

strategy&

Part of the PwC network

Рынок розничной электронной коммерции в Республике Казахстан

Анализ за 6 месяцев 2025 года

Январь 2026



Вступительное слово



Наталья Лим

Партнер Strategy& и Лидер консультационной практики в регионе Евразия

В первой половине 2025 года рынок розничной электронной коммерции в Казахстане продолжил рост, достигнув 1,7 трлн тенге (+19% г/г) или 3,4 млрд долларов США (+4% г/г). Доля электронной коммерции в структуре розничной торговли увеличилась до 17,1% (+0,5 п.п. к 6М 2024 года), что приближает Казахстан к среднемировому уровню проникновения e-commerce, 20,5%*.

Ключевым драйвером масштабирования казахстанского рынка остается рост транзакционной активности: +27% г/г в первой половине 2025 года. При этом средний чек продолжает снижаться – на 6% г/г в тенге и на 18% г/г в долларах США, что связано как с изменением структуры потребления, так и с ослаблением национальной валюты. Текущая динамика отражает постепенный переход рынка к более зрелой модели развития, в рамках которой рост обеспечивается за счет интеграции онлайн-каналов в регулярное потребление.

Маркетплейсы играют ключевую роль в трансформации онлайн-потребления, концентрируя спрос на товарах повседневного спроса с более низкой стоимостью. В первом полугодии 2025 года концентрация e-commerce-операций на маркетплейсах усилилась: 92% объема продаж и 96% транзакций приходятся на данный канал. При этом средний чек на этих платформах продолжает снижаться, отражая ориентацию на доступные категории и высокую частоту покупок.

Разрыв между каналами по стоимости заказа увеличивается: средний чек на маркетплейсах сократился на 6% г/г, тогда как в онлайн-магазинах вырос на 17% г/г. Такая разнонаправленная динамика подтверждает сегментацию рынка: маркетплейсы формируют модель массовых регулярных покупок с низким чеком, а специализированные онлайн-магазины концентрируются на более дорогих категориях. В результате устойчивый рост рынка обеспечивается за счет увеличения количества операций, а не роста стоимости транзакций.

* Источник: Прогноз eMarketer на 2025 год

Обзор исследования

- Наш анализ рынка розничной электронной коммерции в Республике Казахстан выходит 2 раза в год. Мы анализируем данные по полугодиям, что дает нашим читателям возможность более детально ознакомиться с динамикой представленных показателей.
- К данному исследованию были привлечены крупнейшие игроки сектора электронной розничной торговли и банки второго уровня.
- В числе наших респондентов – Kaspi.kz, Halyk Market и другие респонденты, пожелавшие сохранить конфиденциальность.
- Экспертам предлагалось предоставить данные относительно общего объема и количества онлайн продаж. Для точного определения среднемесячного курса доллара к тенге были использованы данные Национального Банка РК.

Кроме того, мы разработали инструмент в формате онлайн-дашборда (Retail Ecommerce Dashboard), который позволяет увидеть данные в дополнительных разрезах. Инструмент также даёт возможность сравнить данные в интерактивном режиме, по разным периодам, и с использованием фильтров на основе агрегированных данных текущего анализа, данных из других публичных анализов PwC и информации, находящейся в общем доступе. Все данные, полученные от игроков рынка, представлены в агрегированном, деперсонализированном виде, без раскрытия имени респондента и сравнения участников.

Если Вы заинтересованы в получении доступа Retail Ecommerce Dashboard, просим Вас связаться с Меруерт Таткеевой (meruyert.tatkeyeva@pwc.com) или Викторией Абросимовой (viktoriya.abrossimova@pwc.com).

**Наша команда
также выпускает
следующие
регулярные
отчеты:**



Макроэкономический
обзор Казахстана



Анализ рынка платежей
в Казахстане



Анализ изменения
цен в Казахстане



Содержание

	Методология исследования	стр. 6
	Ключевые показатели	стр. 7
1	Обзор рынка розничной электронной коммерции за 6 месяцев 2025 года	стр. 8
2	Объем продаж рынка розничной электронной коммерции	стр. 15
3	Количество транзакций на рынке розничной электронной коммерции	стр. 18
4	Средний чек на рынке розничной электронной коммерции	стр. 21
	Контактные данные	стр. 25

Методология исследования

- Объем рынка розничной электронной коммерции* рассчитывался на основе данных, предоставленных основными игроками отрасли, АЦК (Ассоциация Цифровой Казахстан), а также некоторыми банками второго уровня (БВУ) РК.
- АЦК предоставил предположительные данные по части продаж крупнейших игроков розничной электронной торговли. Несколько крупных игроков сектора e-commerce предоставили реальные данные по объему продаж и количеству транзакций.
- Далее были определены доли отношения реальных данных компаний к предположительным данным АЦК. Усреднённые доли использовались для экстраполяции объемов продаж и числа транзакций по каждому из игроков розничного сектора электронной коммерции.
- Кросс-валидация производилась на основании агрегированных данных некоторых БВУ, участвовавших в исследовании.
- В случае выявления расхождений производилась дополнительная валидация и коррекция долей, на основании которых рассчитывался общий объем рынка розничной электронной коммерции.
- Все данные, полученные от игроков рынка, представлены в агрегированном, деперсонализированном виде, без раскрытия имени респондента и сравнения участников.
- Для целей унификации подхода к учету количества заказов игроками рынка, использовалась методология, в рамках которой несколько транзакций, сделанные одним и тем же человеком в течение одного дня, объединялись в единую транзакцию.
- Для точного определения среднемесячного курса доллара к тенге были использованы данные Национального Банка РК. Объем общей розничной торговли для расчета проникновения розничной электронной коммерции взяты с Национального Бюро Статистики РК.

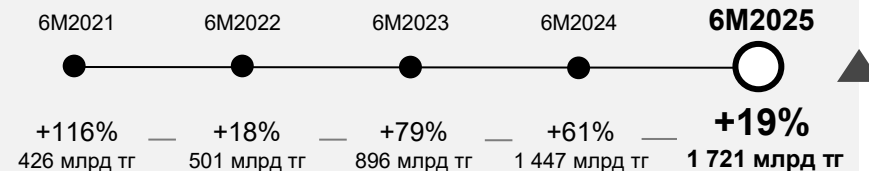
* В определение розничной электронной коммерции входит предпринимательская деятельность, связанная только с онлайн продажей товаров физическим лицам с доставкой или самовывозом из магазинов и пунктов выдачи.



Ключевые показатели

1

Объем рынка розничной электронной коммерции



2

Доля электронной коммерции в общем объеме розничной торговли



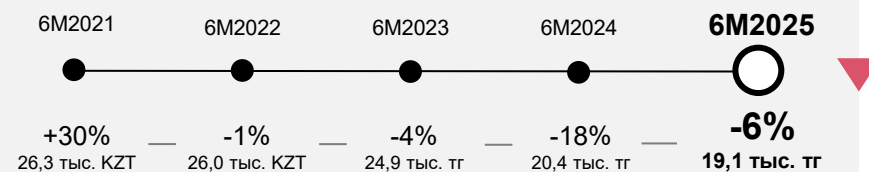
3

Количество совершенных транзакций розничной электронной коммерции



4

Сумма среднего чека



5

Доля продаж с маркетплейсов от розничной электронной коммерции в Казахстане



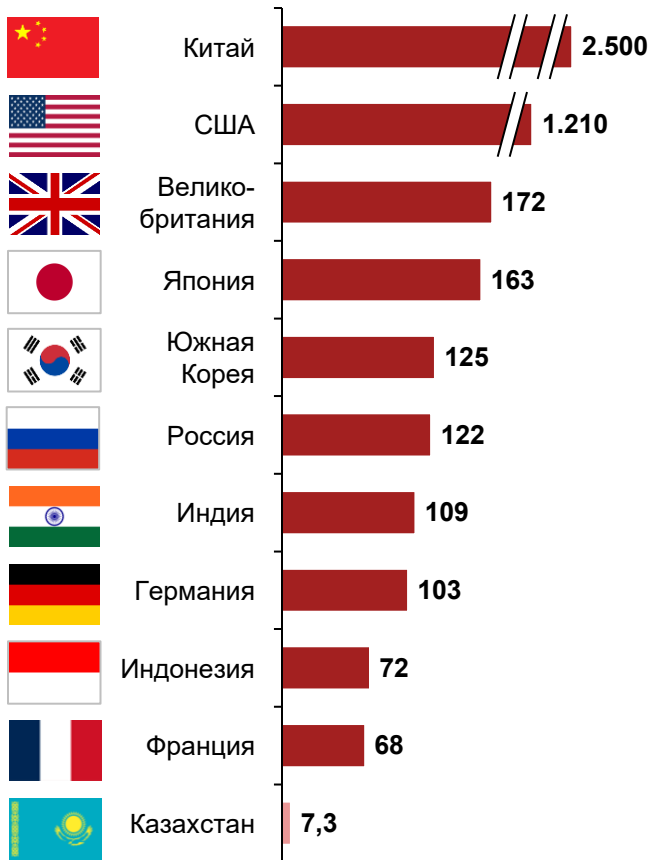


01

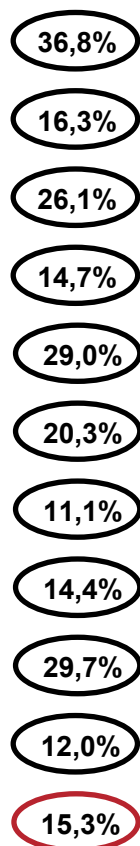
Обзор рынка розничной электронной коммерции
за 6 месяцев 2025 года

Потенциал роста розничной электронной коммерции в Казахстане сохраняется на фоне развития цифровой инфраструктуры

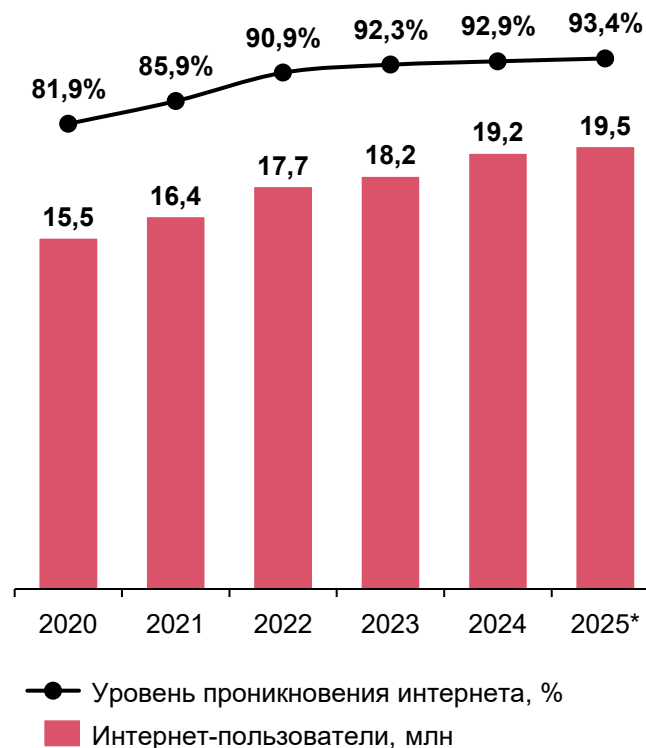
Топ-10 стран по объему розничной электронной торговли в 2024*, млрд USD



Проникновение e-commerce в 2024*



Проникновение и число пользователей интернета в Казахстане **, % и млн



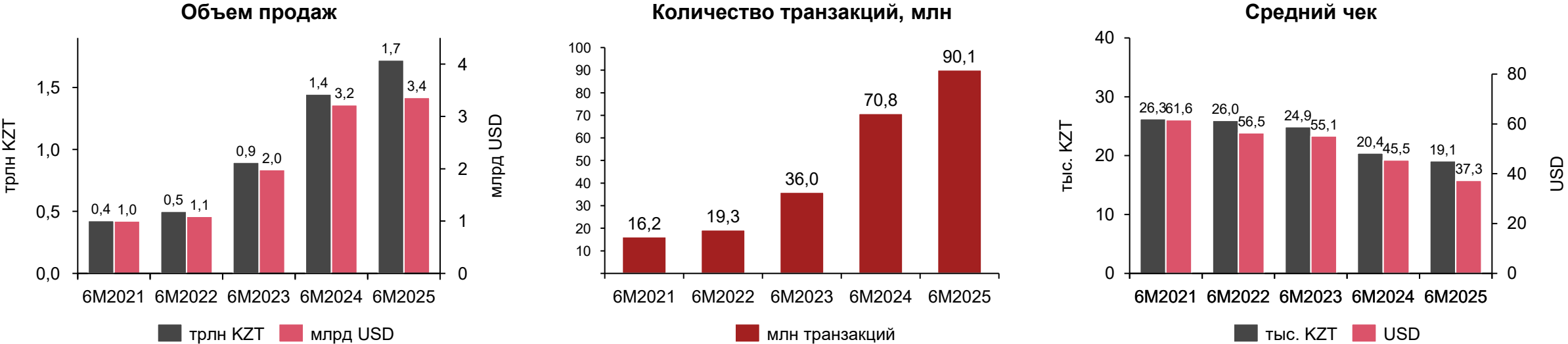
Источники: БНС АСПиР РК, DataReportal, eMarketer, Statista, Data Insight
* Примечание: Данные сформированы на основе оценок eMarketer, Statista, Data Insight и других источников
** Данные сформированы на основе информации за октябрь 2025 года

В 2024 году странами-лидерами по объему рынка розничной электронной коммерции стали Китай, США и Великобритания.

Казахстан демонстрирует значительный потенциал: при сравнительно небольшом объеме продаж, доля e-commerce в структуре розничной торговли стремится к среднемировому уровню, 20,5% по прогнозу на 2025 год*. В 2024 году проникновение e-commerce в Казахстане составило 15,3%, а за первое полугодие 2025 года доля электронной коммерции в розничной торговле увеличилась до 17,1% (+0,5 п.п. к 6М 2024 года).

Усиление потребительской активности и переход в онлайн-каналы продолжается на фоне развития цифровой среды в Казахстане: проникновение интернета достигло 93,4%, а число интернет-пользователей возросло до 19,5 млн в 2025 году**.

Рост рынка розничной электронной коммерции обеспечивается усилением транзакционной активности



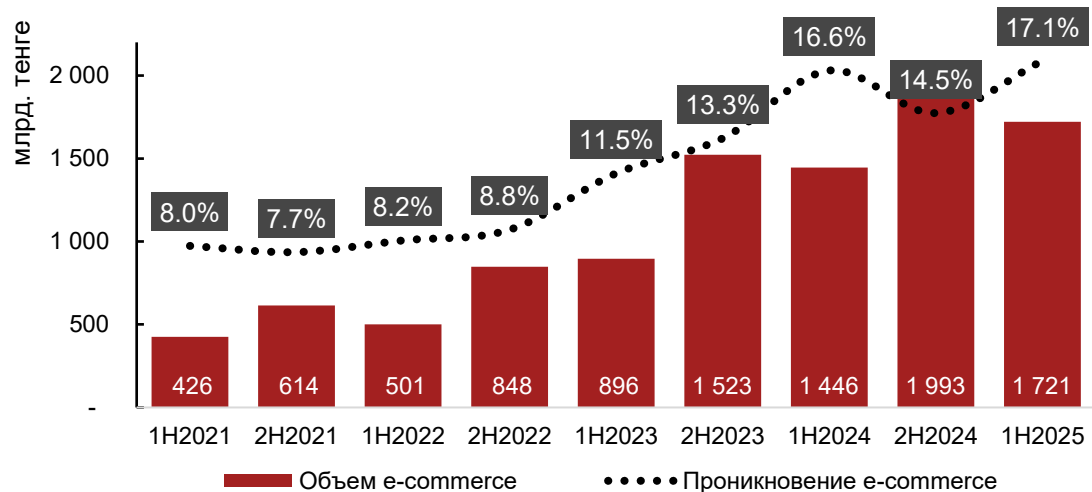
В первом полугодии 2025 года рынок розничной электронной коммерции Казахстана сохранил устойчивую положительную динамику. Объем онлайн-продаж вырос на 19% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и достиг 1,7 трлн тенге, что эквивалентно 3,4 млрд долларов США (+4% г/г).

Рост рынка обеспечивается ускорением транзакционной активности: за шесть месяцев 2025 года было совершено более 90 млн операций, что на 27% превышает показатель первого полугодия 2024 года. При этом средний чек покупки продолжает снижаться: в национальной валюте – на 6% г/г до 19 тыс. тенге, а в долларовом выражении – на 18% г/г до 37 USD.

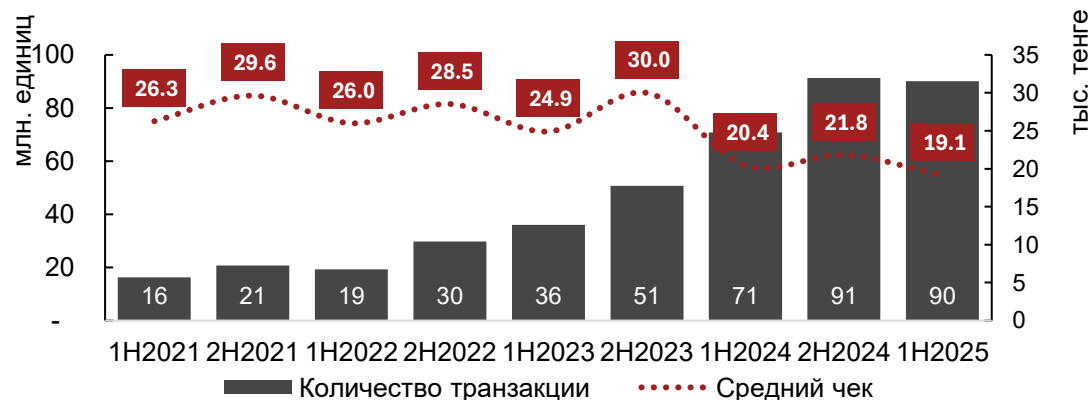
Несмотря на снижение среднего чека, рынок демонстрирует устойчивый рост за счет опережающего увеличения числа транзакций, что отражает смещение потребительского поведения в сторону более доступных и регулярных онлайн-покупок.

Усиление роли e-commerce в повседневном потреблении

Объем электронной коммерции и доля в общем объеме розничной торговли в РК, по полугодиям



Количество транзакций и средний чек, по полугодиям



В первом полугодии 2025 года рынок розничной электронной коммерции Казахстана продемонстрировал устойчивый рост и укрепил свои позиции в структуре розничной торговли. Объем онлайн-продаж составил 1 721 млрд тенге, что на 19% превышает показатель аналогичного периода 2024 года (1 447 млрд тенге). В долларовом выражении объем рынка достиг 3,4 млрд USD (+4% г/г).

Доля электронной коммерции в общем объеме розничной торговли увеличилась до 17,1%, что на 0,5 п.п. выше, чем в первом полугодии 2024 года. Основным драйвером роста стало увеличение числа транзакций: за шесть месяцев 2025 года их количество достигло 90,1 млн, что на 27% больше, чем годом ранее (71 млн).

На фоне роста транзакционной активности наблюдается снижение среднего чека: в национальной валюте – на 6% г/г до 19,1 тыс. тенге (20,4 тыс. тенге в 2024 году), а в долларовом выражении – на 18% г/г до 37 USD. Это отражает тенденцию к более частым и доступным покупкам, а также расширение использования электронной коммерции для регулярных заказов с меньшей суммой.

17,1%

составила доля розничной электронной коммерции в общем объеме розничной торговли в Казахстане

Ключевые показатели рынка электронной коммерции

Рост рынка электронной коммерции в Казахстане в первом полугодии 2025 года поддерживается расширением охвата онлайн-каналов и увеличением частоты покупок. Цифровизация, развитие платёжных решений и логистики способствуют вовлечению новых потребителей, что отражается в стабильном росте числа транзакций.

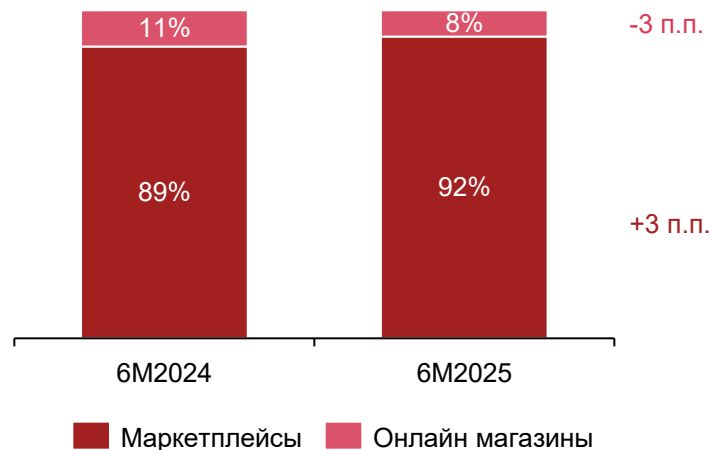
Ключевую роль играют маркетплейсы, формирующие отраслевые стандарты сервиса и усиливающие конкуренцию. Инвестиции в инфраструктуру – фулфилмент-центры, пункты выдачи и экспресс-доставку – повышают доступность и удобство онлайн-покупок. Гибкая ценовая политика, включая акции и программы лояльности, стимулирует повторные заказы и удерживает клиентов.

Дополнительным драйвером выступает трансграничная торговля, расширяющая ассортимент и ценовые сегменты. При этом снижение среднего чека и растущая доля маркетплейсов отражают структурный сдвиг: онлайн-каналы всё чаще используются для регулярных и повседневных покупок, а не только для крупных приобретений. В результате рост рынка обеспечивается прежде всего за счёт увеличения числа операций.

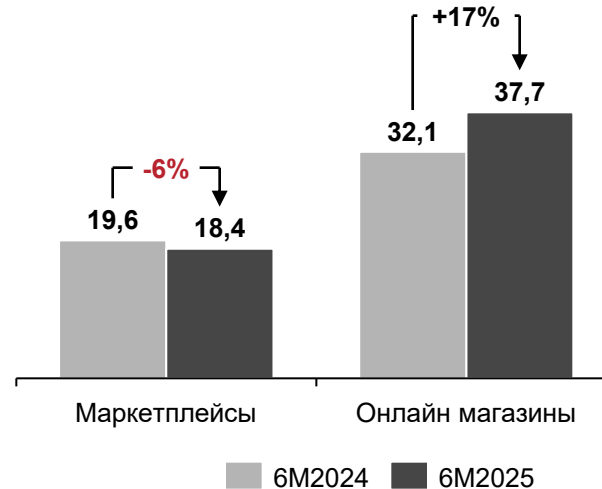
Показатель	6М2024	6М2025	Δ
Объем e-commerce, трлн KZT	1,4	1,7	+19% ▲
Объем e-commerce, млрд USD	3,2	3,4	+4% ▲
Число транзакций, млн	70,8	90,1	+27% ▲
Средний чек, тысяч KZT	20,4	19,1	-6% ▼
Средний чек, USD	45,5	37,3	-18% ▼
Проникновение e-commerce	16,6%	17,1%	+0,5 п.п. ▲

Несмотря на снижение среднего чека, маркетплейсы продолжают усиливать свою роль на рынке e-commerce

Доля маркетплейсов возросла до 92% от всего рынка e-commerce



Ценовой разрыв усиливается: средний чек маркетплейсов более чем в 2 раза ниже, чем в онлайн-магазинах

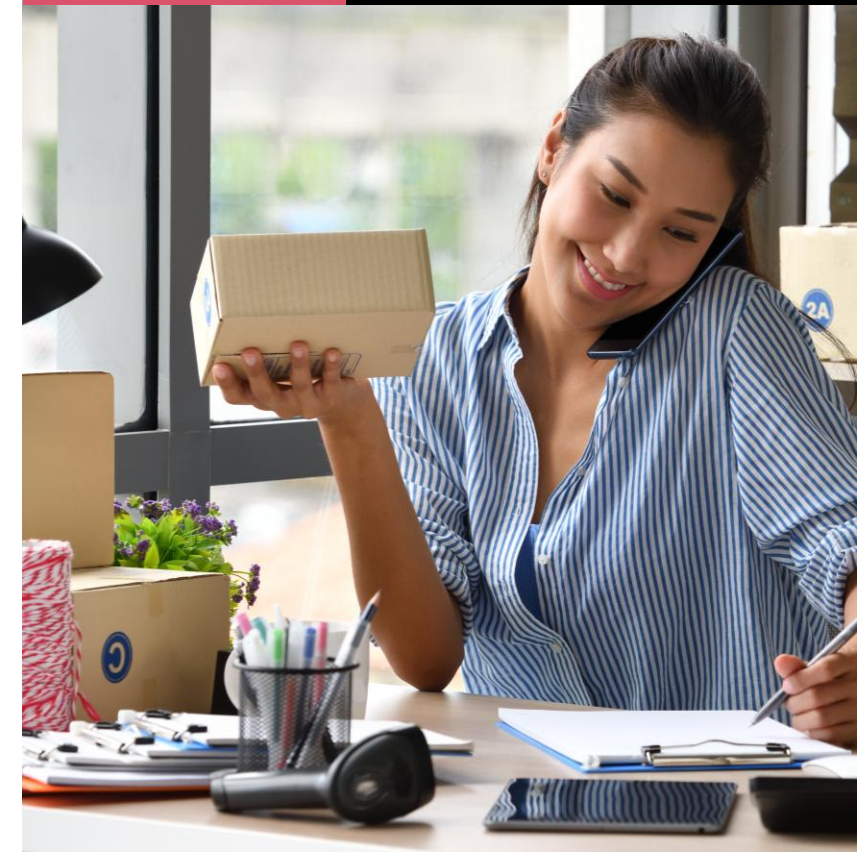


Объем продаж через маркетплейсы в первом полугодии 2025 года вырос до 92% от объема всей розничной электронной торговли (+3 п.п. г/г, выраженный в KZT), главным драйвером роста стали международные и локальные маркетплейсы. Доля онлайн-магазинов сократилась до 8% рынка, что указывает на усиление концентрации онлайн-продаж на крупных платформах.

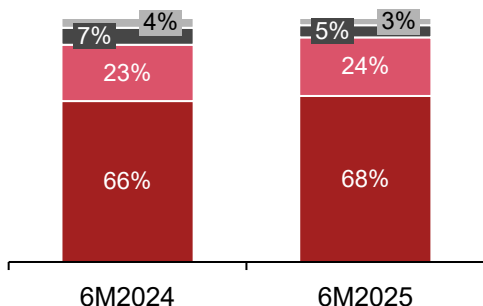
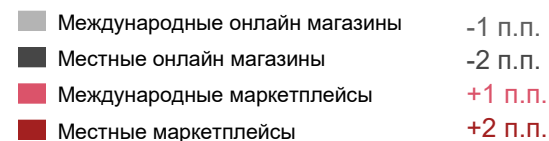
При этом средняя стоимость покупки на маркетплейсах более чем в два раза ниже, чем в онлайн-магазинах по итогам 6М 2025. Разрыв в уровне среднего чека усилился по сравнению с первой половиной 2024 года: маркетплейсы показали снижение на 6% (с 19,6 тыс. до 18,4 тыс. тенге), тогда как онлайн-магазины увеличили показатель на 17% (с 32,1 тыс. до 37,7 тыс. тенге).

92%

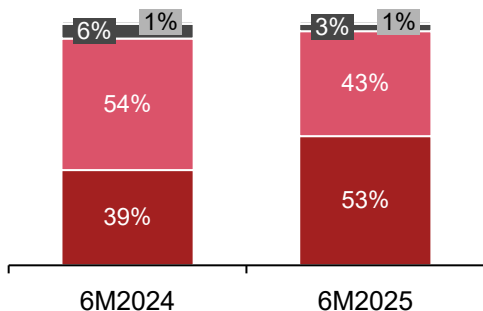
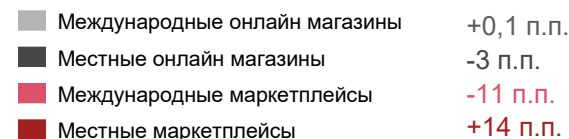
объема розничной электронной коммерции в KZT приходится на маркетплейсы



Маркетплейсы обеспечивают 92% всех продаж, с растущей долей местных и международных маркетплейсов



Маркетплейсы обеспечивают 96% всех транзакций, с растущей долей местных маркетплейсов



Маркетплейсы усиливают лидерство и по объему продаж, и по транзакциям

В первой половине 2025 года рынок e-commerce Казахстана продолжил смещаться в сторону маркетплейсов. Доля маркетплейсов в объеме продаж достигла 92% (+3 п.п. г/г), а онлайн-магазины сократились до 8%. В то же время доля маркетплейсов в общем объеме e-commerce-транзакций выросла до 98% (+3 п.п. г/г).

Маркетплейсы

Маркетплейсы продолжают укреплять позиции на рынке электронной коммерции Казахстана. В первой половине 2025 года совокупная доля маркетплейсов выросла до 92% (+3 п.п. г/г), при этом местные маркетплейсы сохранили лидерство в денежном выражении с долей 68% от общих продаж (+2 п.п. г/г).

Маркетплейсы обеспечивают 96% всех транзакций (+3 п.п. г/г), подтверждая свое лидерство в розничной электронной торговле, преимущественно за счет роста транзакционной активности на местных маркетплейсах до 53% (+14 п.п. г/г) за 6М 2025.

Розничные онлайн-магазины

Сегмент розничных онлайн-магазинов продолжает терять позиции (-3 п.п. г/г) на фоне усиливающейся конкуренции со стороны маркетплейсов. Доля продаж в объеме e-commerce снизилась до 8%, из которых местные площадки составили 5% (-2 п.п. г/г), а международные – 3% (-1 п.п. г/г).

В структуре транзакций наблюдается аналогичная динамика: доля операций через онлайн-магазины сократилась с 7% в первой половине 2024 года до 4% в первой половине 2025 года (-3 п.п. г/г), что подтверждает ограниченные возможности для конкуренции с маркетплейсами, предлагающими более широкий ассортимент и развитую инфраструктуру. Наблюдалось снижение доли локальных электронных площадок до 3% (-3 п.п. г/г), в то время как доля международных интернет-магазинов сохранилась примерно на уровне 1% всех операций розничной электронной коммерции в РК.

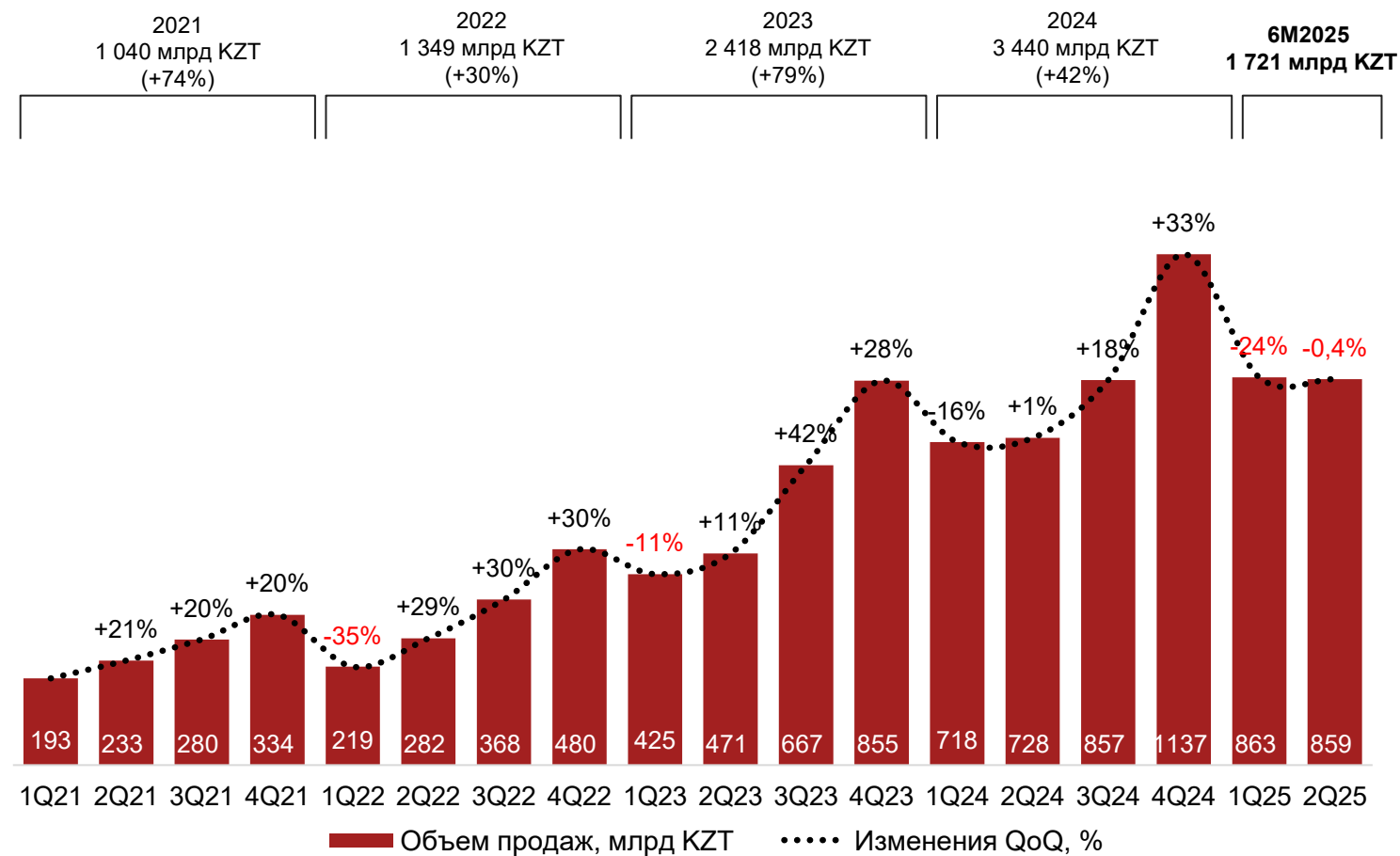


02

Объем продаж рынка розничной электронной коммерции

Сохранение сезонности при переходе к умеренным темпам роста рынка за первое полугодие

Общий объем электронной коммерции по кварталам в млрд KZT



В первой половине 2025 года рынок электронной коммерции в Казахстане сохранил положительную динамику, но темпы роста заметно снизились. Объем продаж за шесть месяцев составил 1 721 млрд тенге, что на 19% выше аналогичного периода прошлого года. В первом квартале рынок достиг 863 млрд тенге, показав прирост около 20% в годовом выражении (по сравнению с 718 млрд тенге в первом квартале 2024 года). Во втором квартале объем составил 859 млрд тенге, что соответствует росту на 18% относительно второго квартала 2024 года (728 млрд тенге).

Сезонное сокращение по сравнению с концом предыдущего года сохраняется: снижение в первом квартале на 24% относительно четвертого квартала 2024 года отражает характерную для рынка структуру спроса после пикового периода. При этом динамика второго квартала оказалась слабее ожидаемой – зафиксировано небольшое снижение на 0,4% относительно первого квартала, тогда как обычно наблюдается постепенное восстановление активности.

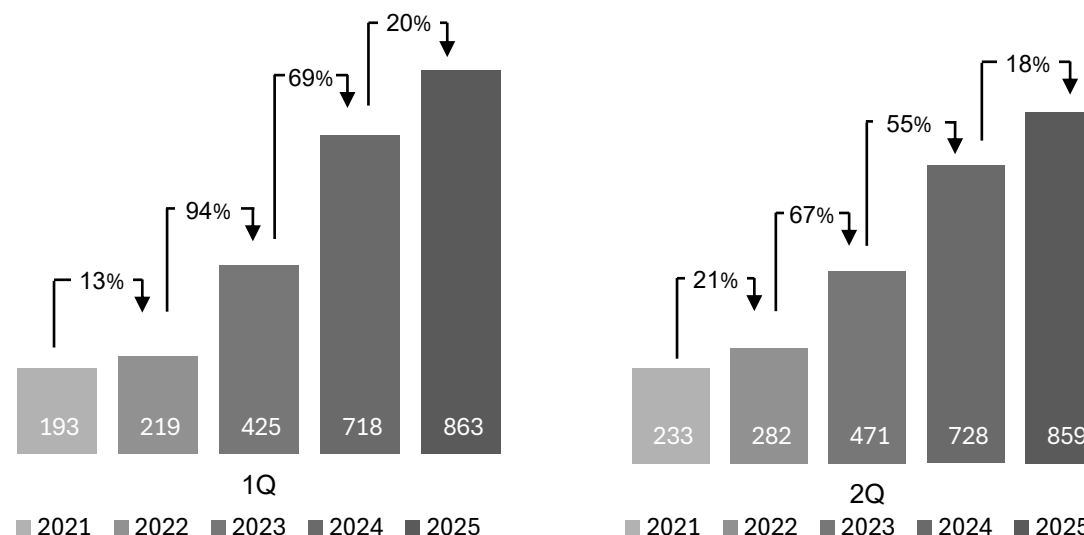
19%

составил рост объема рынка электронной коммерции в KZT по сравнению с первым полугодием 2024 года

20%

составил рост объема e-commerce в первом квартале 2025 года по сравнению с 3М 2024

Динамика изменения объема рынка по кварталам г/г в млрд KZT



Анализ динамики объемов розничной электронной коммерции по кварталам показывает, что рост продолжается в 2025 году, однако темпы прироста замедляются по сравнению с предыдущими годами. Это может быть связано с эффектом высокой базы, постепенным переходом рынка в более зрелую фазу развития, а также ужесточением регуляторных норм в части обязательной верификации смартфонов по IMEI-коду и потребительского кредитования населения.

В первом квартале 2025 года объем розничных продаж электронной коммерции составил 863 миллиардов тенге, увеличившись на 20% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года. При этом наблюдается заметное замедление темпов роста после рекордного увеличения на 69% г/г в первом квартале 2024 года. Во втором квартале 2025 года тенденция сохранилась: темпы роста снизились до 18% г/г, а объем продаж составил 859 миллиардов тенге.

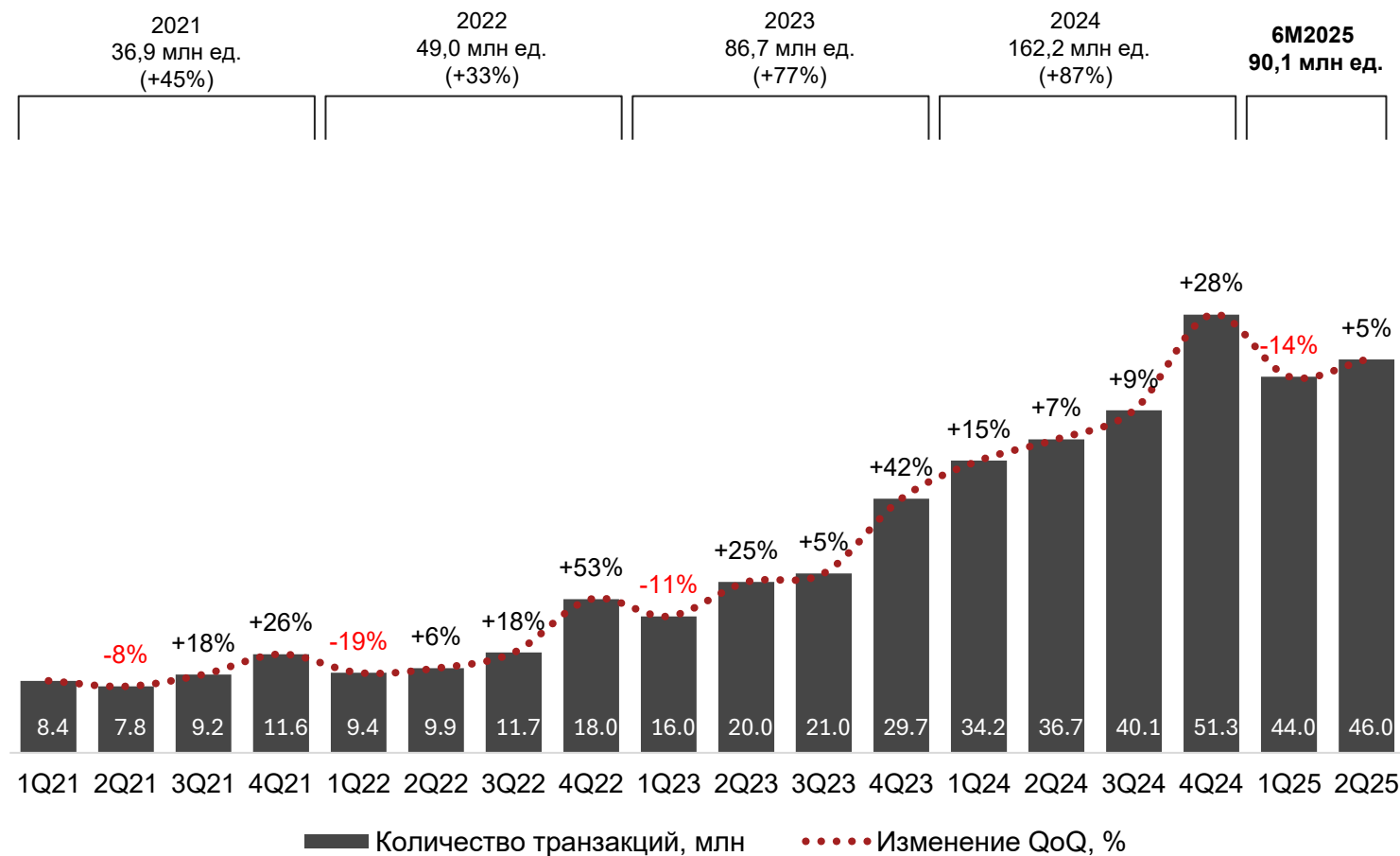


03

Количество транзакций на рынке розничной электронной коммерции

Высокая транзакционная активность при замедлении темпов роста

Динамика изменения количества транзакций по кварталам



В первой половине 2025 года рынок розничной электронной коммерции в Казахстане достиг 90,0 млн транзакций, что на 27% превышает показатель аналогичного периода 2024 года (70,8 млн). Годовой прирост составил 29% в первом квартале и 25% во втором квартале, при этом ключевой вклад обеспечили локальные маркетплейсы. Несмотря на сохранение роста, темпы увеличения транзакционной активности замедлились по сравнению с динамикой предыдущих двух лет.

Сезонная структура сохраняется: активность традиционно концентрируется во втором полугодии. В первом квартале 2025 года количество транзакций составило 44,0 млн, что на 14% ниже уровня четвертого квартала 2024 года (51,3 млн). Во втором квартале наблюдается частичное восстановление – 46,0 млн транзакций, что на 5% выше показателя первого квартала.

27%

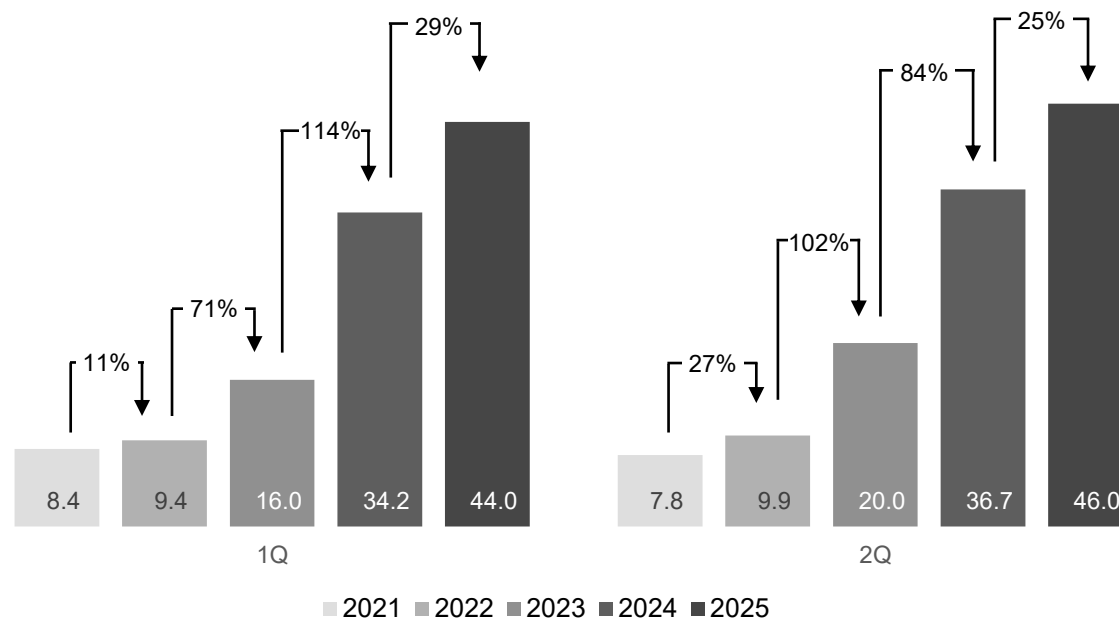
составил рост числа транзакций по сравнению с 6M2024 года

29%

составил рост числа
транзакций в первом
квартале 2025 года
по сравнению с 3М 2024

Транзакционная активность продолжает превышать рост рынка

Динамика изменения количества транзакций г/г по кварталам в млн



В первом квартале 2025 года количество транзакций выросло на 29% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года, что отражает замедление темпов роста после рекордного значения в 114%, зафиксированного в первом квартале 2024 года. Во втором квартале 2025 года тренд на снижение темпов роста числа транзакций продолжился: годовой прирост составил 25%, а общее количество транзакций достигло 46,0 млн.

Замедление темпов прироста объясняется постепенным насыщением рынка, стабилизацией активности на маркетплейсах и ужесточением критериев выдачи потребительских кредитов физлицам. При этом маркетплейсы сохраняют высокую динамику за счет увеличения числа операций, сопровождающегося снижением среднего чека.

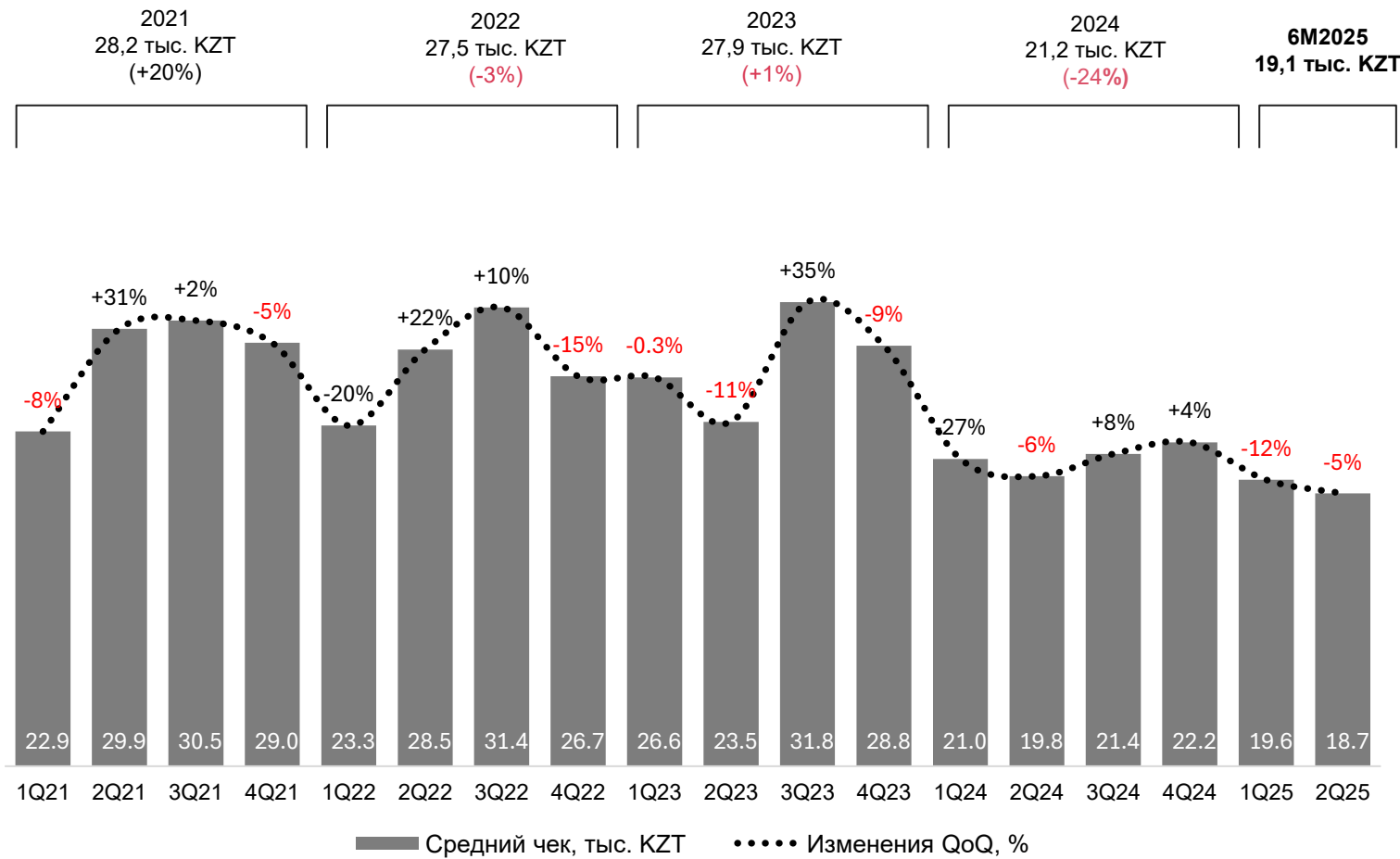


04

Средний чек на рынке розничной электронной коммерции

Средний чек продолжает падать, достигнув минимума за шесть лет

Средний чек, тыс. KZT, и его поквартальная динамика, %



-6%

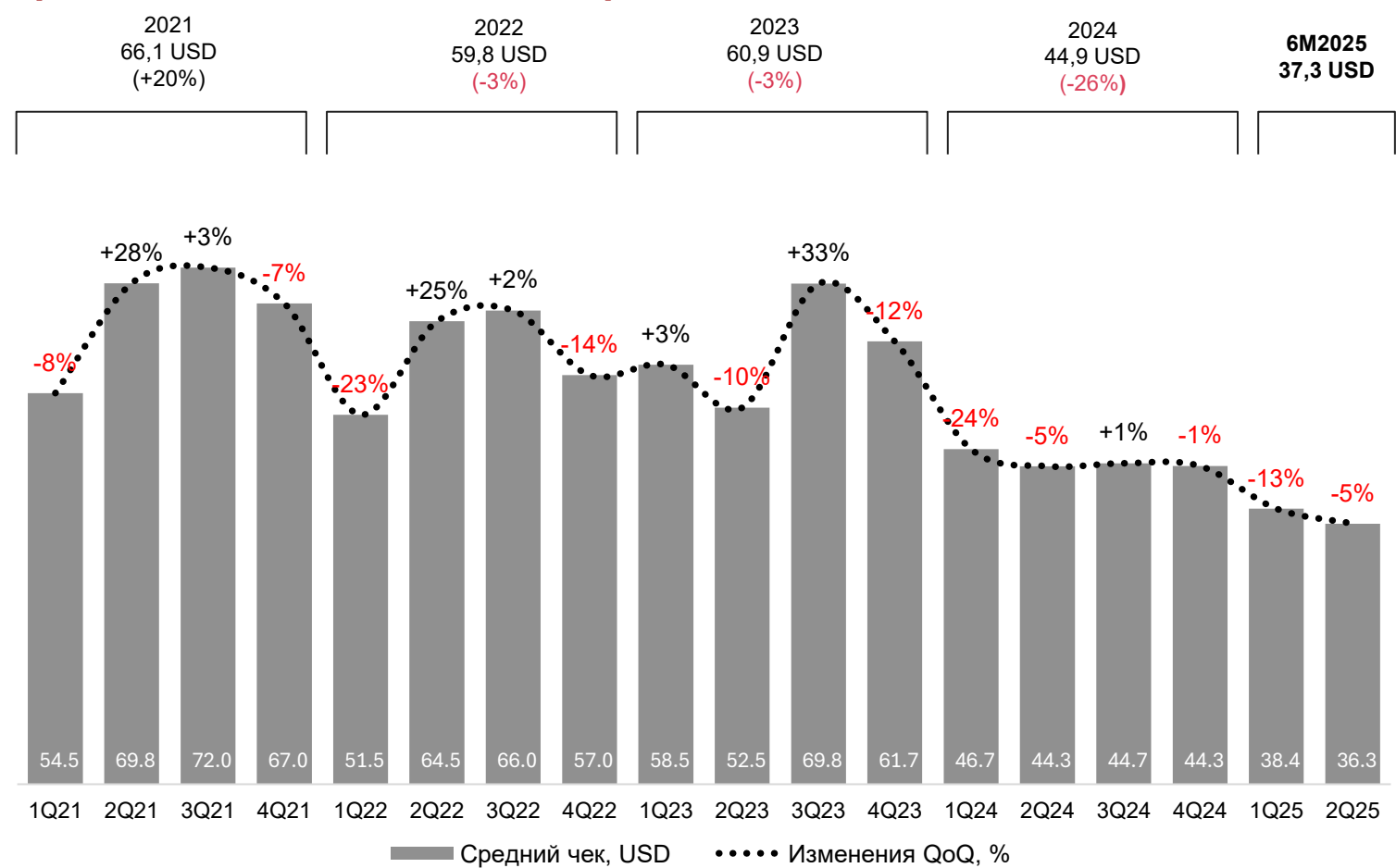
составило снижение среднего чека в тенге по сравнению с первым полугодием 2024 года

В первой половине 2025 года средний чек в сегменте розничной электронной коммерции снизился до 19,1 тыс. тенге – минимального значения с 2020 года. Показатель на 6% ниже уровня аналогичного периода 2024 года, что подтверждает тенденцию сокращения средней стоимости онлайн-покупки. Дополнительно наблюдается снижение относительно конца предыдущего года, согласно сезонным изменениям спроса.

Сокращение среднего чека в e-commerce может быть связано с усиливающейся концентрацией продаж на маркетплейсах за счет роста частоты заказов товарных категорий повседневного спроса с низким чеком. В то же время онлайн-магазины демонстрируют противоположную динамику: средний чек растет, но их доля в общем объеме продаж на рынке сокращается. Таким образом, происходит перераспределение спроса в пользу маркетплейсов и формируется новый паттерн поведения: более частые, но менее дорогие покупки.

Падение среднего чека более заметно в иностранной валюте

Средний чек, USD, и его поквартальная динамика, %



-18%

составило снижение среднего чека в долларах США по сравнению с первым полугодием 2024 года

В первой половине 2025 года средний чек в электронной коммерции в долларовом выражении продолжил снижение, достигнув 37,3 долларов США, что на 18% ниже уровня за первое полугодие 2024 года (45,5 долларов США). Нисходящая динамика сохраняется и в поквартальном разрезе: в первом квартале 2025 года средний чек снизился на 13% по сравнению с четвертым кварталом 2024 года, а во втором квартале опустился до минимального значения за последние шесть лет – 36,3 долларов США.

Снижение среднего чека в долларовом выражении может быть обусловлено двумя основными факторами. Во-первых, изменением структуры спроса на рынке розничной электронной коммерции, где растет концентрация недорогих и повседневных заказов, особенно на маркетплейсах. Во-вторых, влияние также оказывает ослабление тенге относительно доллара США в первом полугодии 2025 года по сравнению с аналогичным периодом 2024 года.

Благодарим

Мы искренне благодарим всех участников исследования за проявленную заинтересованность, экспертное мнение и значимый вклад в анализ и интерпретацию данных.

Мы надеемся, что полученные выводы нашей совместной работы внесут ценный вклад в углублённое понимание текущих тенденций и процессов в электронной коммерции в Казахстане.

Команда PwC Казахстан и Strategy& Евразия



Над опросом работали:

Над отчетом работали:

Наталья Лим,
Виктория Абросимова,
Наргиз Каниева,
Меруерт Таткеева

Контакты:

Наталья Лим

Партнер Strategy& и Лидер консультационной
практики в регионе Евразия
natalya.lim@pwc.com

Вопросы по исследованию и запросы
просим направлять:

Виктория Абросимова

Консультационные услуги
viktoriya.abrossimova@pwc.com

Асия Белеуханова

Маркетинг и внешние связи
assiya.beleukhanova@pwc.com



Офисы PwC в Казахстане

Алматы

Бизнес-центр "AFD", здание «А»,
4 этаж, пр. Аль-Фараби, 34
Алматы, Казахстан, A25D5F6 T:
+7 (727) 330 32 00

Астана

Бизнес-центр «Q2», 4 этаж
пр. Кабанбай батыра, дом 15/1,
район «Есиль», Астана, Казахстан,
Z05M6H9
T: +7 (7172) 55 07 07

Атырау

Гостиница "River Palace", 2-й этаж,
офис 10, ул. Айтеке би, 55
Атырау, Казахстан, 060011
T: +7 (7122) 76 30 00

Для заметок
