



# Обзор рынка общего страхования

ҚАЗАҚСТАН  
ҚАРЖЫГЕРЛЕР  
ҚАУЫМДАСТЫҒЫ



АССОЦИАЦИЯ  
ФИНАНСИСТОВ  
КАЗАХСТАНА

за январь-сентябрь 2021

# Ключевые тенденции

- Рынок общего страхования демонстрирует рост по всем ключевым показателям, за исключением выплат и прибыли сектора, которые снизились по отношению к 9 мес. 2020 года на 30% и 27% соответственно.
- Активы сектора за 9 мес. 2021 г. выросли на 14,1%, до ₸1006,5 млрд, что составляет 59% активов страхового рынка. Следует отметить, что активы КОС уже достаточно диверсифицированы, но тренд на наращивание доли ценных бумаг в активах КОС (+19% или ₸103,6 млрд) сохраняется. Прирост также наблюдается в дебиторской задолженности (+62%), по активам перестрахования (+19%) и прочим активам (+16%).
- Более 70% активов сектора приходятся на СК Евразия (35%), Халык (14%), KazakhExport (13%), Виктория (10%) и Freedom Finance (4%). При этом существенный рост активов наблюдался у Freedom Finance (в 2,4 раза), Халык (+22%) и Евразия (+16%).
- С начала года резервы КОС выросли на 27,2%, в том числе увеличение резервов на незаработанной премии на 35,6%, а также произошедших, но незаявленных убытков на 20,8%, а также заявленных, но неурегулированных убытков на 16,4%.
- Объем страховых премий сектора вырос на 30%, до ₸328,6 млрд (97% объема 2020 года), на фоне увеличения спроса на продукты добровольного имущественного (страхование имущества, гражданско-правовой ответственности, автотранспорта) и обязательного страхования (ГПО владельцев транспортных ср-в, страхование туриста).
- Соотношение выплат к премиям по рынку общего страхования составляет 21%, при этом номинальные выплаты периода (₸64,8 млрд) ниже уровня прошлого года на 30%. Без учёта разовой компенсации со стороны крупного игрока (₸47 млрд) в 1П20 выплаты текущего периода на рынке выросли в 1,3 раза. При этом соотношение премий к выплатам 9 месяцев прошлого года составляет 20%, что сопоставимо с уровнем текущего года. Следует отметить, что 80% всех выплат приходятся на ГПО владельцев транспортных ср-в (40%), страхование на случай болезни (25%) и выплат по страхованию имущества (15%).
- На имущественном и обязательном страховании сконцентрированы сборы премий и выплат сектора. Рост этих сегментов к аналогичному периоду прошлого года составил по 30% соответственно.

## АКТИВЫ

₸ **1006,5** млрд  
▲ 14,1%

## СТРАХОВЫЕ РЕЗЕРВЫ

₸ **336,5** млрд  
▲ 27,2%

## СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ

₸ **582,9** млрд  
▲ 5,1%

## НЕРАСПРЕДЕЛЕННЫЙ\* ДОХОД

₸ **56,3** млрд  
▼ 26,8%

## СТРАХОВЫЕ ПРЕМИИ\*

₸ **328,6** млрд  
▲ 30,1%

## ЧИСТЫЕ СТРАХОВЫЕ ПРЕМИИ\*

₸ **247,1** млрд  
▲ 31,9%

## СТРАХОВЫЕ ВЫПЛАТЫ\*

₸ **68,4** млрд  
▼ 29,8%

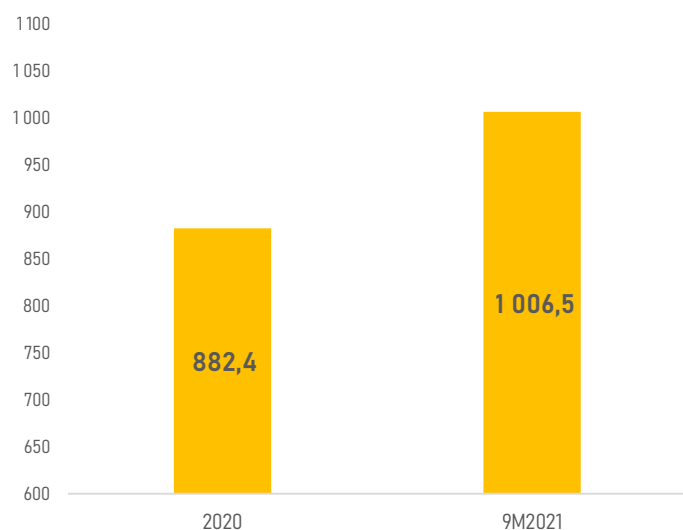
## ЧИСТЫЕ СТРАХОВЫЕ ВЫПЛАТЫ\*

₸ **59,4** млрд  
▲ 16,0%

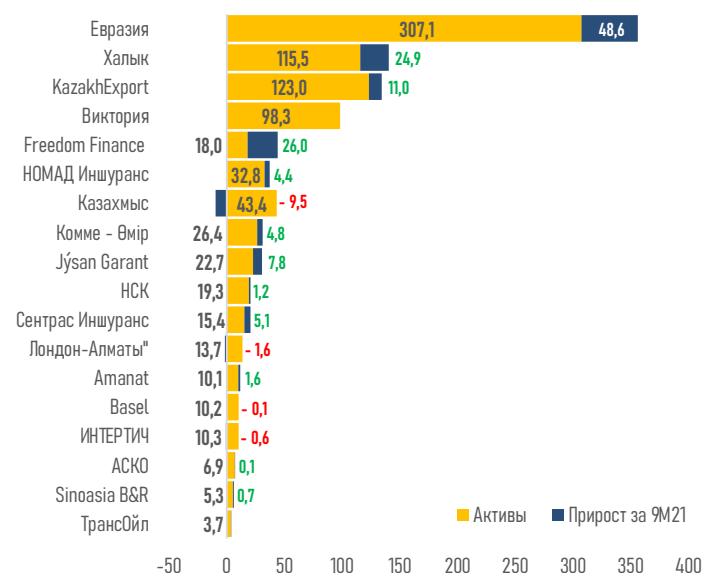
Источник: НБРК. Примечание: данные по приросту приведены в сравнении с 9М2020.

## Активы

### Совокупные активы сектора, млрд тенге



### Активы в разрезе страховых компаний, млрд тенге

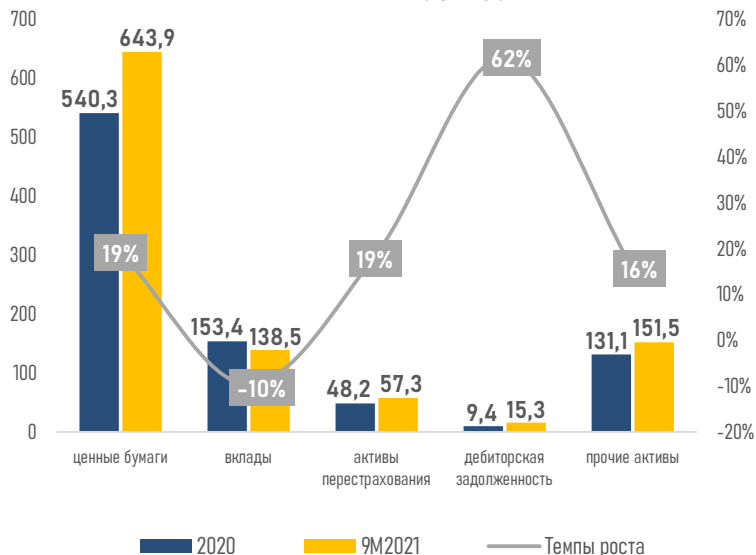


# Структура и динамика роста активов

## Структура активов сектора

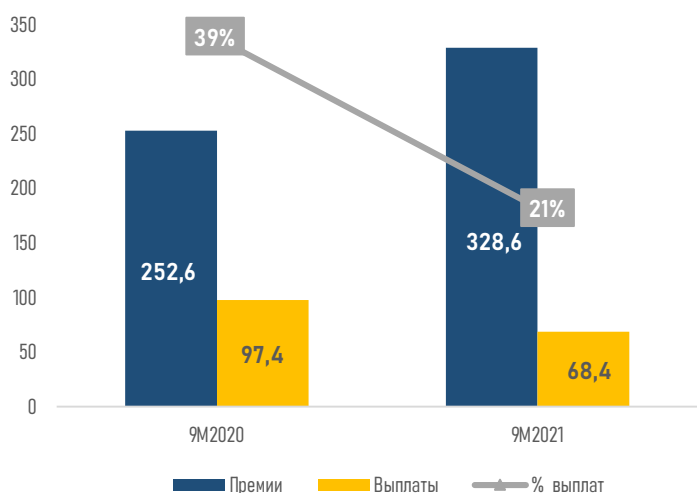


## Динамика изменения структуры активов

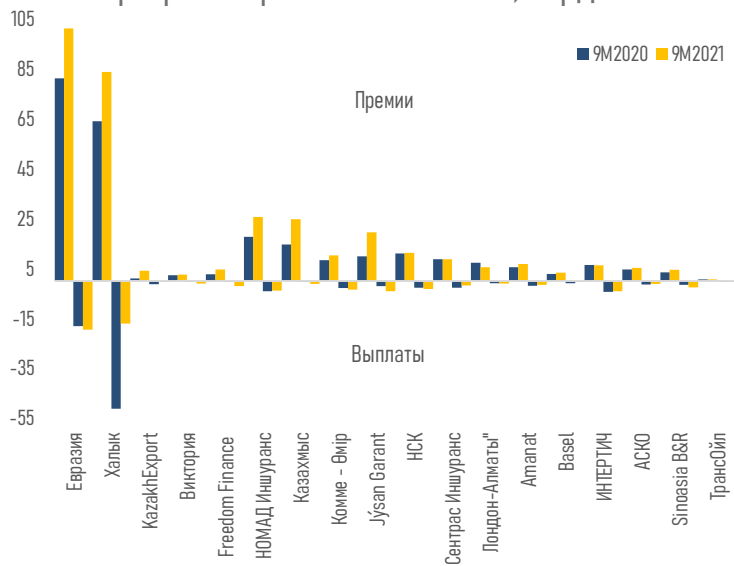


# Соотношение выплат к премиям

## Соотношение выплат к премиям, млрд тенге

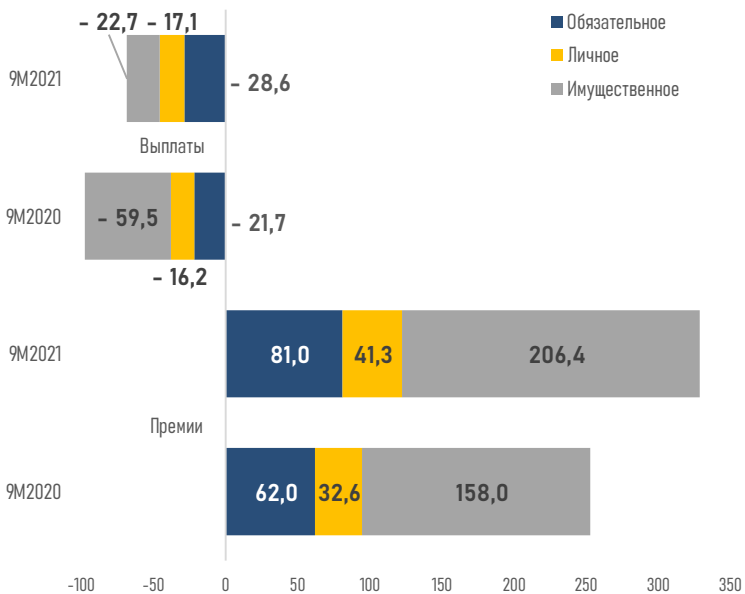


## В разрезе страховых компаний, млрд тенге

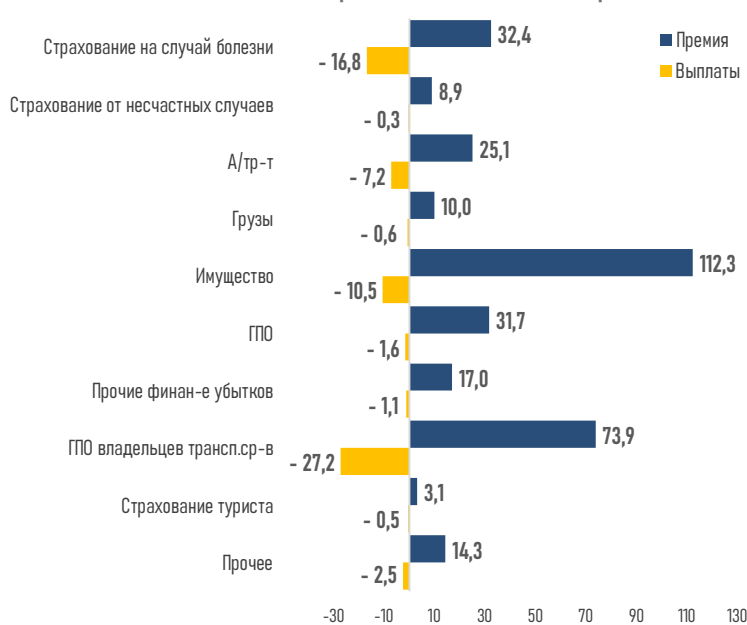


# Премии и выплаты

## По классам страхования, млрд тенге



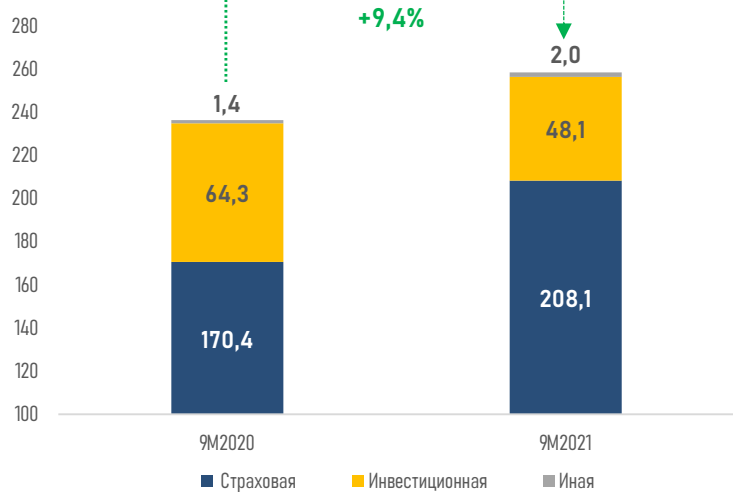
## Целевое назначение премий и выплат, млрд тенге



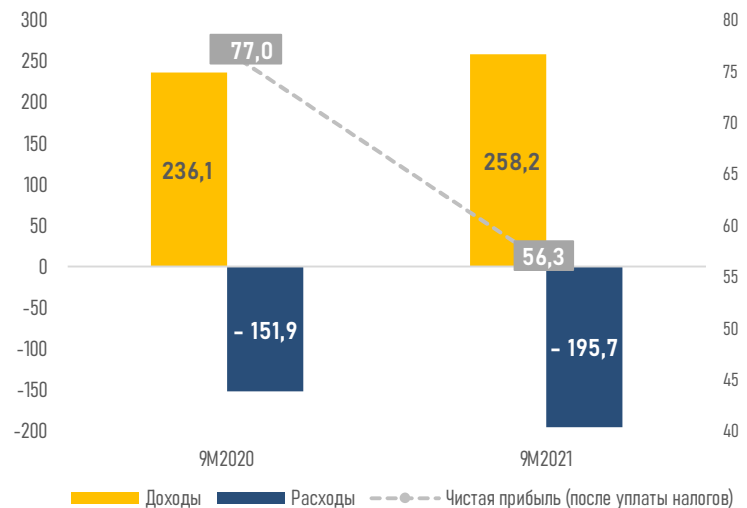


# Доходы рынка общего страхования

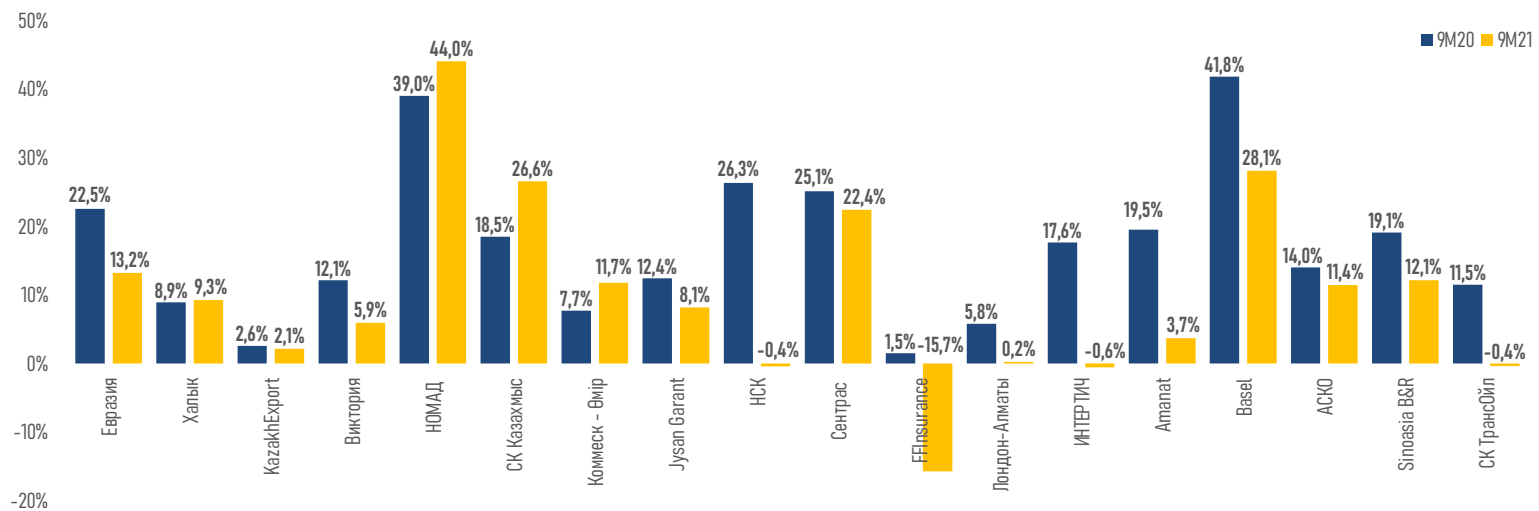
## Доходы рынка по видам деятельности, млрд тенге



## Чистая прибыль, млрд тенге



## Средневзвешенная рентабельность капитала (RoAE)



## Краткие итоги периода

Рост доходов от страховой и иной деятельности на 22% и 43% соответственно оказался скомпенсирован снижением доходов от инвестиционной деятельности на 25%. На этом фоне доходы сектора общего страхования выросли на 9,4%. Увеличение расходов почти на 30% в т. ч. за счет формирования резервов снизило чистую прибыль сектора общего страхования на 27% к аналогичному периоду прошлого года. Расходы на резервы по страховым выплатам выросли на 16%; по произошедшим, но незаявленным убыткам — на 67%; выросли издержки по выплате комиссионного вознаграждения на 17%; по перестрахованию — на 41%, а также на 36% увеличились административные расходы.

Показатель средневзвешенной рентабельности активов (RoAA) сектора в среднем по рынку составляет 10,1%, что на 7% ниже, чем за аналогичный период прошлого года. Несмотря на общее снижение рентабельности отрасли, на рынке есть игроки, имеющие рентабельность капитала выше рынка.

Среди трендов на рынке общего страхования, помимо цифровизации бизнес-процессов (оценка рисков страхователей, онлайн-продажи, е-документооборот со страхователями), развивается кастомизация услуг т. е., фокус на предоставление индивидуальных предложений и страховых услуг. Например, индивидуальная оценка риска данных о страхователе или по объекту страхования, развитие скоринговых моделей в автостраховании и т. д.

Дальнейший рост сектора будет обусловлен ростом потребности в продуктах общего страхования. В текущем и следующем году, по данным S&P Global Ratings, ожидаемый рост в сегменте составит около 10%, при этом коэффициент рентабельности собственного капитала сектора будет на уровне 13-14%.