкале Standard&Poor's или соответствующего уровня любого другого международного рейтингового агентства.	0.9
	3	Соответствие 10 из следующих требований: 1) опыт работы заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) в текущей отрасли (отрасль для финансирования деятельности в которой кредитуются заемщик) более 5 лет; 2) при принятии решения о страховании предоставлена аудированная финансовая отчетность заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности);	1

Критерий	Описание соответствия критериям	Коэффициенты, учитывающие факторы, влияющие на степень риска
	3) консолидированный собственный капитал заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) составляет не менее 40% от консолидированной суммы активов; 4) динамика увеличения консолидированного собственного капитала положительная в целом за 3 последних года. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 5) рентабельность консолидированной чистой прибыли заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) составляет не менее 1%; 6) значение показателя отношения суммы чистой прибыли за последний заверченный отчетный год к сумме совокупных платежей по займам не менее 75%. В расчет суммы совокупных платежей по займам принимается основной долг по займам, полученным и планируемым к получению с целевым назначением на инвестиции. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) 7) значение показателя отношения суммы всех займов заемщика (сумма займов принимается как сумма основного долга по текущим и планируемым займам) к собственному капиталу заемщика не должно превышать 70%. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 8) значение коэффициента TFD/EBITDA не превышает 4. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности). В расчет не принимаются задолженность по займам, выданным на пополнение оборотных средств; 9) значение коэффициента текущей ликвидности не менее 1. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 10) динамика консолидированного значения выручки в сравнении с аналогичным предыдущим периодом имеет положительное значение не менее 5%. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 11) не менее 70% чистой прибыли реинвестируется в собственный капитал. В расчет принимаются	

Критерий	Описание соответствия критериям	Коэффициенты, учитывающие факторы, влияющие на степень риска
	консолидированные финансовые данные заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 12) доля реализуемой продукции на одного покупателя не более 20%. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 13) доля закупаемого сырья от одного поставщика не более 20%. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности).	
4	Соответствие 9 из следующих требований: 1) опыт работы заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) в текущей отрасли (отрасль для финансирования деятельности в которой кредитруется заемщик) не менее 4 лет; 2) консолидированный собственный капитал заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) составляет не менее 30% от консолидированной суммы активов; 3) динамика увеличения консолидированного собственного капитала положительная в целом за 3 последних года; 4) рентабельность консолидированной чистой прибыли заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) составляет не менее 1%; 5) значение показателя отношения суммы чистой прибыли за последний заверченный отчетный год к сумме совокупных платежей по займам не менее 50%. В расчет суммы совокупных платежей по займам принимается вознаграждение и основной долг по займам, полученным и планируемым к получению с целевым назначением на инвестиции. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 6) значение показателя отношения суммы всех займов заемщика (основного долга по текущим и планируемым займам) к собственному капиталу заемщика (не должно превышать 60%. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 7) значение коэффициента TFD/EBITDA не превышает 5. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности). В расчет не	1.1

Критерий	Описание соответствия критериям	Коэффициенты, учитывающие факторы, влияющие на степень риска
	принимаются задолженность по займам, выданным на пополнение оборотных средств; 8) значение коэффициента текущей ликвидности не менее 1. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 9) динамика консолидированного значения выручки в сравнении с аналогичным предыдущим периодом имеет положительное значение не менее 3%. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 10) не менее 50% чистой прибыли реинвестируется в собственный капитал. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 11) доля реализуемой продукции на одного покупателя не более 20%; 12) доля закупаемого сырья от одного поставщика не более 20%.	
5	Соответствие 8 из следующих требований: 1) опыт работы заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) в текущей отрасли (отрасль для финансирования деятельности в которой кредитруется заемщик) не менее 3 лет; 2) консолидированный собственный капитал заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); составляет не менее 20% от консолидированной суммы активов; 3) динамика увеличения консолидированного собственного капитала положительная в целом за 2 последние года. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 4) рентабельность консолидированной чистой прибыли заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) имеет положительное значение; 5) значение показателя отношения суммы чистой прибыли за последний заверченный отчетный год к сумме совокупных платежей по займам не менее 25%. В расчет суммы совокупных платежей по займам принимается вознаграждение и основной долг по займам, полученным и планируемым к получению с целевым назначением на	1.2

Критерий	Описание соответствия критериям	Коэффициенты, учитывающие факторы, влияющие на степень риска
	инвестиции. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 6) значение показателя отношения суммы всех займов заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) (основного долга по текущим и планируемым займам) к собственному капиталу заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); не должно превышать 80%. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 7) значение коэффициента TFD/EBITDA не превышает 6. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности). В расчет не принимаются задолженность по займам, выданным на пополнение оборотных средств; 8) значение коэффициента текущей ликвидности не менее 1. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 9) динамика консолидированного значения выручки в сравнении с аналогичным предыдущим периодом имеет положительное значение. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 10) не менее 30% чистой прибыли реинвестируется в собственный капитал. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности).	
6	Соответствие всем следующим требованиям: 1) опыт работы заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) в текущей отрасли (отрасль для финансирования деятельности в которой кредитруется заемщик) не менее 2 лет; 2) консолидированный собственный капитал заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) составляет не менее 10% от консолидированной суммы активов; 3) динамика увеличения консолидированного собственного капитала положительная в целом за последний год. В расчет принимаются консолидированные финансовые	1.5

Критерий	Описание соответствия критериям	Коэффициенты, учитывающие факторы, влияющие на степень риска
	данные заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 4) рентабельность консолидированной чистой прибыли заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) имеет положительное значение; 5) значение показателя отношения суммы чистой прибыли за последний заверченный отчетный год к сумме совокупных платежей по займам менее 25%. В расчет суммы совокупных платежей по займам принимается вознаграждение и основной долг по займам, полученным и планируемыми к получению с целевым назначением на инвестиции. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 6) значение показателя отношения суммы всех займов заемщика (основного долга по текущим и планируемым займам) к собственному капиталу заемщика не должно превышать 100%. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 7) значение коэффициента TFD/EBITDA не превышает 7. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности). В расчет не принимаются задолженность по займам, выданным на пополнение оборотных средств; 8) значение коэффициента текущей ликвидности не менее 0,8. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 9) динамика консолидированного значения выручки в сравнении с аналогичным предыдущим периодом имеет положительное значение. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности).	
7	Соответствие всем следующим требованиям: 1) опыт работы заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) в текущей отрасли (отрасль для финансирования деятельности в которой кредитуются заемщик) не менее 1 год; 2) консолидированный собственный капитал заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной	1.9

Критерий		Описание соответствию критериям	Коэффициенты, учитывающие факторы, влияющие на степень риска
		солидарной ответственности) имеет положительное значение; 3) рентабельность консолидированной чистой прибыли заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) имеет положительное значение; 4) значение коэффициента TFD/EBITDA (рассчитанное на основании консолидированных финансовых данных заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); в расчет не принимаются задолженность по займам, выданным на пополнение оборотных средств) не превышает 8.	
	8	Не соответствие прочим категориям финансового состояния заемщика.	2.4

- по продукту «Страхования гражданско-правовой ответственности экспортера по облигациям»;
- по продукту «Страхование гражданско-правовой ответственности экспортера по срочным валютным сделкам»;
- по продукту «Страхование гражданско-правовой ответственности экспортера перед финансовыми организациями».

Критерий		Описание соответствию критериям	Коэффициенты, учитывающие факторы, влияющие на степень риска
финансовое состояние (категория надежности)	1	Соответствие следующим требованиям: 1) наличие государственного участия в капитале страхователя (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности при полной солидарной ответственности) в размере более 50%; 2) отсутствие убытков от основной деятельности (по отчету о прибылях и убытках) за последние 3 года. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные страхователя (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 3) наличие фактов государственной поддержки в виде предоставления государственной помощи (денежные вливания) или предоставления государственной гарантии. В расчет принимаются данные страхователя, а также данные гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности при полной солидарной ответственности; 4) значение коэффициента текущей ликвидности не менее 0,7. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные страхователя (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности).	0.7

Критерий	Описание соответствию критериям	Коэффициенты, учитывающие факторы, влияющие на степень риска
2	Соответствие следующим требованиям: 1) наличие у страхователя (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) рейтинга не ниже «BB-» по шкале Standard&Poor's или соответствующего уровня любого другого международного рейтингового агентства.	0.8
3	Соответствие 10 из следующих требований: 1) опыт работы страхователя (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) в текущей отрасли (отрасль для финансирования деятельности в которой кредитруется страхователь) более 5 лет; 2) при принятии решения о страховании предоставлена аудированная финансовая отчетность страхователя (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 3) консолидированный собственный капитал страхователя (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) составляет не менее 40% от консолидированной суммы активов; 4) динамика увеличения консолидированного собственного капитала положительная в целом за 3 последних года. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные страхователя (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 5) рентабельность консолидированной чистой прибыли страхователя (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) составляет не менее 1%; 6) значение показателя отношения суммы чистой прибыли за последний заверченный отчетный год к сумме совокупных платежей по займам не менее 75%. В расчет суммы совокупных платежей по займам принимается основной долг по займам, полученным и планируемым к получению с целевым назначением на инвестиции. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные страхователя (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) 7) значение показателя отношения суммы всех займов страхователя (основного долга по текущим и планируемым займам) к собственному капиталу страхователя не должно превышать 70%. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные страхователя (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 8) значение коэффициента TFD/EBITDA не превышает 4. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные страхователя (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности). В расчет не принимаются задолженность по займам, выданным на пополнение оборотных средств;	0.9

Критерий	Описание соответствию критериям	Коэффициенты, учитывающие факторы, влияющие на степень риска
	9) значение коэффициента текущей ликвидности не менее 1. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные страхователя (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 10) динамика консолидированного значения выручки в сравнении с аналогичным предыдущим периодом имеет положительное значение не менее 5%. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные страхователя (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 11) не менее 70% чистой прибыли реинвестируется в собственный капитал. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные страхователя (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 12) доля реализуемой продукции на одного покупателя не более 20%. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные страхователя (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 13) доля закупаемого сырья от одного поставщика не более 20%. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные страхователя (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности).	
4	Соответствие 9 из следующих требований: 1) опыт работы страхователя (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) в текущей отрасли (отрасль для финансирования деятельности в которой кредитруется страхователь) не менее 4 лет; 2) консолидированный собственный капитал страхователя (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) составляет не менее 30% от консолидированной суммы активов; 3) динамика увеличения консолидированного собственного капитала положительная в целом за 3 последних года; 4) рентабельность консолидированной чистой прибыли страхователя (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) составляет не менее 1%; 5) значение показателя отношения суммы чистой прибыли за последний заверченный отчетный год к сумме совокупных платежей по займам не менее 50%. В расчет суммы совокупных платежей по займам принимается вознаграждение и основной долг по займам, полученным и планируемыми к получению с целевым назначением на инвестиции. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные страхователя (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности);	1

Критерий	Описание соответствия критериям	Коэффициенты, учитывающие факторы, влияющие на степень риска
	6) значение показателя отношения суммы всех займов страхователя (основного долга по текущим и планируемым займам) к собственному капиталу страхователя не должно превышать 60%. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные страхователя (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 7) значение коэффициента TFD/EBITDA не превышает 5. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные страхователя (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности). В расчет не принимаются задолженность по займам, выданным на пополнение оборотных средств; 8) значение коэффициента текущей ликвидности не менее 1. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные страхователя (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 9) динамика консолидированного значения выручки в сравнении с аналогичным предыдущим периодом имеет положительное значение не менее 3%. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные страхователя (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 10) не менее 50% чистой прибыли реинвестируется в собственный капитал. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные страхователя (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 11) доля реализуемой продукции на одного покупателя не более 20%; 12) доля закупаемого сырья от одного поставщика не более 20%.	
5	Соответствие 8 из следующих требований: 1) опыт работы страхователя (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) в текущей отрасли (отрасль для финансирования деятельности в которой кредитруется страхователь) не менее 3 лет; 2) консолидированный собственный капитал страхователя (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); составляет не менее 20% от консолидированной суммы активов; 3) динамика увеличения консолидированного собственного капитала положительная в целом за 2 последние года. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные страхователя (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 4) рентабельность консолидированной чистой прибыли страхователя (гаранта или поручителя при полной	1.1

Критерий	Описание соответствия критериям	Коэффициенты, учитывающие факторы, влияющие на степень риска
	солидарной ответственности) имеет положительное значение; 5) значение показателя отношения суммы чистой прибыли за последний завершённый отчётный год к сумме совокупных платежей по займам не менее 25%. В расчёт суммы совокупных платежей по займам принимается вознаграждение и основной долг по займам, полученным и планируемым к получению с целевым назначением на инвестиции. В расчёт принимаются консолидированные финансовые данные страхователя (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 6) значение показателя отношения суммы всех займов страхователя (основного долга по текущим и планируемым займам) к собственному капиталу страхователя не должно превышать 80%. В расчёт принимаются консолидированные финансовые данные страхователя (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 7) значение коэффициента TFD/EBITDA не превышает 6. В расчёт принимаются консолидированные финансовые данные страхователя (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности). В расчёт не принимаются задолженность по займам, выданным на пополнение оборотных средств; 8) значение коэффициента текущей ликвидности не менее 1. В расчёт принимаются консолидированные финансовые данные страхователя (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 9) динамика консолидированного значения выручки в сравнении с аналогичным предыдущим периодом имеет положительное значение. В расчёт принимаются консолидированные финансовые данные страхователя (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 10) не менее 30% чистой прибыли реинвестируется в собственный капитал. В расчёт принимаются консолидированные финансовые данные страхователя (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности).	
6	Соответствие всем следующим требованиям: 1) опыт работы страхователя (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) в текущей отрасли (отрасль для финансирования деятельности в которой кредитруется страхователь) не менее 2 лет; 2) консолидированный собственный капитал страхователя (гаранта или поручителя при полной солидарной	1.2

Критерий	Описание соответствия критериям	Коэффициенты, учитывающие факторы, влияющие на степень риска
	ответственности) составляет не менее 10% от консолидированной суммы активов; 3) динамика увеличения консолидированного собственного капитала положительная в целом за последний год. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные страхователя (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 4) рентабельность консолидированной чистой прибыли страхователя (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) имеет положительное значение; 5) значение показателя отношения суммы чистой прибыли за последний завершённый отчётный год к сумме совокупных платежей по займам менее 25%. В расчет суммы совокупных платежей по займам принимается вознаграждение и основной долг по займам, полученным и планируемым к получению с целевым назначением на инвестиции. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные страхователя (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 6) значение показателя отношения суммы всех займов страхователя (основного долга по текущим и планируемым займам) к собственному капиталу страхователя не должно превышать 100%. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные страхователя (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 7) значение коэффициента TFD/EBITDA не превышает 7. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные страхователя (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности). В расчет не принимаются задолженность по займам, выданным на пополнение оборотных средств; 8) значение коэффициента текущей ликвидности не менее 0,8. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные страхователя (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 9) динамика консолидированного значения выручки в сравнении с аналогичным предыдущим периодом имеет положительное значение. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные страхователя (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности).	
7	Соответствие всем следующим требованиям: 1) опыт работы страхователя (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) в текущей отрасли	1.3

Критерий		Описание соответствия критериям	Коэффициенты, учитывающие факторы, влияющие на степень риска
		(отрасль для финансирования деятельности в которой кредитруется страхователь) не менее 1 год; 2) консолидированный собственный капитал страхователя (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 3) рентабельность консолидированной чистой прибыли страхователя (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) имеет положительное значение; 4) значение коэффициента TFD/EBITDA (рассчитанное на основании консолидированных финансовых данных страхователя (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); в расчет не принимаются задолженность по займам, выданным на пополнение оборотных средств) не превышает 8.	
	8	Не соответствие прочим категориям финансового состояния заемщика.	1.4
Залоги по займу, на который распространяется страховая защита	1	Хорошее: 1) рыночная стоимость залогов в виде недвижимости, принимаемой в залог на момент финансирования, составляет не менее 70% от суммы всех обязательств, на которые распространены данные залоги.	0.7
	2	Удовлетворительное: Соответствие как минимум одному из следующих требований: 1) рыночная стоимость залогов в виде недвижимости, принимаемой в залог на момент финансирования, составляет не менее 50% от суммы всех обязательств, на которые распространены данные залоги; 2) совокупная рыночная стоимость залогов в виде недвижимости, движимого имущества, транспорта, принимаемых в залог на момент финансирования или поступающих в будущем, а также денег поступающих в будущем по контрактам с применением механизма их блокирования (аналогично эскроу счет) составляет не менее 70% от суммы всех обязательств, на которые распространены данные залоги; 3) совокупная рыночная стоимость залогов в виде недвижимости, движимого имущества, транспорта, принимаемых в залог на момент финансирования или поступающих в будущем, а также денег поступающих в будущем по контрактам по контрактам (не принимая во внимание наличие или отсутствие механизма их блокирования) составляет не менее 100% от суммы всех обязательств, на которые распространены данные залоги.	0.8
	3	Не удовлетворительное: Соответствие как минимум одному из следующих требований:	0.9

Критерий		Описание соответствию критериям	Коэффициенты, учитывающие факторы, влияющие на степень риска
		1) рыночная стоимость залогов в виде недвижимости, принимаемой в залог на момент финансирования, составляет не менее 30% от суммы всех обязательств, на которые распространены данные залогов; 2) совокупная рыночная стоимость залогов в виде недвижимости, движимого имущества, транспорта, принимаемых в залог на момент финансирования или поступающих в будущем, а также денег поступающих в будущем по контрактам по контрактам (не принимая во внимание наличие или отсутствие механизма их блокирования) составляет не менее 50% от суммы всех обязательств, на которые распространены данные залогов.	
	4	Без обеспечения: Не соответствие остальным критериям.	1
Кредитная история (с учетом созаёмщика/гаранта)	1	Отсутствие в кредитной истории заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) за последние 36 месяцев просрочек по обязательствам более чем на 30 дней. Источник информации: отчет АО Первое кредитное бюро, справки из банков и прочих кредитных организаций.	0.8
	2	Отсутствие в кредитной истории заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) за последние 12 месяцев просрочек по обязательствам более чем на 30 дней, либо заемщик новообразованный и отсутствует отчет ПКБ. Источник информации: отчет АО Первое кредитное бюро, справки из банков и прочих кредитных организаций.	1
	3	Не соответствие остальным критериям.	1.5

- по продукту «Добровольное страхование финансового лизинга»;
- по продукту «Страхование гражданско-правовой ответственности экспортера по возврату авансовых платежей»;
- по классу «Страхование гарантий и поручительств».

Критерий		Описание соответствию критериям	Коэффициенты, учитывающие факторы, влияющие на степень риска
финансовое состояние (категория надежности)	1	Соответствие следующим требованиям: 1) наличие государственного участия в капитале лизингополучателя/авансо-получателя/аппликанта (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности при полной солидарной ответственности) в размере более 50%; 2) отсутствие убытков от основной деятельности (по отчету о прибылях и убытках) за последние 3 года. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные лизингополучателя/авансо-получателя/аппликанта	0.7

Критерий	Описание соответствия критериям	Коэффициенты, учитывающие факторы, влияющие на степень риска
	(гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 3) наличие фактов государственной поддержки в виде предоставления государственной помощи (денежные вливания) или предоставления государственной гарантии. В расчет принимаются данные лизингополучателя/авансо-получателя/аппликанта, а также данные гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности при полной солидарной ответственности; 4) значение коэффициента текущей ликвидности не менее 0,7. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные лизингополучателя/авансо-получателя/аппликанта (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности).	
2	Соответствие следующим требованиям: 1) наличие у лизингополучателя/авансо-получателя/аппликанта (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) рейтинга не ниже «BB-» по шкале Standard&Poog's или соответствующего уровня любого другого международного рейтингового агентства.	0.8
3	Соответствие 10 из следующих требований: 1) опыт работы лизингополучателя/авансо-получателя/аппликанта (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) в текущей отрасли (отрасль для финансирования деятельности в которой кредитуется лизингополучатель/авансо-получатель) более 5 лет; 2) при принятии решения о страховании предоставлена аудированная финансовая отчетность лизингополучателя/авансо-получателя/аппликанта (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 3) консолидированный собственный капитал лизингополучателя/авансо-получателя/аппликанта (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) составляет не менее 40% от консолидированной суммы активов; 4) динамика увеличения консолидированного собственного капитала положительная в целом за 3 последних года. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные лизингополучателя/авансо-получателя/аппликанта (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности);	0.9

Критерий	Описание соответствия критериям	Коэффициенты, учитывающие факторы, влияющие на степень риска
	5) рентабельность консолидированной чистой прибыли лизингополучателя/авансо-получателя/аппликанта (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) составляет не менее 1%; 6) значение показателя отношения суммы чистой прибыли за последний завершённый отчетный год к сумме совокупных платежей по займам не менее 75%. В расчет суммы совокупных платежей по займам принимается основной долг по займам, полученным и планируемым к получению с целевым назначением на инвестиции. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные лизингополучателя/авансо-получателя/аппликанта (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) 7) значение показателя отношения суммы всех займов лизингополучателя/авансо-получателя/аппликанта (основного долга по текущим и планируемым займам) к собственному капиталу лизингополучателя/авансо-получателя/аппликанта не должно превышать 70%. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные лизингополучателя/авансо-получателя/аппликанта (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 8) значение коэффициента TFD/EBITDA не превышает 4. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные лизингополучателя/авансо-получателя/аппликанта (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности). В расчет не принимаются задолженность по займам, выданным на пополнение оборотных средств; 9) значение коэффициента текущей ликвидности не менее 1. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные лизингополучателя/авансо-получателя/аппликанта (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 10) динамика консолидированного значения выручки в сравнении с аналогичным предыдущим периодом имеет положительное значение не менее 5%. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные лизингополучателя/авансо-получателя/аппликанта (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 11) не менее 70% чистой прибыли реинвестируется в собственный капитал. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные лизингополучателя/авансо-получателя/аппликанта	

Критерий	Описание соответствия критериям	Коэффициенты, учитывающие факторы, влияющие на степень риска
	(гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 12) доля реализуемой продукции на одного покупателя не более 20%. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные лизингополучателя/авансopолучателя/аппликанта (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 13) доля закупаемого сырья от одного поставщика не более 20%. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные лизингополучателя/авансopолучателя/аппликанта (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности).	
	4 Соответствие 9 из следующих требований: 1) опыт работы лизингополучателя/авансopолучателя/аппликанта (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) в текущей отрасли (отрасль для финансирования деятельности в которой кредитруется лизингополучатель/авансopолучатель) не менее 4 лет; 2) консолидированный собственный капитал лизингополучателя/авансopолучателя/аппликанта (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) составляет не менее 30% от консолидированной суммы активов; 3) динамика увеличения консолидированного собственного капитала положительная в целом за 3 последних года; 4) рентабельность консолидированной чистой прибыли лизингополучателя/авансopолучателя/аппликанта (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) составляет не менее 1%; 5) значение показателя отношения суммы чистой прибыли за последний завершённый отчётный год к сумме совокупных платежей по займам не менее 50%. В расчет суммы совокупных платежей по займам принимается вознаграждение и основной долг по займам, полученным и планируемым к получению с целевым назначением на инвестиции. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные лизингополучателя/авансopолучателя/аппликанта (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 6) значение показателя отношения суммы всех займов лизингополучателя/авансopолучателя/аппликанта (основного долга по текущим и планируемым займам) к собственному капиталу лизингополучателя/авансopолучателя/аппликанта не должно превышать 60%. В расчет принимаются консолидированные финансовые	1

Критерий	Описание соответствия критериям	Коэффициенты, учитывающие факторы, влияющие на степень риска
	данные лизингополучателя/авансополучателя/аппликанта (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 7) значение коэффициента TFD/EBITDA не превышает 5. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные лизингополучателя/авансополучателя/аппликанта (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности). В расчет не принимаются задолженность по займам, выданным на пополнение оборотных средств; 8) значение коэффициента текущей ликвидности не менее 1. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные лизингополучателя/авансополучателя/аппликанта (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 9) динамика консолидированного значения выручки в сравнении с аналогичным предыдущим периодом имеет положительное значение не менее 3%. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные лизингополучателя/авансополучателя/аппликанта (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 10) не менее 50% чистой прибыли реинвестируется в собственный капитал. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные лизингополучателя/авансополучателя/аппликанта (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 11) доля реализуемой продукции на одного покупателя не более 20%; 12) доля закупаемого сырья от одного поставщика не более 20%.	
5	Соответствие 8 из следующих требований: 1) опыт работы лизингополучателя/авансополучателя/аппликанта (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) в текущей отрасли (отрасль для финансирования деятельности в которой кредитуется лизингополучатель/авансополучатель) не менее 3 лет; 2) консолидированный собственный капитал лизингополучателя/авансополучателя/аппликанта (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); составляет не менее 20% от консолидированной суммы активов; 3) динамика увеличения консолидированного собственного капитала положительная в целом за 2 последние года. В	1.1

Критерий	Описание соответствия критериям	Коэффициенты, учитывающие факторы, влияющие на степень риска
	расчет принимаются консолидированные финансовые данные лизингополучателя/аванс-получателя/аппликанта (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 4) рентабельность консолидированной чистой прибыли лизингополучателя/аванс-получателя/аппликанта (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) имеет положительное значение; 5) значение показателя отношения суммы чистой прибыли за последний завершённый отчётный год к сумме совокупных платежей по займам не менее 25%. В расчёт суммы совокупных платежей по займам принимается вознаграждение и основной долг по займам, полученным и планируемыми к получению с целевым назначением на инвестиции. В расчёт принимаются консолидированные финансовые данные лизингополучателя/аванс-получателя/аппликанта (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 6) значение показателя отношения суммы всех займов лизингополучателя/аванс-получателя/аппликанта (основного долга по текущим и планируемым займам) к собственному капиталу лизингополучателя/аванс-получателя/аппликанта не должно превышать 80%. В расчёт принимаются консолидированные финансовые данные лизингополучателя/аванс-получателя/аппликанта (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 7) значение коэффициента TFD/EBITDA не превышает 6. В расчёт принимаются консолидированные финансовые данные лизингополучателя/аванс-получателя/аппликанта (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности). В расчёт не принимаются задолженность по займам, выданным на пополнение оборотных средств; 8) значение коэффициента текущей ликвидности не менее 1. В расчёт принимаются консолидированные финансовые данные лизингополучателя/аванс-получателя/аппликанта (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 9) динамика консолидированного значения выручки в сравнении с аналогичным предыдущим периодом имеет положительное значение. В расчёт принимаются консолидированные финансовые данные лизингополучателя/аванс-получателя/аппликанта (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности);	

Критерий	Описание соответствия критериям	Коэффициенты, учитывающие факторы, влияющие на степень риска
	10) не менее 30% чистой прибыли реинвестируется в собственный капитал. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные лизингополучателя/авансо-получателя/аппликанта (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности).	
	6 Соответствие всем следующим требованиям: 1) опыт работы лизингополучателя/авансо-получателя/аппликанта (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) в текущей отрасли (отрасль для финансирования деятельности в которой кредитруется лизингополучатель/авансо-получатель) не менее 2 лет; 2) консолидированный собственный капитал лизингополучателя/авансо-получателя/аппликанта (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) составляет не менее 10% от консолидированной суммы активов; 3) динамика увеличения консолидированного собственного капитала положительная в целом за последний год. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные лизингополучателя/авансо-получателя/аппликанта (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 4) рентабельность консолидированной чистой прибыли лизингополучателя/авансо-получателя/аппликанта (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) имеет положительное значение; 5) значение показателя отношения суммы чистой прибыли за последний завершённый отчётный год к сумме совокупных платежей по займам менее 25%. В расчет суммы совокупных платежей по займам принимается вознаграждение и основной долг по займам, полученным и планируемыми к получению с целевым назначением на инвестиции. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные лизингополучателя/авансо-получателя/аппликанта (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 6) значение показателя отношения суммы всех займов лизингополучателя/авансо-получателя/аппликанта (основного долга по текущим и планируемым займам) к собственному капиталу лизингополучателя/авансо-получателя/аппликанта не должно превышать 100%. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные лизингополучателя/авансо-	1.2

Критерий	Описание соответствия критериям	Коэффициенты, учитывающие факторы, влияющие на степень риска
	получателя/аппликанта (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 7) значение коэффициента TFD/EBITDA не превышает 7. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные лизингополучателя/авансополучателя/аппликанта (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности). В расчет не принимаются задолженность по займам, выданным на пополнение оборотных средств; 8) значение коэффициента текущей ликвидности не менее 0,8. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные лизингополучателя/авансополучателя/аппликанта (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 9) динамика консолидированного значения выручки в сравнении с аналогичным предыдущим периодом имеет положительное значение. В расчет принимаются консолидированные финансовые данные лизингополучателя/авансополучателя/аппликанта (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности).	
	7 Соответствие всем следующим требованиям: 1) опыт работы лизингополучателя/авансополучателя/аппликанта (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) в текущей отрасли (отрасль для финансирования деятельности в которой кредитруется лизингополучатель/авансополучатель) не менее 1 год; 2) консолидированный собственный капитал лизингополучателя/авансополучателя/аппликанта (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); 3) рентабельность консолидированной чистой прибыли лизингополучателя/авансополучателя/аппликанта (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) имеет положительное значение; 4) значение коэффициента TFD/EBITDA (рассчитанное на основании консолидированных финансовых данных лизингополучателя/авансополучателя/аппликанта (гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности); в расчет не принимаются задолженность по займам, выданным на пополнение оборотных средств) не превышает 8.	1.3
	8 Не соответствие прочим категориям финансового состояния заемщика.	1.4
1	Хорошее:	0.7

Критерий	Описание соответствия критериям	Коэффициенты, учитывающие факторы, влияющие на степень риска
Залоги по лизингу/авансу на который распространяется страховая защита	рыночная стоимость залогов в виде недвижимости, принимаемой в залог на момент финансирования, составляет не менее 70% от суммы всех обязательств, на которые распространены данные залоги.	
	2 Удовлетворительное: Соответствие как минимум одному из следующих требований: 1) рыночная стоимость залогов в виде недвижимости, принимаемой в залог на момент финансирования, составляет не менее 50% от суммы всех обязательств, на которые распространены данные залоги; 2) совокупная рыночная стоимость залогов в виде недвижимости, движимого имущества, транспорта, принимаемых в залог на момент финансирования или поступающих в будущем, а также денег поступающих в будущем по контрактам с применением механизма их блокирования (аналогично эскроу счет) составляет не менее 70% от суммы всех обязательств, на которые распространены данные залоги; 3) совокупная рыночная стоимость залогов в виде недвижимости, движимого имущества, транспорта, принимаемых в залог на момент финансирования или поступающих в будущем, а также денег поступающих в будущем по контрактам по контрактам (не принимая во внимание наличие или отсутствие механизма их блокирования) составляет не менее 100% от суммы всех обязательств, на которые распространены данные залоги.	0.8
	3 Не удовлетворительное: Соответствие как минимум одному из следующих требований: 1) рыночная стоимость залогов в виде недвижимости, принимаемой в залог на момент финансирования, составляет не менее 30% от суммы всех обязательств, на которые распространены данные залоги; 2) совокупная рыночная стоимость залогов в виде недвижимости, движимого имущества, транспорта, принимаемых в залог на момент финансирования или поступающих в будущем, а также денег поступающих в будущем по контрактам по контрактам (не принимая во внимание наличие или отсутствие механизма их блокирования) составляет не менее 50% от суммы всех обязательств, на которые распространены данные залоги.	0.9
	4 Без обеспечения: Не соответствие остальным критериям.	1
Кредитная история (с учетом созаёмщика/гаранта)	1 Отсутствие в кредитной истории заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) за последние 36 месяцев просрочек по обязательствам более чем на 30 дней. Источник информации:	0.8

Критерий		Описание соответствия критериям	Коэффициенты, учитывающие факторы, влияющие на степень риска
		отчет АО Первое кредитное бюро, справки из банков и прочих кредитных организаций.	
	2	Отсутствие в кредитной истории заемщика (созаемщика, гаранта или поручителя при полной солидарной ответственности) за последние 12 месяцев просрочек по обязательствам более чем на 30 дней, либо заемщик новообразованный и отсутствует отчет ПКБ. Источник информации: отчет АО Первое кредитное бюро, справки из банков и прочих кредитных организаций.	1
	3	Не соответствие остальным критериям.	1.5

- по продукту «Страхования экспортных аккредитивов»,
- по продукту «Страхование банковских гарантий, выданных иностранными банками»:

Критерий	Описание соответствия критериям	Коэффициенты, учитывающие факторы, влияющие на степень риска
Высокая надежность (1)	Соответствие хотя бы одному из следующих требований: 1) имеющие рейтинг не ниже «ВВ-» по шкале Standard&Poor's; 2) банки и финансовые организации, имеющие рейтинг не ниже «В-», 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).	0.70
Средняя надежность (2)	Соответствие хотя бы одному из следующих требований: 1) имеющие рейтинг от «В+» до «В-» по шкале Standard&Poor's; 2) не имеющие рейтинга либо имеющие рейтинг ниже «В-» по шкале Standard&Poor's, но соответствующие следующим признакам: - являющиеся более 10% дочерней организацией нерезидента с рейтингом не ниже «А-» по шкале Standard&Poor's и наименование контрагента полностью или в части состоит из фирменного наименования (бренда) единственного акционера; 3) не имеющие рейтинга либо имеющие рейтинг ниже «В-» 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 «В-» по шкале Standard&Poor's, но соответствующие следующим признакам: - банки, являющиеся 25% и более дочерней организацией крупного международного холдинга, конгломерата; - не имеющие нарушений требований национального регулятора финансового рынка;	1.00

	- 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.	1.40

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

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
Директор Департамента по управлению рисками	Шабарбаева Л.Г.		
Директор Департамента правового обеспечения	Нурмухамбетов С.К.		
Руководитель Комплаенс-службы	Жакаева А.С.		
Управляющий директор - директор Департамента	Куанбаев Э.Б.		
Директор Департамента кредитного анализа	Молжигитов А.Р.		
Директор Департамента страхования и гарантирования	Нуранов Д.А.		
Директор Департамента анализа и проектного управления	Темиржанов Т.Р.		

Актуарий _____ Р. Тлеукунова
(подпись)