

# Обзор рынка общего страхования

ҚАЗАҚСТАН  
ҚАРЖЫГЕРЛЕР  
ҚАУЫМДАСТЫҒЫ



АССОЦИАЦИЯ  
ФИНАНСИСТОВ  
КАЗАХСТАНА

итоги 2024 года

# Ключевые тенденции

- Несмотря на сокращение количества участников (KazakhExport сменил статус с экспортной страховой компании на нациститут по развитию и продвижению несырьевого экспорта), ключевые показатели рынка общего страхования в 2024 году продемонстрировали умеренный рост на фоне высокой экономической активности, ускорения кредитования, а также повышенных инфляционных процессов в экономике.
- Активы КОС за 2024г. выросли на 5,2%, до ₸1,4 трлн, что составляет 46% активов страхового рынка, но всего 1,04% от ВВП.
- В структуре активов основной прирост отмечается в портфеле ценных бумаг (+16%) на фоне значительного роста инструментов фондового рынка в 2024 году, тогда как заметное падение отмечается в операциях обратного репо (-56%) фоне структурного профицита ликвидности в системе и изменений в системе инструментов денежно-кредитной политики НБРК (ликвидность не изымается через операции репо).
- При этом роль ключевых 8 игроков возросла: их доля от активов теперь составляет до 92% с 90% ранее (см. ниже) на фоне благоприятного влияния эффекта масштаба.
- Обязательства сектора выросли на 16,7%, до ₸635 млрд тенге, в основном, за счет увеличения объемов обязательств по возникшим убыткам (+29,6% или ₸73 млрд), обязательств по оставшейся части страхового покрытия (+17,7% или ₸34 млрд тенге).

- В 2024 году объем страховых премий увеличился на 3,0%, до ₸703 млрд тенге. Здесь драйверами выступили страхование имущества (+14% или ₸29 млрд), простимулированное скачком выдачи ипотечных займов (+25%) и ростом ввода жилья (+6,4%), а также страхование на случай болезни (+20% или ₸11,4 млрд) на фоне повышения занятости (+127,2 тыс.) и заработной платы (+11,3%) в РК.
- При этом существенно сократились премии по страхованию автотранспорта (-12% или ₸14,1 млрд) на фоне введения системы гибкой тарификации, а также профессиональной ответственности (-56% или ₸11,9 млрд) на фоне высокой базы предыдущего года.
- Прирост страховых выплат более чем трехкратно обогнал премии: их объем увеличился на 9,2%, до ₸232 млрд тенге. Подобная динамика была обеспечена выплатами по страхованию ГПО автовладельцев/страхованию автотранспорта (+29,9% или ₸25 млрд) и страхованию на случай болезни (+20,0% или ₸7 млрд).
- На этом фоне соотношение выплат к премиям возросло до 33% с 31% ранее (см. ниже).
- Тем не менее прибыль КОС по итогам 2024 г. существенно выросла (+52% или ₸43 млрд тенге). Весь вклад в увеличение финансового результата внесли доходы от инвестиционной деятельности на фоне роста фондового рынка и положительной переоценки активов из-за ослабления тенге (ослаб в 2024 году на 15,5%).
- В результате рентабельность страхового рынка улучшилась до 20,3% в сравнении с показателем в 12,4% по итогам 2023 г.

## АКТИВЫ

₸ **1448,3** млрд  
▲ 5,2%

## СТРАХОВЫЕ РЕЗЕРВЫ

₸ **677,1** млрд  
▲ 16,1%

## СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ

₸ **640,9** млрд  
▼ 2,2%

## НЕРАСПРЕДЕЛЕННЫЙ ДОХОД

₸ **130,4** млрд  
▲ 61,1%

## СТРАХОВЫЕ ПРЕМИИ\*

₸ **702,8** млрд  
▲ 3,0%

## ЧИСТЫЕ СТРАХОВЫЕ ПРЕМИИ\*

₸ **567,9** млрд  
▲ 6,4%

## СТРАХОВЫЕ ВЫПЛАТЫ\*

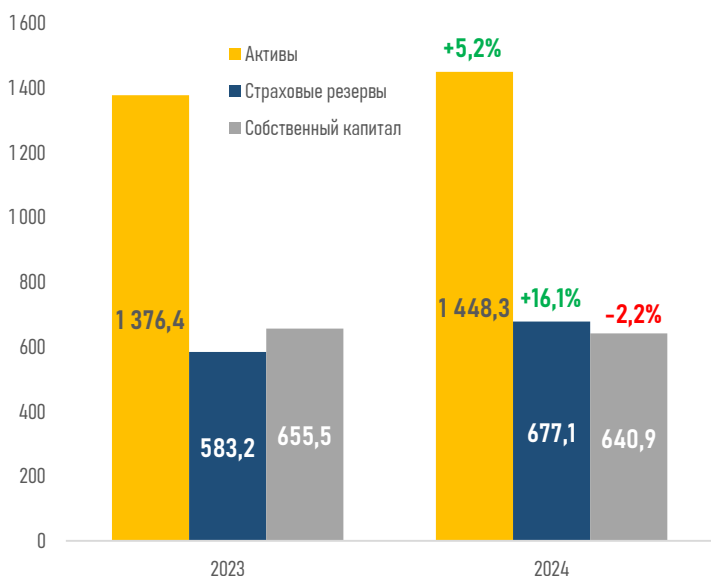
₸ **231,8** млрд  
▲ 9,2%

## ЧИСТЫЕ СТРАХОВЫЕ ВЫПЛАТЫ\*

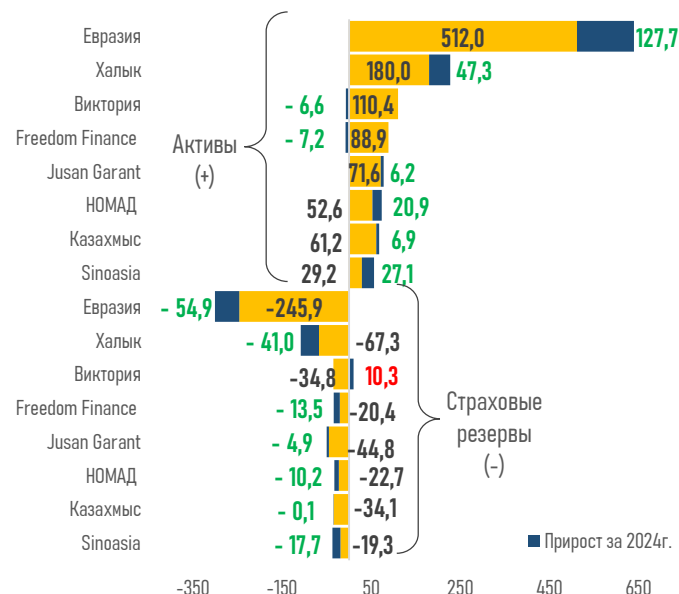
₸ **204,7** млрд  
▲ 12,4%

## Балансовые (регуляторные) показатели сектора

### Совокупные показатели сектора, млрд тенге

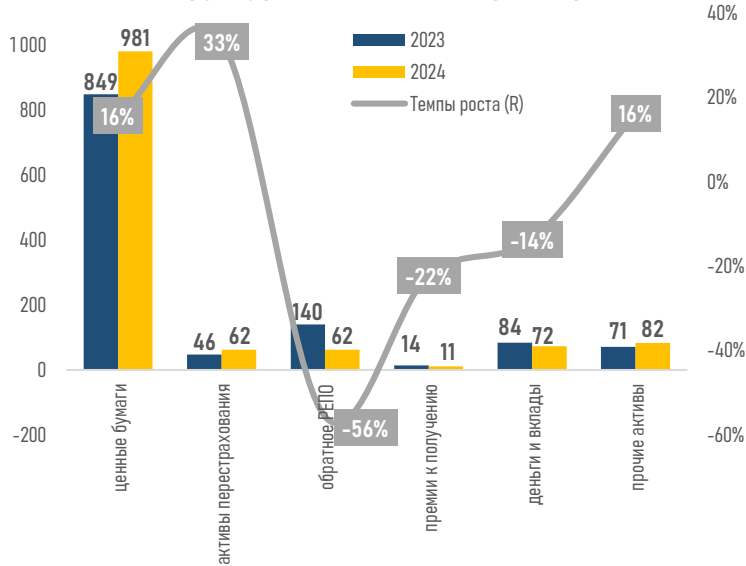


### Показатели ТОП-8 компаний сектора, млрд тенге

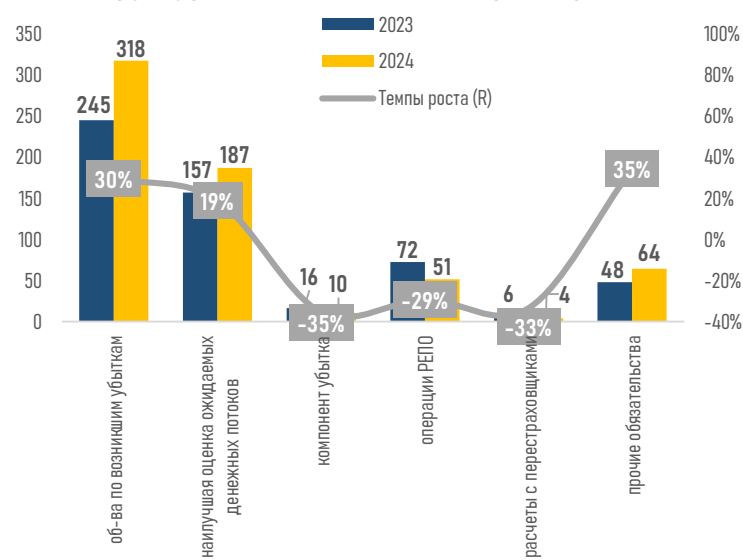


# Структура активов и обязательств сектора

## Структура активов сектора, млрд тенге

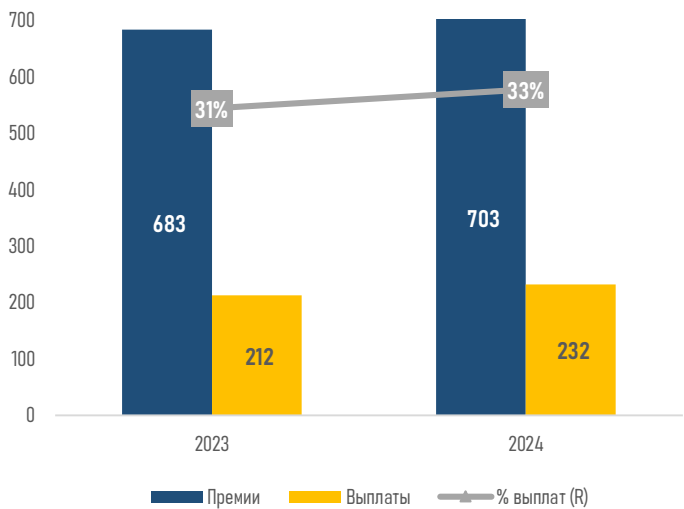


## Структура обязательств сектора, млрд тенге

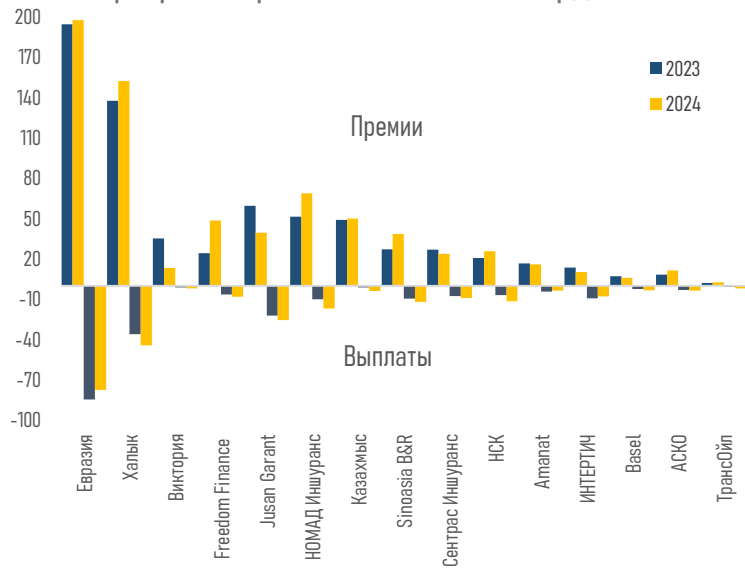


# Соотношение выплат к премиям

## Соотношение выплат к премиям, млрд тенге

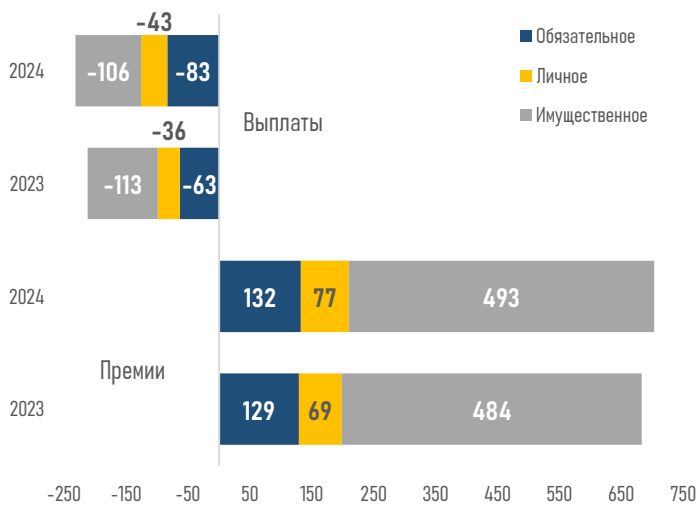


## В разрезе страховых компаний, млрд тенге



# Премии и выплаты

## По классам страхования, млрд тенге



## Целевое назначение премий и выплат за 2024 г.



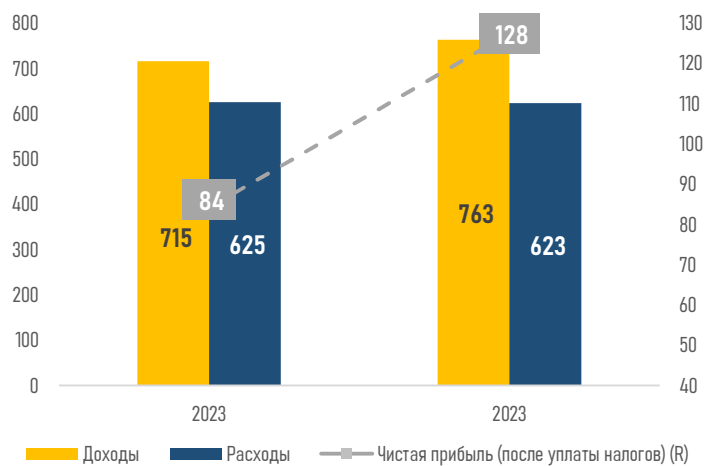


# Доходы и расходы рынка общего страхования

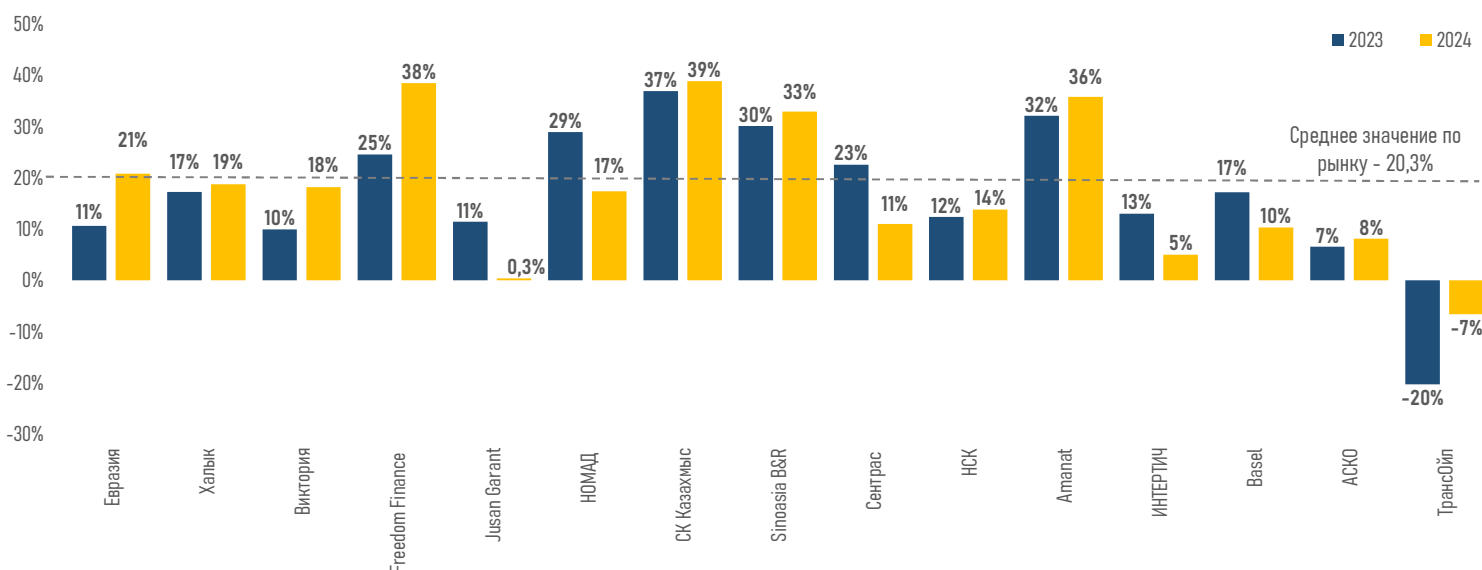
## Структура доходов и расходов за 2024 г., %



## Чистая прибыль, млрд тенге



## Средневзвешенная рентабельность капитала (RoE)



## Краткие итоги периода

Спрос на страховые продукты в 2024 году продемонстрировал восходящую динамику во всех сегментах: премии возросли в обязательном страховании (+2,6% или ₸3,3 млрд), добровольном личном страховании (+11,8% или ₸8,2 млрд) и добровольном имущественном страховании (+1,8% или ₸8,7 млрд).

О росте проникновения страхования можно также судить по значительному росту количества заключенных договоров общего страхования: в 2024 году они составили 10,5 млн договоров (+694 тыс.).

В разрезе субъектов основной объём остаётся за физлицами (79% vs 83% годом ранее), но доля юрлиц продолжает расти (до 21% с 17% ранее).

В разрезе сегментов страхования отмечается снижение доли обязательного страхования (с 79% до 75%) при увеличении добровольного личного (с 9 до 13%) и имущественного страхования (с 11 до 12%).

Однако из-за упомянутого более ускоренного роста страховых выплат их соотношение к премиям по рынку увеличилось до 33% с 31% годом ранее. Отдельно по сегментам динамика выглядит следующим образом: показатель вырос по обязательному страхованию (с 49% до 54%) и по добровольному имущественному (с 21% до 24%), но снизился по добровольному личному (с 56% до 55%). То есть, менее убыточным являлось направление добровольного имущественного страхования.

С учетом ожидаемой высокой экономической активности, положительного влияния кредитного страхования (ипотека, авто) и на фоне относительно низкого проникновения страховых продуктов (отношение страховых премий на душу населения — 32,2 тыс. тенге к средней зарплате 435 тыс. тенге составляет всего 7,4%) — сектор продолжит демонстрировать устойчивый рост, в т.ч. благодаря расширению линейки продуктов, общей цифровизации и интереса к страховым продуктам со стороны юридических и физических лиц.