



Жалпы сақтандыру нарығына шолу

ҚАЗАҚСТАН
ҚАРЖЫГЕРЛЕР
ҚАУЫМДАСТЫҒЫ



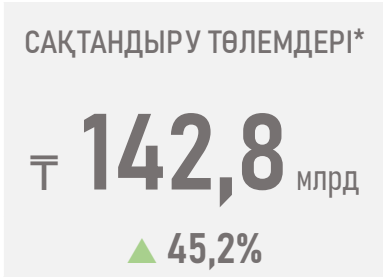
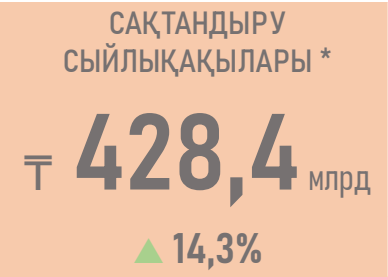
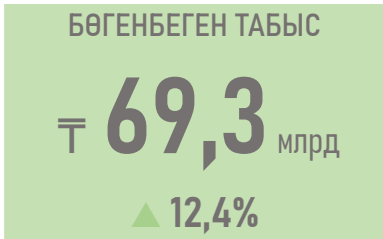
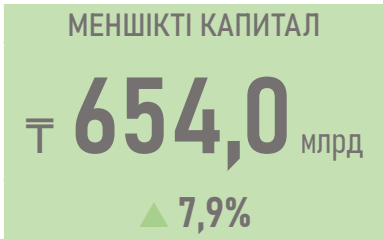
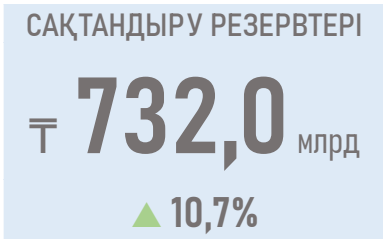
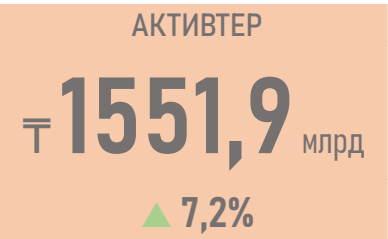
АССОЦИАЦИЯ
ФИНАНСИСТОВ
КАЗАХСТАНА

2025 жылдың бірінші жартыжылдығының қорытындысы

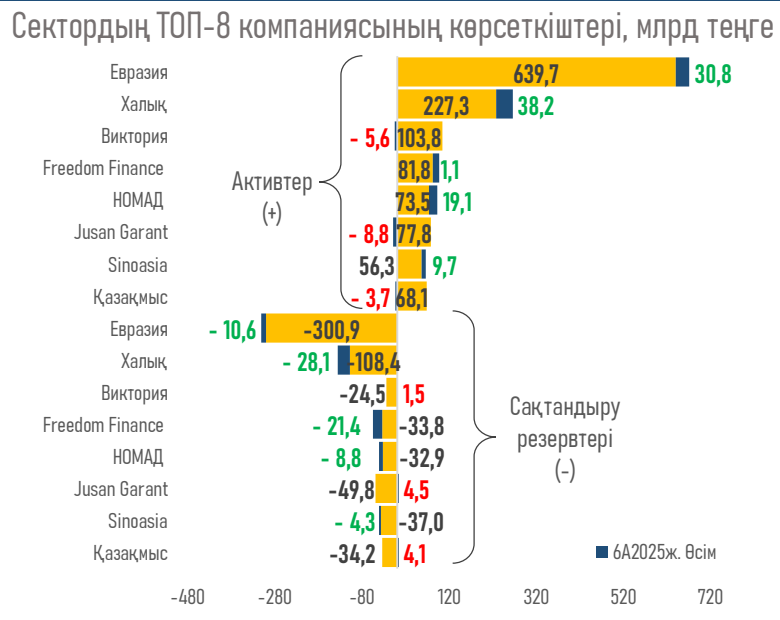
Негізгі тенденциялар

- 2025 жылғы қаңтар-маусымда жалпы сақтандыру компанияларының (ЖСК) активтері 2024 жылғы ұқсас кезеңдегі 10,3% өсіммен салыстырғанда 7,2% – ға өсті.. ЖСК активтерінің өсуі сыйлықақыларға қарағанда сақтандыру төлемдерінің жеделдетілген өсуі және инвестициялардан түсетін кірістердің қысқаруы есебінен баяулады.
- ЖСК активтері өсімінің баяулауы аясында олардың сақтандыру нарығы активтерінен үлесі бір жыл бұрынғы 51% көрсеткішіне қарсы 44,9%-ға дейін төмендеді (ӨСК активтері анағұрлым айқын өсуде).
- ЖСК активтерінің құрылымында негізгі өсім қазақстандық қор нарығының және көптеген шетел алаңдарының индекстерінің өсуіне байланысты бағалы қағаздарда (+Т29 млрд немесе 2,9%) байқалады, қайта сақтандыру активтерінде (+Т23 млрд немесе 37,7%) — күтілетін ақша ағындарын ең жақсы бағалау есебінен және орналастырылған салымдарда (+8 млрд теңге немесе 15,4%) монетарлық саясат қатаңдатылғаннан кейін олардың неғұрлым жоғары мөлшерлемелер есебінен.
- Сонымен қатар, топ-8 ойыншының негізгі рөлі сақталды: олардың активтердегі үлесі 91,7% құрайды — масштаб тиімділігі, тұрақты қаржылық көрсеткіштер, сондай-ақ капиталдың жоғары рентабельділігі арқасында (төменде қараңыз).
- Сектор міндеттемелерінің көлемі 4,7%-ға (6А24 үшін 5,3%), негізінен, сақтандыру өтемінің қалған бөлігі бойынша міндеттемелердің көлемін ұлғайту есебінен (+Т45 млрд немесе 19,7%) және қайта сақтандырушылармен есеп айырысулар (+Т4 млрд немесе 99,9%) өсті. Бұған сақтандыру портфелін кеңейту, ұзақ мерзімді полистерді сатудың өсуі, тәуекелдерді әртараптандыру және нормативтерді сақтау үшін қайта сақтандыру қызметін жандандыру ықпал етті.

- 6А25ж. сақтандыру сыйлықақыларының көлемі 14,3%-ға (6А24ж. үшін +0,4%) ұлғайды, негізінен ерікті жеке (+37,8% немесе Т16 млрд) және міндетті (+22,5% немесе Т14 млрд) сақтандырудың неғұрлым жеделдетілген өсуі есебінен, ал сыйлықақылар құрылымында неғұрлым салмақты (68%) ерікті мүлктік сақтандыру онша айқын өскен жоқ (+8,7% немесе Т23 млрд).
- Ерікті жеке сақтандырудағы негізгі өсім жұмыспен қамтудың кеңеюі және өсуі жағдайында жазатайым оқиғалардан сақтандыру бойынша сыйлықақыларды (+21,6% немесе Т13,3 млрд); міндетті түрде — автокөлік иелерінің АҚЖ сақтандыру бойынша сыйлықақыларын (+21,6% немесе Т11,8 млрд) — елдегі автомобильдерді сатудың ұлғаюы есебінен (+26,2% жаңа автомобильдер бойынша) және икемді тарифтеуді енгізу.
- 2025 ж. қаңтар-маусым айларында ЖСК сақтандыру төлемдерінің өсімі 45% (6А24ж. үшін+10,8%) құрады және ауырған жағдайда сақтандыру (+24,1% немесе Т4,4 млрд), автокөлік иелерінің АҚЖ (+29,4% немесе Т11,6 млрд) және мүлкті залалдан сақтандыру (+92,4% млрд немесе Т20,9 млрд) бойынша төлемдермен қамтамасыз етілді.
- Төлемдердің жеделдетілген өсуі аясында олардың сыйлықақыларға қатынасы бұрын 26%-дан 33%-ға дейін өсті (төменде қараңыз).
- Сақтандыру қызметінен түсетін кірістің өсуінің арқасында 2024 жылдың ұқсас кезеңінде ЖСК пайдасы 12%-ға, 2024 жылдың сәйкес кезеңіндегі Т61,2 млрд көрсеткіштен Т69,3 млрд-қа дейін өсті (+Т62,2 млрд) және шетел валютасын қайта бағалауға байланысты инвестициялық қызметтен түсетін кірістердің (-Т16,6 млрд) төмендеуіне қарамастан (USDKZT бағамы 525,1-ден 519,73-ке дейін төмендеді) және шығыстардың жалпы өсіміне (+Т35,5 млрд), негізінен сақтандыру төлемдерінің ұлғаюына байланысты.

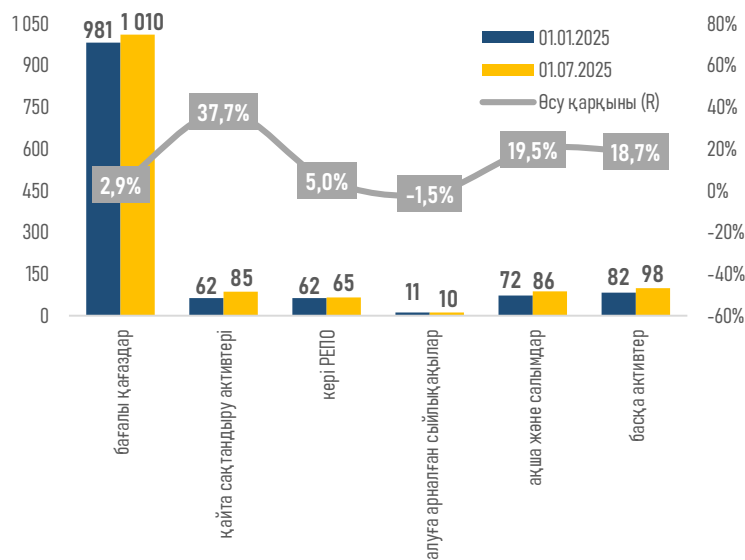


Сектордың баланстық (реттеушілік) көрсеткіштері

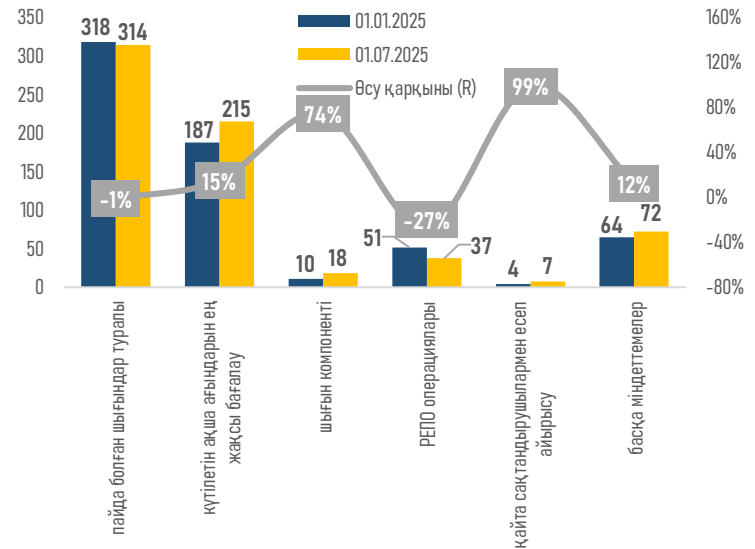


Сектордың активтері мен міндеттемелерінің құрылымы

Сектор активтерінің құрылымы, млрд теңге

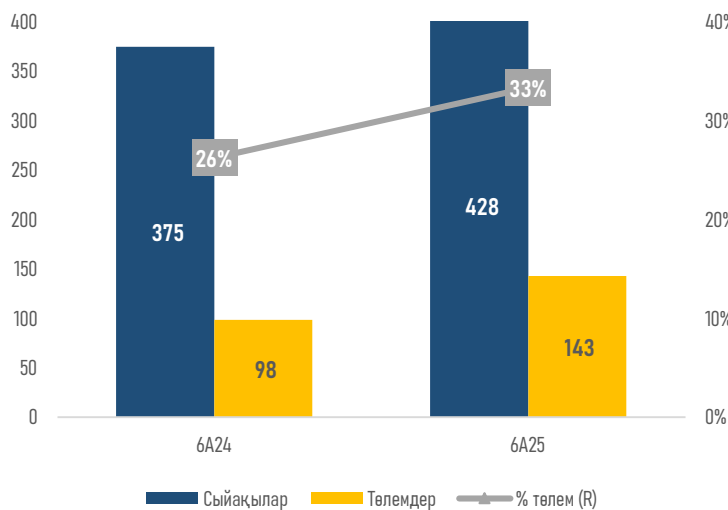


Сектор міндеттемелерінің құрылымы, млрд теңге

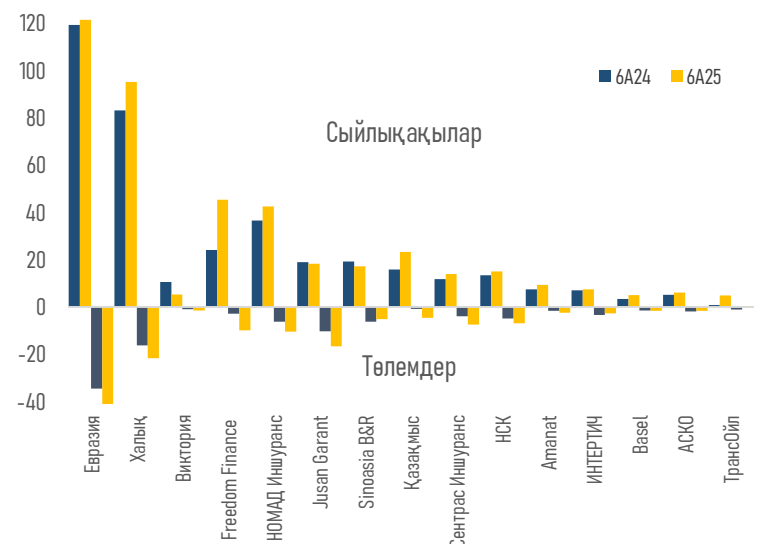


Төлемдер мен сыйлықақылардың арақатынасы

Төлемдердің сыйлықақыларға арақатынасы, млрд теңге

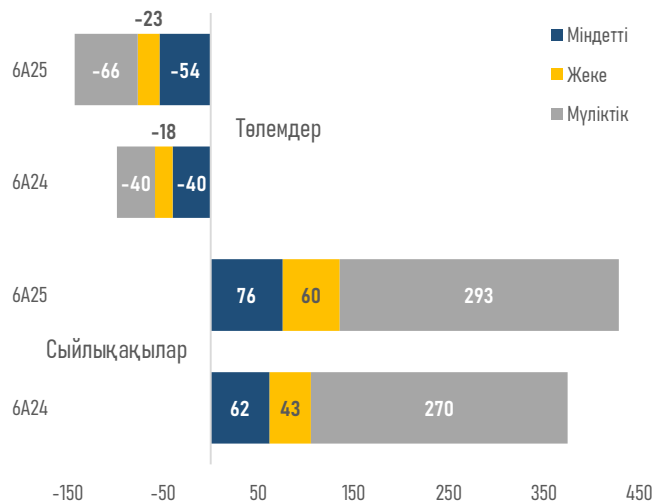


Сақтандыру компаниялары бөлінісінде, млрд теңге

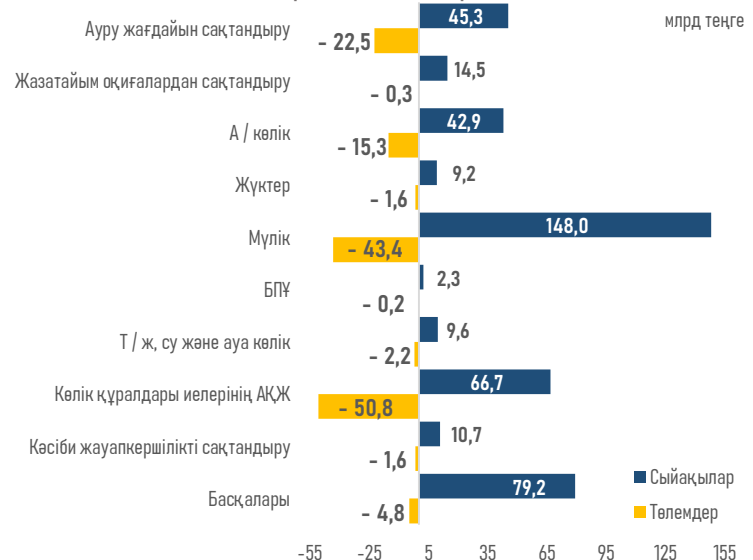


Сыйлықақылар мен төлемдер

Сақтандыру кластары бойынша, млрд теңге



6A2025 ж. сыйлықақылар мен төлемдердің нысаналы мақсаты

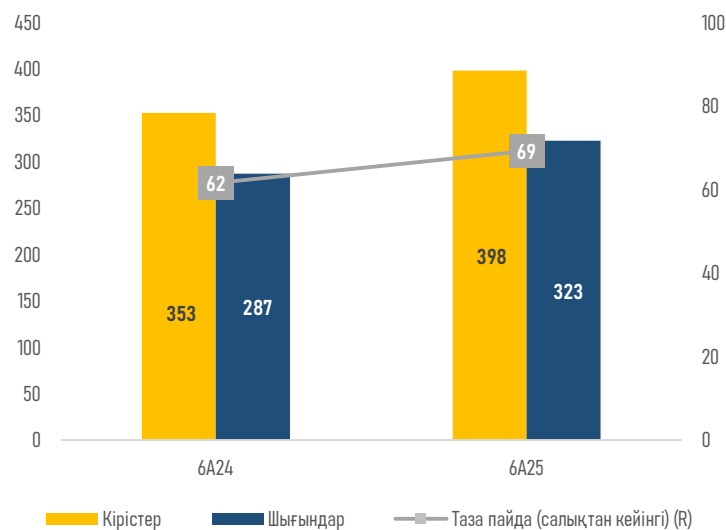


Жалпы сақтандыру нарығының кірістері мен шығыстары

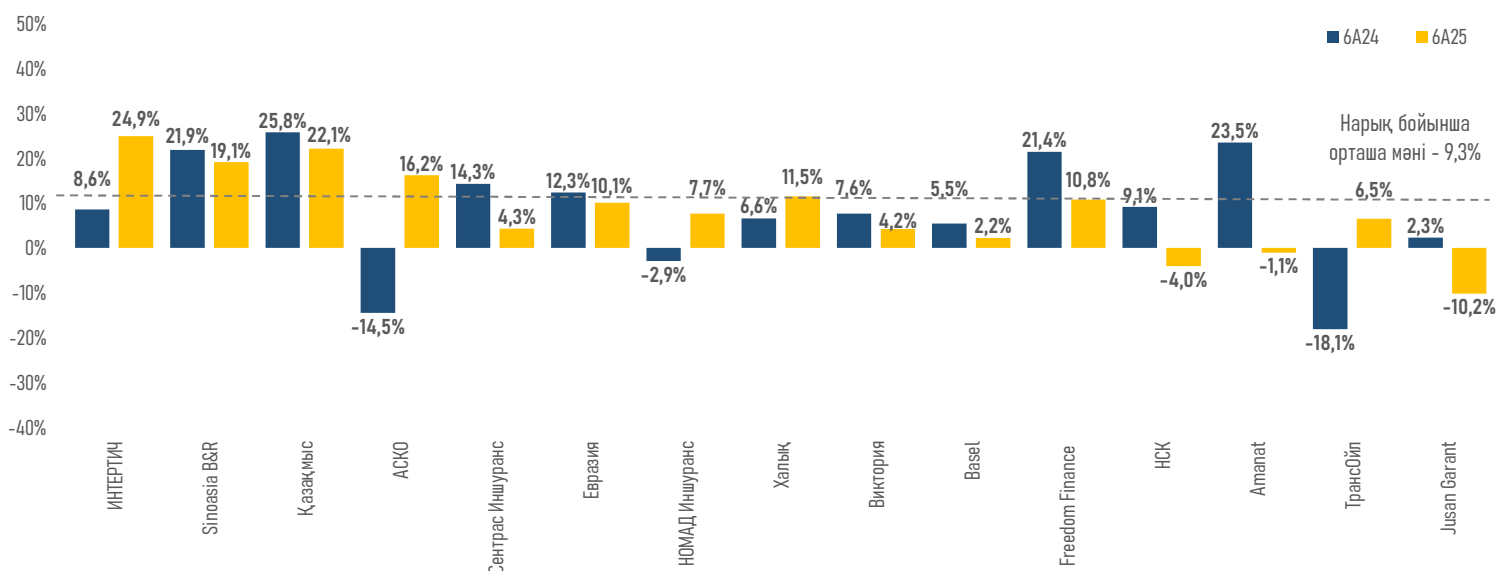
6A2025 жылғы кірістер мен шығыстардың құрылымы, %



Таза пайда, млрд теңге



Капиталдың орташа өлшенген кірістілігі (RoE)



Кезеннің қысқаша қорытындылары

2025 жылдың бірінші жартыжылдығында жалпы сақтандыру нарығы клиенттік базаны кеңейту, цифрландыру және халықтың қаржылық қатысуын арттыру арқылы тұрақты өсуді көрсетті. Сыйлықақылардың өсуіне ерікті жеке (+37,8% ж/ж) және міндетті сақтандыру (+22,5%) негізгі үлес қосты, ал ерікті мүлік сегменті бойынша өсу қарқыны қалыпты (+8,7%) болды, бұл сыйлықақылар құрылымының алғашқы екі бағыттың пайдасына өзгеруіне әкелді.

Ағымдағы жылдың қаңтар-маусымында жасалған сақтандыру шарттарының саны 5,8 млн құрады, бұл 6A24 жылмен салыстырғанда 22,3%-ға артық. Негізгі өсім ерікті жеке сақтандыру сегментін, ең алдымен жеке тұлғалардың жазатайым оқиғаларынан сақтандыруды қамтамасыз етті, бұл жұмыспен қамтудың өсуі және халықтың қаржылық сауаттылығының артуы аясында сақтандыру қорғауға қызығушылықтың өсуін көрсетеді. Айта кетейік, барлық шарттардың шамамен 77% жеке тұлғаларға, қалған 23% заңды тұлғаларға тиесілі.

Екінші жағынан, сақтандыру төлемдерінің күрт өсуі (+45% ж/ж), әсіресе автокөлік иелерінің АҚЖ, мүлктік сақтандыру және ауырған жағдайда сақтандыру бойынша шығындардың өсуіне әкелді. Төлемдердің сыйлықақыларға қатынасы 33%-ға дейін өсті (бір жыл бұрынғы 26%-ға қарсы), ал меншікті капиталдың орташа кірістілігі 2024 жылғы 10,4%-дан 9,3%-ға дейін төмендеді, бұл тарифтерді түзетуді және андеррайтерлік тәсілді қатаңдатуды талап етуі мүмкін.

Валюталық активтерді қайта бағалау аясында инвестициялық кірістің төмендеуіне қарамастан, сектордың таза кірісі негізгі сақтандыру қызметінен түсетін кірістің ұлғаюына байланысты 12%-ға өсті.

Экономикалық белсенділікті жеделдету (6,2%-ға дейін), жұмыспен қамтудың өсуі (3A25 үшін +116,2 мың адам) және халықтың жалақысы (+10,7%), автомобильдерге сұраныстың артуы, сондай-ақ сақтандыру өнімдерін онлайн-сату арналарының кеңеюі сақтандыру сыйлықақыларын тарту көлемінің одан әрі ұлғаюын қолдай алады, әсіресе міндетті және жеке сақтандыру сегменттерінде. екінші жартыжылдық.