



# Страховой сектор РК

## итоги 1 квартала 2021 г.

ҚАЗАҚСТАН  
ҚАРЖЫГЕРЛЕР  
ҚАУЫМДАСТЫҒЫ



АССОЦИАЦИЯ  
ФИНАНСИСТОВ  
КАЗАХСТАНА

май 2021

# Ключевые тенденции

- Активы страхового рынка в первом квартале 2021 года выросли на 19% к аналогичному периоду прошлого года и на 9% к 2020 году. Драйвером роста стали КСЖ, растущие опережающими темпами в +31%, тогда как активы компаний общего страхования выросли в пределах 10-12%.
- Страховые премии демонстрируют позитивную динамику (рост на 34% на фоне восстановления экономической активности и увеличения спроса на продукты КСЖ - с 60 до 102 млрд тенге (+70%), в частности, пенсионный аннуитет и накопительное страхование с участием в прибыли. Имущественное и обязательное страхование растут умеренными темпами в 12-18%.
- Учитывая разовую компенсацию со стороны крупного игрока (43,3 млрд тенге) в 1 кв. 2020 г., общие выплаты в текущем году снизились в 2,5 раза. Без учёта указанного страхового случая объем выплат был бы на сопоставимом уровне.
- Соотношение премий к выплатам по рынку составляет порядка 13%, в разрезе сегментов у КСЖ - 8%, по обязательному страхованию - 16%. При этом больше половины компаний превышают среднерыночный уровень выплат.
- Выплаты по страховым случаям по видам деятельности в рассматриваемом периоде представлены КСЖ - 41% и обязательным страхованием - 37%.

АКТИВЫ

₸ 1 615,7 млрд

▲ 19%

СТРАХОВЫЕ РЕЗЕРВЫ

₸ 765,7 млрд

▲ 20%

СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ

₸ 665,4 млрд

▲ 20,3%

НЕРАСПРЕДЕЛЕННЫЙ ДОХОД

₸ 33,1 млрд

▼ 41%

СТРАХОВЫЕ ПРЕМИИ

₸ 217,6 млрд

▲ 34%

ЧИСТЫЕ СТРАХОВЫЕ ПРЕМИИ

₸ 179,0 млрд

▲ 48%

СТРАХОВЫЕ ВЫПЛАТЫ

₸ 27,9 млрд

▼ 59%

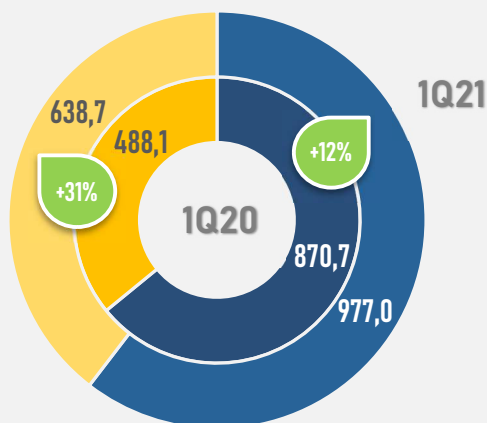
ЧИСТЫЕ СТРАХОВЫЕ ВЫПЛАТЫ

₸ 25,1 млрд

▼ 0,8%

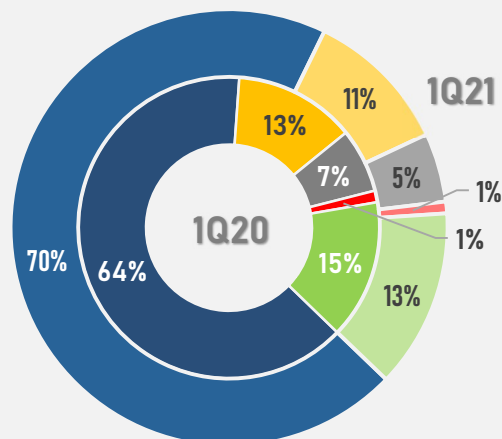
## Активы

Динамика активов по виду деятельности, млрд тенге



■ Активы компаний общего страхования ■ Активы КСЖ

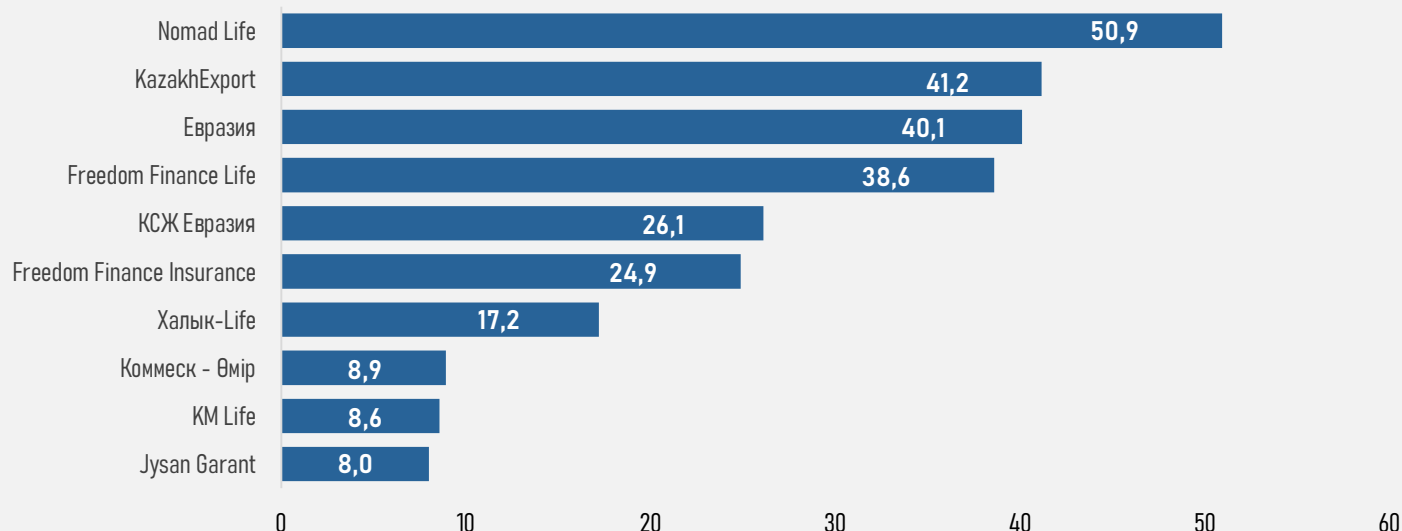
Динамика структуры активов



■ Ценные бумаги ■ Вклады ■ Перестрахование ■ Дебиторка ■ Прочие

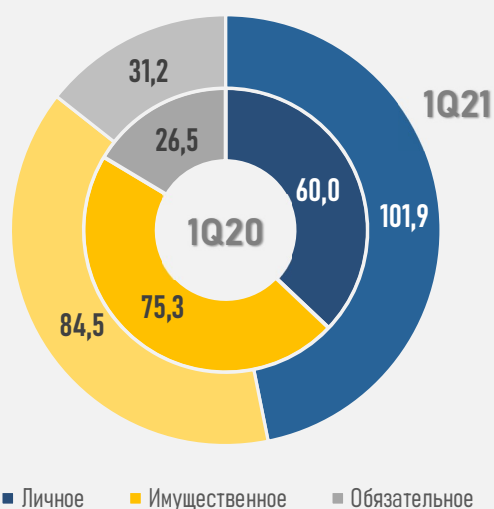
## Активы (продолжение)

### Топ-10 компаний по приросту активов в 1Q21, млрд тенге

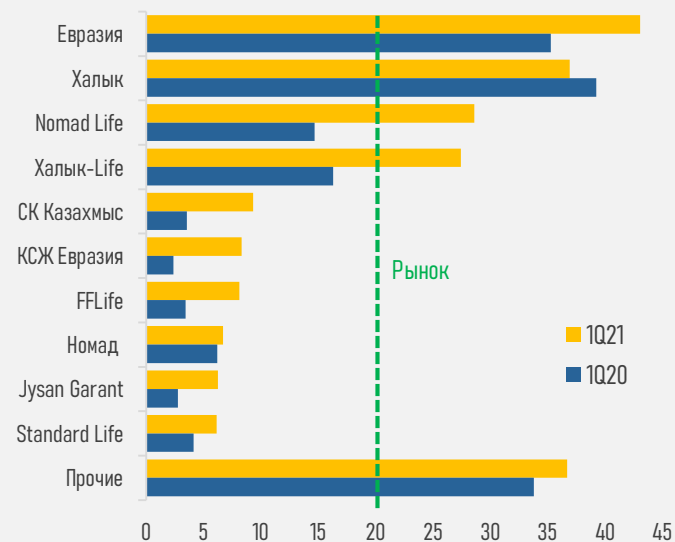


## Страховые премии

### Динамика по видам страхования, млрд тенге



### В разрезе страховых компаний, млрд тенге

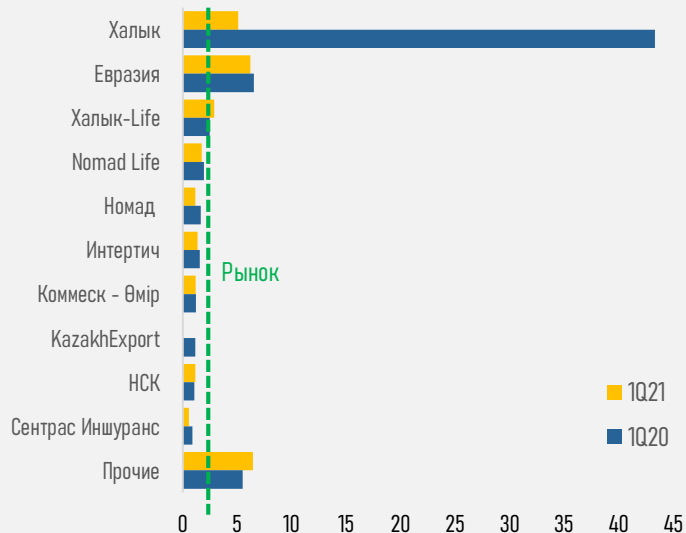


## Страховые выплаты

### Динамика по видам страхования, млрд тенге

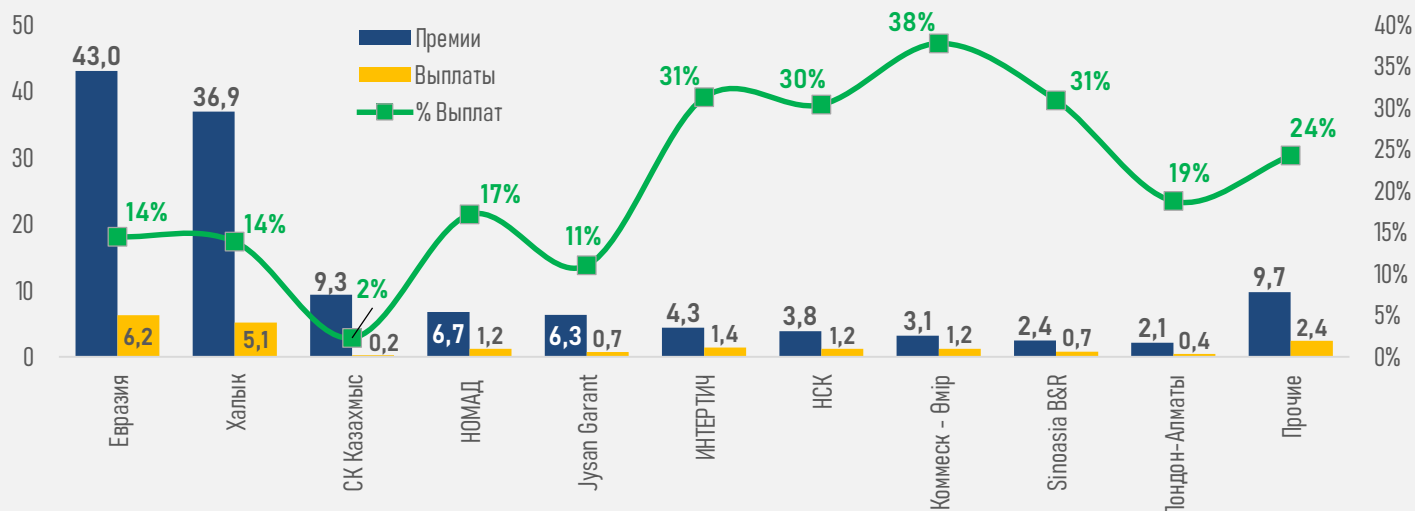


### В разрезе страховых компаний, млрд тенге

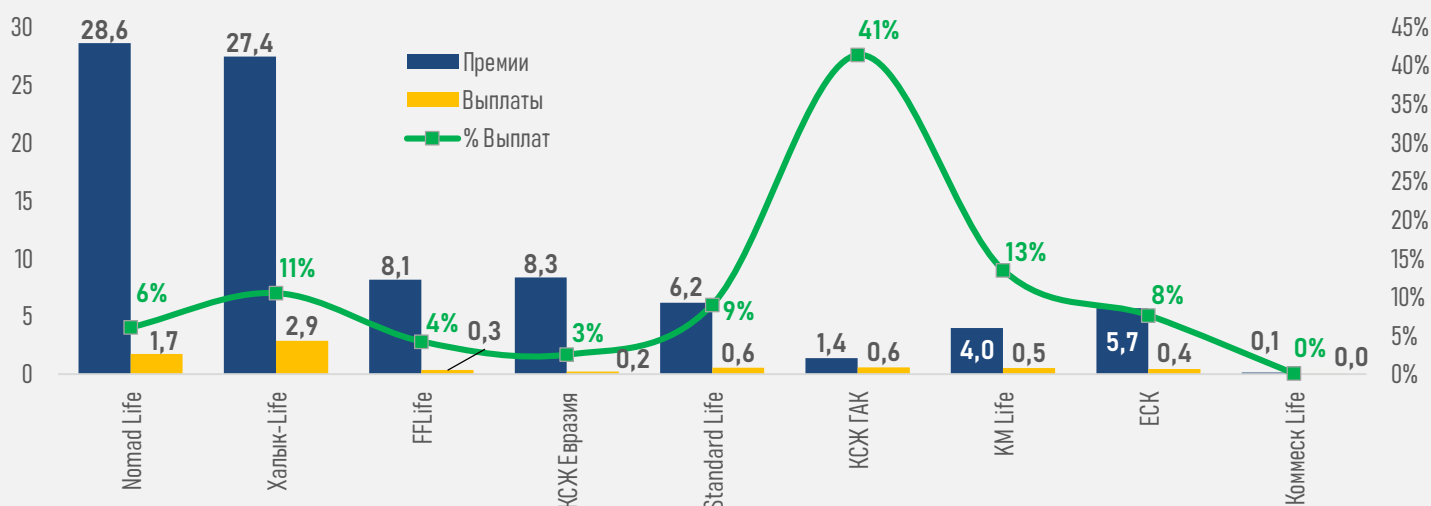


## Соотношение премий и выплат

### Компании общего страхования



### Компании страхования жизни



## Доходы и рентабельность капитала

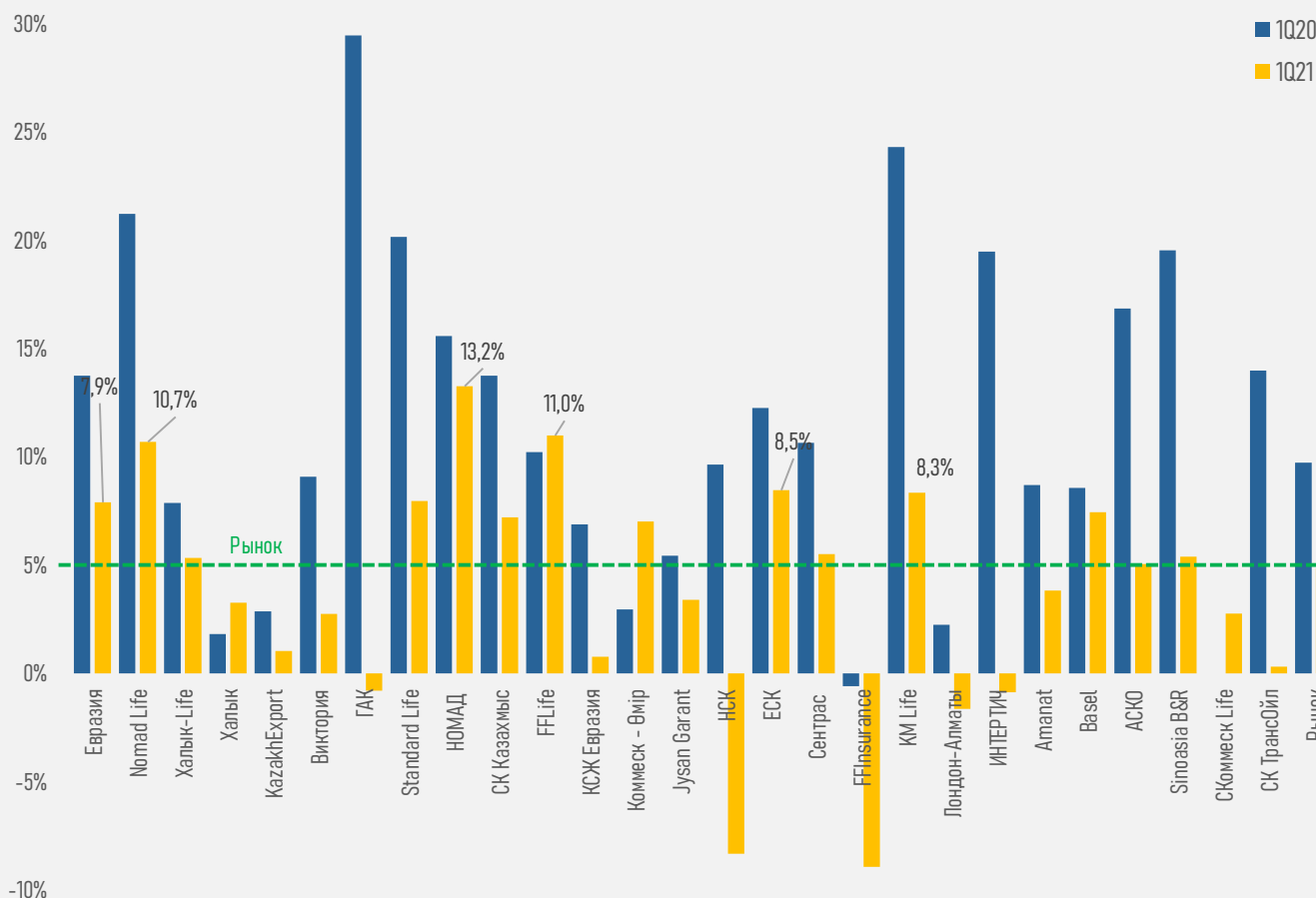
### Доходы в разрезе сегментов, млрд тенге



### Доходы по видам деятельности, млрд тенге



Средневзвешенная рентабельность капитала (RoAE)



## Краткие итоги периода

В целом по сектору, в сравнении с прошлым годом, отмечается увеличение доходов на 8%. При этом в структуре доходов порядка 57% (103,7 млрд тенге) генерируют КСЖ.

Увеличение резервов под страховые выплаты и расходы на операционную деятельность сократили чистую прибыль, генерируемую страховым рынком до 33,1 (-41%) млрд тенге. В связи с этим, показатель средневзвешенной рентабельности активов (RoAA) сектора снизился с 4,4% в 1Q20 г до 2,1% в 1Q21 г, а рентабельность капитала (RoAE) с 9,7% до 5,0%.

Несмотря на общее снижение рентабельности отрасли, на рынке имеются игроки, имеющие рентабельность капитала выше рынка – Номад – 13,2%, Freedom Finance Life – 11%, Nomad Life – 10,7%, ЕСК – 8,5%, КМ life – 8,3% и СК Евразия – 8%.

Восстановление деловой активности и послабление ограничительных мер будут стимулировать рост страхового рынка. Активность рынка будет обусловлена дальнейшим увеличением спроса на продукты КСЖ, а также ростом потребления продуктов общего страхования, включая страхование недвижимого имущества и транспорта (КАСКО), ОГПО ВТС.