

Обзор рынка страхования жизни

ҚАЗАҚСТАН
ҚАРЖЫГЕРЛЕР
ҚАУЫМДАСТЫҒЫ



АССОЦИАЦИЯ
ФИНАНСИСТОВ
КАЗАХСТАНА

за первое полугодие 2023 года

Ключевые тенденции периода

- В первом полугодии 2023 года все ключевые показатели рынка страхования жизни показали рост на фоне сохраняющегося интереса к продуктам КСЖ.
- Активы КСЖ увеличились до ₸1 028,6 млрд (+109,1 млрд или 11,9%) и составили 43,6% от суммарных активов всего страхового рынка.
- В структуре активов по-прежнему наибольшую долю занимают ценные бумаги (83,7%). Их объем на 1 июля 2023 г. составил ₸848,1 млрд (+₸71,5 млрд), из которых более 40% приходятся ГЦБ Минфина РК.
- Обязательства КСЖ выросли до ₸759,4 млрд (+7,2% или ₸51,1 млрд с начала года), в основном, за счет роста объема операций РЕПО (+46,0% или ₸32,3 млрд) и маржи по предусмотренным договором страхования услугам (+32,9% или ₸16,3 млрд).
- S&P оценивает концентрацию в секторе как «высокую»: 71,6% рынка страхования жизни по активам занимают три крупные компании: Халык-Life, Nomad Life и FFLife.

- В первом полугодии 2023 года наблюдался заметный рост как страховых премий (+70,3% или ₸17,2 млрд), так и выплат (в 2,8 раза или на ₸4,5 млрд) по статье «Страхование работников от несчастных случаев».
- В отчетном периоде можно отметить рост спроса на пенсионное аннуитетное страхование (увеличение премий на 44,9% или ₸16,6 млрд) при снижении объема выплат (-62,5% или ₸2,3 млрд) по нему.
- В целом прирост страховых выплат (+42,0% или ₸8,5 млрд) превысил увеличение страховых премий (+32,6% или ₸52,6 млрд), в результате чего соотношение выплат к премиям несколько ухудшилось: 13,4% против 12,5% по итогам 6М2022 г.
- Чистая прибыль сектора за 6М2023 г. выросла в 2,1 раза, до ₸51,1 млрд, за счет роста доходов КСЖ от страховой деятельности (+29,3% или ₸46,3 млрд) и сокращения общих и административных расходов (-34,9% или ₸8,1 млрд).
- Рентабельность собственного капитала по рынку КСЖ выросла до 19% (14% за 6М2022 г.).

АКТИВЫ

₸ 1 028,6 млрд

▲ 11,9%

СТРАХОВЫЕ РЕЗЕРВЫ

₸ 691,5 млрд

▲ 4,7%

СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ

₸ 218,4 млрд

▲ 25,8%

НЕРАСПРЕДЕЛЕННЫЙ* ДОХОД

₸ 51,1 млрд

▲ 110,0%

СТРАХОВЫЕ ПРЕМИИ*

₸ 214,1 млрд

▲ 32,6%

ЧИСТЫЕ СТРАХОВЫЕ ПРЕМИИ*

₸ 212,2 млрд

▲ 33,6%

СТРАХОВЫЕ ВЫПЛАТЫ*

₸ 28,6 млрд

▲ 42,0%

ЧИСТЫЕ СТРАХОВЫЕ ВЫПЛАТЫ*

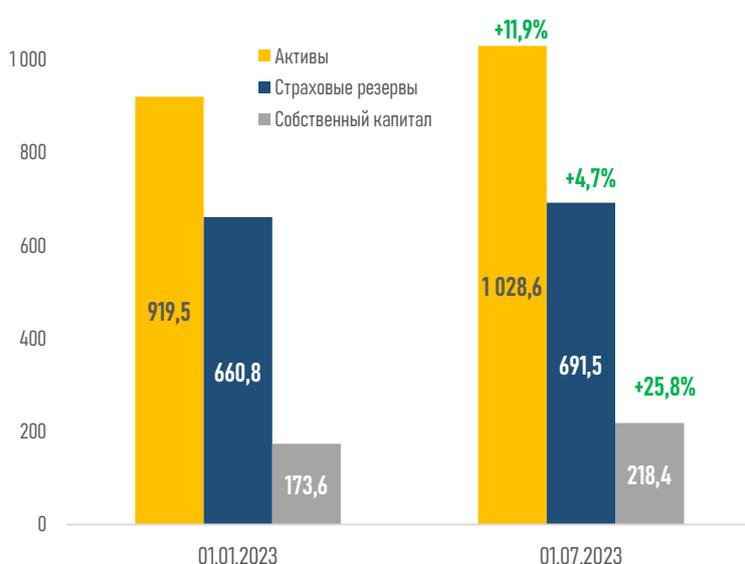
₸ 28,3 млрд

▲ 43,7%

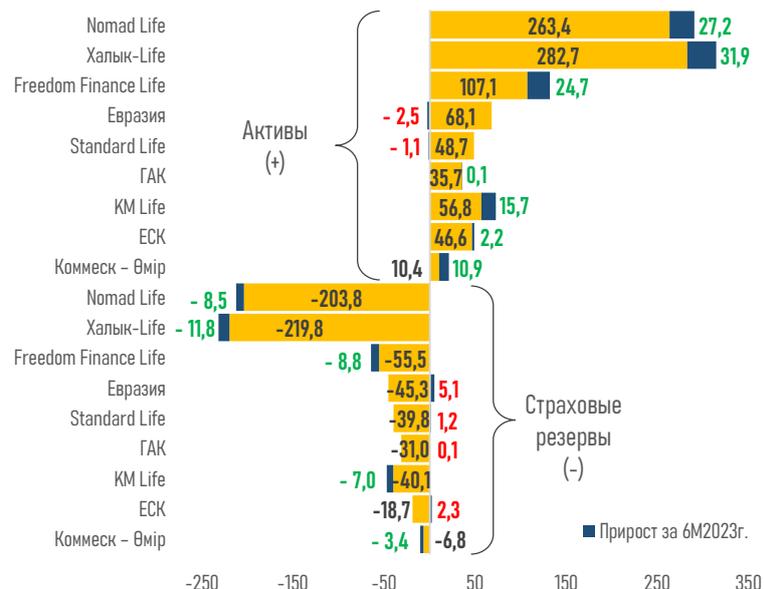
Источник: НБРК. Примечание: данные по приросту приведены в сравнении с данными за 6М2022 г.; КСЖ «Коммекс-Өмір» сравнивается с КСЖ «СЕНТРАС КОММЕСК LIFE»

Балансовые (регуляторные) показатели сектора

Совокупные показатели сектора, млрд тенге

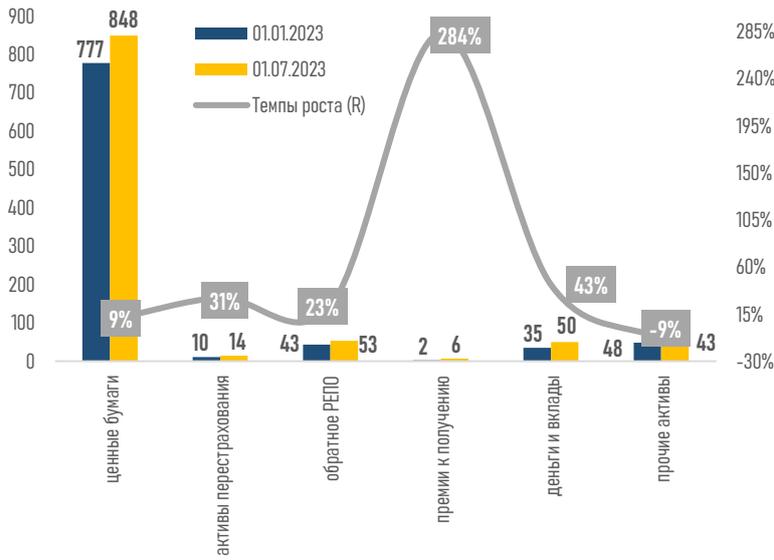


Показатели в разрезе страховых компаний, млрд тенге

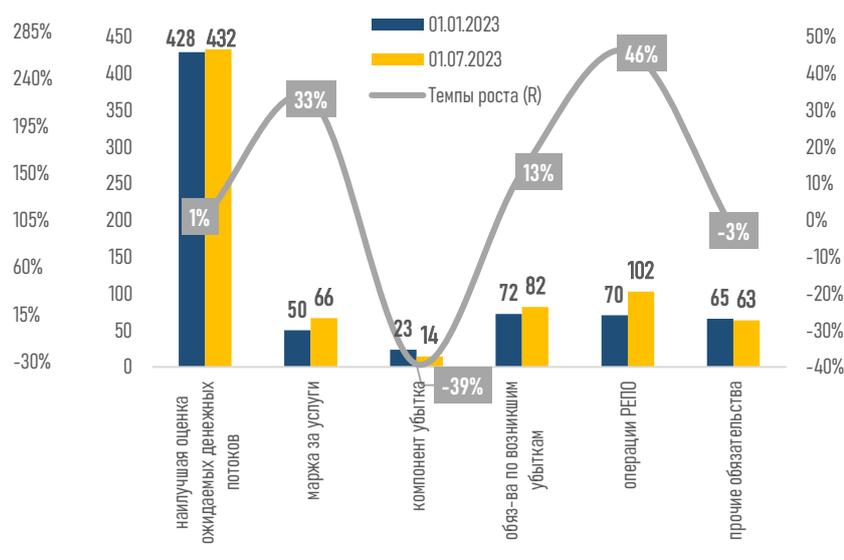


Структура активов и обязательств сектора

Структура активов сектора, млрд тенге

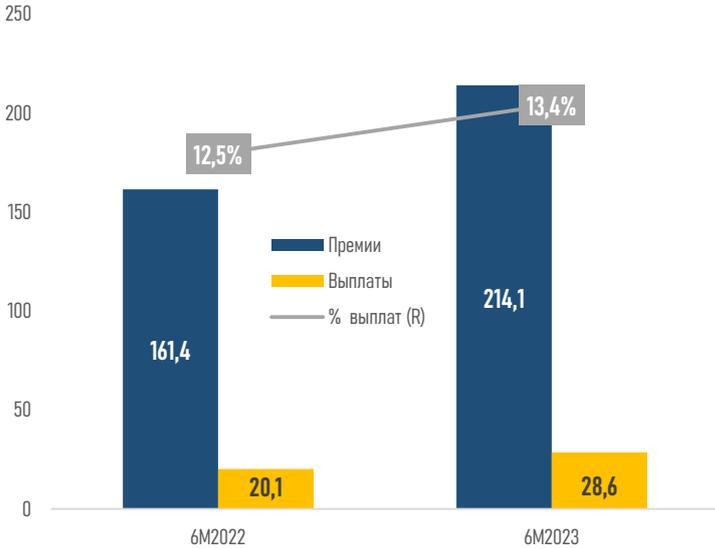


Структура обязательств сектора, млрд тенге

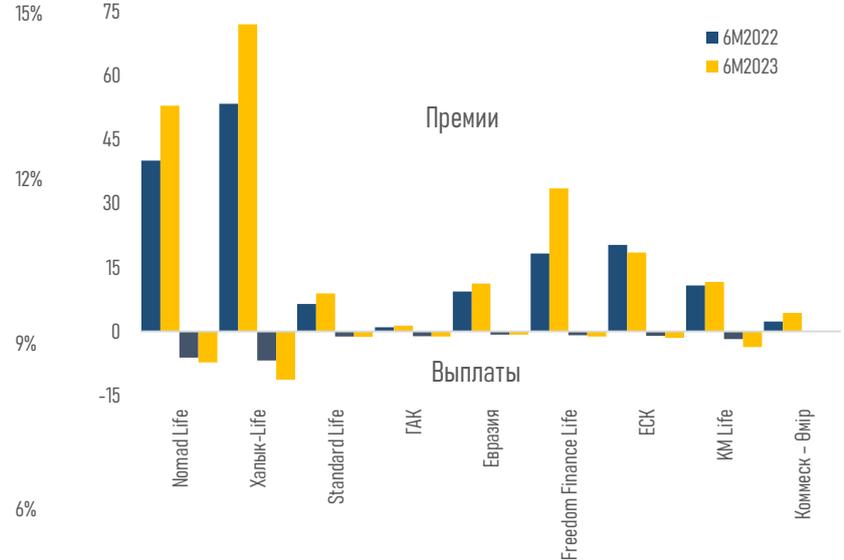


Отношение выплат к премиям

Отношение выплат к премиям, млрд тенге

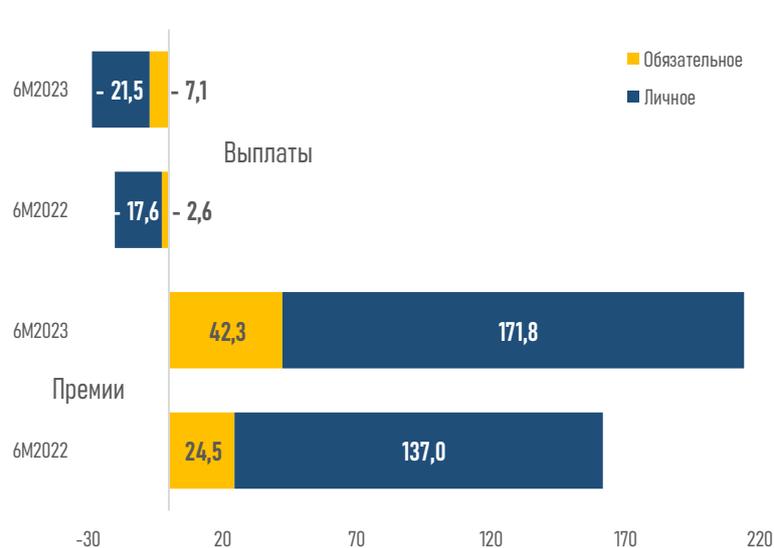


В разрезе страховых компаний, млрд тенге



Премии и выплаты

По классам страхования, млрд тенге



Целевое назначение премий и выплат за 6M2023 г.

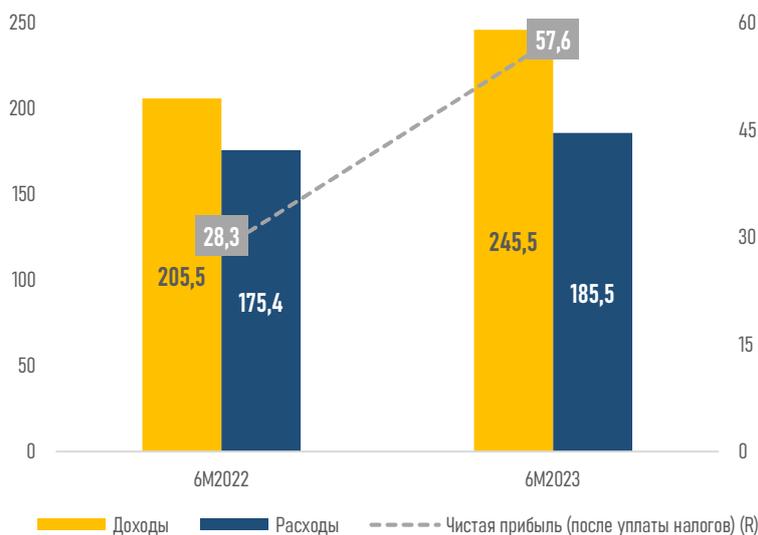


Доходы и расходы рынка страхования жизни

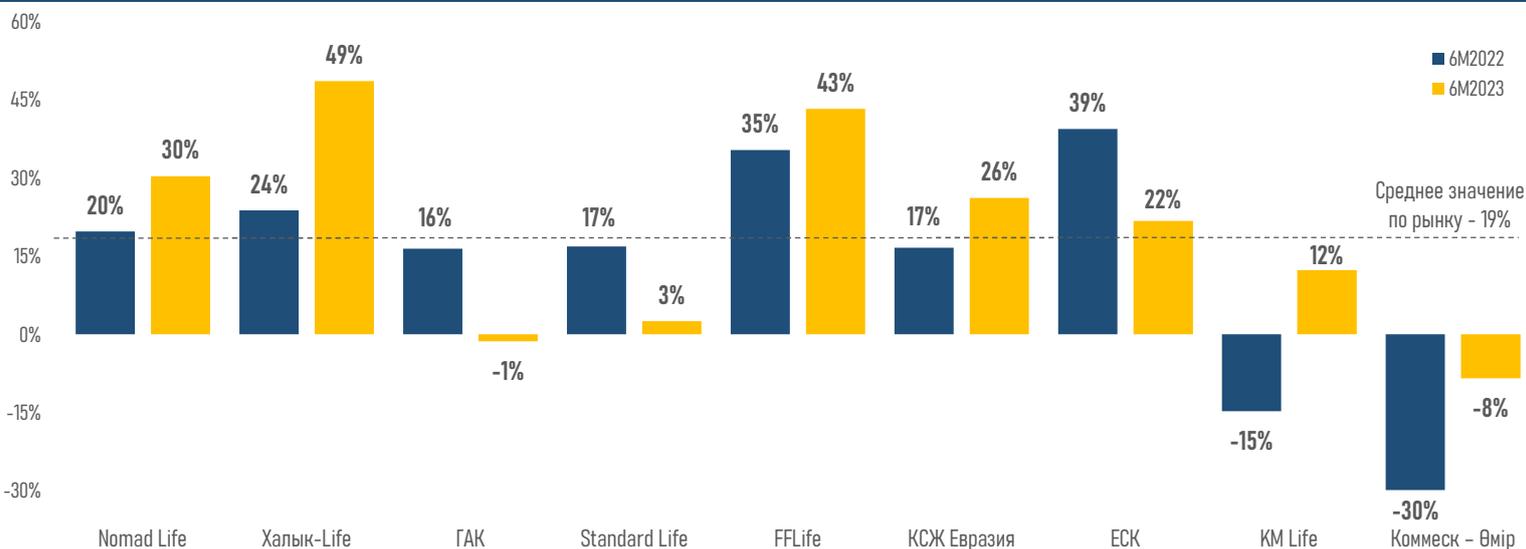
Структура доходов и расходов за 6М2023 г., %



Чистая прибыль, млрд тенге



Средневзвешенная рентабельность капитала* (RoAE)



Краткие итоги периода

В первом полугодии 2023 года сектор страхования жизни показал заметный рост прибыльности за счет увеличения доходов от страховой деятельности, вознаграждения по ценным бумагам, а также оптимизации административных расходов.

Учитывая, что в основе расчета размера страховой премии при страховании работников от несчастных случаев лежит годовой фонд оплаты труда, его увеличение могло в значительной мере способствовать росту объема премий. Согласно данным БНС АСПР, за январь — июнь 2023 года фонд заработной платы в Казахстане вырос на 20,4% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

В то же время рост премий по пенсионному аннуитету мог быть связан с прошлогодними законодательными изменениями, позволяющими супругам объединять пенсионные накопления для обеспечения пожизненных выплат им обоим.

Кроме этого, поддержать интерес к продуктам КСЖ могло распространение на них гарантий Фонда гарантирования страховых выплат.

В то же время рост страховых выплат КСЖ сдерживался сокращением выплат по аннуитетному страхованию (-62,5% или 12,3 млрд) на фоне высокой базы прошлого года.

Рост доходов КСЖ в виде вознаграждения по ценным бумагам (+40,9% или 12,8 млрд) был обеспечен, главным образом, текущим уровнем базовой ставки (16,75% в первом полугодии 2023 г. против среднего значения в 12,7% годом ранее).

Дальнейшая цифровизация отрасли, вероятно, позволила существенно сократить расходы на оплату труда (-43,0% или 16,8 млрд).

Согласно данным S&P, годовые расходы казахстанцев на страхование жизни постепенно увеличиваются (\$42 в 2022 году против \$29 в 2020 году), оставаясь, однако, намного ниже показателей сопоставимых страховых рынков (около \$100 в Колумбии и Польше, около \$200 в Чехии и Уругвае).

Таким образом, работа правительства по повышению уровня благосостояния населения и АРРФ по развитию страхового рынка продолжают позитивно влиять на динамику показателей сектора и способствовать дальнейшему раскрытию потенциала КСЖ.