



# Обзор рынка страхования жизни

ҚАЗАҚСТАН  
ҚАРЖЫГЕРЛЕР  
ҚАУЫМДАСТЫҒЫ



АССОЦИАЦИЯ  
ФИНАНСИСТОВ  
КАЗАХСТАНА

за январь-сентябрь 2021

# Ключевые тенденции

- Рынок страхования жизни демонстрирует рост по всем ключевым показателям, в особенности, по премиям, которые выросли по отношению к аналогичному периоду прошлого года на 74,2%.
- В структуре активов КСЖ наибольшую долю занимают ценные бумаги (84%), за 9М21 прирост по ним составил 21% или ₸ 103,9 млрд. В целом, за 3 квартала года активы сегмента выросли на 18%, до ₸ 712 млрд, что составляет 41% активов страхового рынка.
- Резервы сектора страхования жизни выросли на 21,2% с начала года за счет увеличения резервов в перестраховании жизни на 57% и произошедших, но незаявленных убытков на 29%.
- 80% рынка в активах КСЖ приходится на долю четырех крупных компаний — Nomad Life, Халык-Life, FFLife и КСЖ Евразия. При этом существенный рост активов наблюдается у FFLife на 69% и КСЖ Евразия на 62%.
- Высокий спрос на такие продукты КСЖ, как страхование жизни, аннуитетное страхование и страхование работника от несчастных случаев увеличил объем страховых премий на 74,2%, до ₸ 276,3 млрд, против ₸ 158,7 млрд за 9М20, а также превысил объем премий за 2020 год (₸ 228,9 млрд) в 1,2 раза.
- Несмотря на то что объем выплат вырос на 17,9%, соотношение выплат к премиям по рынку КСЖ, в сравнении с сопоставимым периодом прошлого года, снизилось с 12% до 8% за счет более активного роста премий в отрасли. При этом 65% всех выплат приходится на аннуитетное страхование.
- Порядка 80% премий и выплат сектора приходится на Nomad Life, Халык-Life, Standard Life, Гак и Европейскую страховую компанию.
- Следует отметить, что доля обязательного страхования в премиях сокращается: в сравнении с прошлым годом она снизилась с 18,5% до 11,3%.

## АКТИВЫ

₸ **711,9** млрд  
▲ 17,9%

## СТРАХОВЫЕ РЕЗЕРВЫ

₸ **510,2** млрд  
▲ 21,2%

## СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ

₸ **137,9** млрд  
▲ 24,6%

## НЕРАСПРЕДЕЛЕННЫЙ\* ДОХОД

₸ **31,9** млрд  
▲ 37,6%

## СТРАХОВЫЕ ПРЕМИИ\*

₸ **276,3** млрд  
▲ 74,2%

## ЧИСТЫЕ СТРАХОВЫЕ ПРЕМИИ\*

₸ **271,8** млрд  
▲ 77,2%

## СТРАХОВЫЕ ВЫПЛАТЫ\*

₸ **22,4** млрд  
▲ 17,9%

## ЧИСТЫЕ СТРАХОВЫЕ ВЫПЛАТЫ\*

₸ **21,6** млрд  
▲ 17,1%

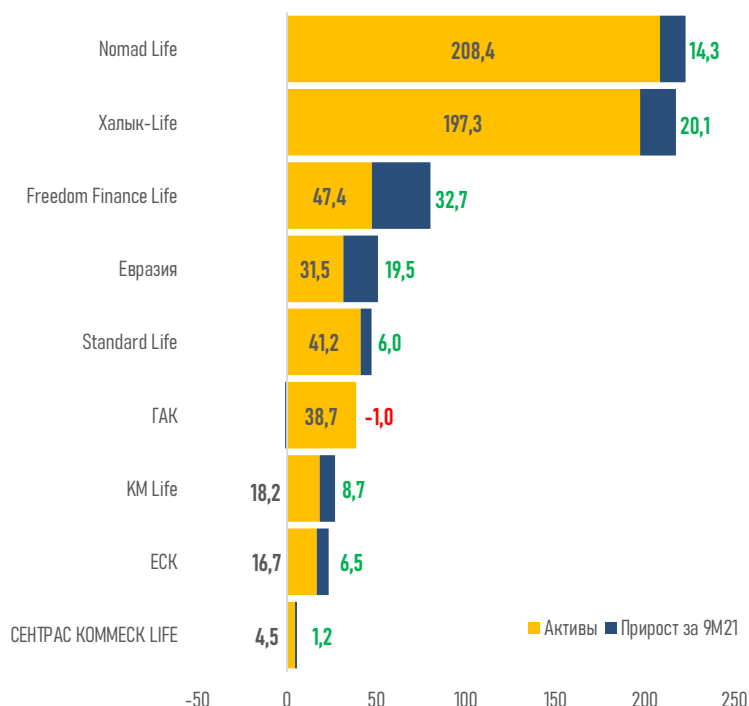
Источник: НБРК. Примечание: данные по приросту приведены в сравнении с 9М2020.

## Активы

### Совокупные активы сектора, млрд тенге

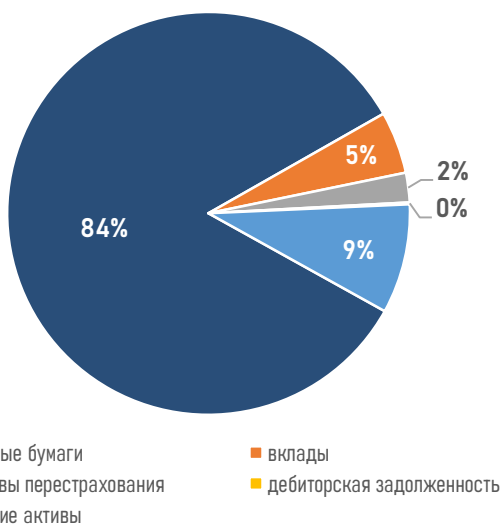


### Активы в разрезе страховых компаний, млрд тенге

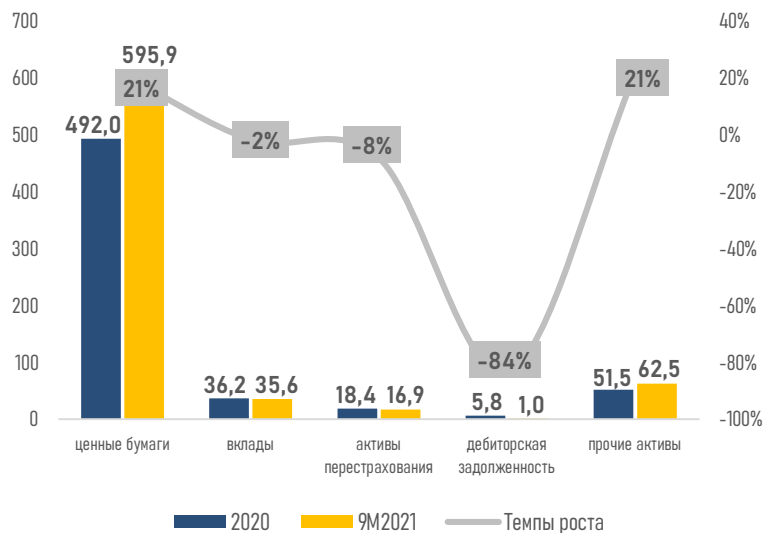


# Структура и динамика роста активов

## Структура активов сектора

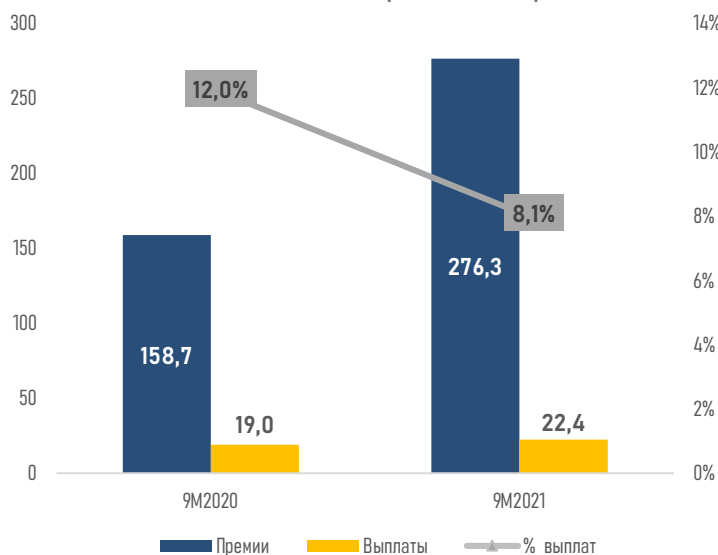


## Динамика изменения структуры активов

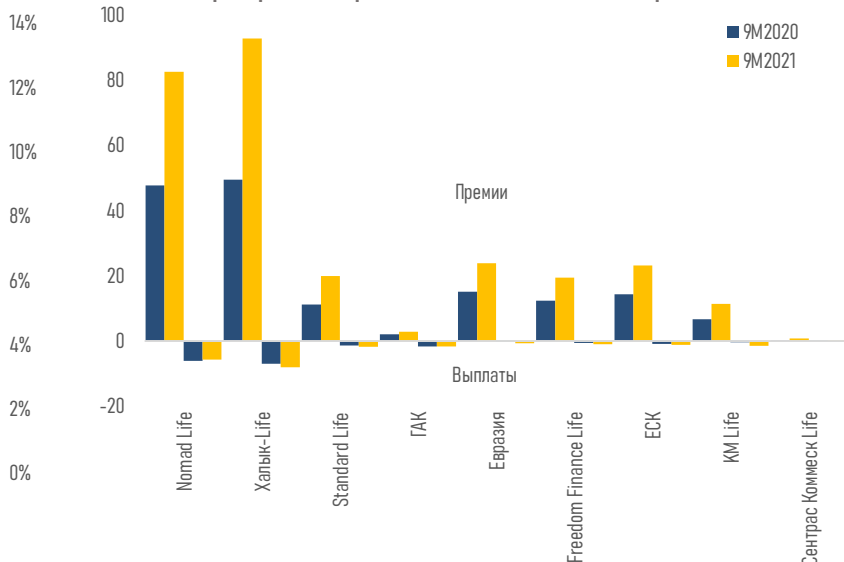


# Отношение выплат к премиям

## Отношение выплат к премиям, млрд тенге

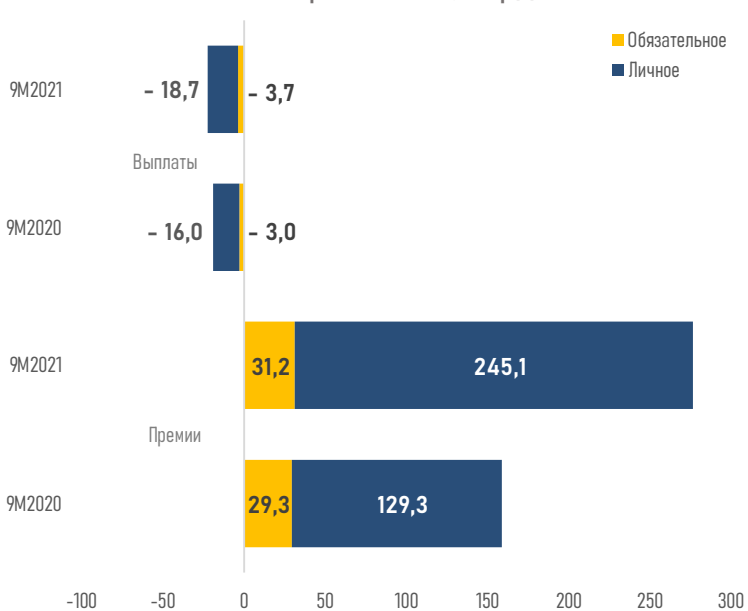


## В разрезе страховых компаний, млрд тенге

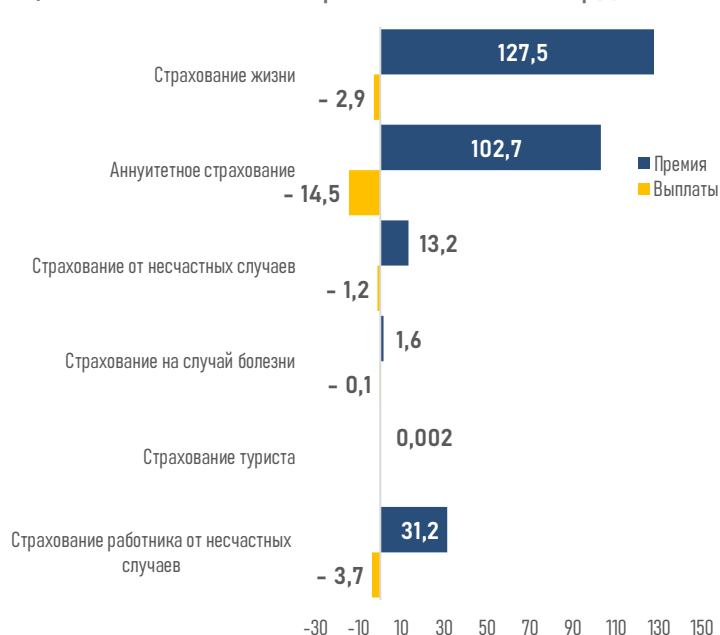


# Премии и выплаты

## По классам страхования, млрд тенге



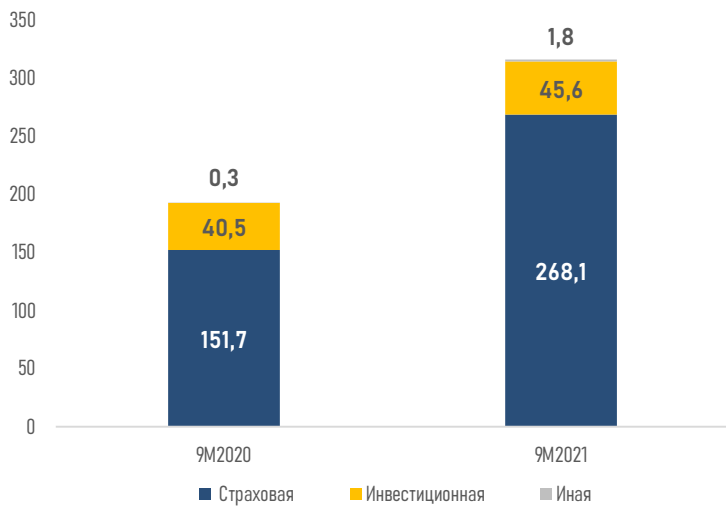
## Целевое назначение премий и выплат, млрд тенге



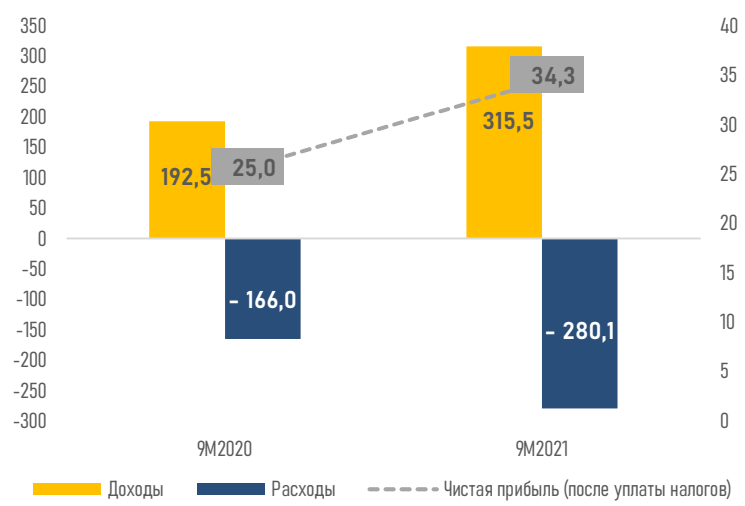


# Доходы рынка страхования жизни

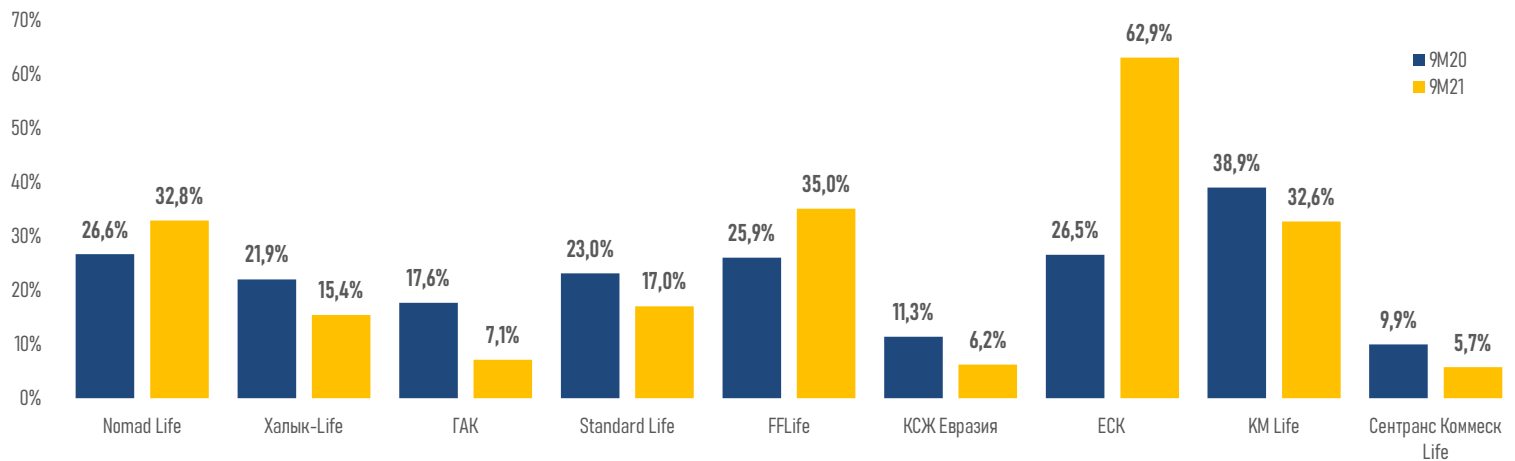
## Доходы рынка по видам деятельности, млрд тенге



## Чистая прибыль, млрд тенге



## Средневзвешенная рентабельность капитала (RoAE)



## Краткие итоги периода

Рост доходов от страховой деятельности на 77% и от инвестиционной деятельности на 12,6% увеличил доходы КСЖ на 64% с ₸192,5 млрд за 9M20 до ₸315,5 млрд за 9M21.

Однако увеличение расходов КСЖ почти на 70% сгладило бурный рост доходов сектора. На этом фоне чистая прибыль отрасли выросла в 1,3 раза, с ₸25 млрд за 9M20 до 34,3 млрд тенге за аналогичный период 2021 г. В статьях расхода был отмечен рост резервов по осуществлению страховых выплат на 17%, увеличились издержки на резервы по перестрахованию жизни в 2,2 раза, произошедших, но незаявленных убытков в 1,9 раза, по не произошедшим убыткам договоров аннуитета — на 14%. Помимо этого, выросли затраты на выплату комиссионного вознаграждения на 44,4%, по перестрахованию — в 3 раза и административным расходам — в 2,1 раза.

Показатель средневзвешенной рентабельности капитала (RoAE) по рынку составил 24%, что на 1,4% больше, чем за аналогичный период прошлого года. Тем не менее, на рынке есть игроки, имеющие рентабельность капитала выше рынка.

В текущем году на рынке страхования жизни отмечается рост активности онлайн-каналов продаж и расширение онлайн-коммуникаций с клиентами за счет активного выведения страховых продуктов в онлайн, перевода некоторой части документооборота на дистанционный режим, выпуска мобильных приложений и личных кабинетов для клиентов, внедрения чат-ботов для более быстрого предоставления информации клиенту, а также присутствия страховых компаний и их активности в социальных сетях. Цифровизация в страховании жизни также простимулировала интеграцию с сайтами партнеров-юридических лиц и государственными базами данных.

Дальнейший рост рынка будет обусловлен увеличением спроса на продукты КСЖ. В 2021–2022 годах S&P Global Ratings прогнозирует рост сектора страхования жизни на уровне не менее 25% благодаря восстановлению деловой активности, стимулирующей спрос, и инициативам регулирующих органов, направленным на развитие сектора (например, развитие пенсионных аннуитетов, предоставление налоговых льгот, реализация государственных программ по поддержке образования, а также внедрение продуктов страхования жизни с инвестиционной составляющей).