

Обзор рынка общего страхования

ҚАЗАҚСТАН
ҚАРЖЫГЕРЛЕР
ҚАУЫМДАСТЫҒЫ



АССОЦИАЦИЯ
ФИНАНСИСТОВ
КАЗАХСТАНА

за первый квартал 2024 года

Ключевые тенденции

- Активы КОС за 1 квартал 2024 г. выросли на 6,1% (+7,8% за 1 квартал 2023 г.), до ₸1 459,7 млрд, что составляет 55,1% активов страхового рынка.
- Прирост был преимущественно связан с увеличением активов перестрахования (+46,2%) за счет наилучшей оценки ожидаемых денежных потоков, а также денег и вкладов (+22,7%). При этом объем ценных бумаг, занимающих 67,9% совокупных активов сектора, практически не изменился (+0,9%).
- Обязательства сектора выросли на 5,9% (+9,3% за 1 квартал 2023 г.), до ₸575,9 млрд, в основном, за счет увеличения объемов обязательств по оставшейся части страхового покрытия (+19,6%) и обязательств по возникшим убыткам (+5,2%), которое было частично нивелировано сокращением операций РЕПО (-28,2%).
- В 1 квартале 2024 г. у КОС наблюдалось снижение количества заключенных договоров (-0,9%) за счет меньшего использования продукта по обязательному страхованию ГПО автовладельцев. При этом отмечался некоторый рост спроса на страхование на случай болезни, страхование автотранспорта и титульное страхование.

- Объем страховых премий КОС вырос на 9,7% за счет таких продуктов, как страхование имущества (+10,5%), страхование от прочих финансовых убытков и займов юрлиц (в 3,3 раза), а также страхование на случай болезни (+28,1%).
- Произошло сокращение премий по обязательному ГПО автовладельцев (-12,6%), страхованию профессиональной ответственности (-50,4%) и от несчастных случаев (-81,2%).
- За январь-март 2024 г. прирост страховых выплат КОС составил 15,2%, как за счет увеличения их количества (+8,4%), так и стоимости средней выплаты (+6,3%). Подобная динамика была обеспечена выплатами по страхованию на случай болезни (+43,5%), ГПО автовладельцев (+17,2%) и автотранспорта (+25,5%). Снижение объема выплат наблюдалось по страхованию займов юрлиц (-53,4%) за счет сокращения их количества с четырех до одной.
- Рост чистой прибыли КОС в 1 квартале 2024 г. (+71,1%) обеспечило заметное увеличение страховой выручки (+34,8%), частично нивелированное приростом чистых расходов по осуществлению страховых выплат (+47,2%).
- Средняя рентабельность собственного капитала (RoE) сектора снизилась: 2,0% против 3,9% за 1 квартал 2023 г., что было связано, в основном, со снижением чистой прибыли KazakhExport и убытками СК Номад, Интертич и АСКО.

АКТИВЫ

₸ **1 459,7** млрд
▲ 6,1%

СТРАХОВЫЕ РЕЗЕРВЫ

₸ **647,7** млрд
▲ 11,0%

СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ

₸ **687,0** млрд
▲ 4,8%

НЕРАСПРЕДЕЛЕННЫЙ* ДОХОД

₸ **31,4** млрд
▲ 61,1%

СТРАХОВЫЕ ПРЕМИИ*

₸ **207,2** млрд
▲ 9,7%

ЧИСТЫЕ СТРАХОВЫЕ ПРЕМИИ*

₸ **156,5** млрд
▲ 6,6%

СТРАХОВЫЕ ВЫПЛАТЫ*

₸ **44,0** млрд
▲ 15,2%

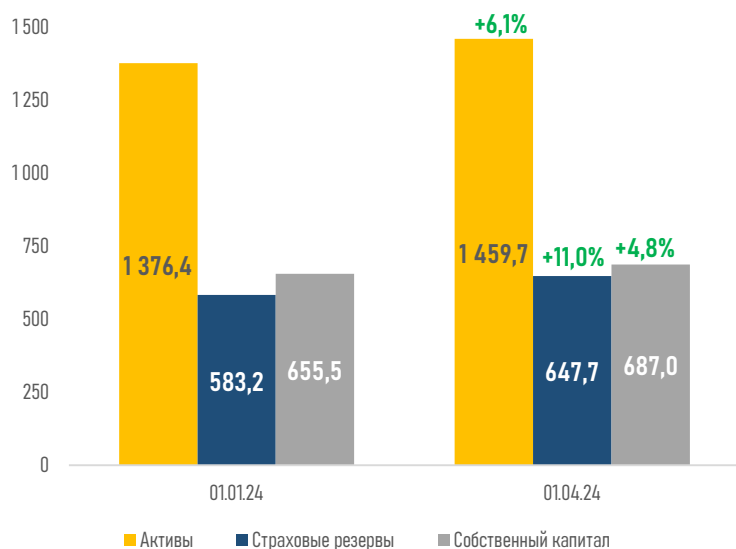
ЧИСТЫЕ СТРАХОВЫЕ ВЫПЛАТЫ*

₸ **39,0** млрд
▲ 18,6%

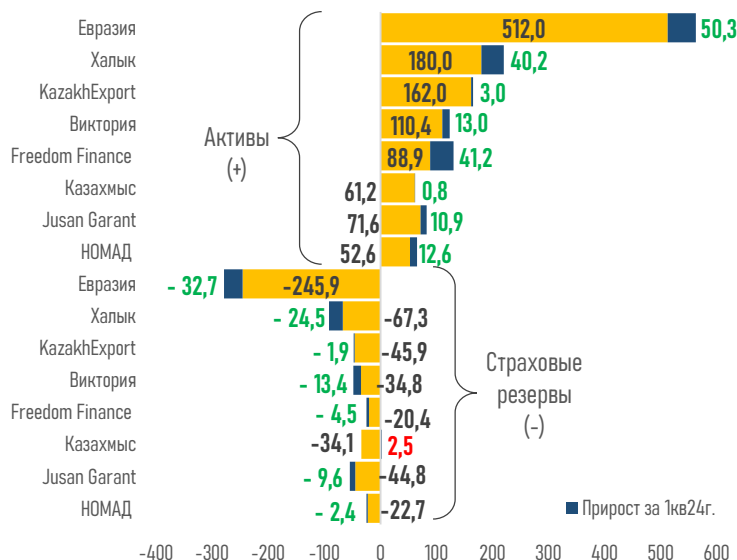
Источник: НБРК. Примечание: регуляторные данные; данные по приросту приведены в сравнении с показателями за 1 квартал 2023 г.

Балансовые (регуляторные) показатели сектора

Совокупные показатели сектора, млрд тенге

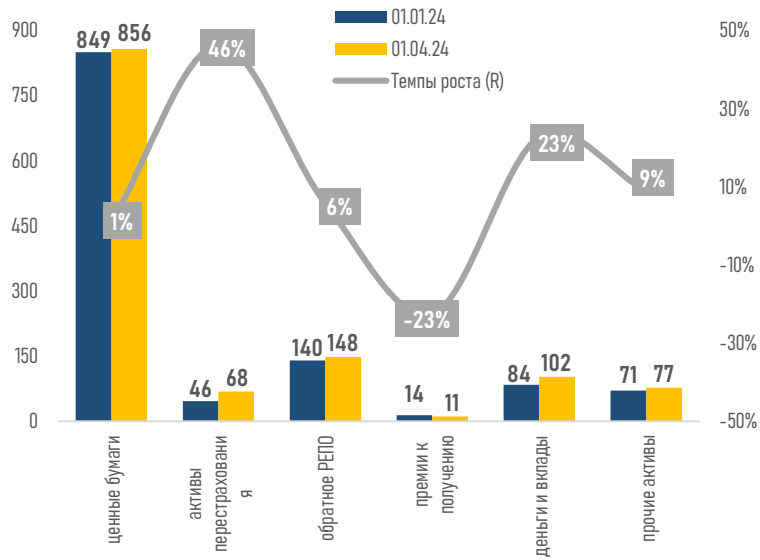


Показатели ТОП-8 компаний сектора, млрд тенге

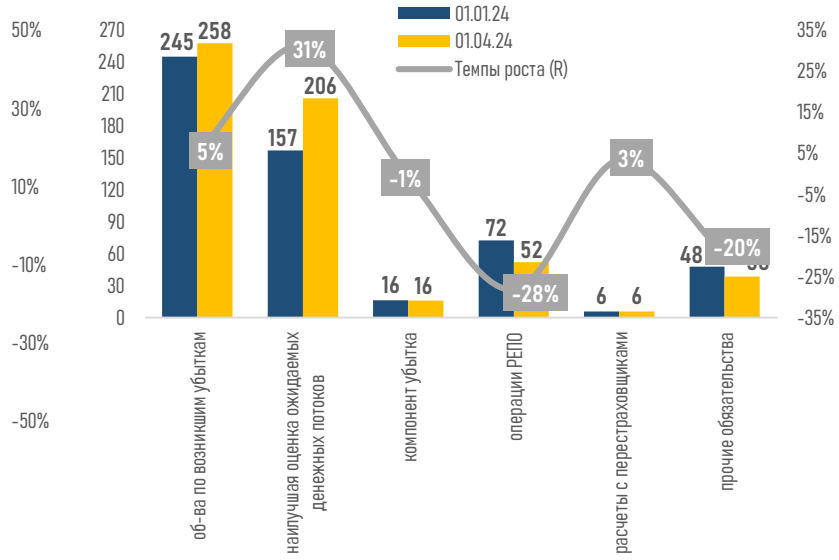


Структура активов и обязательств сектора

Структура активов сектора, млрд тенге

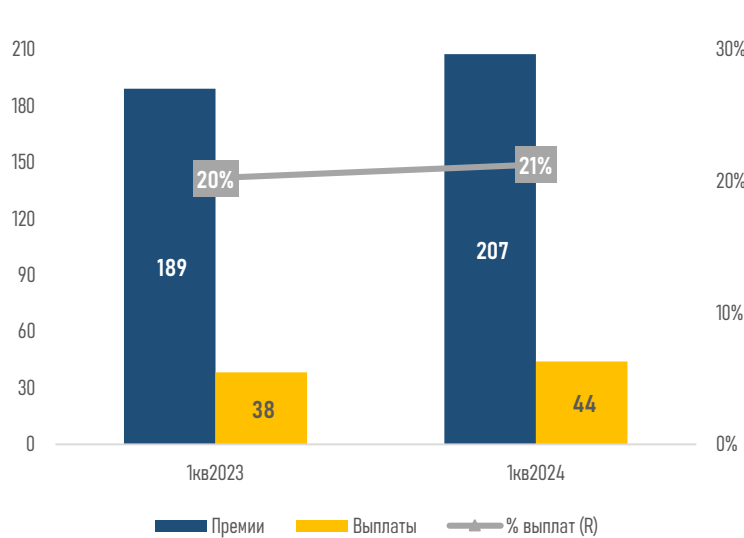


Структура обязательств сектора, млрд тенге

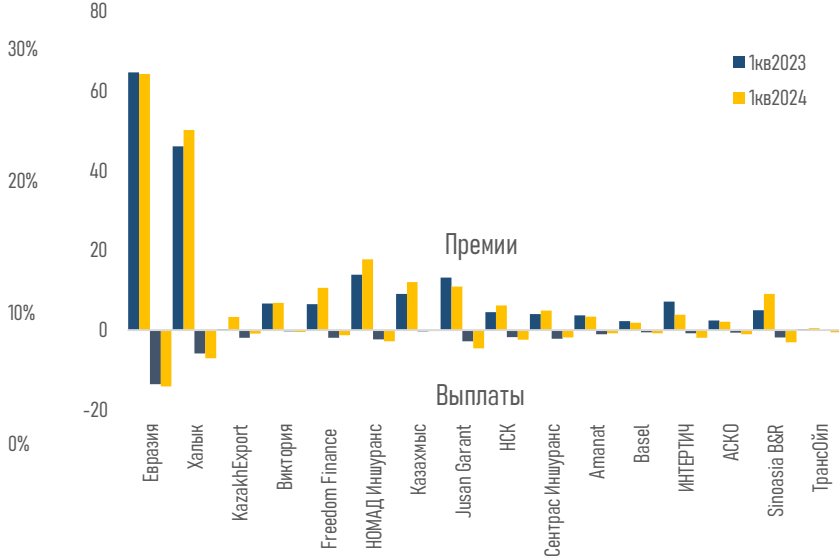


Соотношение выплат к премиям

Соотношение выплат к премиям, млрд тенге

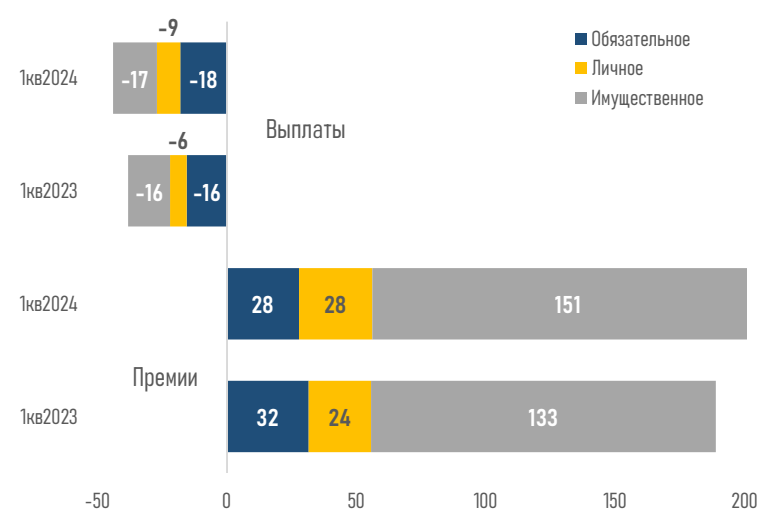


В разрезе страховых компаний, млрд тенге

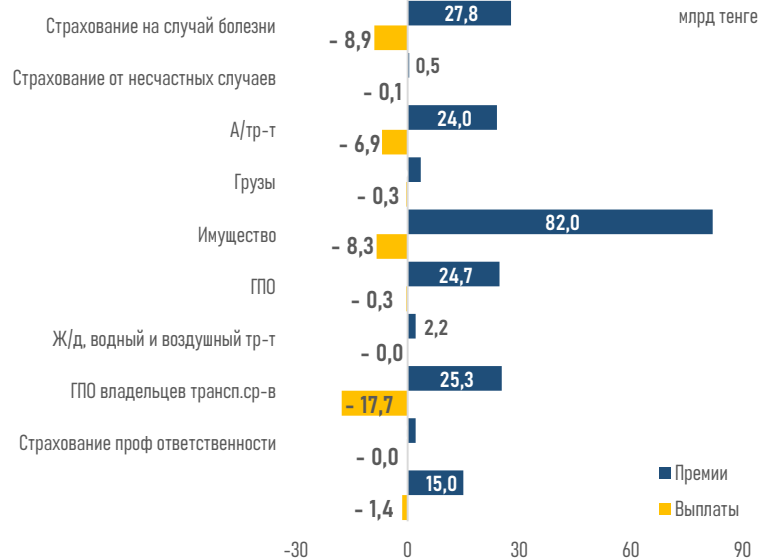


Премии и выплаты

По классам страхования, млрд тенге



Целевое назначение премий и выплат за 1 кв. 2024 г.

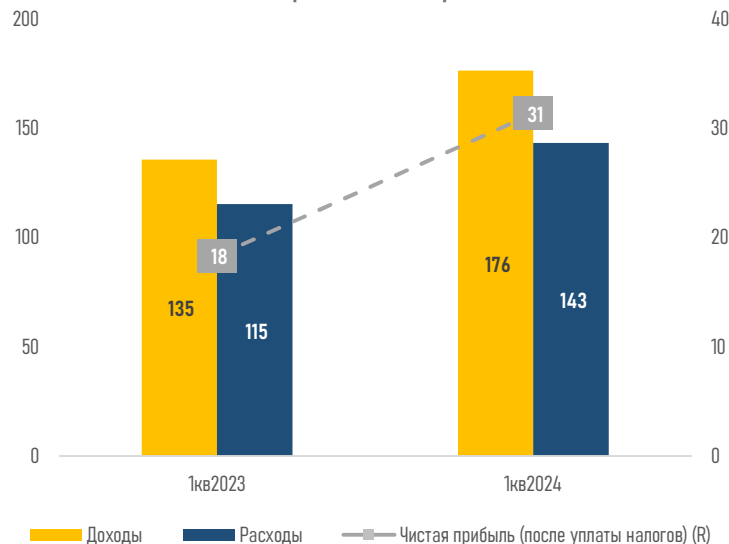


Доходы и расходы рынка общего страхования

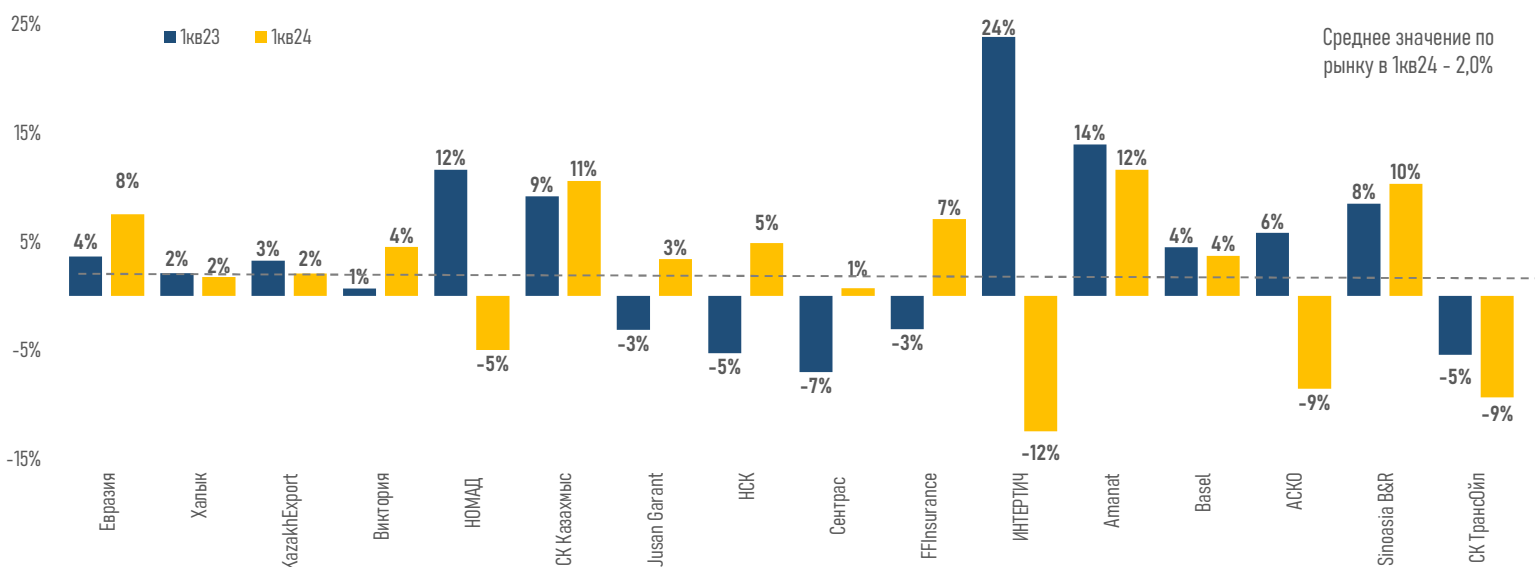
Структура доходов и расходов за 1 кв. 2024 г., %



Чистая прибыль, млрд тенге



Средневзвешенная рентабельность капитала (RoE)



Краткие итоги периода

В январе-марте 2024 года структура рынка общего страхования претерпела некоторые изменения: его основную прибыльность обеспечили такие продукты, как страхование имущества, финансовое страхование и страхование на случай болезни.

При этом если рост количества договоров страхования имущества (+11,3%) в том числе мог быть связан с землетрясениями в Алматы, то казахстанцы, пострадавшие от паводков, с большой вероятностью не будут заинтересованы в продуктах страхования, так как их ущерб вместо страховых компаний покроеет государство и бизнес.

Что касается страхования ГПО автовладельцев, многие годы оставшегося наиболее популярным страховым продуктом КОС, то сокращение объема страховых премий по нему, вероятно, связано со снижением перепродаж авто на вторичном рынке, а также с введением с 2024 года системы гибкой тарификации, в результате чего средняя премия упала на 27,0%.

Спрос на страховые услуги продолжает активно поддерживаться за счет реализации в Казахстане льготных государственных программ. В то же время если в рамках ипотечных программ и программ льготного автокредитования продукты КОС продаются хоть и на обязательной основе, но на рыночных условиях, то реализация программ поддержки сельского хозяйства искажает ценообразование.

Так, например, в 2023 году сельхозпроизводители внесли страховые премии по страхованию дефицита/избытка влаги в почве на сумму 329,7 млн тенге, получив при этом выплаты объемом 3,8 млрд тенге за счет субсидирования 75% премий государством.

Подобные программы, так же, как и поддержка пострадавших от стихийных бедствий казахстанцев, с одной стороны, защищает и поддерживает уязвимые слои населения и приоритетные направления бизнеса, а с другой, снижает культуру добровольного страхования в целом.

Тем не менее, можно ожидать дальнейшего роста показателей сектора общего страхования, который будет обеспечен рыночным и государственным спросом на базовые продукты страхования, а также дальнейшей цифровизацией, облегчающей к ним доступ.