

Обзор рынка общего страхования

ҚАЗАҚСТАН
ҚАРЖЫГЕРЛЕР
ҚАУЫМДАСТЫҒЫ



АССОЦИАЦИЯ
ФИНАНСИСТОВ
КАЗАХСТАНА

за первое полугодие 2024 года

Ключевые тенденции

- По состоянию на 1 июля 2024 года сектор КОС состоял из 15 компаний, 7 из которых имели активы более 50 млрд тенге, в совокупности занимая около 90% рынка. В целом за 1П24г. активы сектора общего страхования выросли на 10,3% (+18,0% за 1П23г.), увеличившись до ₸ 1339,1 млрд.
- Прирост был преимущественно обеспечен увеличением объема ценных бумаг (+5,8%), счета наилучшей оценки ожидаемых денежных потоков (+48,2%), операций обратного РЕПО (+16,2%), а также маржи за предусмотренные договором услуги по перестрахованию (в 4,3 раза).
- Обязательства сектора выросли на 13,2% (+21,1% за 1П23г.), до ₸572,7 млрд, в основном, за счет увеличения объемов обязательств по возникшим убыткам (+17,8%), а также зеркальным контрактным статьям: наилучшей оценке ожидаемых денежных потоков (+19,3%) и маржи за предусмотренные договором страхования услуги (в 2,0 раза).
- В мае 2024 года KazakhExport, ранее относившийся к КОС, получил статус экспортно-кредитного агентства РК, сдав страховую лицензию. Соответственно, в целях сопоставимости информации дальнейший анализ исключает его показатели из данных сектора по состоянию на 01.01.24г. и за 1П23г.

В 1П24г. количество заключенных договоров КОС практически не изменилось (-0,5%), так как сокращение количества договоров на ГПО владельцев транспортных средств (-7,0%) было частично компенсировано ростом договоров страхования на случай болезни (+45,9%).

Объем страховых премий КОС в 1П2024г. показал слабый рост (+0,4%), так как рост поступлений по нетранспортному ГПО (+41,8%), страхованию на случай болезни (+28,7%) и страхованию имущества (+6,7%) был нивелирован сокращением страхования грузов (-58,0%), профессиональной ответственности (-60,8%), от несчастных случаев (-78,7%) и обязательного ГПО автовладельцев (-6,2%).

За январь-июнь 2024г. прирост страховых выплат КОС составил 10,8%, основной вклад в который внесло увеличение стоимости средней выплаты (+7,9% до ₸242,6 тыс.). Подобная динамика была обеспечена выплатами по страхованию ГПО автовладельцев (+27,6%) и автотранспорта (+30,2%), а также на случай болезни (+23,2%). Снижение объема выплат (-22,8%) наблюдалось по страхованию имущества (за исключением всех видов транспорта) за счет уменьшения средней выплаты по данному продукту в 1,8 раза.

В 1П24г. темп роста расходов КОС (+17,2%) превысил прирост доходов (+12,2%), в результате чего наблюдалось сокращение чистой прибыли сектора (-5,2%).

Средняя рентабельность капитала КОС в 1П24 г. снизилась до 8,2% с 12,4% годом ранее.

АКТИВЫ

₸ **1339,1** млрд
▲ 10,3%

СТРАХОВЫЕ РЕЗЕРВЫ

₸ **638,5** млрд
▲ 18,8%

СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ

₸ **574,2** млрд
▲ 6,1%

ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ* (ПОСЛЕ УПЛАТЫ НАЛОГОВ)

₸ **59,8** млрд
▲ 6,8%

СТРАХОВЫЕ ПРЕМИИ*

₸ **374,7** млрд
▲ 0,4%

ЧИСТЫЕ СТРАХОВЫЕ ПРЕМИИ*

₸ **294,5** млрд
▲ 3,8%

СТРАХОВЫЕ ВЫПЛАТЫ*

₸ **98,4** млрд
▲ 10,8%

ЧИСТЫЕ СТРАХОВЫЕ ВЫПЛАТЫ*

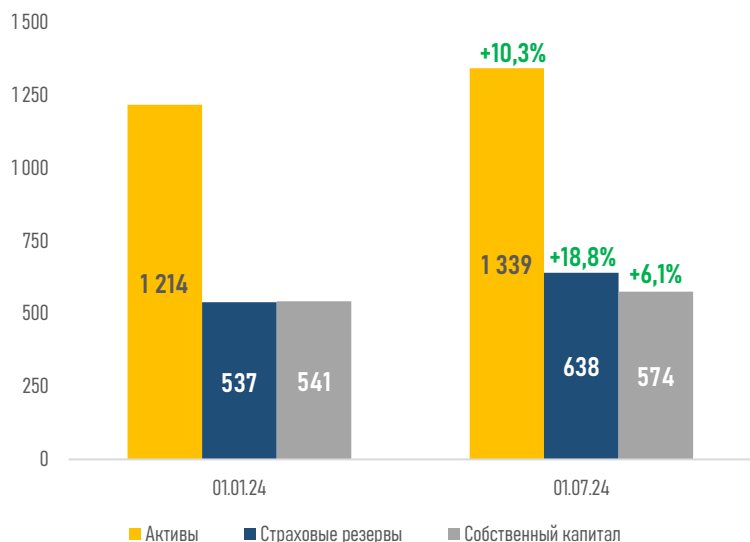
₸ **89,6** млрд
▲ 10,3%

Источник: регуляторные показатели НБРК.

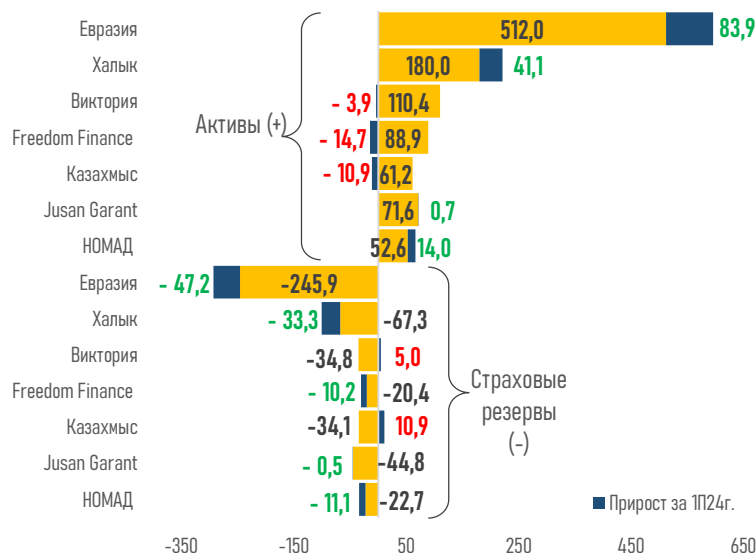
Примечание: данные по приросту приведены в сравнении с показателями за 1П2023 г.

Балансовые (регуляторные) показатели сектора

Совокупные показатели сектора, млрд тенге

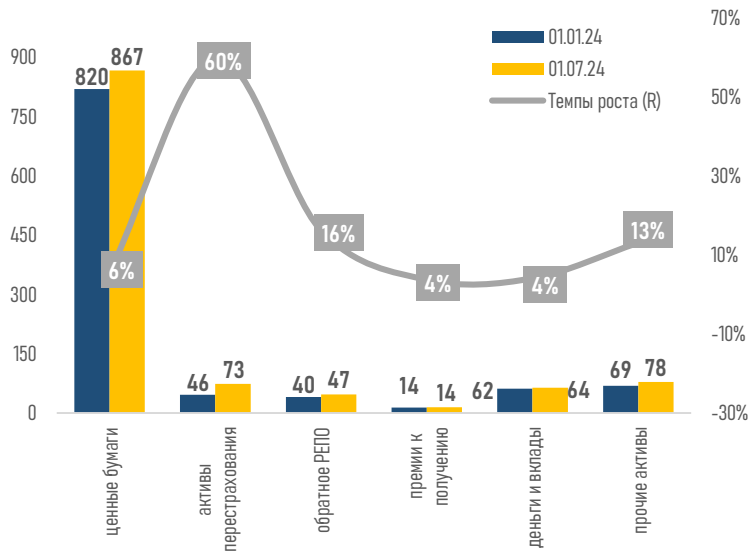


Показатели ТОП-7 компаний сектора, млрд тенге

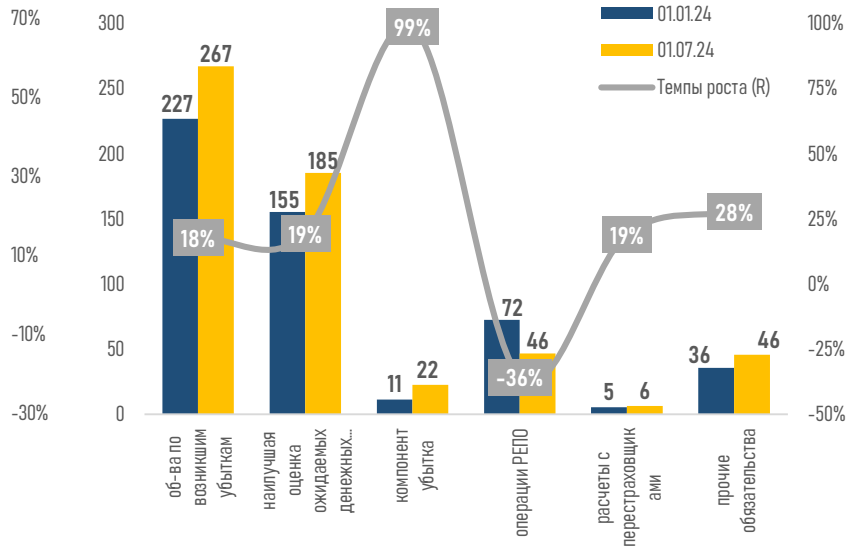


Структура активов и обязательств сектора

Структура активов сектора, млрд тенге

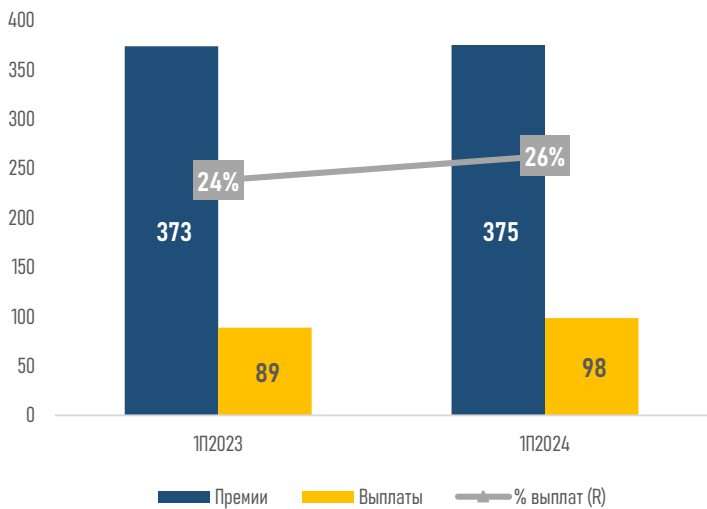


Структура обязательств сектора, млрд тенге

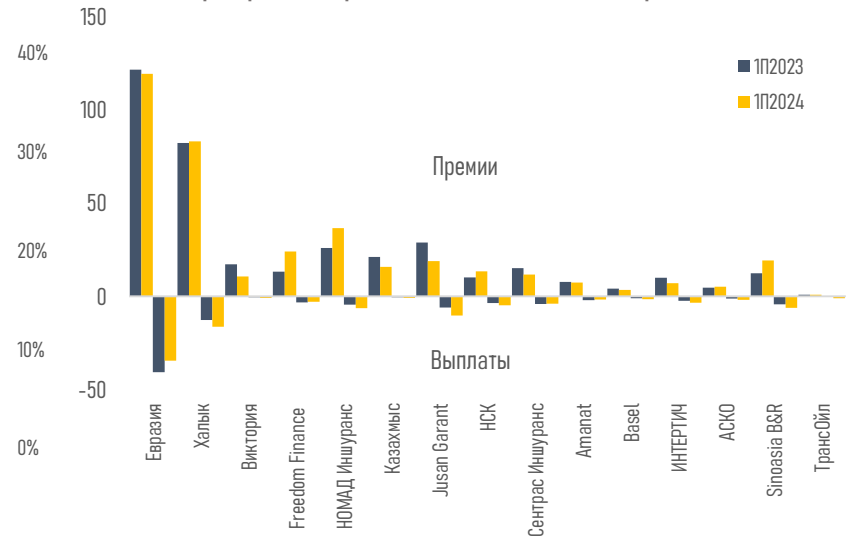


Соотношение выплат к премиям

Соотношение выплат к премиям, млрд тенге

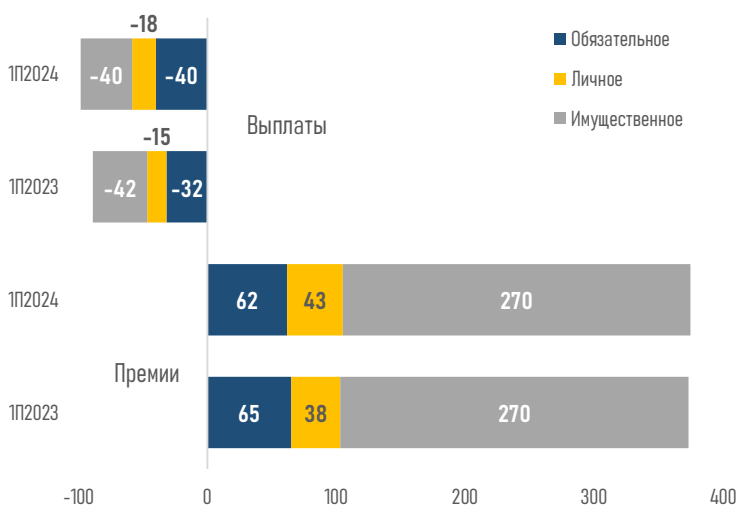


В разрезе страховых компаний, млрд тенге

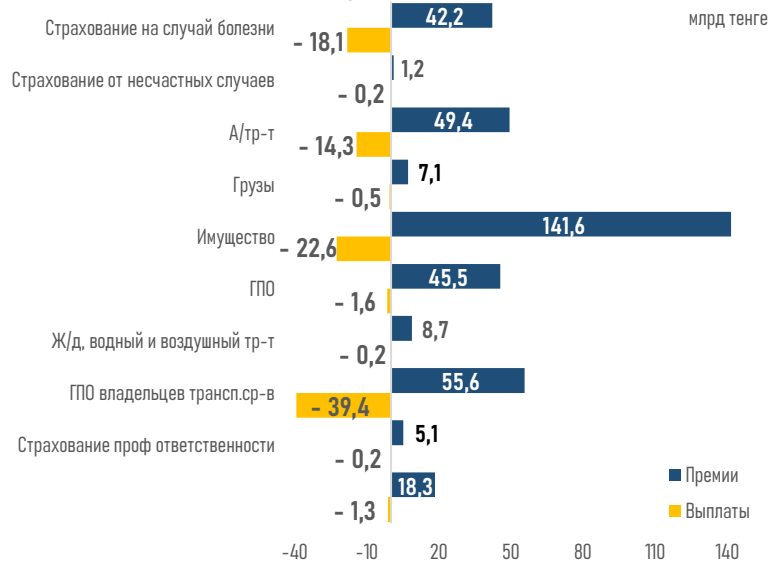


Премии и выплаты

По классам страхования, млрд тенге



Целевое назначение премий и выплат за 1П2024г.

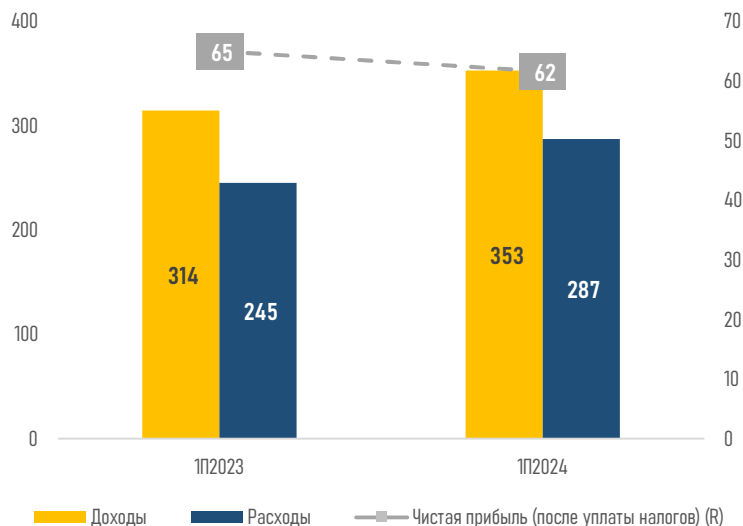


Доходы и расходы рынка общего страхования

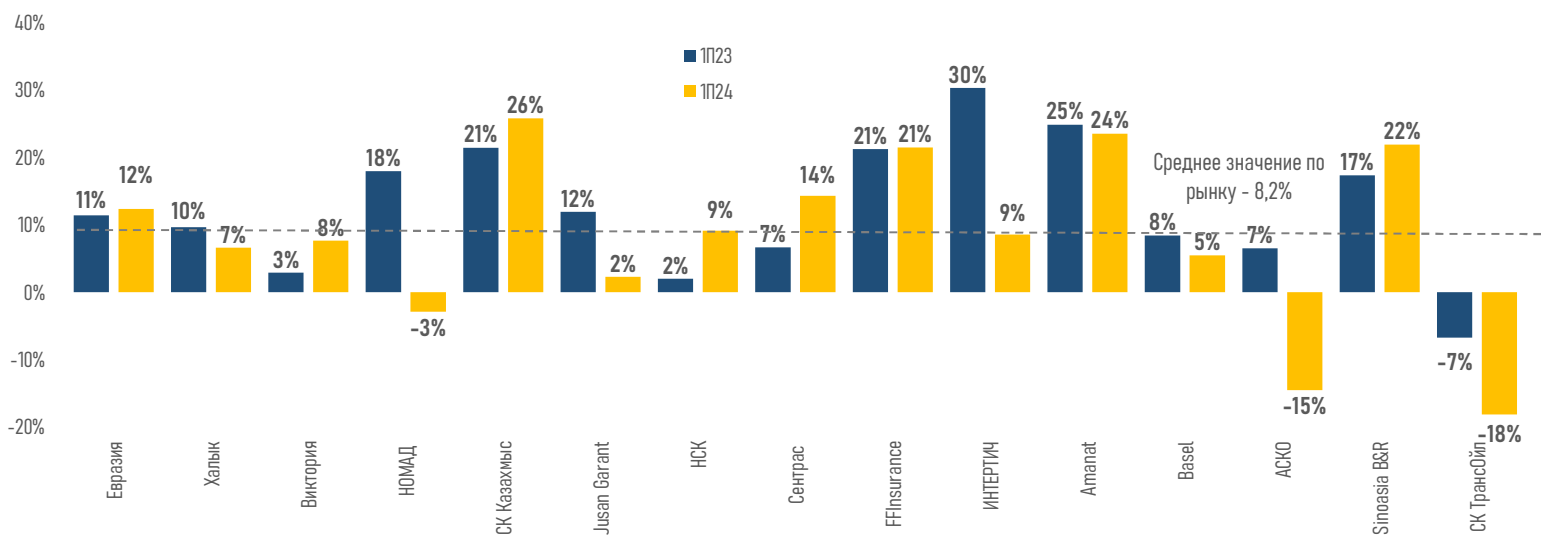
Структура доходов и расходов за 1П2024г., %



Чистая прибыль, млрд тенге



Средневзвешенная рентабельность капитала (RoE)



Краткие итоги периода

По итогам первого полугодия 2024 года объем активов компаний общего страхования в совокупных активах страхового сектора снизился до 51,0% с 55,1% годом ранее за счет смены статуса KazakhExport.

В 1П24г. доходы КОС увеличились, в основном, за счет положительной переоценки инвалюты (+Т23,3 млрд) и доходов от страховой деятельности (+Т13,5 млрд), тогда как в расходной части наиболее существенный рост произошел по таким статьям как расходы, связанные с осуществлением страховой (перестраховочной) деятельности (+Т32,4 млрд) и чистые расходы по осуществлению страховых выплат (+Т18,3 млрд).

Также следует отметить традиционный для второго квартала прирост краткосрочных балансовых показателей КОС: в активной части заметно увеличились расходы будущих периодов (+71,5%) и дебиторская задолженность (+23,6%), в пассивной – расчеты с акционерами (в 146,6 раза) и налоговые обязательства (+94,4%).

Объем страховых премий сектора, в основном, поддерживался спросом на имуществовое страхование, что могло быть связано как с ростом сделок купли-продажи жилья (+15,2% к январю-июню 2023г.), так и с реализацией природных рисков в стране.

Введение с 2024 года системы гибкой тарификации сократило объем премий по ГПО автовладельцев.

Касательно снижения премий по страхованию грузов следует отметить отсутствие негативной тенденции в целом, так как заметное сокращение связано исключительно с деятельностью СК Казахмыс, страхующей грузоперевозки внутри группы компаний: в 1П24г. объем премий по данному продукту составил Т0,2 млрд против Т7,4 млрд годом ранее.

Рост выплат оказался более значительным на фоне роста цен на импортные товары, в частности на запасные части для автомобилей, а также введения Европротокола, существенно упрощающего и ускоряющего получение страховых выплат автовладельцами. Помимо этого, казахстанцы стали активнее пользоваться преимуществами медицинского страхования в дополнение к гарантированным ОСМС услугам.

Таким образом, в случае превышения темпов роста цен над реальными располагаемыми доходами казахстанцев, дальнейшей активной цифровизации страховой отрасли и изменения регуляторного режима в пользу застрахованных, в перспективе рентабельность сектора общего страхования может продолжить снижение.