

# Обзор рынка общего страхования

ҚАЗАҚСТАН  
ҚАРЖЫГЕРЛЕР  
ҚАУЫМДАСТЫҒЫ



АССОЦИАЦИЯ  
ФИНАНСИСТОВ  
КАЗАХСТАНА

за первое полугодие 2023 года

# Ключевые тенденции

- На фоне стабилизации внешних и внутренних макроэкономических условий рынок общего страхования в первом полугодии 2023 года показал заметный рост по всем ключевым показателям.
- Активы КОС за 6М2023г. выросли на 15,9% (+8,3% за 6М2022 г.), до ₸1 329,1 млрд, что составляет 56,4% активов страхового рынка.
- Прирост был преимущественно связан с увеличением активов в виде ценных бумаг (+5,7%), банковских вкладов (+64,1%) и оценки ожидаемых денежных потоков по активу страхования (+71,9%).
- Обязательства сектора выросли на 21,1% (+20,8% за 6М2022 г.), до ₸522,9 млрд, в основном, за счет увеличения объемов по операциям РЕПО (+65,3%), обязательств по оставшейся части страхового покрытия (+17,4%) и расчетов с перестраховщиками (рост в 4 раза).
- В отрасли сохраняется умеренная концентрация (индекс Херфиндаля-Хиршмана — 0,2): 90% активов сектора приходятся на 8 из 16 основных игроков рынка общего страхования.
- Наиболее активные каналы продаж при относительно низких затратах имеют страховые компании, входящие в финансовые конгломераты (S&P): на 01.07.23 г. 63% рынка КОС составляли активы СК Евразия, СК Халык, Freedom Finance Insurance и Jusan Garant.

- В структуре страховых премий сектора (+31,5% за 6М2023 г.) по-прежнему преобладают страхование имущества, автотранспорта и ГПО автовладельцев (65%), объем которых в первом полугодии вырос на 25,6%, в 2,4 раза и на 13,3%, соответственно.
- В то же время 72% всех выплат приходилось на выплаты по страхованию имущества (рост в 3,8 раза за 6М2023 г.).
- За счет более активного роста страховых выплат (+49,5%) соотношение выплат к премиям по рынку общего страхования ухудшилось и составило 24,3% против 21,3% за 6М2022 г.
- Рост расходов сектора (+50,8%) обеспечили расходы на страховые выплаты по договорам страхования (+27,7%) и договорам, принятым на перестрахование (в 2,6 раза).
- Существенный рост доходов от страховой деятельности (+70,5%) и доходов, связанных с получением вознаграждения (+32,5%), при одновременном сокращении административных расходов (-35,7%) способствовал увеличению чистой прибыли КОС — рост на 22,8%, до ₸63,9 млрд.
- Коэффициент рентабельности средневзвешенного собственного капитала (RoAE) составил по рынку 16,6% (10,1% за 6М2022 г.) при прогнозах 12–14% по итогам 2023 года (S&P).

## АКТИВЫ

₸ **1329,3** млрд  
▲ 15,9%

## СТРАХОВЫЕ РЕЗЕРВЫ

₸ **536,5** млрд  
▲ 23,3%

## СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ

₸ **626,5** млрд  
▲ 4,1%

## НЕРАСПРЕДЕЛЕННЫЙ\* ДОХОД

₸ **57,4** млрд  
▲ 10,3%

## СТРАХОВЫЕ ПРЕМИИ\*

₸ **374,0** млрд  
▲ 31,5%

## ЧИСТЫЕ СТРАХОВЫЕ ПРЕМИИ\*

₸ **284,2** млрд  
▲ 34,3%

## СТРАХОВЫЕ ВЫПЛАТЫ\*

₸ **90,7** млрд  
▲ 49,5%

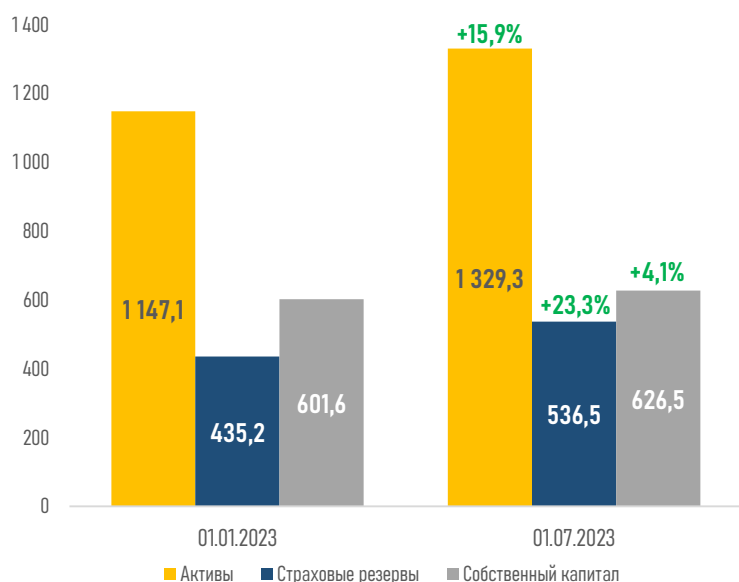
## ЧИСТЫЕ СТРАХОВЫЕ ВЫПЛАТЫ\*

₸ **81,2** млрд  
▲ 67,6%

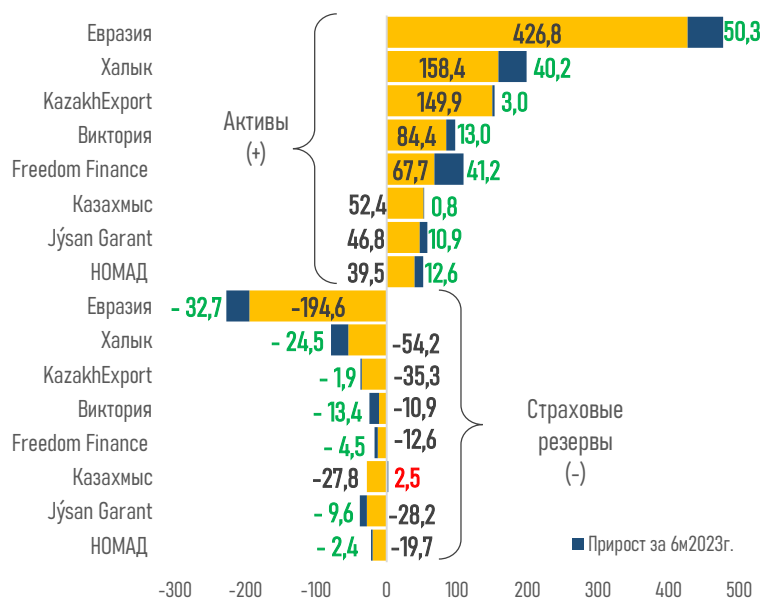
Источник: НБРК. Примечание: регуляторные данные, данные по приросту приведены в сравнении с 6М2022 г.

## Балансовые (регуляторные) показатели сектора

### Совокупные показатели сектора, млрд тенге

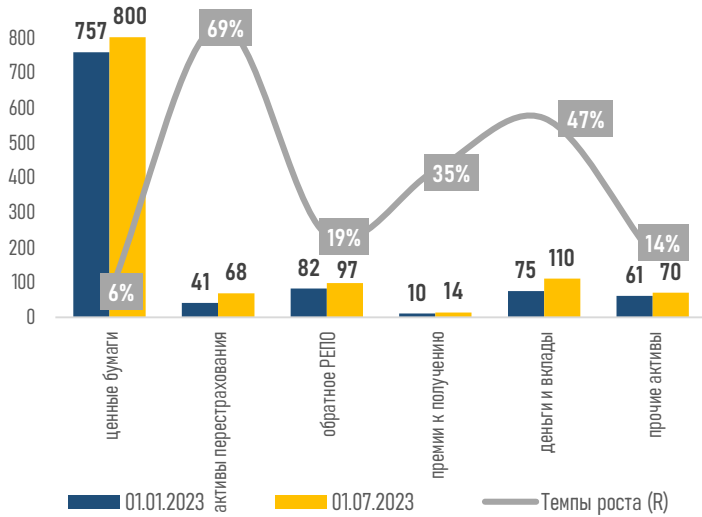


### Показатели ТОП-8 компаний сектора, млрд тенге

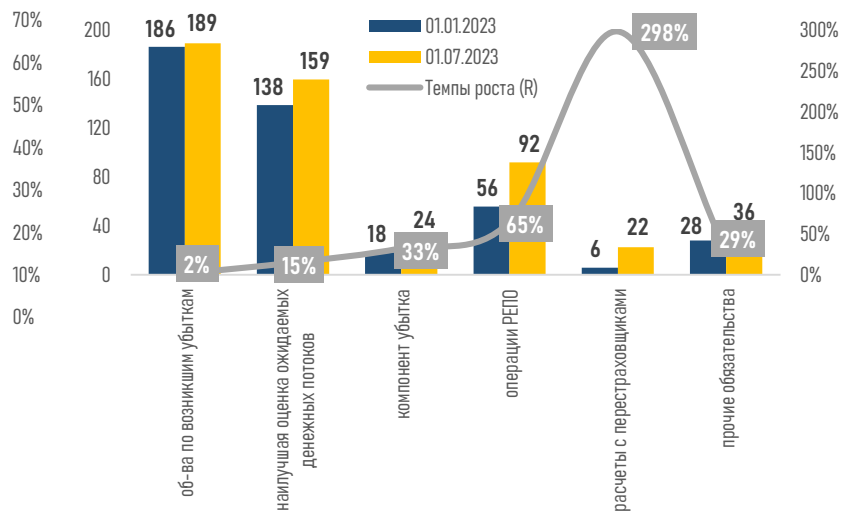


# Структура активов и обязательств сектора

## Структура активов сектора, млрд тенге

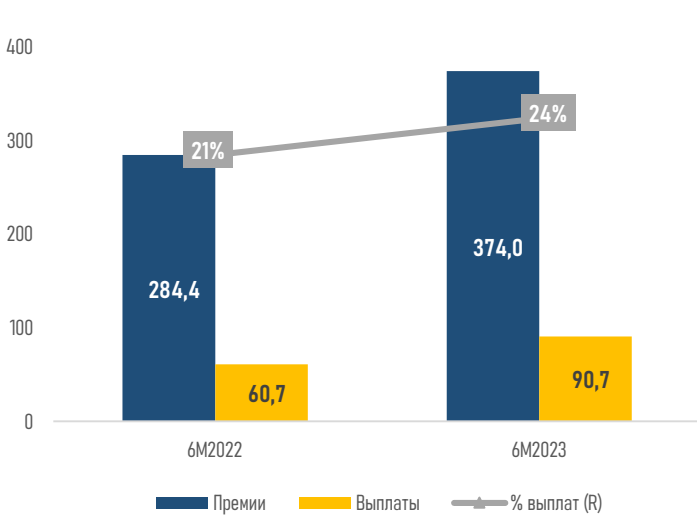


## Структура обязательств сектора, млрд тенге

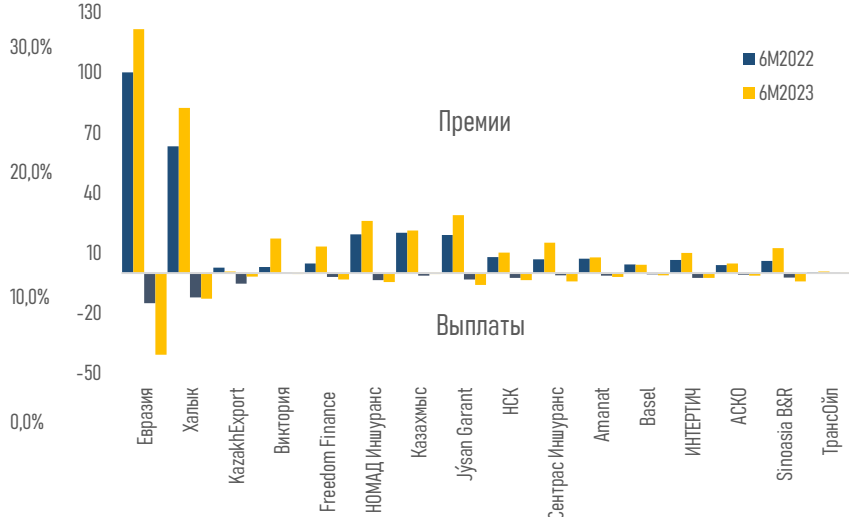


# Соотношение выплат к премиям

## Соотношение выплат к премиям, млрд тенге

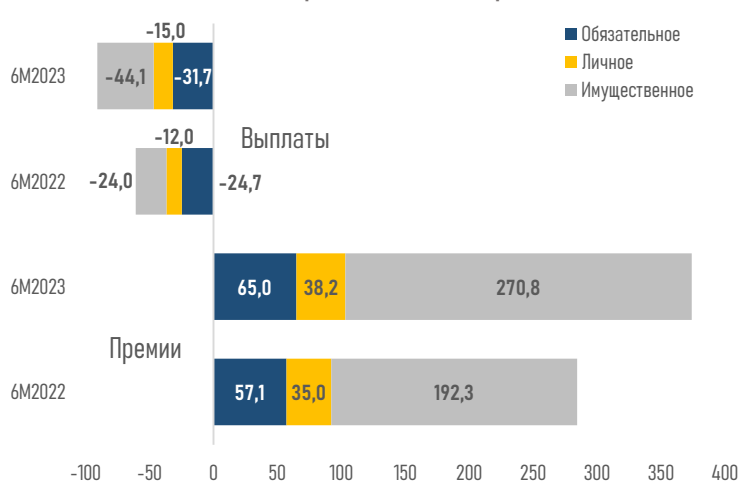


## В разрезе страховых компаний, млрд тенге

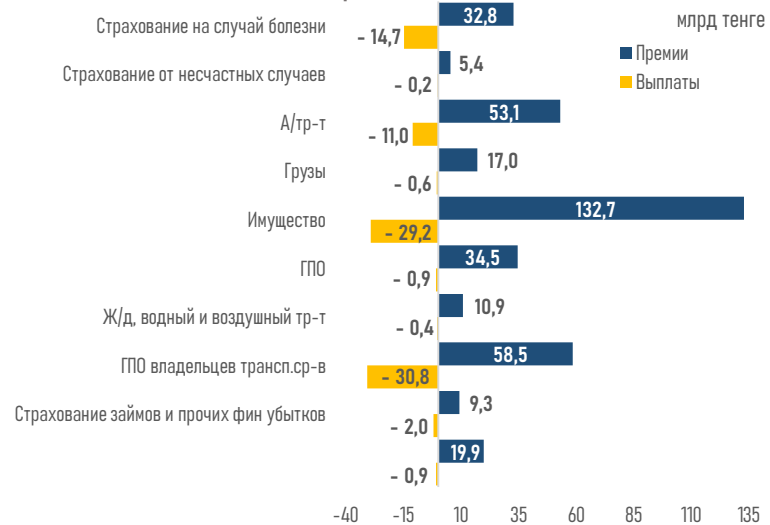


# Премии и выплаты

## По классам страхования, млрд тенге



## Целевое назначение премий и выплат за 6M2023 г.

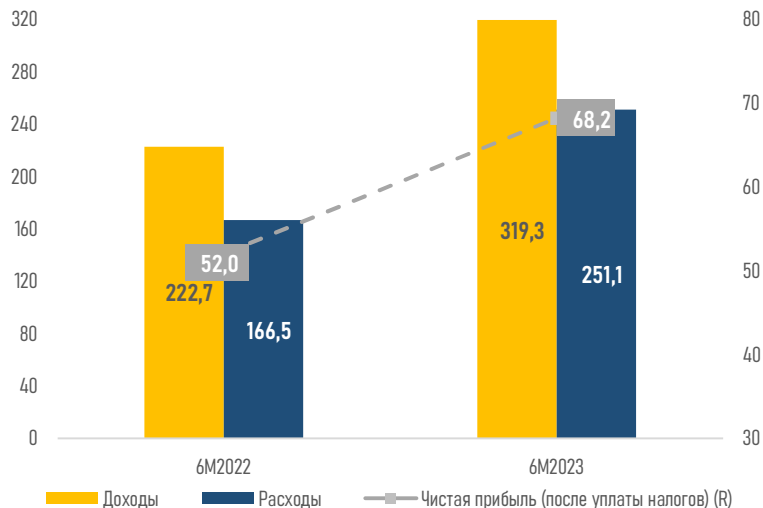


# Доходы и расходы рынка общего страхования

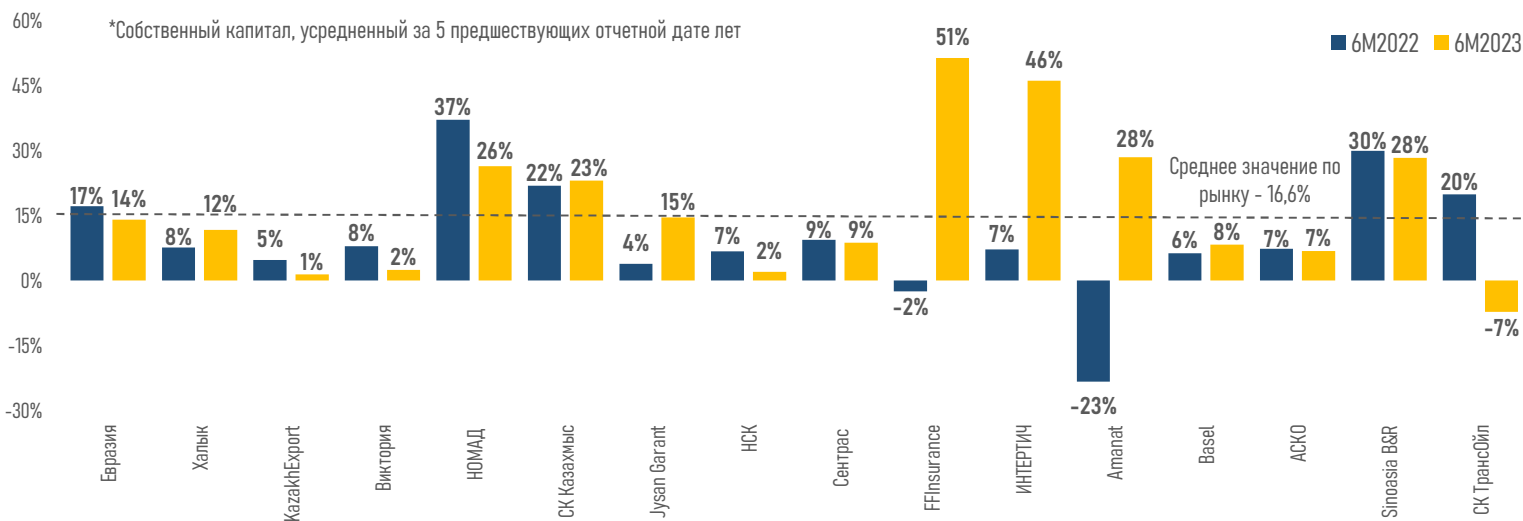
## Структура доходов и расходов за 6М2023 г., %



## Чистая прибыль, млрд тенге



## Средневзвешенная рентабельность капитала\* (RoAE)



## Краткие итоги периода

Несмотря на активное развитие рынка общего страхования в Казахстане, наиболее активным спросом продолжают пользоваться базовые продукты — страхование имущества и автомобилей (вкл. ГПО).

При этом устойчивый спрос на них поддерживается, в том числе, реализацией льготных программ автокредитования и ипотеки, что существенно снижает влияние внешних и внутренних факторов на объем страховых премий КОС.

Рост объема страховых выплат сектора был связан с увеличением суммы выплаты по страхованию имущества (в 4,1 раза), что может быть связано как с отдельными крупными страховыми случаями, так и с ростом стоимости недвижимости, строительных материалов и пр. Снижение инфляционного давления в перспективе может способствовать улучшению коэффициентов убыточности КОС (отношение выплат к премиям).

Помимо роста доходов от страховой деятельности в первом полугодии 2023 года наблюдалось увеличение доходов в виде вознаграждения по ценным бумагам, связанное с ростом внутренних и внешних процентных ставок, что частично компенсировало падение доходов от валютной переоценки.

Сокращение общих и административных расходов КОС может быть продолжено за счет развития онлайн-страхования.

Согласно прогнозам S&P, поддерживать рост показателей КОС в среднесрочной перспективе будет повышение уровня финансовой грамотности в стране. В 2023 году агентство прогнозирует заметный рост сектора общего страхования в Казахстане (на 20% в номинальном и на 6–8% — в реальном выражении).

Однако несмотря на это, макроэкономические показатели КОС пока будут оставаться существенно ниже показателей сопоставимых стран. В частности, размер страховой премии на душу населения (\$68,5 по итогам 6М2023 г. против более чем \$200 в Польше, Колумбии, Чехии и др.).