

# Обзор рынка страхования жизни

ҚАЗАҚСТАН  
ҚАРЖЫГЕРЛЕР  
ҚАУЫМДАСТЫҒЫ



АССОЦИАЦИЯ  
ФИНАНСИСТОВ  
КАЗАХСТАНА

за 2024 год

# Ключевые тенденции периода

- Рынок страхования жизни лидировал по приросту ключевых показателей среди всех сегментов финрынка в 2024 году.
- Активы КСЖ увеличились до ₸1,6 трлн (+₸559 млрд или 50%), и теперь составляют 54% от суммарных активов всего страхового рынка. Напомним, годом ранее показатель составлял всего 45%
- На 1 января 2025 г. в структуре активов 86% или ₸1,4 трлн приходилось на ценные бумаги (+₸491 млрд) на фоне роста фондового рынка и инвестирования части собранных премий. Далее следуют денежные средства и размещенные вклады — 5,7% или ₸0,1 трлн (+39 млрд тенге) и операции репо — 5,7% или ₸0,1 трлн (+15 млрд тенге), необходимые для поддержания текущей деятельности и управления «короткой» ликвидностью.
- Обязательства КСЖ выросли до ₸1,2 трлн (+51% или ₸416), в основном, за счет роста наилучшей оценки ожидаемых денежных потоков (+56% или ₸265 млрд), маржи за предусмотренные договором страхования услуги (+60% или ₸56,2 млрд) и обязательств по возникшим убыткам (+55% или ₸49 млрд).
- Несмотря на рост количества участников (в 2024 году была создана ВСС Life), концентрация в секторе страхования жизни остается высокой: на топ-5 компаний по размеру активов приходится 88% суммарных активов сектора, в сравнении с показателем 86% годом ранее (эффект масштаба).

- Объем страховых премий за 2024 год практически удвоился (+93% или ₸471 млрд), главным образом, за счет повышенного спроса на продукты добровольного личного страхования (+101% или ₸422 млрд). В частности, трехзначный рост показали пенсионное аннуитетное страхование (+230% или ₸322 млрд), а также страхование от несчастных случаев (+189% или ₸88 млрд).
- Премии в сегменте обязательного страхования показали более умеренный рост (+56% или ₸50 млрд) и полностью приходятся на страхование работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых обязанностей (ОСНС).
- В то же время рост выплат составил +62% (₸43 млрд) и, в основном, был связан с выплатами по обязательному страхованию ОСНС (+203% или ₸30 млрд).
- Прирост страховых премий в сравнении с выплатами обусловил улучшение их соотношения по итогам 2024 года до 11,4% против 13,7% по итогам 2023 года.
- Чистая прибыль сектора за прошлый год заметно выросла (+47% или ₸44 млрд) за счет увеличения страховой выручки, положительной переоценки активов из-за ослабления тенге и полученных вознаграждений по ценным бумагам и вкладам.
- На фоне увеличения прибыли суммарный капитал КСЖ вырос до ₸304 млрд (+22% или 56 млрд), а его рентабельность по рынку улучшилась до 28% против 21% по итогам 2023 года.

## АКТИВЫ

₸ **1677,3** млрд  
▲ 49,9%

## СТРАХОВЫЕ РЕЗЕРВЫ

₸ **1258,6** млрд  
▲ 63,5%

## СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ

₸ **304,2** млрд  
▲ 22,4%

## ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ\*

₸ **136,3** млрд  
▲ 47,4%

## СТРАХОВЫЕ ПРЕМИИ

₸ **976,7** млрд  
▲ 93,3%

## ЧИСТЫЕ СТРАХОВЫЕ ПРЕМИИ

₸ **972,6** млрд  
▲ 94,1%

## СТРАХОВЫЕ ВЫПЛАТЫ

₸ **111,7** млрд  
▲ 61,8%

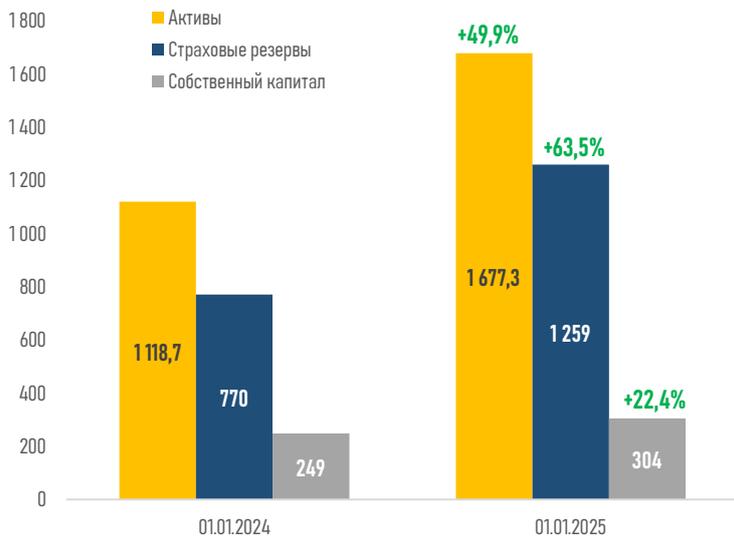
## ЧИСТЫЕ СТРАХОВЫЕ ВЫПЛАТЫ

₸ **110,7** млрд  
▲ 62,1%

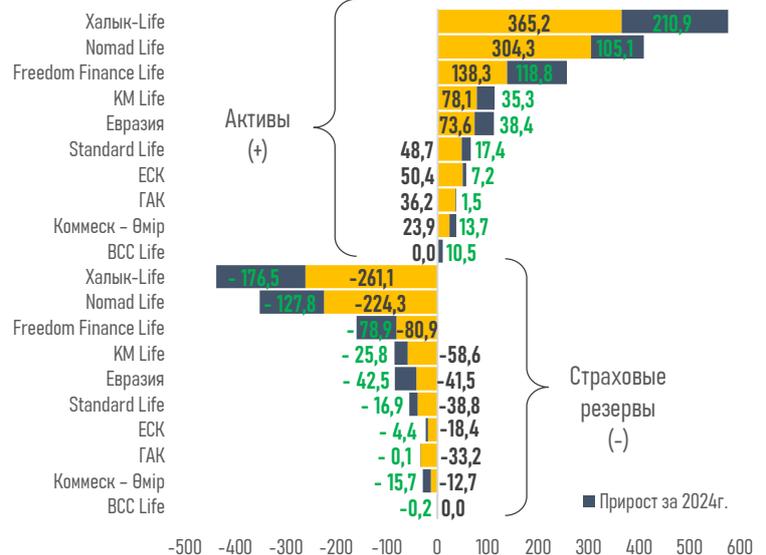
\* Сформирована в соответствии с МСФО 17 (переход на МСФО 17 осуществлен с 01.01.2023 г.)

## Балансовые (регуляторные) показатели сектора

### Совокупные показатели сектора, млрд тенге

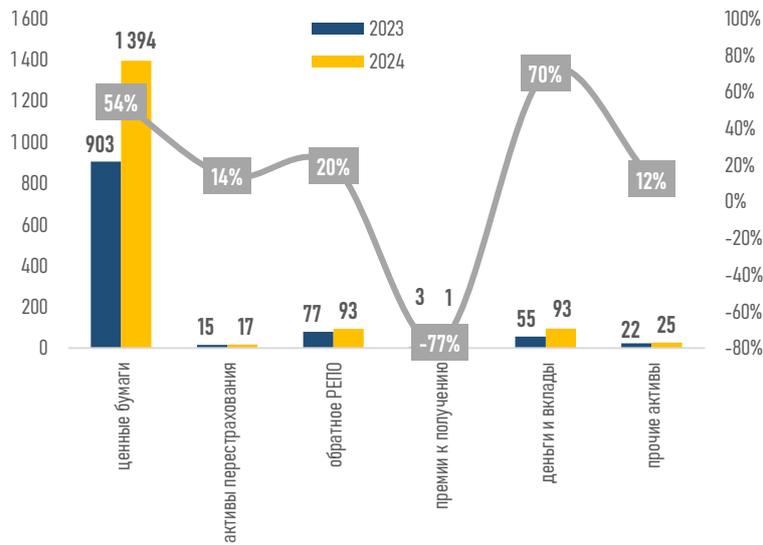


### Показатели в разрезе страховых компаний, млрд тенге

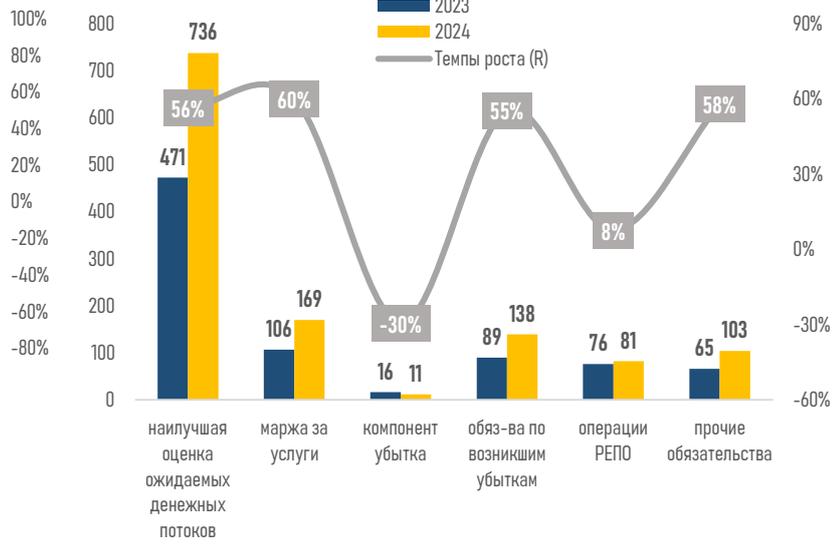


# Структура активов и обязательств сектора

## Структура активов сектора, млрд тенге

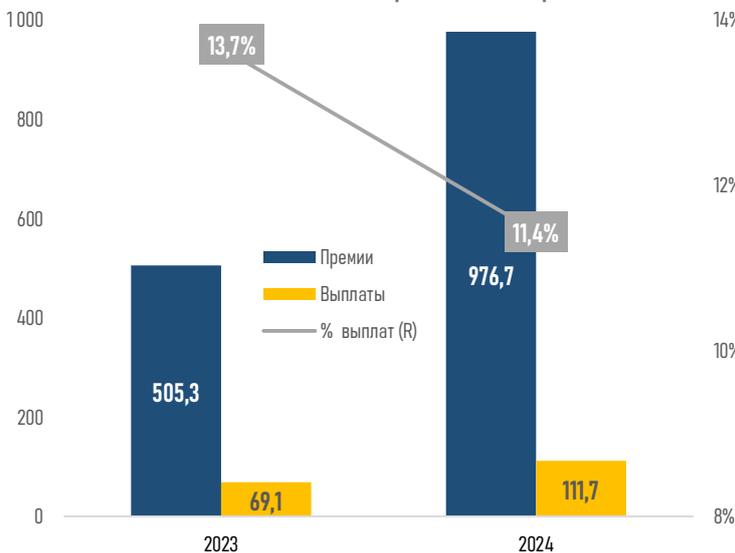


## Структура обязательств сектора, млрд тенге

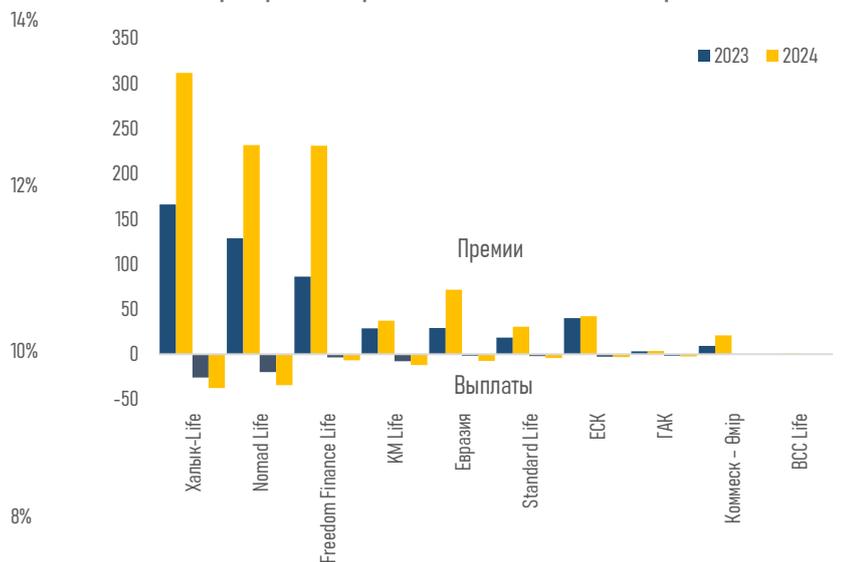


# Отношение выплат к премиям

## Отношение выплат к премиям, млрд тенге

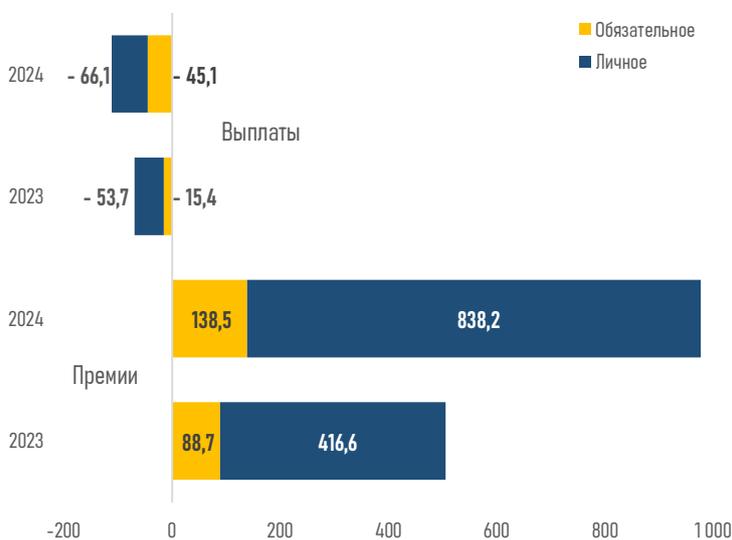


## В разрезе страховых компаний, млрд тенге



# Премии и выплаты

## По классам страхования, млрд тенге



## Целевое назначение премий и выплат за 2024 г.

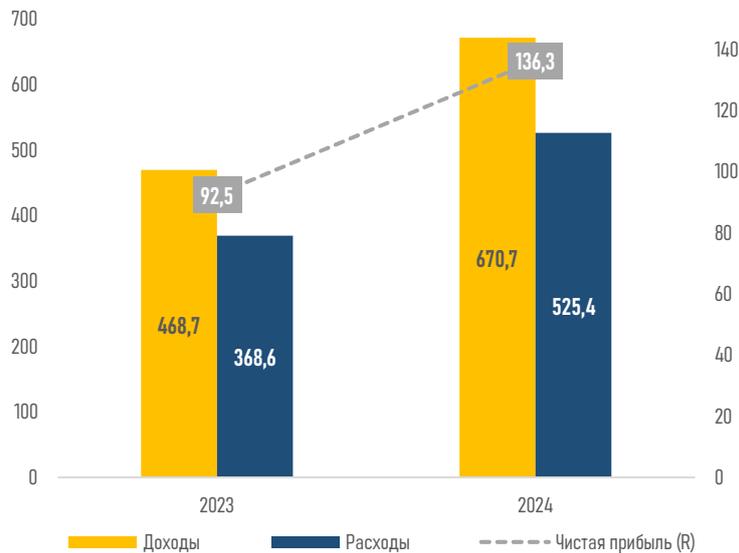


# Доходы и расходы рынка страхования жизни

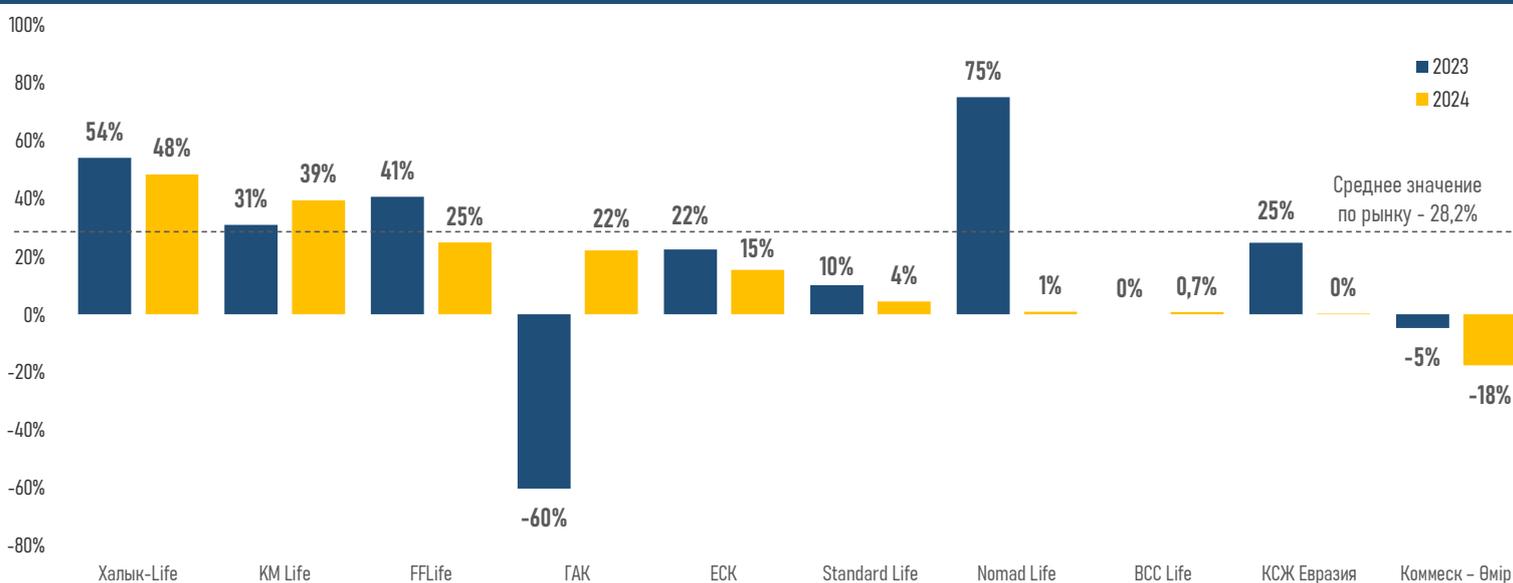
## Структура доходов и расходов за 2024 г., %



## Чистая прибыль, млрд тенге



## Средневзвешенная рентабельность капитала (RoE)\*



\* Сформирована в соответствии с МСФО 4

## Краткие итоги периода

Страховые компании постепенно начинают играть все более заметную роль в формировании «длинных» денег в экономике. Отметим, что в 2024 году сектор страхования жизни продемонстрировал стремительный рост: объём страховых премий увеличился вдвое, а выплаты, активы и обязательства КСЖ выросли наполовину.

При сравнительно небольшой линейке продуктов (КСЖ предоставляют услуги по двум классам обязательного страхования — ОСНС и страхование туриста; и шести классам добровольного страхования — страхование жизни, аннуитетное и пенсионное аннуитетное страхование, ГОНС, страхование на случай болезни и от несчастных случаев) КСЖ теперь занимают более половины рынка страхования.

За 2024 год КСЖ заключили более 12,5 млн договоров, что значительно выше как соответствующего показателя компаний общего страхования (10,5 млн), так и прошлогоднего показателя (7,1 млн договоров по итогам 2023г.).

В разрезе субъектов прирост наблюдается по физлицам: их доля возросла до 97,8% с 93,6% годом ранее. Соответственно, доля юрлиц упала с 6,4% до 2,2%. При этом драйвером КСЖ в 2024 году стали продукты добровольного личного страхования: пенсионное аннуитетное страхование (47% от всех собранных премий) и страхование от несчастных случаев (14%).

В текущем году рост сектора может сохраниться высоким, чему будут способствовать внедрение ЕДНС «Келешек», предусматривающей стартовый образовательный капитал от государства (60 МРП детям в возрасте 5 лет), выплату ежегодной госпремии (5-7%) и инвестиционного дохода, внедрение вмененного страхования профответственности медработников, расширение гарантий ФГСВ на все виды накопительного страхования жизни, а также дальнейшая цифровизация в части процесса урегулирования убытков и получения страховых выплат и общее повышение спроса на страховые услуги на фоне роста заработной платы и финансовой грамотности.