



Өмірді сақтандыру нарығына шолу

ҚАЗАҚСТАН
ҚАРЖЫГЕРЛЕР
ҚАУЫМДАСТЫҒЫ



АССОЦИАЦИЯ
ФИНАНСИСТОВ
КАЗАХСТАНА

2025 жылдың бірінші жартыжылдығында

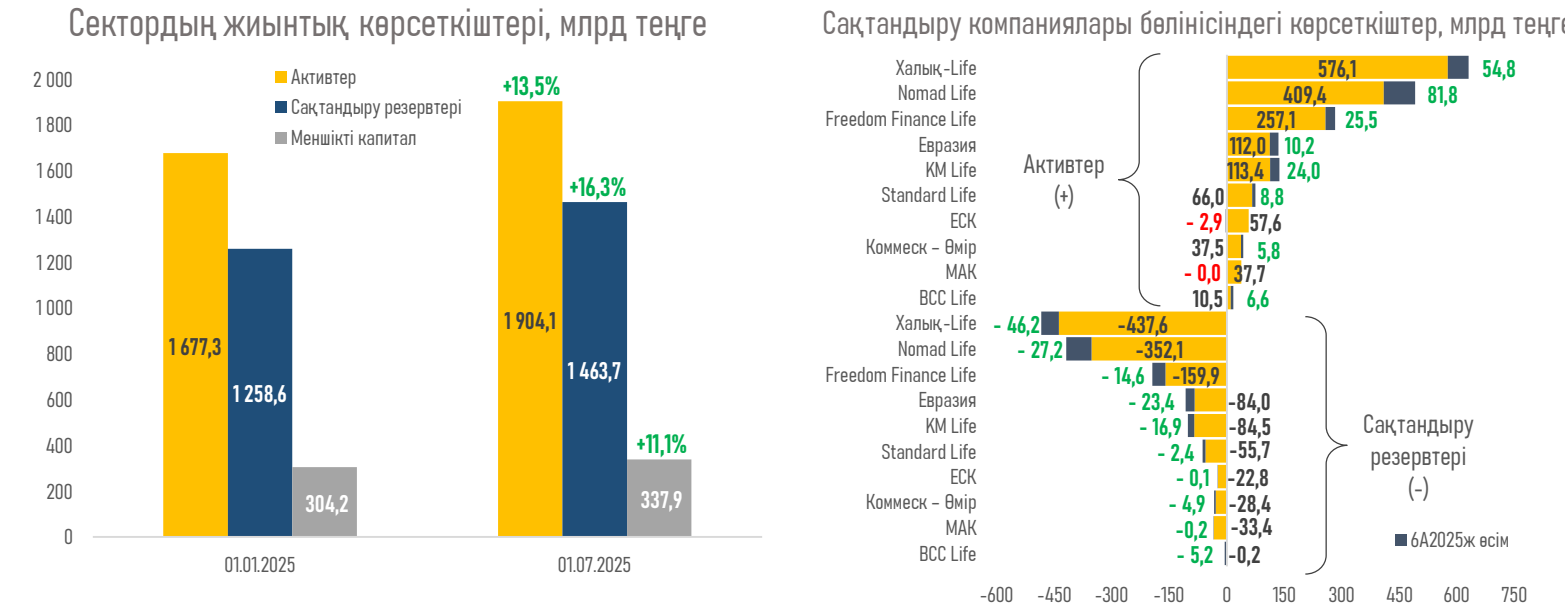
Кезеңнің негізгі тенденциялары

- 2025 жылғы қаңтар-маусымда өмірді сақтандыру компаниясының (ӨСК) негізгі көрсеткіштері заңнамалық нормалармен қолдау көрсетілетін ӨСК өнімдеріне сақталып отырған жоғары сұраныстың, жалақының өсуінің (+10,7%), сақтандыру өнімдерін цифрлық сервистер арқылы институционалдық ілгерілетудің арқасында екі таңбалы сенімді өсуді ілгерілетті.
- ӨСК активтері Т1,9 трлн-ға дейін өсті (+Т226,7 млрд немесе +13,5%) және барлық сақтандыру нарығы құрылымындағы негізгі үлесті 55,1% - ға (6A24ж үшін 49,0%) құрайды.
- Сектор активтерінің құрылымындағы негізгі өсім жүйедегі пайыздық мөлшерлемелердің жалпы артуы, сақтандырушылардың өтімділікті қамтамасыз етуге ұмтылысы және қысқа мерзімді сегменттегі кірістілік аясында бағалы қағаздарға (+Т103,2 млрд немесе 7,4%), ақша мен салымдарға (+Т65,4 млрд немесе 69,9%) және кері репо операцияларына (+Т35,6 млрд немесе 38,5%) келеді.
- ӨСК міндеттемелерінің көлемі көлемнің ұлғаюы аясында сақтандыру шартында көзделген қызметтер үшін маржа (+Т11,9 млрд немесе 7,0%) және күтілетін ақша ағындарының ең жақсы бағасының өсуі есебінен (+Т114,9 млрд немесе 15,6%), көп дәрежедеТ1,4 трлн (+Т132,3 млрд немесе +10,7%) дейін өсті жаңа шарттар мен ұзақ мерзімді сақтандыру өнімдеріне жоғары сұраныс. Бұл өсімнің едәуір бөлігін нарықтағы ең ірі үш ойыншы қамтамасыз етеді.
- Өмірді сақтандыру секторындағы шоғырлану жоғары болып қалуда: активтердің 73,8% үш компанияда шоғырланған — Nomad Life (1Ж25ж. да+Т81,8 млрд), Халық–Life (+Т54,8 млрд) және FFLife (+Т25,5 млрд).

- ӨСК сегментіндегі сақтандыру сыйлықақыларының өсуі (+25,9%) жалпы сақтандыру компанияларының көрсеткішінен (+14,3%) едәуір озып кетті. 2025 жылдың 1 жартыжылдығында ӨСК сақтандыру сыйлықақылары Т98,4 млрд-қа (+25,9%) ұлғайып, Т478,2 млрд-қа жетті.
- Бұл өсімнің драйвері ерікті жеке сақтандыру өнімдері болды: бірлескен аннуитетті енгізу, жеке тұлғалардың жекелеген санаттары үшін зейнетақы аннуитетінің қолжетімділігін арттыру. БЖЗҚ бойынша аударымдар сомасын (+30%) және БЖЗҚ салымшыларымен жасалған шарттар санын (+109,3%) ұлғайту есебінен зейнетақы аннуитеттері бойынша жинақталған сыйлықақылар (+Т48,0 млрд)айтарлықтай өсті, сондай-ақ қамтудың кеңеюіне, кредиттік сақтандыруға және өнімді белсенді жылжытуға байланысты өмірді сақтандыру (+Т24,3 млрд).
- Оның ішінде сақтандыру төлемдерінің өсуі шамамен бірдей (+26,3% немесе Т13,5 млрд) қалыптасты және Т65,1 млрд құрады. Сыйлықақыларға ұқсас, олардың өсуі негізінен аннуитеттік сақтандыру (+9,4 млрд) және өмірді сақтандыру (+1,8 млрд) өнімдерімен қамтамасыз етілді, бұл басқарылатын залал деңгейін сақтай отырып, бизнесті масштабтаудың табиғи салдары болып табылады.
- Осы сектордың таза кірісі сақтандыру кірісінің (+30,2 млрд), бағалы қағаздар бойынша сыйақылардың (+26,5 млрд) және сақтандыру бойынша қаржылық кірістердің (+19,4 млрд) айтарлықтай өсуіне байланысты айтарлықтай жоғары қалыптасты (Т88,0 млрд vs Т63,1 млрд 6A24), бұл операциялық және инвестициялық кіріс базасының өсуінің көрінісі болды.
- Сыйлықақылардың ағымдағы өсу қарқынын (+25,9%) ғана емес, сонымен қатар құрылымдық факторларды — сақтандырылғандар санының өсуін, БЖТ-дан аударымдардың ұлғаюын, жаңа өнімдерді (бірлескен аннуитеттерді қоса алғанда) енгізуді, сондай-ақ қолайлы реттеуші ортаны және цифрлық арналар арқылы белсенді ілгерілеуді ескере отырып, 2025 жылдың қорытындылары бойынша ӨСК сақтандыру сыйлықақыларының көлемі мыналарданбір трлн теңге асып түсуі мүмкін.

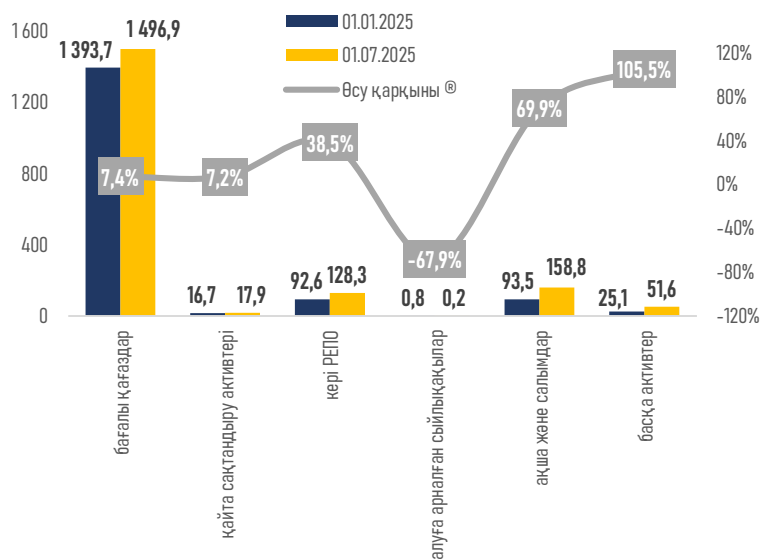


Сектордың баланстық (реттеушілік) көрсеткіштері

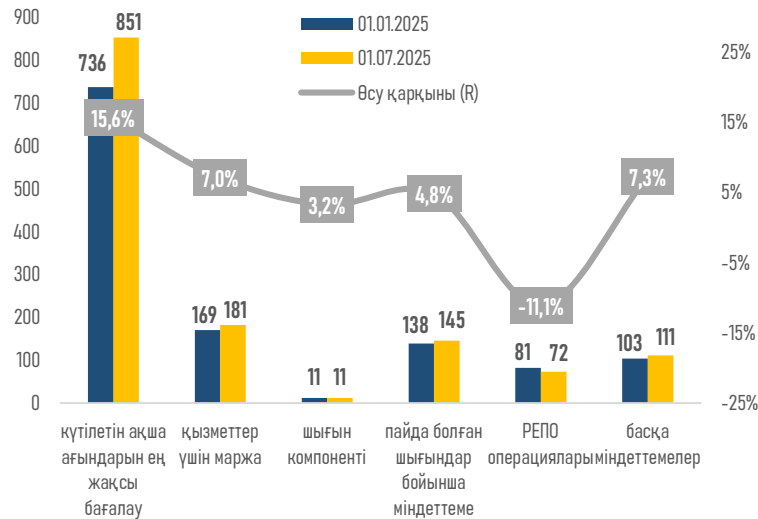


Сектордың активтері мен міндеттемелерінің құрылымы

Сектор активтерінің құрылымы, млрд теңге

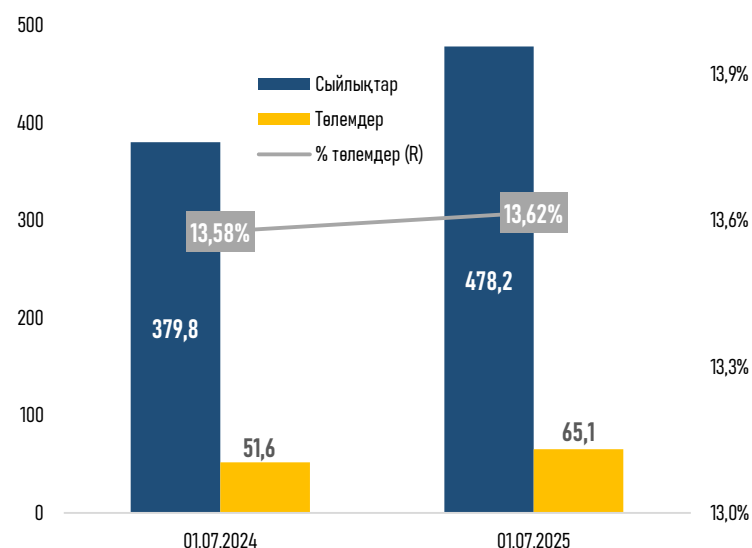


Сектор міндеттемелерінің құрылымы, млрд теңге

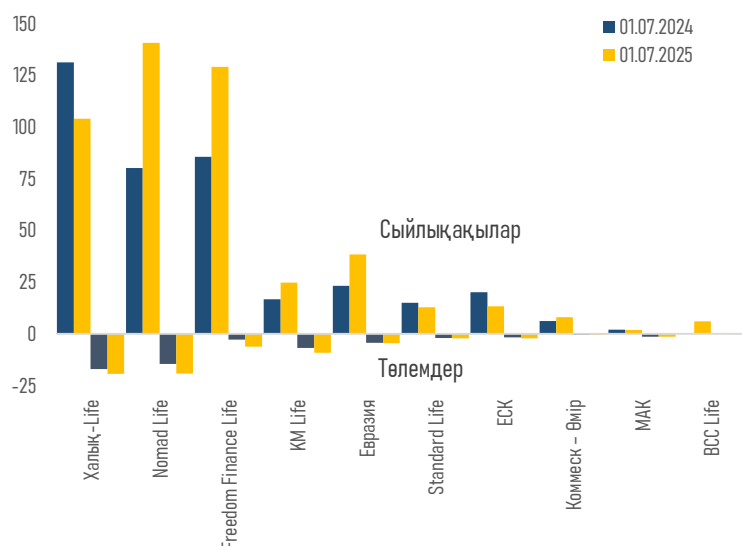


Төлемдердің сыйақыларға қатынасы

Төлемдердің сыйлықақыларға қатынасы, млрд теңге

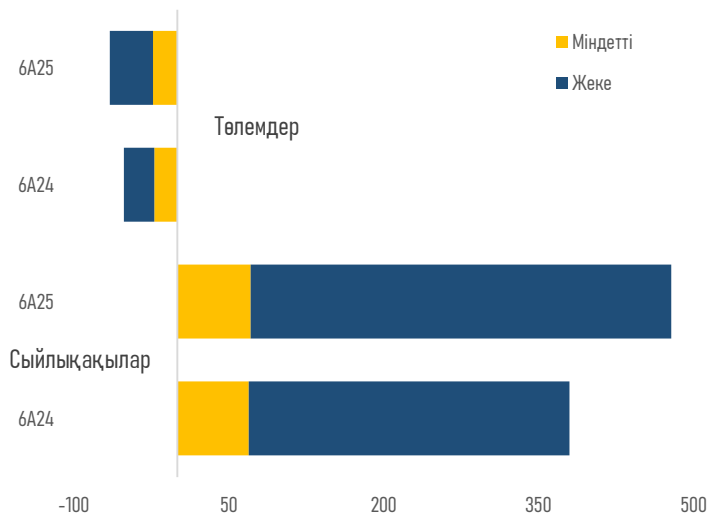


Сақтандыру компаниялары бөлінісінде, млрд теңге

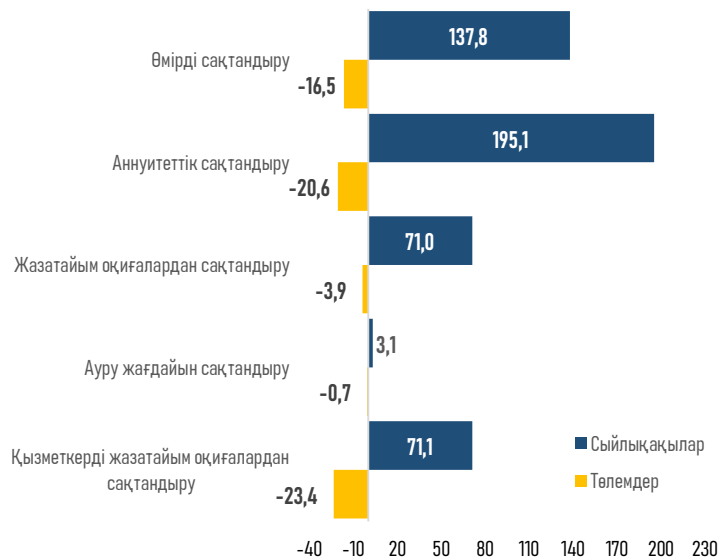


Сыйлықақылар мен төлемдер

Сақтандыру кластары бойынша, млрд теңге



6A2025 ж.сыйлықақы мен төлемнің нысаналы мақсаты

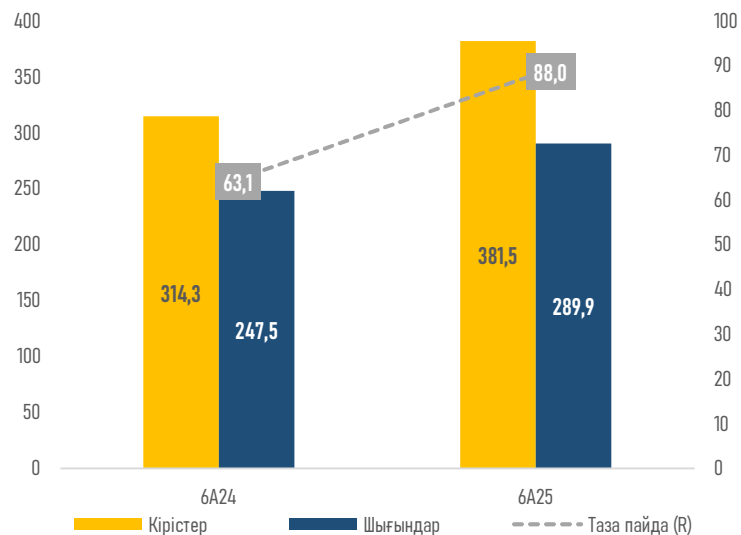


Өмірді сақтандыру нарығының кірістері мен шығыстары

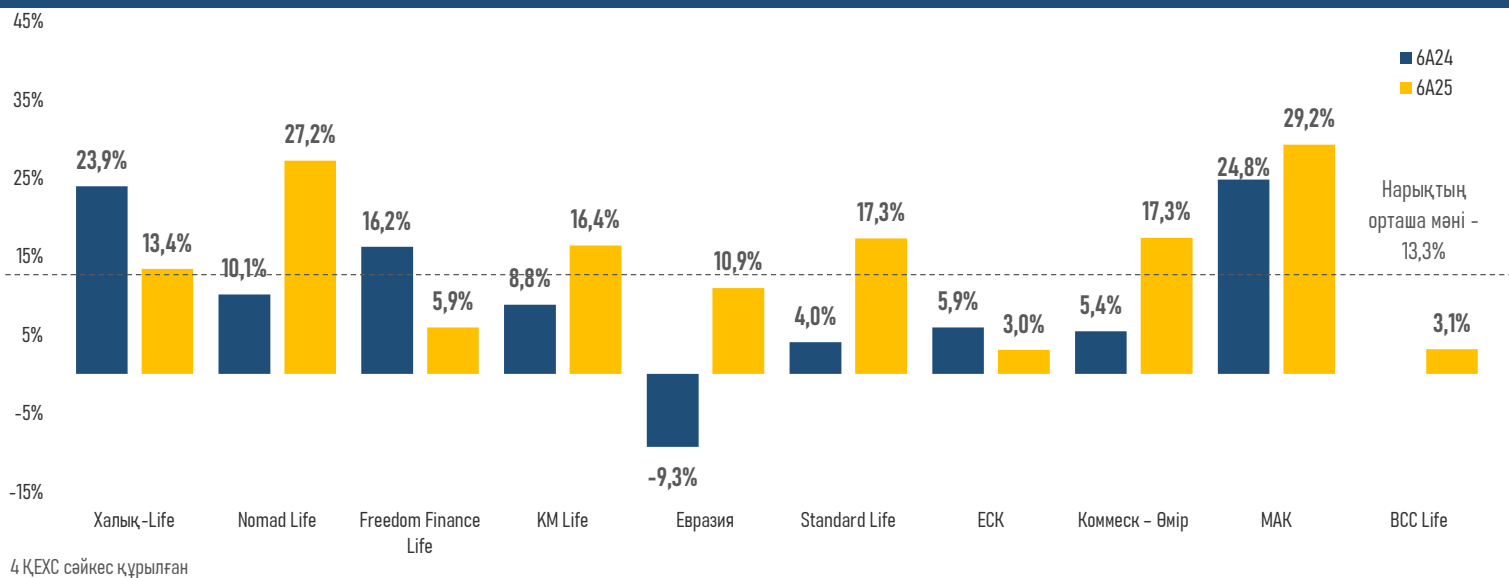
6A2025 ж үшін кірістер мен шығыстардың құрылымы, %



Таза пайда, млрд теңге



Капиталдың орташа өлшенген кірістілігі (RoE)



Кезеңнің қысқаша қорытындылары

2025 жылғы қаңтар-маусымда өмірді сақтандыру секторының өсуі зейнетақы аннуитеті өмірді сақтандыру шарттарын белсенді түрде жасасудың жалғасуына байланысты болды.

Аннуитеттік өнімдерге сұранысты сатудың цифрлық арналары, бірлескен аннуитетті енгізу, жеткіліктіліктің тұрақты сектері (ағымдағы жылы қайта қаралмады), елдегі жалақының жалпы өсуі (+10,7%) аясында БЖТ-дан (152 млрд теңге vs 115 млрд 6A24) аударымдардың өсуі қолдады. Айта кетейік, 2024 жылдың осы кезеңінде жасалған зейнетақы аннуитеті шарттарының саны 18,1 мыңға қарсы 419,8 мыңға дейін өсті.

Өмірді сақтандыру сегментінде сұраныс қамтуды кеңейту, өнімді белсенді жылжыту және несиелік сақтандыруды дамыту арқылы қолдау тапты. Осыған байланысты өмірді сақтандыру шарттарының саны 3,2 млн-ға жетті, сондай-ақ өткен жылдың деңгейінен едәуір асып түсті (6A24 үшін 1,9 млн).

ӨСК-мен жасалған шарттардың жалпы саны бірінші жартыжылдықта 26,3%-ға, 5,7 млн-ға дейін өсті, бұл ретте жеке клиенттер толық дерлік қамтамасыз етті: олардың үлесі 99,1%-ға дейін өсті (2024 жылғы 1 тоқсанның аяғында 96,0%-дан).

Осылайша, бірінші жартыжылдықта өмірді сақтандыруға деген сұраныс жаппай сегментке ауысты, бұл жеке тұлғалардың қатысуымен жасалатын шарттар санының күрт өсуімен расталады. Бұл халықтың өмірді сақтандырумен қамтылуының кеңеюін және оның қаржылық қорғау, ұзақ мерзімді жоспарлау және лайықты қартаюға дайындық құралы ретіндегі рөлін нығайтуды көрсетеді.

Екінші жартыжылдықта аннуитеттік өнімдерге тұрақты сұраныстың өмірді сақтандыруды дамытудың және цифрлық сату арналарын одан әрі кеңейтудің арқасында оң динамиканың сақталуы күтілуде.