

Обзор рынка страхования жизни

ҚАЗАҚСТАН
ҚАРЖЫГЕРЛЕР
ҚАУЫМДАСТЫҒЫ



АССОЦИАЦИЯ
ФИНАНСИСТОВ
КАЗАХСТАНА

за 2021 год

Ключевые тенденции

- Рынок страхования жизни демонстрирует рост по всем ключевым показателям. Высокий спрос на такие продукты КСЖ как страхование жизни, аннуитетное страхование и страхование от несчастных случаев увеличил объем страховых премий на 66% до ₸380,0 млрд против ₸228,9 млрд за 2020 год.
- Чистые страховые премии выросли за 2021 год на 68%, что связано с изменением пенсионного законодательства в части снижения порога для покупки пенсионного аннуитета практически в 2 раза (ранее расчет стоимости зависел от минимальной пенсии, а с 2021 года – от прожиточного минимума).
- За год активы КСЖ выросли на 29% до ₸779,6 млрд, что составляет 43% активов страхового рынка. В структуре активов доля ценных бумаг на 1 января 2022 года составила ₸644,5 млрд или 83% (+31% или ₸152,5 млрд).
- Аналогично 2020 году, 80% рынка в активах КСЖ приходится на долю четырех крупных компаний — Nomad Life, Халык-Life, FFLife и КСЖ Евразия. При этом существенный рост активов наблюдался у FFLife на 99% и КСЖ Евразия на 78%.
- Резервы сектора страхования жизни выросли на 28% с начала года за счет увеличения резервов в перестраховании жизни на 76% и произошедших, но незаявленных убытков на 34%.
- Объем выплат вырос на 30%, однако соотношение выплат к премиям по рынку КСЖ в сравнении с 2020 годом снизилось с 12% до 9% за счет более активного роста премий в отрасли. При этом 56% всех выплат приходится на аннуитетное страхование.
- Рентабельность собственного капитала по рынку КСЖ составила 32%, что на 5 п.п. выше аналогичного показателя 2020 года.
- В 2022 году дальнейшее развитие продуктов отрасли страхования жизни, в том числе, социально ориентированных, цифровизация, изменение налогообложения в части страхования жизни будут способствовать дальнейшему росту рынка КСЖ (не менее 25%, по оценкам S&P).

АКТИВЫ

₸ **779,6** млрд
▲ 29,1%

СТРАХОВЫЕ РЕЗЕРВЫ

₸ **537,0** млрд
▲ 27,6%

СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ

₸ **142,6** млрд
▲ 28,8%

НЕРАСПРЕДЕЛЕННЫЙ* ДОХОД

₸ **42,7** млрд
▲ 27,2%

СТРАХОВЫЕ ПРЕМИИ*

₸ **380,0** млрд
▲ 66,0%

ЧИСТЫЕ СТРАХОВЫЕ ПРЕМИИ*

₸ **374,9** млрд
▲ 68,5%

СТРАХОВЫЕ ВЫПЛАТЫ*

₸ **35,3** млрд
▲ 29,6%

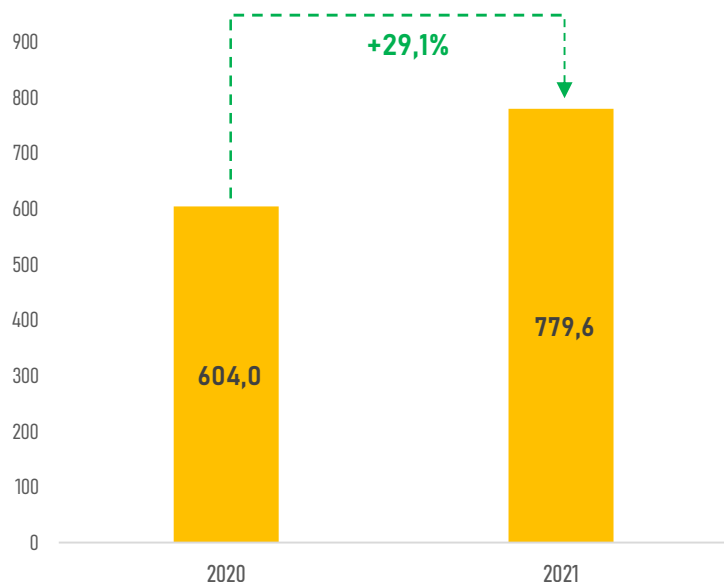
ЧИСТЫЕ СТРАХОВЫЕ ВЫПЛАТЫ*

₸ **34,3** млрд
▲ 29,9%

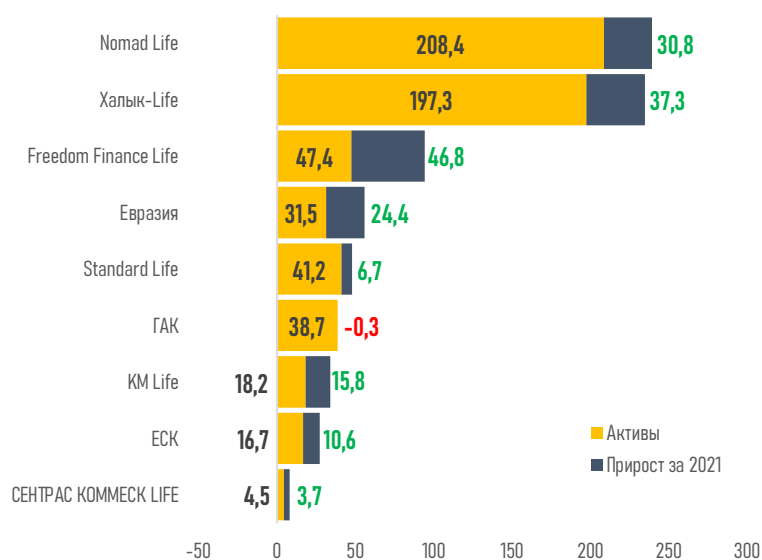
Источник: НБРК. Примечание: данные по приросту приведены в сравнении с 2020 годом.

Активы

Совокупные активы сектора, млрд тенге

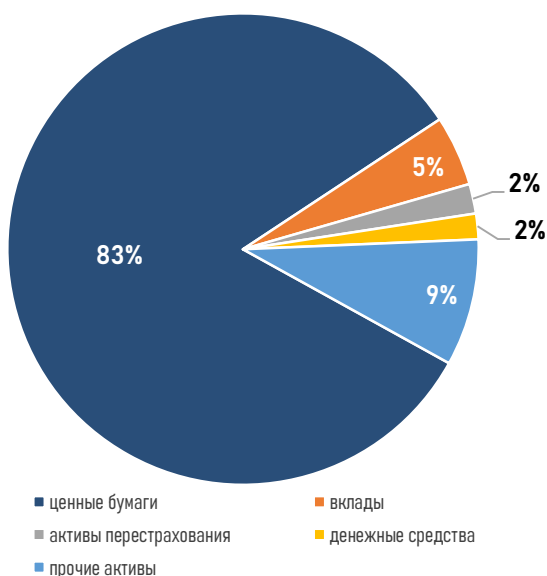


Активы в разрезе страховых компаний, млрд тенге

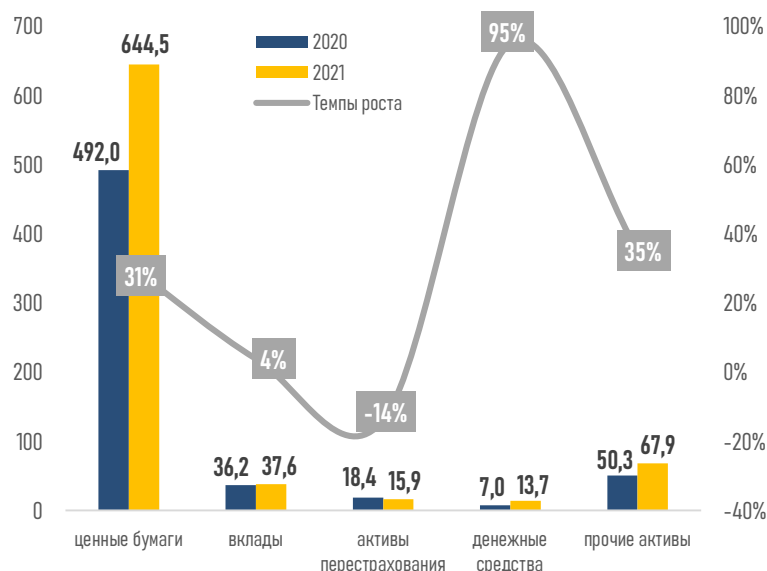


Структура и динамика роста активов

Структура активов сектора

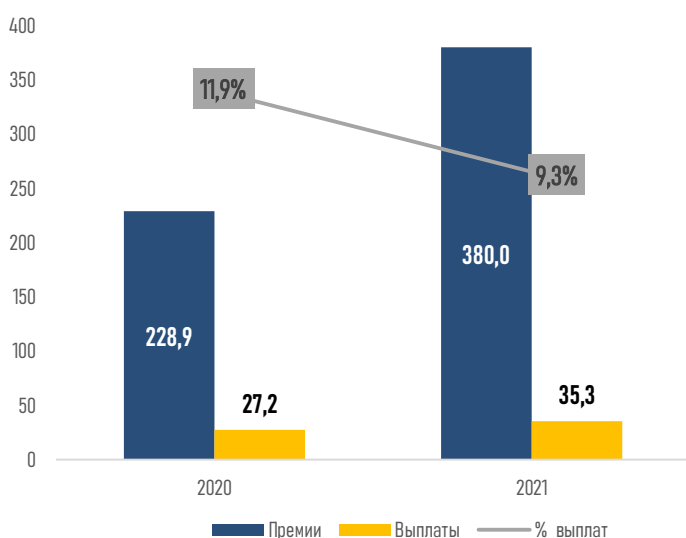


Динамика изменения структуры активов

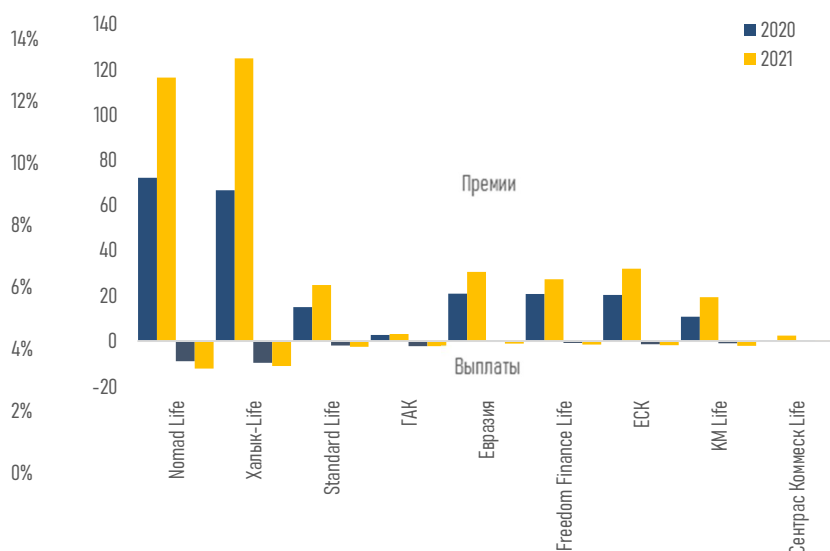


Отношение выплат к премиям

Отношение выплат к премиям, млрд тенге

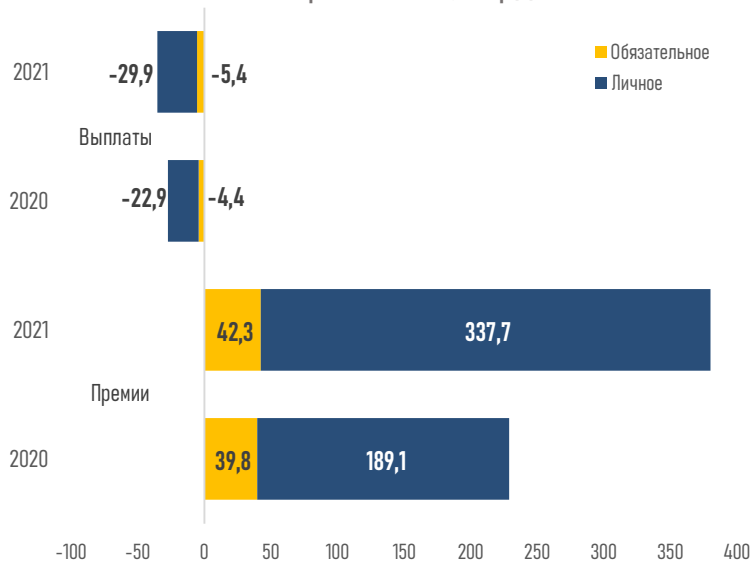


В разрезе страховых компаний, млрд тенге

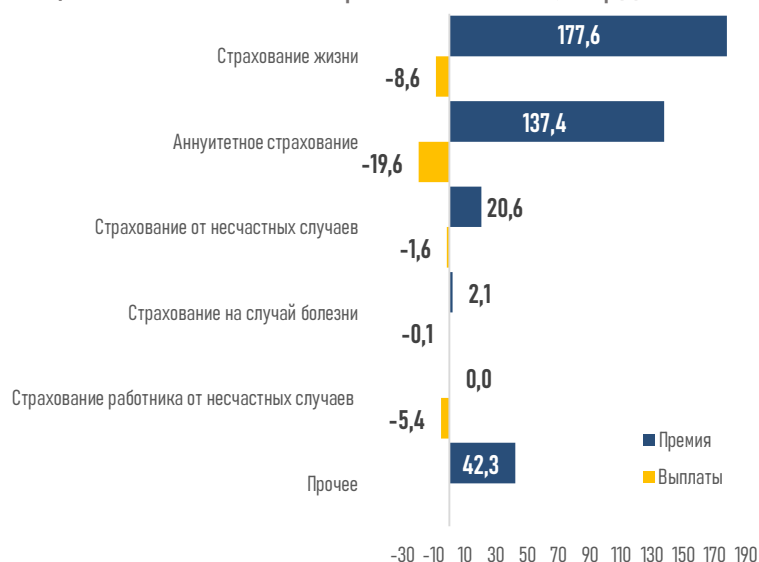


Премии и выплаты

По классам страхования, млрд тенге

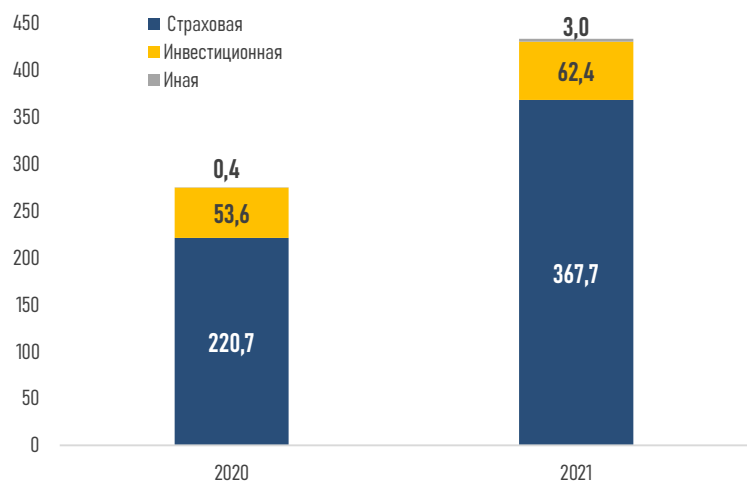


Целевое назначение премий и выплат, млрд тенге

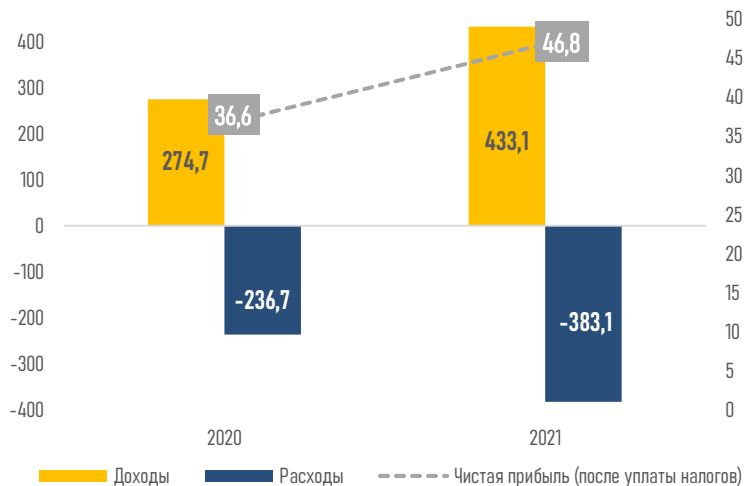


Доходы рынка страхования жизни

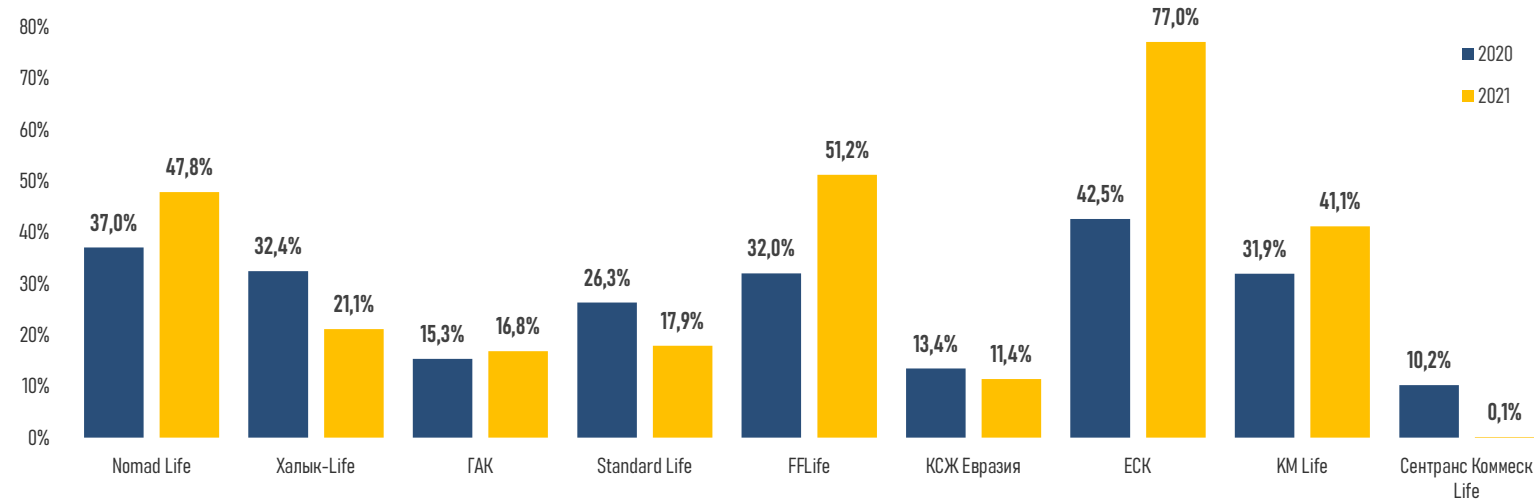
Доходы рынка по видам деятельности, млрд тенге



Чистая прибыль, млрд тенге



Средневзвешенная рентабельность капитала (RoAE)



Краткие итоги периода

Рост доходов от страховой деятельности на 67% и от инвестиционной деятельности на 16% увеличил доходы КСЖ на 58%, с 274,7 млрд за 2020 год до 433,1 млрд за 2021 год.

Однако бурный рост доходов сектора сопровождался увеличением расходов КСЖ на 62%, что обусловлено спецификой активно развивавшегося в 2021 году продукта аннуитетного страхования и необходимостью создания резервов. В статьях расхода был отмечен рост резервов не произошедших убытков по договорам аннуитета на 90%, увеличились издержки на резервы не произошедших убытков по договорам страхования жизни на 71%, расходы по осуществлению страховых выплат — на 29% и чистые расходы по осуществлению страховых выплат — на 26%.

Также позитивно на рынке КСЖ в 2021 году сказалось введение налоговых льгот, в том числе, отсутствие необходимости оплаты ИПН (1) со страховых взносов в пределах 320-кратного размера МРП и (2) со страховых выплат по договорам накопительного страхования, премии по которым были оплачены в свою пользу, пользу близких родственников, или работодателем в пользу работника.

На этом фоне чистая прибыль отрасли за 2021 год выросла на 28%, с 36,6 млрд за 2020 год до 46,8 млрд.

Помимо этого, выросли затраты на выплату комиссионного вознаграждения в 3,5 раза, связанные с расторжением договоров страхования — в 3,1 раза и административные расходы — на 92%.

Активный рост рынка КСЖ в 2021 году во многом связан с цифровизацией сектора, которая включала развитие возможностей приобретения страховых продуктов в режиме онлайн, выпуск мобильных приложений и личных кабинетов для клиентов, осуществление страховыми компаниями онлайн поддержки на официальных сайтах, в соцсетях и пр.

В 2022 году ожидается дальнейшее развитие рынка КСЖ за счет роста продаж имеющихся и новых продуктов, в том числе таких как накопительное страхование жизни в пользу детей с субсидированием государства и совместный (супружеский) аннуитет, а также инвестиционное страхование жизни unit-linked и усовершенствованный продукт вменного страхования, направленный на защиту населения от профессиональных ошибок и некачественных услуг предпринимателей. Отметим, что коэффициент рентабельности капитала в среднем по КСЖ составил 32% (в 2020 году 27%), превысив прогноз S&P на 2021 год (~20-25%).