

Обзор рынка страхования жизни

ҚАЗАҚСТАН
ҚАРЖЫГЕРЛЕР
ҚАУЫМДАСТЫҒЫ



АССОЦИАЦИЯ
ФИНАНСИСТОВ
КАЗАХСТАНА

за 2023 год

Ключевые тенденции периода

- В 2023 году повышение спроса на продукты КСЖ как в результате реализации рисков, так и за счет законодательного стимулирования обеспечило рост всех ключевых показателей рынка страхования жизни.
- Активы КСЖ увеличились до ₸1118,7 млрд (+₸199,1 млрд или 21,7%) и составили 44,8% от суммарных активов всего страхового рынка.
- На 1 января 2024 г. в структуре активов 83,9% или ₸903,0 млрд приходилось на ценные бумаги (+₸126,4 млрд), 7,2% или ₸77,4 млрд — на операции обратного РЕПО (+₸34,5 млрд), 5,1% или ₸54,9 млрд — на деньги и вклады (+₸20,3 млрд).
- Рост общих активов сопровождался сокращением объема прочих активов на 17,9% или ₸20,3 млрд, до ₸5,4 млрд. При этом анализ бухгалтерских балансов отдельных КСЖ не позволил идентифицировать причины этого снижения.
- Обязательства КСЖ выросли до ₸823,0 млрд (+16,2% или ₸114,7 млрд с начала года), в основном, за счет роста маржи за предусмотренные договором страхования услуги (в 2,1 раза или ₸56,2 млрд) и наилучшей оценки ожидаемых денежных потоков (+10,1% или ₸43,1 млрд).
- Концентрация в секторе страхования жизни по-прежнему остается высокой: 72,2% активов приходится на три крупные компании: Халык-Life, Nomad Life и FFLife.

- В 2023 году наблюдался заметный рост страховых премий (+34,0% или ₸128,1 млрд) за счет повышенного спроса на такие продукты, как пенсионное аннуитетное страхование, страхование жизни и страхование от несчастных случаев: количество заключенных договоров выросло в 2,3 раза, на 53,9% и в 3,0 раза, соответственно.
- Отметим также выход КСЖ на туристический рынок: за год было заключено 346,7 тыс. договоров на общую сумму ₸1,7 млрд, что привело к снижению объемов собранных премий по страхованию туриста для КОС (-5,6%).
- Рост выплат (+60,2% или ₸25,9 млрд) был, в основном, связан с такими продуктами КСЖ, как страхование жизни (количество выплат увеличилось на 14,9%) и страхование работников от несчастных случаев (количество выплат выросло в 21,7 раза).
- Более высокий прирост страховых выплат обусловил ухудшение соотношения выплат к премиям по итогам 2023 года: 13,7% против 11,4% по итогам 2022 года.
- Чистая прибыль сектора за прошлый год выросла на 44,6%, до ₸92,5 млрд, за счет роста доходов КСЖ от инвестиционной деятельности (+25,6% или ₸20,4 млрд) и сокращения расходов, связанных с расторжением договоров страхования (-49,5% или ₸42,6 млрд).
- Однако рентабельность собственного капитала по рынку КСЖ снизилась до 21% против 30% по итогам 2022 года.

АКТИВЫ

₸ 1118,7 млрд

▲ 21,7%

СТРАХОВЫЕ РЕЗЕРВЫ

₸ 769,7 млрд

▲ 16,5%

СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ

₸ 248,5 млрд

▲ 43,2%

НЕРАСПРЕДЕЛЕННЫЙ* ДОХОД

₸ 101,9 млрд

▲ 59,4%

СТРАХОВЫЕ ПРЕМИИ*

₸ 505,3 млрд

▲ 34,0%

ЧИСТЫЕ СТРАХОВЫЕ ПРЕМИИ*

₸ 501,2 млрд

▲ 35,7%

СТРАХОВЫЕ ВЫПЛАТЫ*

₸ 69,1 млрд

▲ 60,2%

ЧИСТЫЕ СТРАХОВЫЕ ВЫПЛАТЫ*

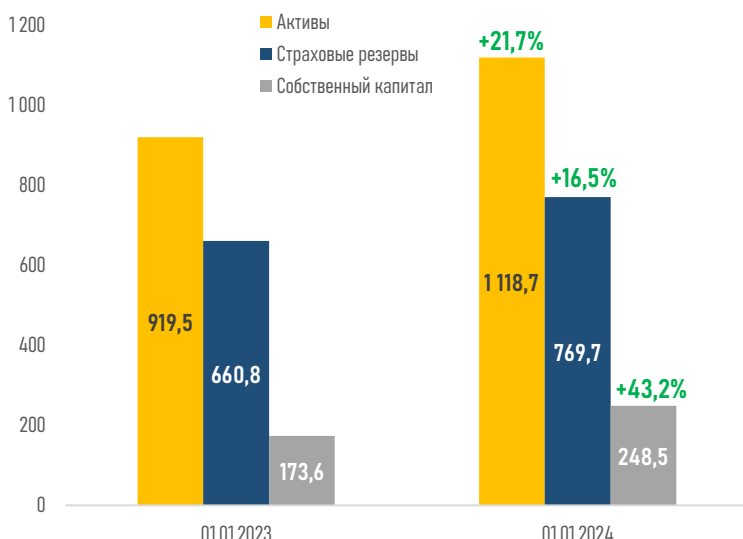
₸ 68,3 млрд

▲ 61,7%

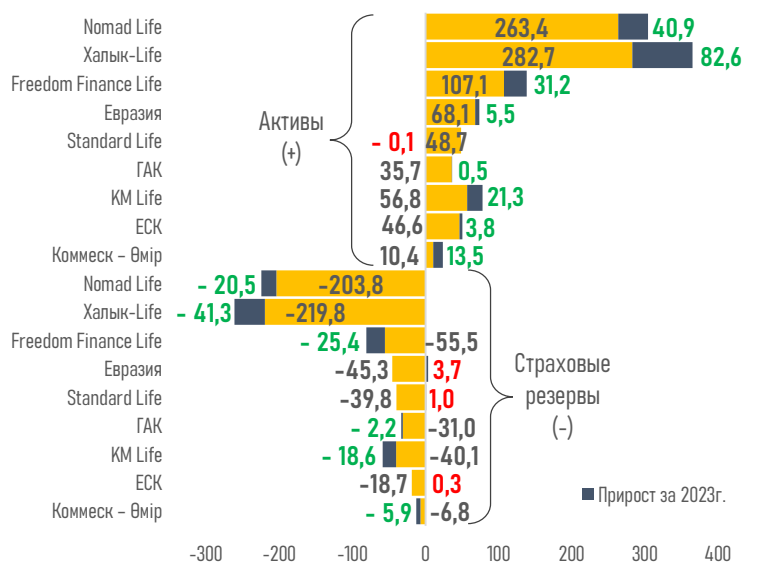
Источник: НБРК. Примечание: данные по приросту приведены в сравнении с данными за 2022 г.; КСЖ «Коммекс-Өмір» сравнивается с КСЖ «СЕНТРАС КОММЕКС LIFE»

Балансовые (регуляторные) показатели сектора

Совокупные показатели сектора, млрд тенге

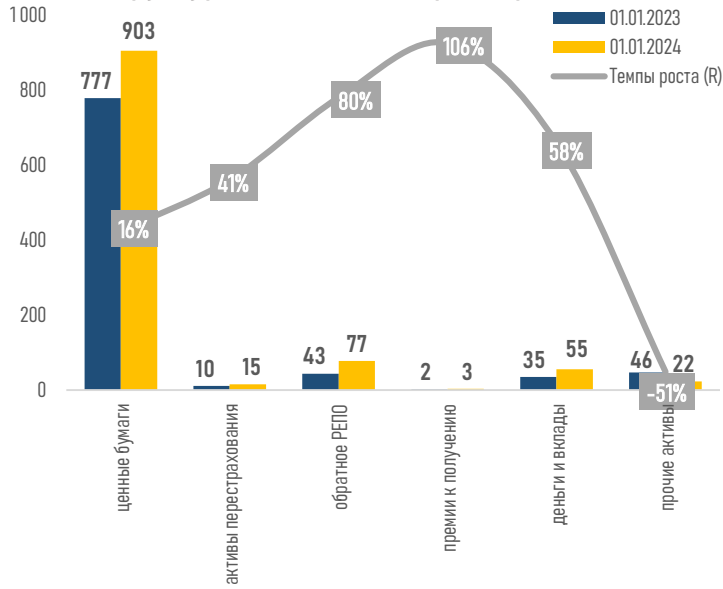


Показатели в разрезе страховых компаний, млрд тенге

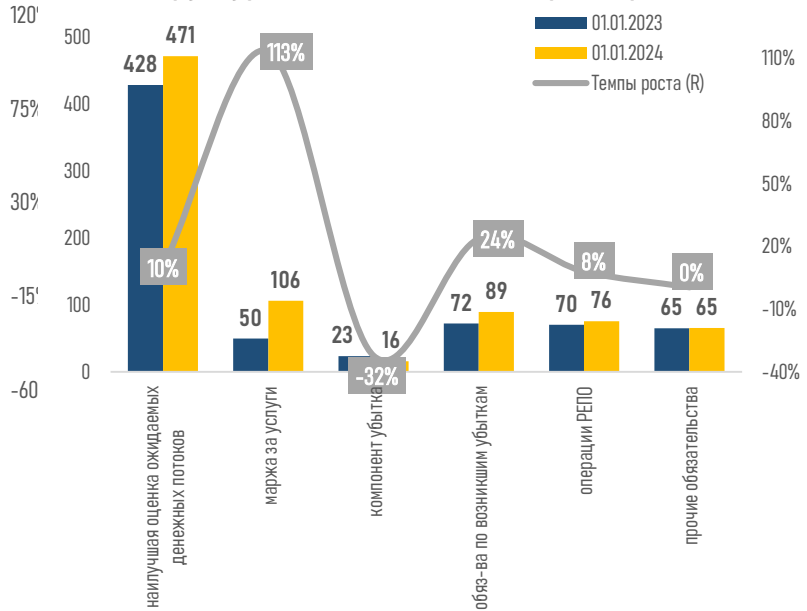


Структура активов и обязательств сектора

Структура активов сектора, млрд тенге

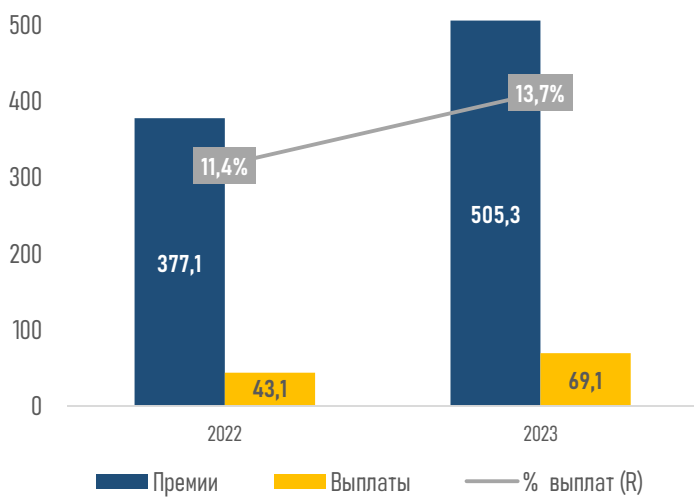


Структура обязательств сектора, млрд тенге

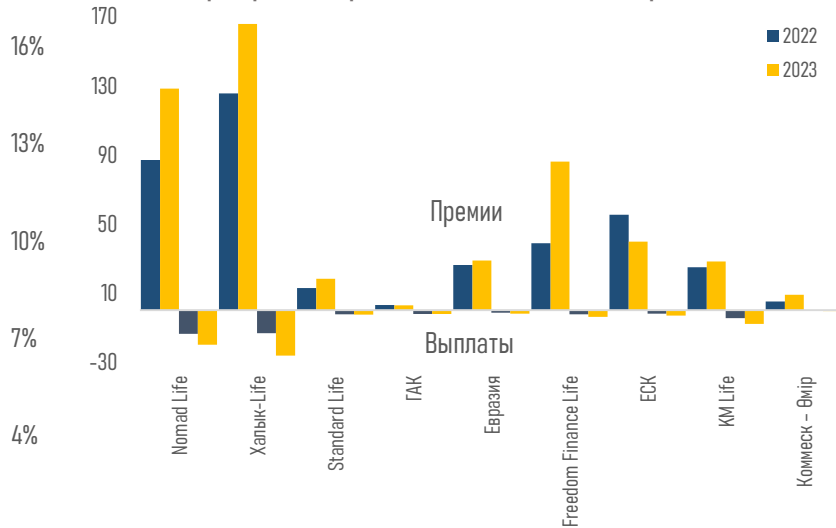


Отношение выплат к премиям

Отношение выплат к премиям, млрд тенге

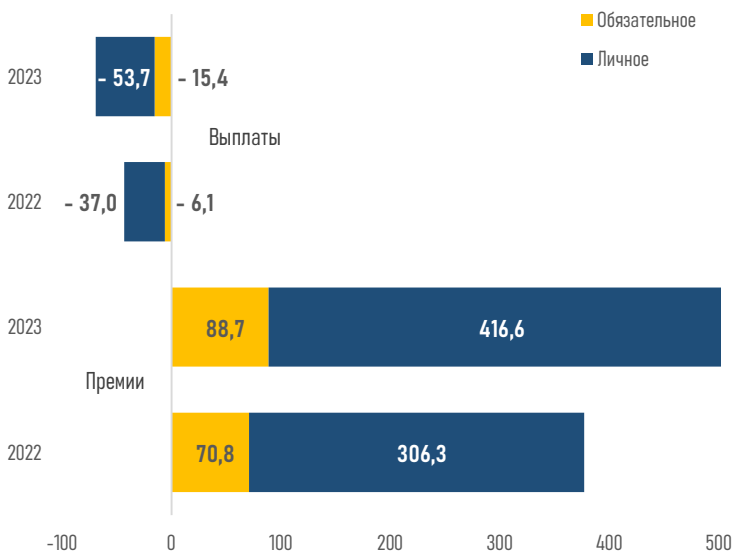


В разрезе страховых компаний, млрд тенге

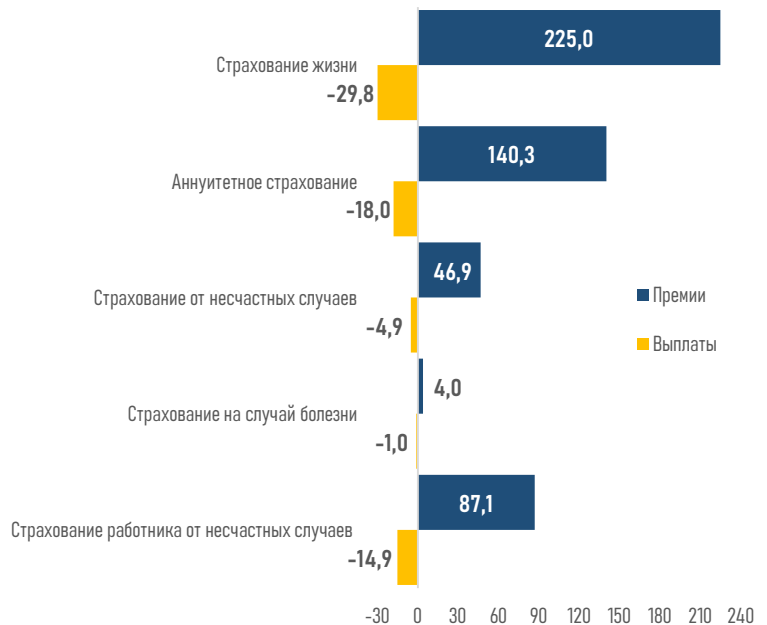


Премии и выплаты

По классам страхования, млрд тенге



Целевое назначение премий и выплат за 2023 г.

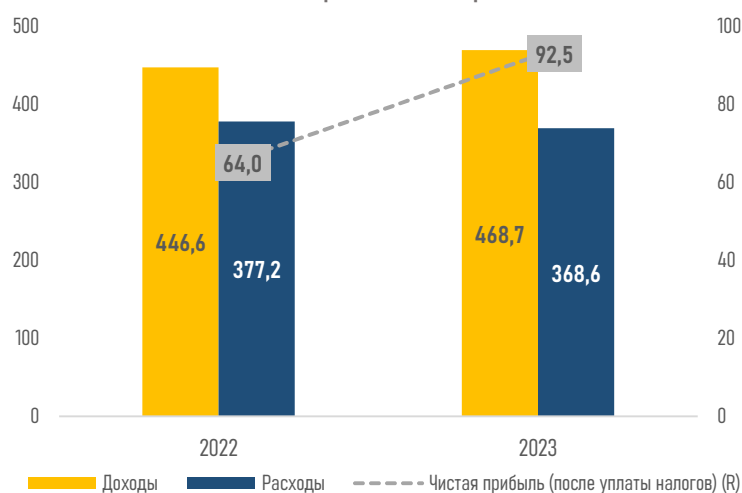


Доходы и расходы рынка страхования жизни

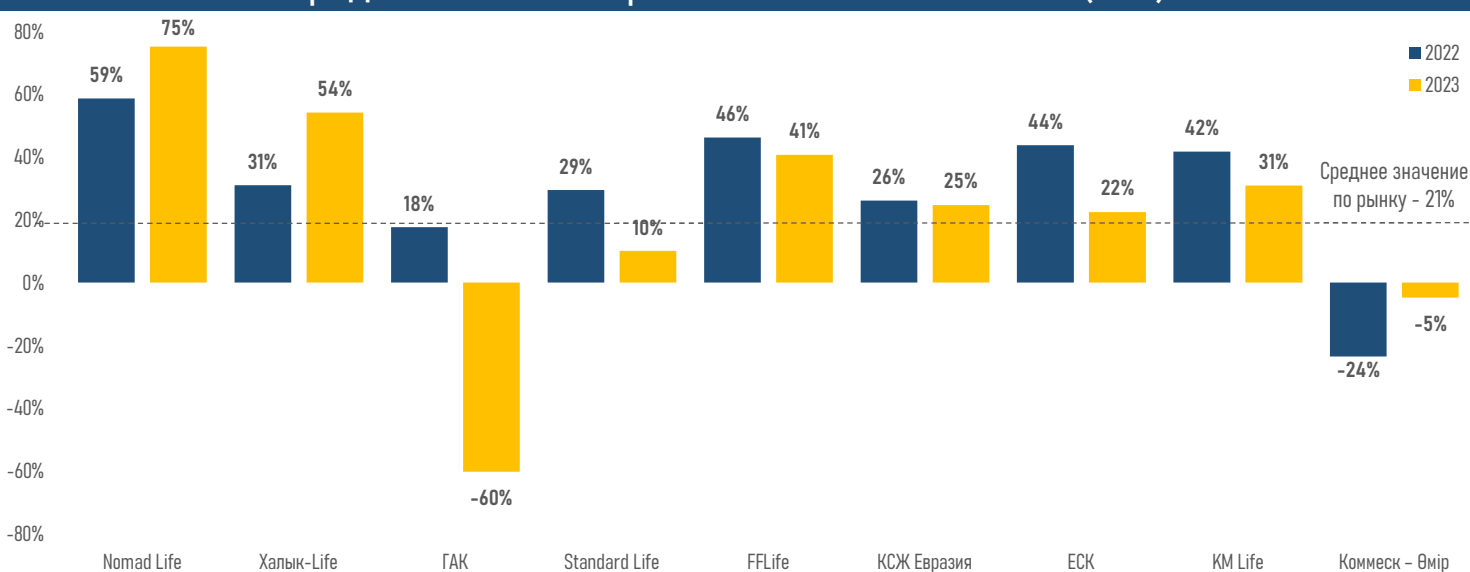
Структура доходов и расходов за 2023 г., %



Чистая прибыль, млрд тенге



Средневзвешенная рентабельность капитала (RoE)



Краткие итоги периода

В 2023 году рост сектора страхования жизни, главным образом, был связан с внедрением КСЖ новых социальных продуктов, а также с повышением заинтересованности казахстанцев в страховании жизни и здоровья, в том числе после землетрясения в Турции, взрыва на шахте АрселорМиталл и пр.

Что касается продуктов страхования жизни с социальной составляющей, то среди них можно выделить совместный пенсионный аннуитет, позволяющий объединить пенсионные накопления близких родственников, а также страхование жизни в рамках государственной образовательной накопительной системы (ГОНС), потенциал которого оценивается КСЖ в Т30 млрд к пятому году внедрения продукта.

По итогам прошлого года рост доходов КСЖ от страховой деятельности составил 1,7%, при увеличении чистых расходов по осуществлению страховых выплат на 37,7%, что было одновременно связано как с ростом их количества (+21,9%), так и стоимости (рост средней выплаты на 31,4%).

Соответственно, прибыльность КСЖ обеспечила инвестиционная деятельность, а именно доходы от вознаграждения по ценным бумагам (+39,1%) и положительная переоценка их стоимости (в 3,8 раза). При этом наблюдаемое снижение средней рентабельности капитала по сектору произошло как за счет роста собственного капитала, так и за счет снижения чистой прибыли отдельных участников рынка (ЕСК, Standard Life, ГАК).

В 2024 году росту страховых премий сектора может способствовать реализация поручений Главы государства от 1 сентября 2023 года о внедрении единой добровольной накопительной системы «Келешек», предусматривающей стартовый образовательный капитал от государства (60 МРП детям в возрасте 5 лет), выплату ежегодной госпремии (5-7%) и инвестиционного дохода.

Помимо этого, в стране планируется запуск вмененного страхования профессиональной ответственности медицинских работников, а также дальнейшая цифровизация в части процесса урегулирования убытков и получения страховых выплат. Отметим, что онлайн-формат как при заключении договора, так и при получении выплаты позволяет КСЖ существенно оптимизировать операционные расходы (-42,8% в 2023 году).

В то же время законодательные изменения в части обязательного страхования работников от несчастных случаев могут ограничивать потенциал роста доходов КСЖ. Нормы о введении предпенсионных выплат, касающиеся превентивных и реабилитационных мер, а также исключение вины потерпевшего из оценки возмещения в совокупности могут привести к росту выплат по данному продукту.

Согласно прогнозам глобальной консалтинговой компании Accenture, текущий год будет позитивным для КСЖ, действующих на развивающихся рынках (рост выручки в среднем на 5,1%) на фоне повышения спроса на сберегательные и пенсионные продукты, а также минимизации расходов с развитием технологий искусственного интеллекта.