

Обзор рынка общего страхования

ҚАЗАҚСТАН
ҚАРЖЫГЕРЛЕР
ҚАУЫМДАСТЫҒЫ



АССОЦИАЦИЯ
ФИНАНСИСТОВ
КАЗАХСТАНА

за 9 месяцев 2022 года

Ключевые тенденции

- Рынок общего страхования в январе-сентябре 2022 года демонстрировал рост по всем ключевым показателям.
- Активы КОС за 9М2022 г. выросли на 7,9%, до ₸1 131,6 млрд, что составляет 56,1% активов страхового рынка. Прирост был, в основном, связан с увеличением объемов операций «обратного РЕПО» (в 3,5 раза или ₸58,2 млрд) и ценных бумаг (+6,1% или ₸41,0 млрд), частично нивелированным сокращением вкладов (-51,3% или ₸65,8 млрд).
- Обязательства сектора выросли на 16,5% до ₸524,2 млрд, в основном, за счет увеличения резервов незаработанной премии (+34,7% или ₸64,9 млрд), тогда как объемы операций РЕПО за отчетный период заметно снизились (-35,0% или ₸16,2 млрд).
- В отрасли по-прежнему сохраняется умеренная концентрация (индекс Херфиндаля-Хиршмана — 0,2). Более 80% активов и страховых резервов сектора приходится на семь основных игроков рынка общего страхования. При этом с начала года наиболее существенный рост как активов, так и резервов, наблюдался у Казахмыс (+15,3% и 41,5%), СК Евразия (+15,0% и 31,3%) и Халык (+13,0% и 27,8%).
- Объем страховых премий сектора вырос на 23,2%, до ₸404,7 млрд на фоне роста спроса на продукты по страхованию имущества (+19,6%), страхования на случай болезни (+38,7%), а также ГПО (+55,1%).

- За 9 месяцев 2022 г. 82,8% всех выплат приходилось на ГПО владельцев транспортных средств (32,6%), выплаты по страхованию имущества (22,5%) и автотранспорта (10,2%), а также страхование на случай болезни (17,6%).
- Рост доходов от страховой деятельности (+26,1% или ₸54,3 млрд) и от переоценки инвалюты (в 11,4 раза или ₸32,1 млрд) был частично нивелирован ростом расходов сектора (+39,4% или ₸77,1 млрд). В результате чистая прибыль КОС за 9М2022 г. выросла на 16,1%, до ₸65,4 млрд.
- Соотношение выплат к премиям по рынку общего страхования составляет 27,2% (за 9М2021 г. — 20,8%). При этом темп роста страховых выплат превышал рост страховых премий в 2,6 раза.
- Коэффициент средневзвешенной рентабельности капитала (RoAE) составил по рынку 11,5% (10,5% за 9М2021 г.).
- Объем страховой премии КОС на душу населения вырос с начала года с 21 065 до 23 972 тенге.
- С учетом текущих макроэкономических условий (замедление экономического роста, заметное повышение базовой ставки), возможно некоторое снижение темпов роста показателей сектора общего страхования до конца текущего года.

АКТИВЫ

₸ **1131,6** млрд
▲ 7,9%

СТРАХОВЫЕ РЕЗЕРВЫ

₸ **449,8** млрд
▲ 26,9%

СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ

₸ **607,4** млрд
▲ 1,4%

НЕРАСПРЕДЕЛЕННЫЙ* ДОХОД

₸ **65,4** млрд
▲ 16,1%

СТРАХОВЫЕ ПРЕМИИ*

₸ **404,7** млрд
▲ 23,2%

ЧИСТЫЕ СТРАХОВЫЕ ПРЕМИИ*

₸ **313,3** млрд
▲ 26,8%

СТРАХОВЫЕ ВЫПЛАТЫ*

₸ **110,3** млрд
▲ 61,3%

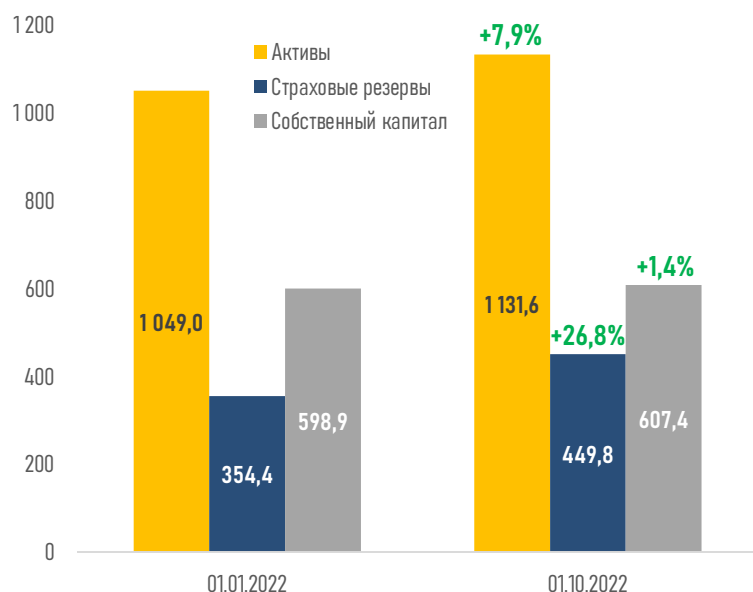
ЧИСТЫЕ СТРАХОВЫЕ ВЫПЛАТЫ*

₸ **91,6** млрд
▲ 54,0%

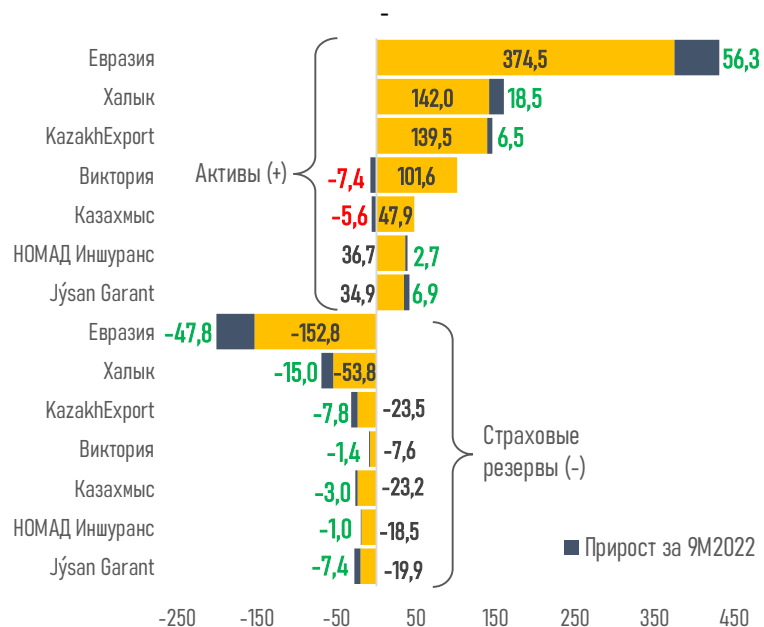
Источник: НБРК. Примечание: данные по приросту приведены в сравнении с 9М2021 г.

Балансовые показатели сектора

Совокупные показатели сектора, млрд тенге

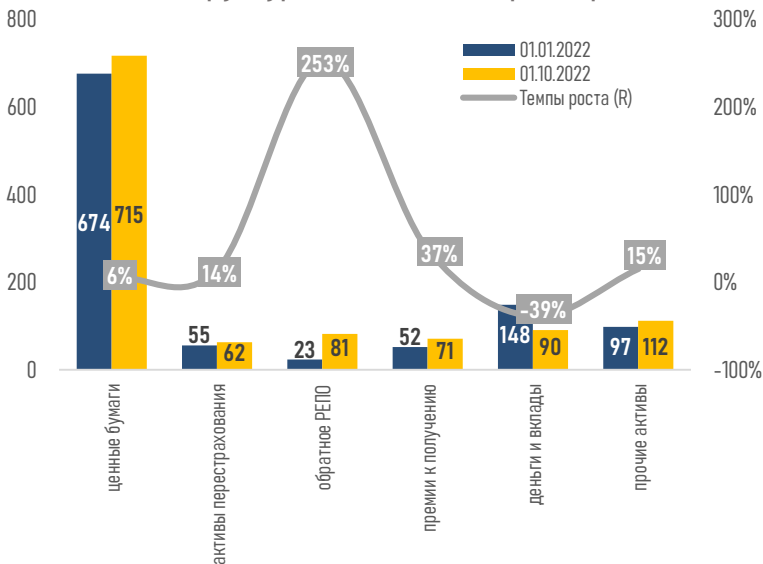


Показатели ТОП-7 компаний сектора, млрд тенге

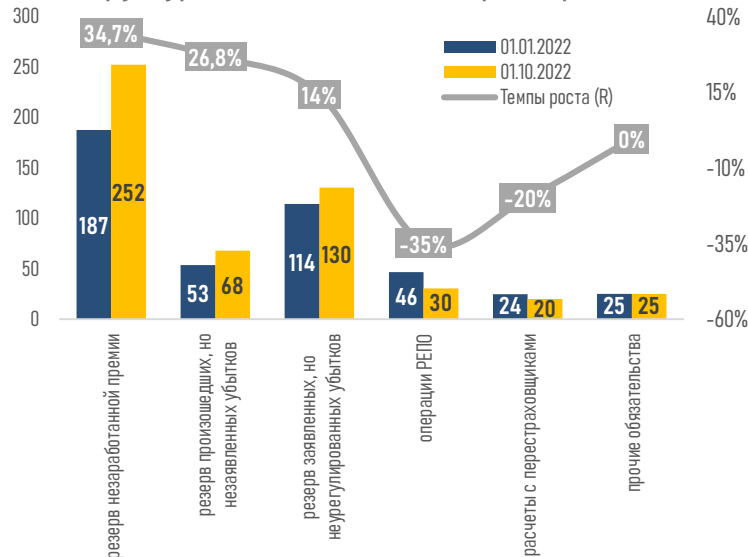


Структура активов и обязательств сектора

Структура активов сектора, млрд тенге

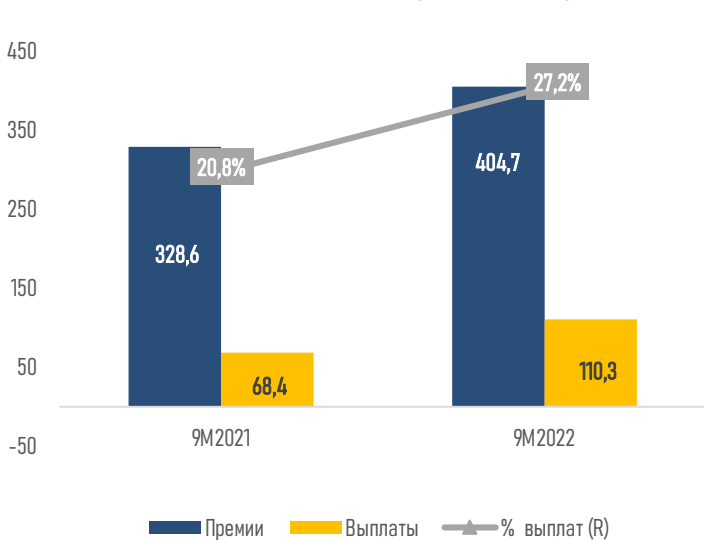


Структура обязательств сектора, млрд тенге

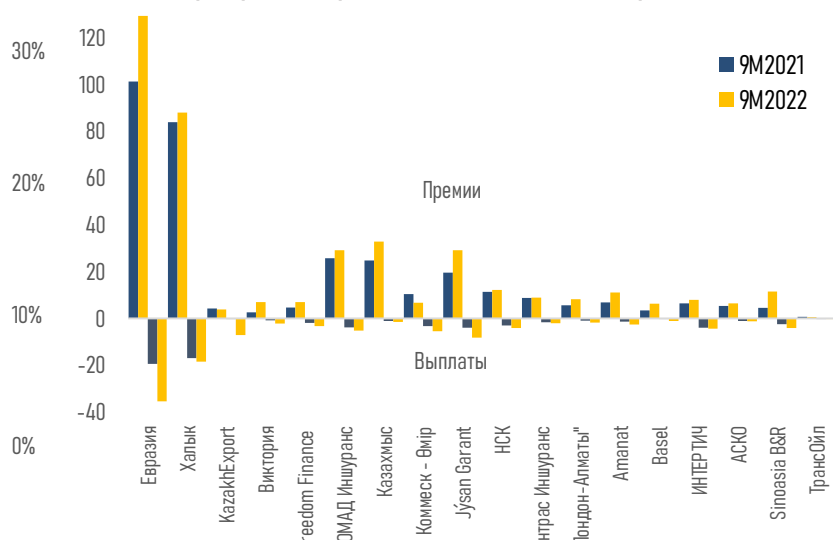


Соотношение выплат к премиям

Соотношение выплат к премиям, млрд тенге

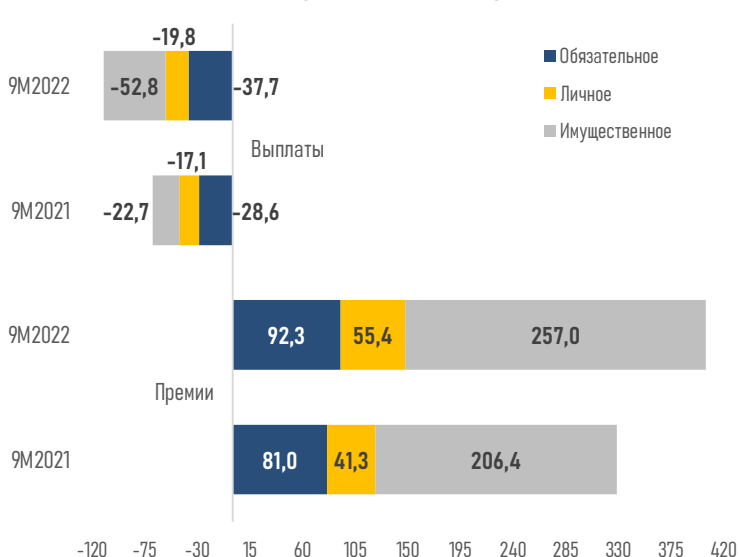


В разрезе страховых компаний, млрд тенге



Премии и выплаты

По классам страхования, млрд тенге

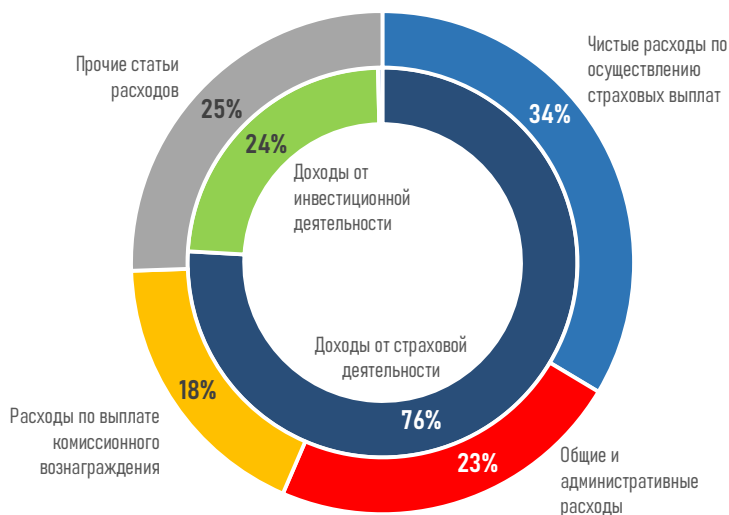


Целевое назначение премий и выплат, млрд тенге

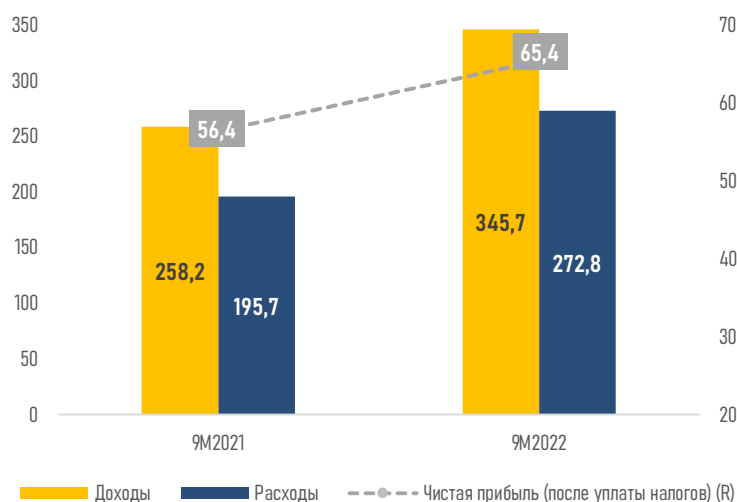


Доходы и расходы рынка общего страхования

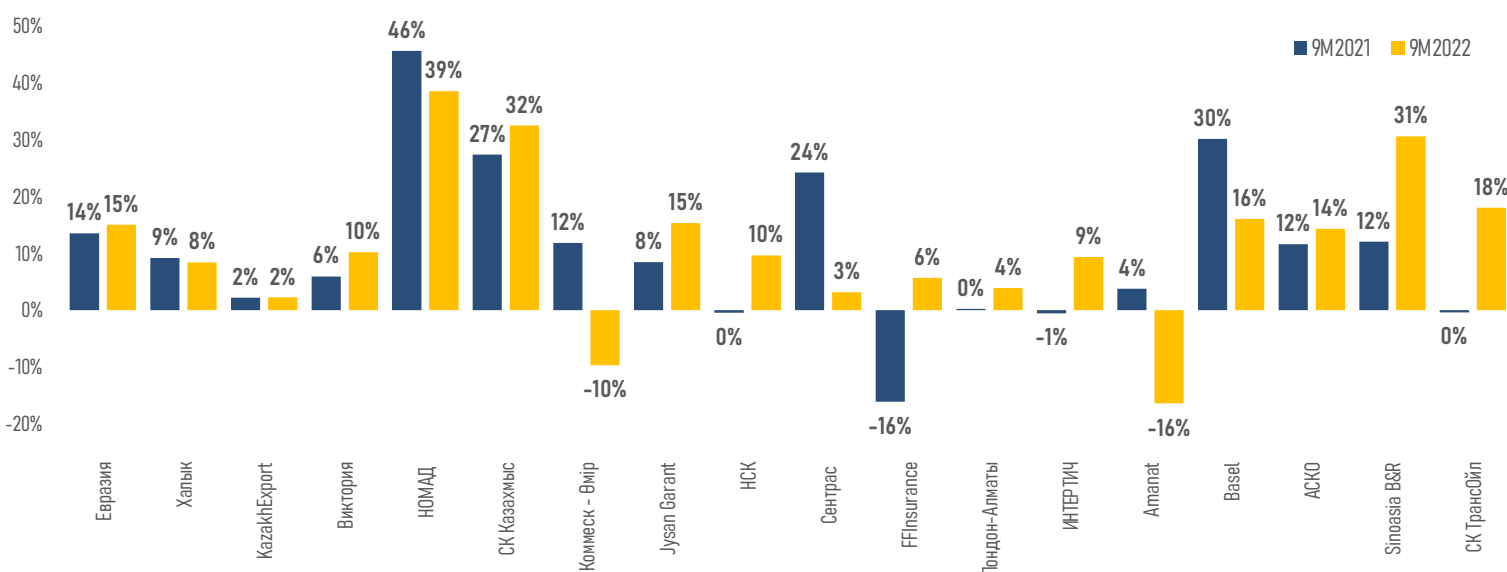
Структура доходов и расходов за 9М2022 г., %



Чистая прибыль, млрд тенге



Средневзвешенная рентабельность капитала (RoAE)



Краткие итоги периода

Рост показателей сегмента общего страхования в январе-сентябре текущего года происходил на фоне умеренного экономического роста (2,8%) и высокого уровня потребительского спроса (розничный товароборот вырос на 15,7% в сравнении с прошлым годом) в стране.

Более 60% страховых премий по итогам 9М2022 г. приходились практически в равной степени на премии по страхованию имущества и ГПО автовладельцев, с учетом страхования автотранспорта. Между тем заметный рост показали премии по таким продуктам, как страхование грузов (+31,3%), экологическое и титульное страхование (+72,2% и 122,6%, соответственно).

Между тем рост объема страховых выплат сектора был связан с увеличением суммы средней выплаты: 248 тыс. по сравнению с 193 тыс. тенге в аналогичном периоде прошлого года. Это обусловлено тем, что более 65% приходятся на автострахование и страхование имущества.

При этом цены на недвижимость с начала года выросли, в среднем, на 10%, на автомобили — на 12%.

Однако до конца года на фоне повышения базовой ставки может наблюдаться замедление экономического роста и сдерживание потребительского спроса, что может привести к снижению темпов роста показателей КОС. При этом поддержку КОС будет по-прежнему оказывать дальнейшая цифровизация сектора и законодательно принятые изменения по совершенствованию процедуры обязательного страхования.

В целом потенциал для дальнейшего развития рынка общего страхования в Казахстане по-прежнему достаточно высокий. Напомним, что согласно S&P, в развивающихся странах страховые премии на душу населения и уровень проникновения общего страхования составляют около 170 долларов США и 1,8%, тогда как в Казахстане эти показатели пока находятся на отметках 50 долларов США и 0,52%.