

# 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 6M 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

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

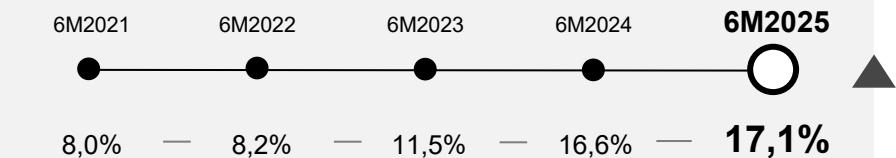
1

Объем рынка розничной электронной коммерции



2

Доля электронной коммерции в общем объеме розничной торговли



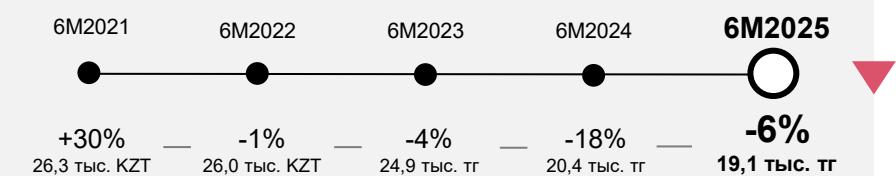
3

Количество совершенных транзакций розничной электронной коммерции



4

Сумма среднего чека



5

Доля продаж с маркетплейсов от розничной электронной коммерции в Казахстане



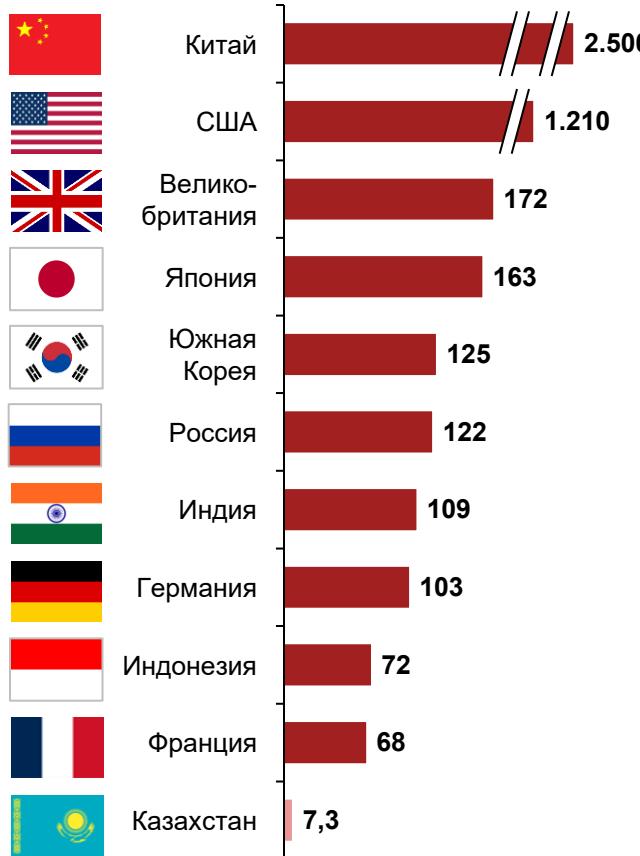


# 01

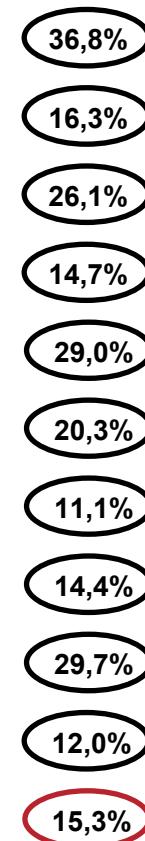
Обзор рынка розничной электронной коммерции  
за 6 месяцев 2025 года

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

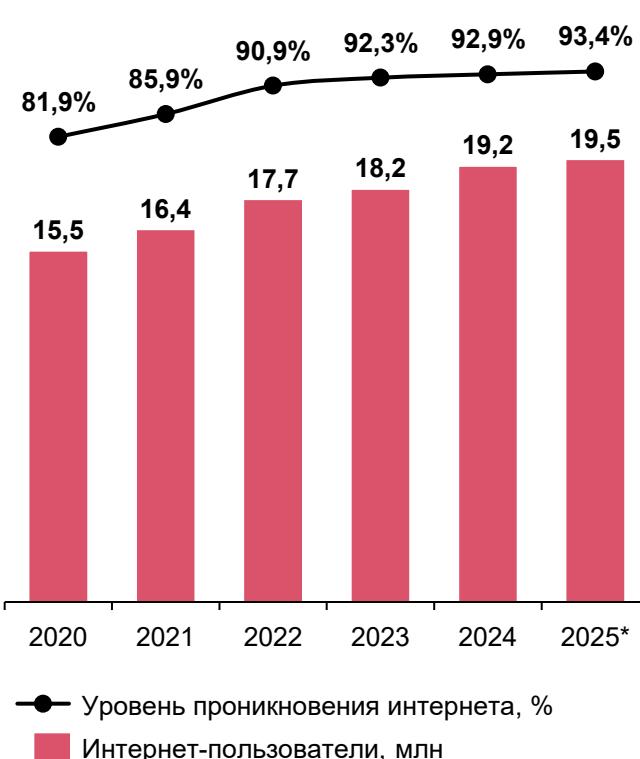
## Топ-10 стран по объему розничной электронной торговли в 2024\*, млрд USD



## 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

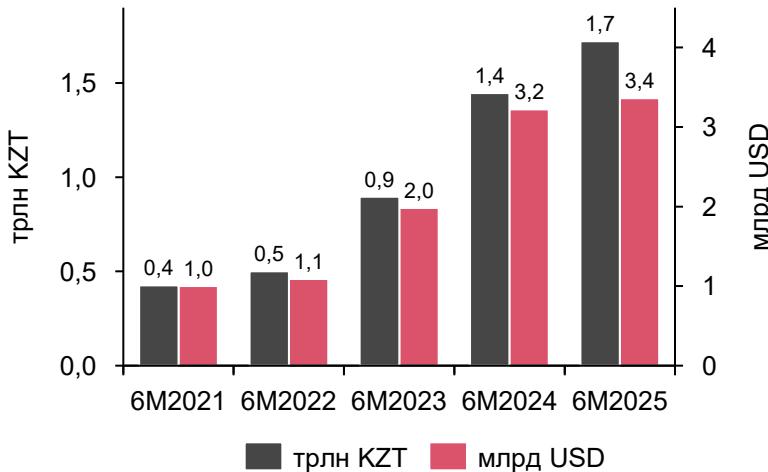
В 2024 году странами-лидерами по объему рынка розничной электронной коммерции стали Китай, США и Великобритания.

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).

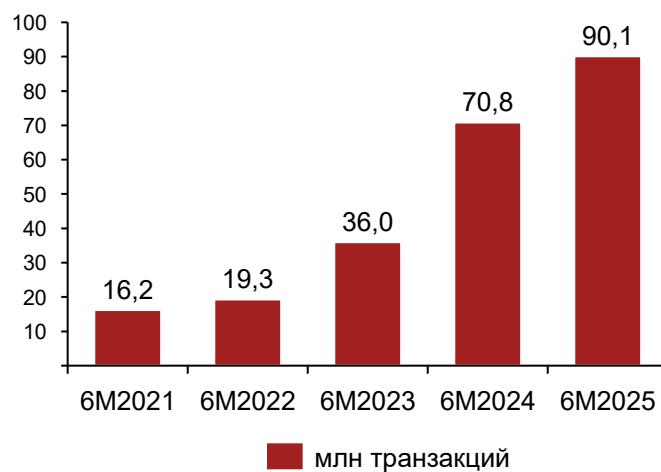
Усиление потребительской активности и переход в онлайн-каналы продолжается на фоне развития цифровой среды в Казахстане: проникновение интернета достигло 93,4%, а число интернет-пользователей возросло до 19,5 млн в 2025 году\*\*.

# Рост рынка розничной электронной коммерции обеспечивается усилением транзакционной активности

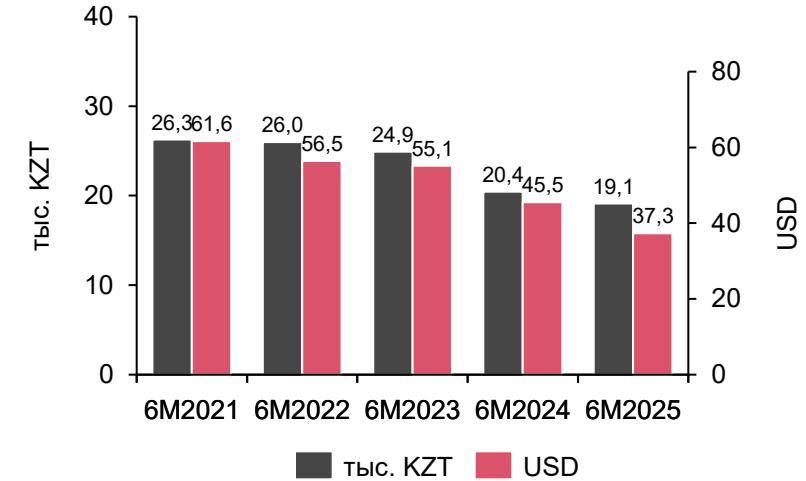
Объем продаж



Количество транзакций, млн



Средний чек



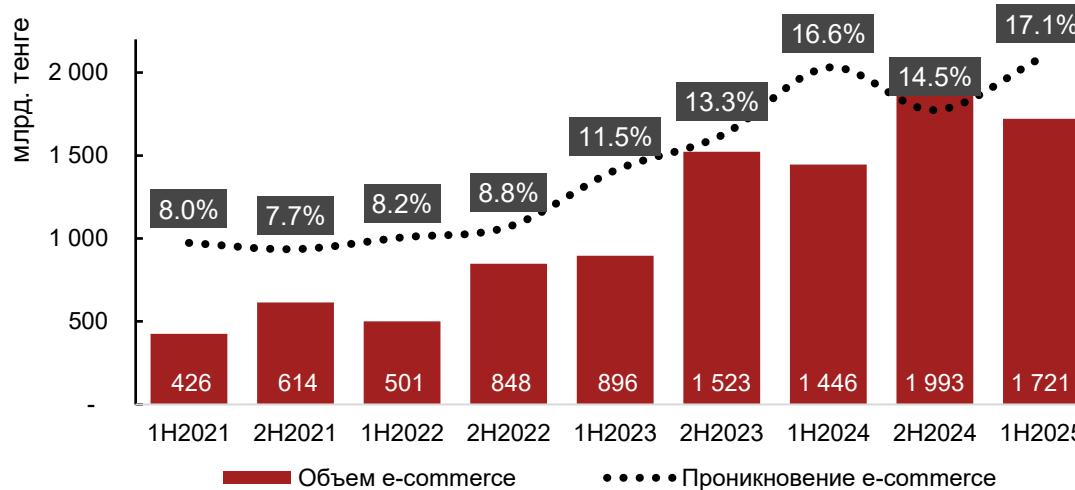
В первом полугодии 2025 года рынок розничной электронной коммерции Казахстана сохранил устойчивую положительную динамику. Объем онлайн-продаж вырос на 19% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и достиг 1,7 трлн тенге, что эквивалентно 3,4 млрд долларов США (+4% г/г).

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.

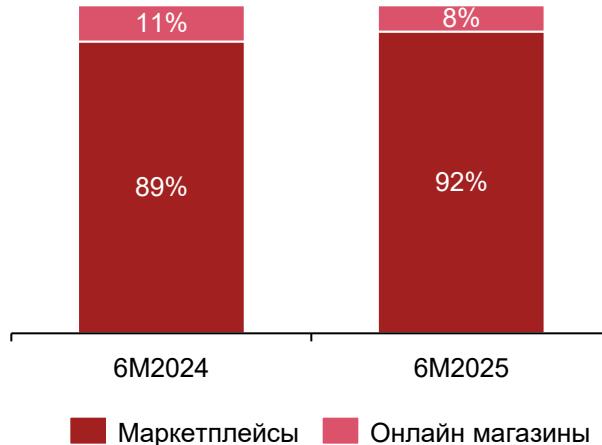
Дополнительным драйвером выступает трансграничная торговля, расширяющая ассортимент и ценовые сегменты. При этом снижение среднего чека и растущая доля маркетплейсов отражают структурный сдвиг: онлайн-каналы всё чаще используются для регулярных и повседневных покупок, а не только для крупных приобретений.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

Показатель	6M2024	6M2025	Δ
Объем e-commerce, трлн KZT	1,4	<b>1,7</b>	+19% ▲
Объем e-commerce, млрд USD	3,2	<b>3,4</b>	+4% ▲
Число транзакций, млн	70,8	<b>90,1</b>	+27% ▲
Средний чек, тысяч KZT	20,4	<b>19,1</b>	-6% ▼
Средний чек, USD	45,5	<b>37,3</b>	-18% ▼
Проникновение e-commerce	16,6%	<b>17,1%</b>	+0,5 п.п. ▲

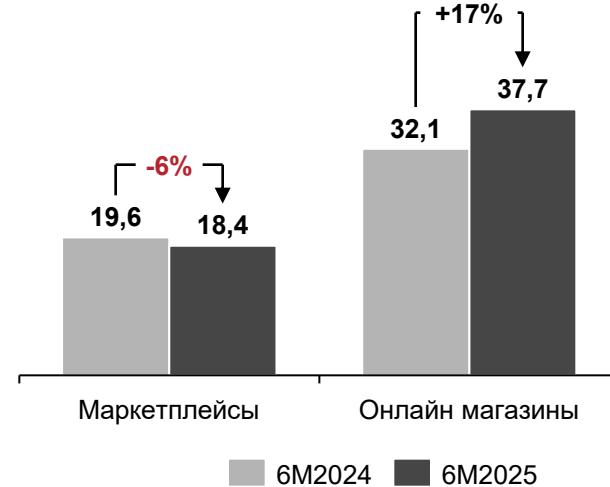


# Несмотря на снижение среднего чека, маркетплейсы продолжают усиливать свою роль на рынке e-commerce

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

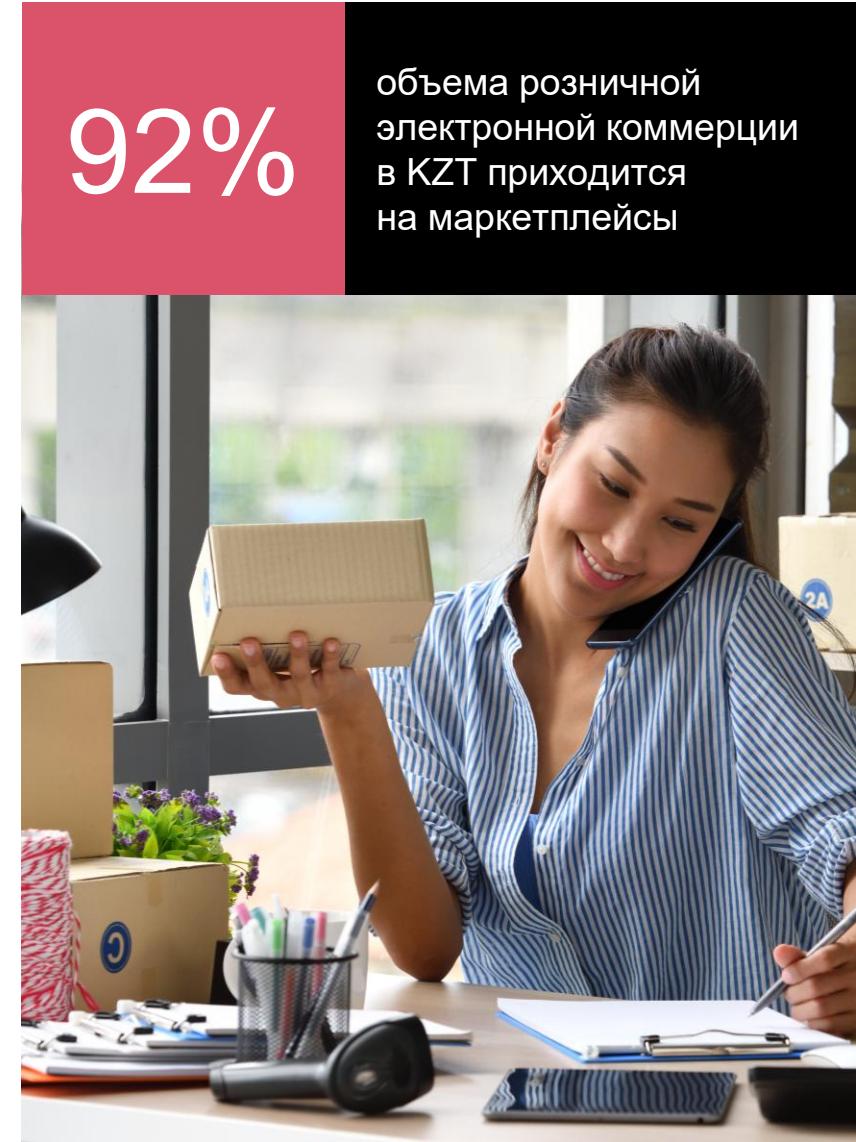


Ценовой разрыв усиливается: средний чек маркетплейсов более чем в 2 раза ниже, чем в онлайн-магазинах



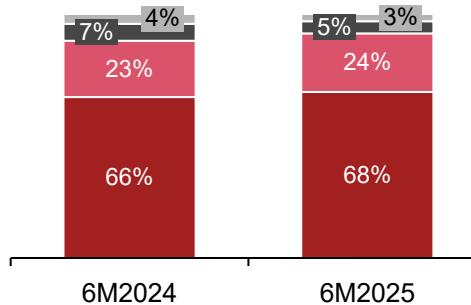
Объем продаж через маркетплейсы в первом полугодии 2025 года вырос до 92% от объема всей розничной электронной торговли (+3 п.п. г/г, выраженный в KZT), главным драйвером роста стали международные и локальные маркетплейсы. Доля онлайн-магазинов сократилась до 8% рынка, что указывает на усиление концентрации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

При этом средняя стоимость покупки на маркетплейсах более чем в два раза ниже, чем в онлайн-магазинах по итогам 6M 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).



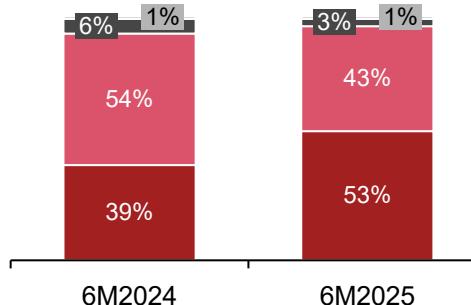
## Маркетплейсы обеспечивают 92% всех продаж, с растущей долей местных и международных маркетплейсов

	-1 п.п.
Международные онлайн магазины	-2 п.п.
Местные онлайн магазины	+1 п.п.
Международные маркетплейсы	+2 п.п.
Местные маркетплейсы	+2 п.п.



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

	+0,1 п.п.
Международные онлайн магазины	-3 п.п.
Местные онлайн магазины	-11 п.п.
Международные маркетплейсы	+14 п.п.
Местные маркетплейсы	+14 п.п.



# 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 6M 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.

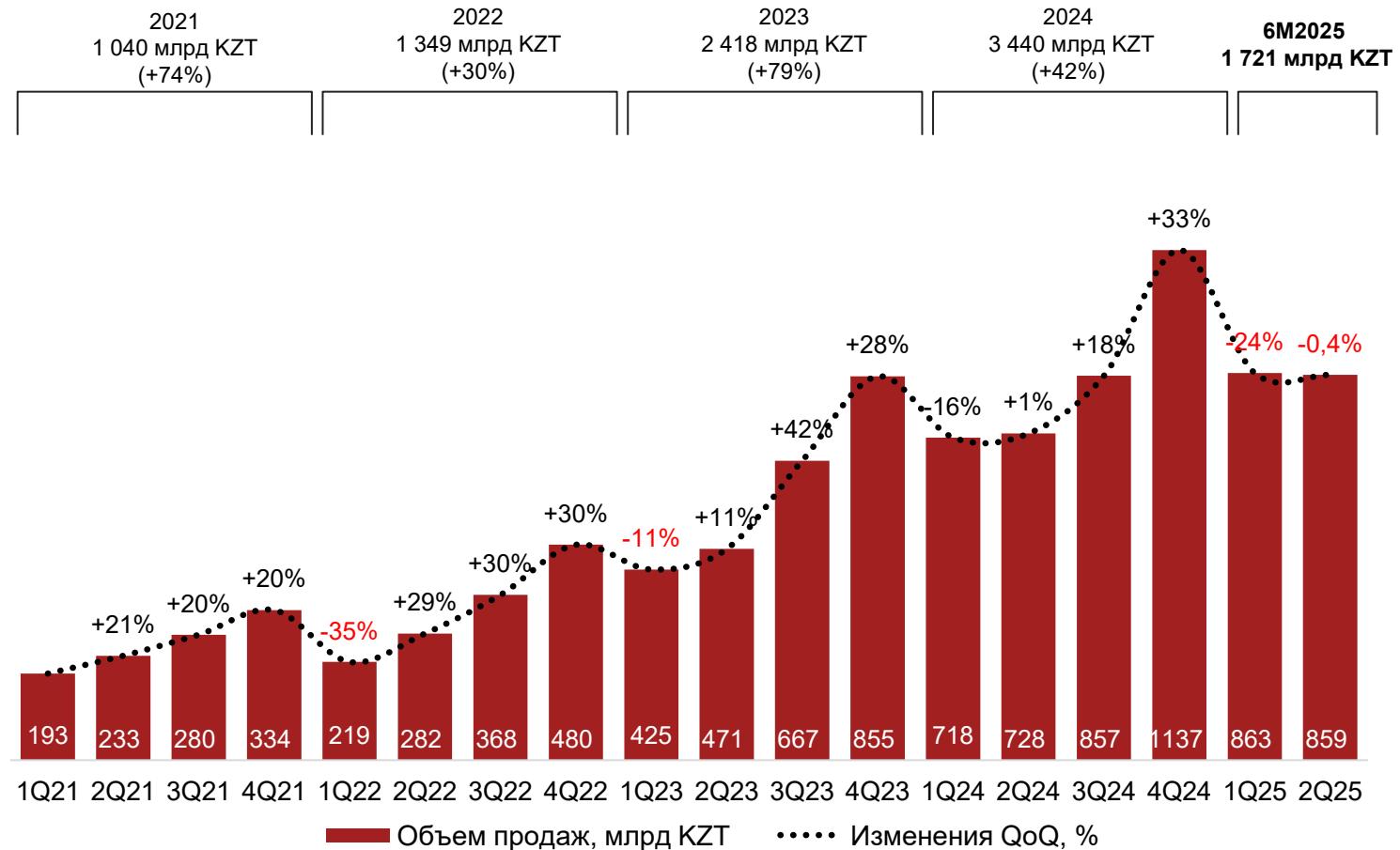


# 02

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).

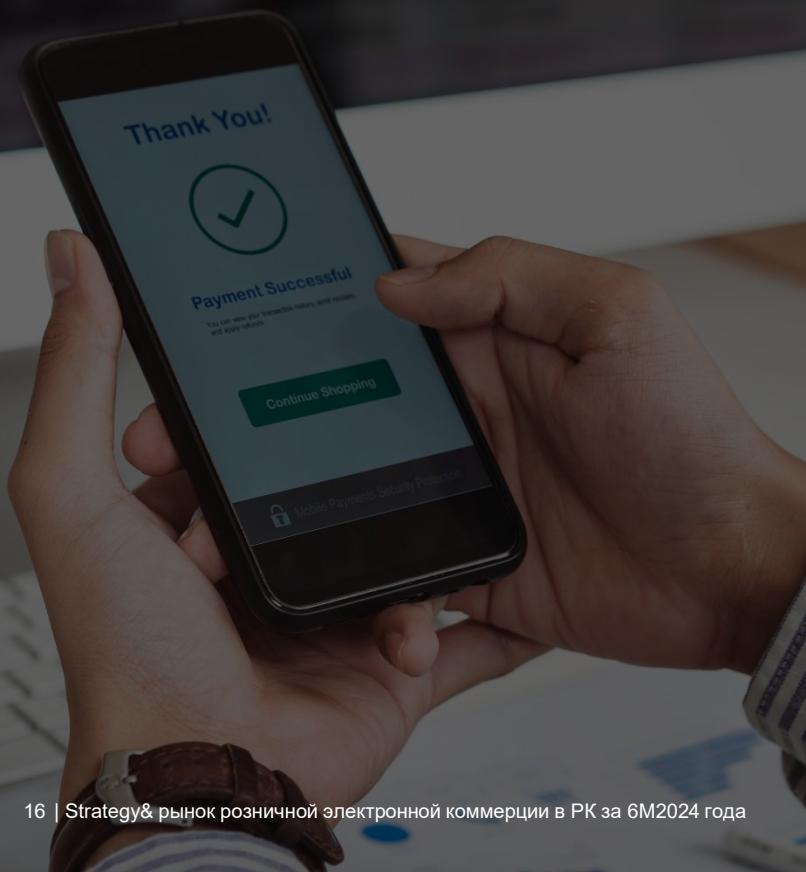
Сезонное сокращение по сравнению с концом предыдущего года сохраняется: снижение в первом квартале на 24% относительно четвертого квартала 2024 года отражает характерную для рынка структуру спроса после пикового периода. При этом динамика второго квартала оказалась слабее ожидаемой – зафиксировано небольшое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

19%

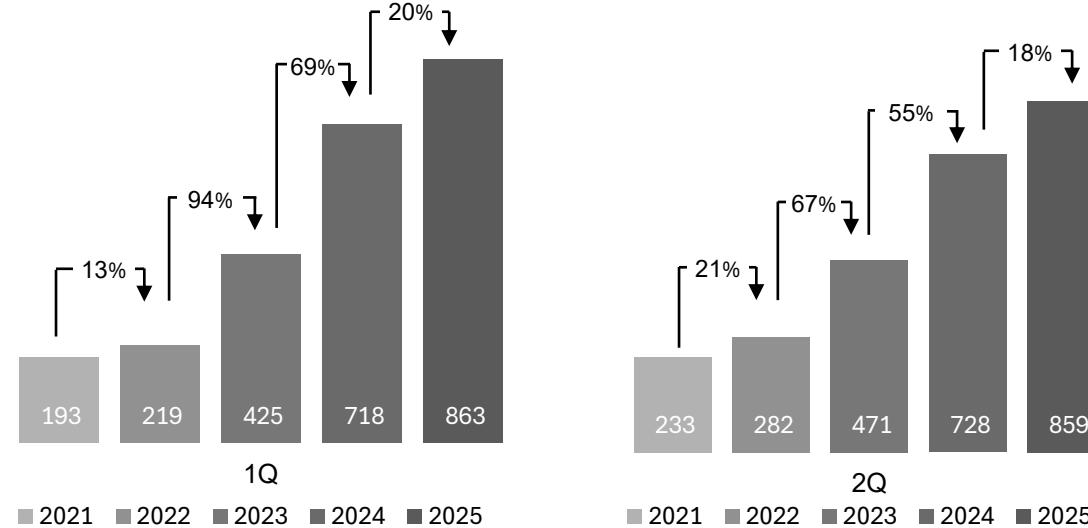
составил рост объема рынка электронной коммерции в KZT по сравнению с первым полугодием 2024 года

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.

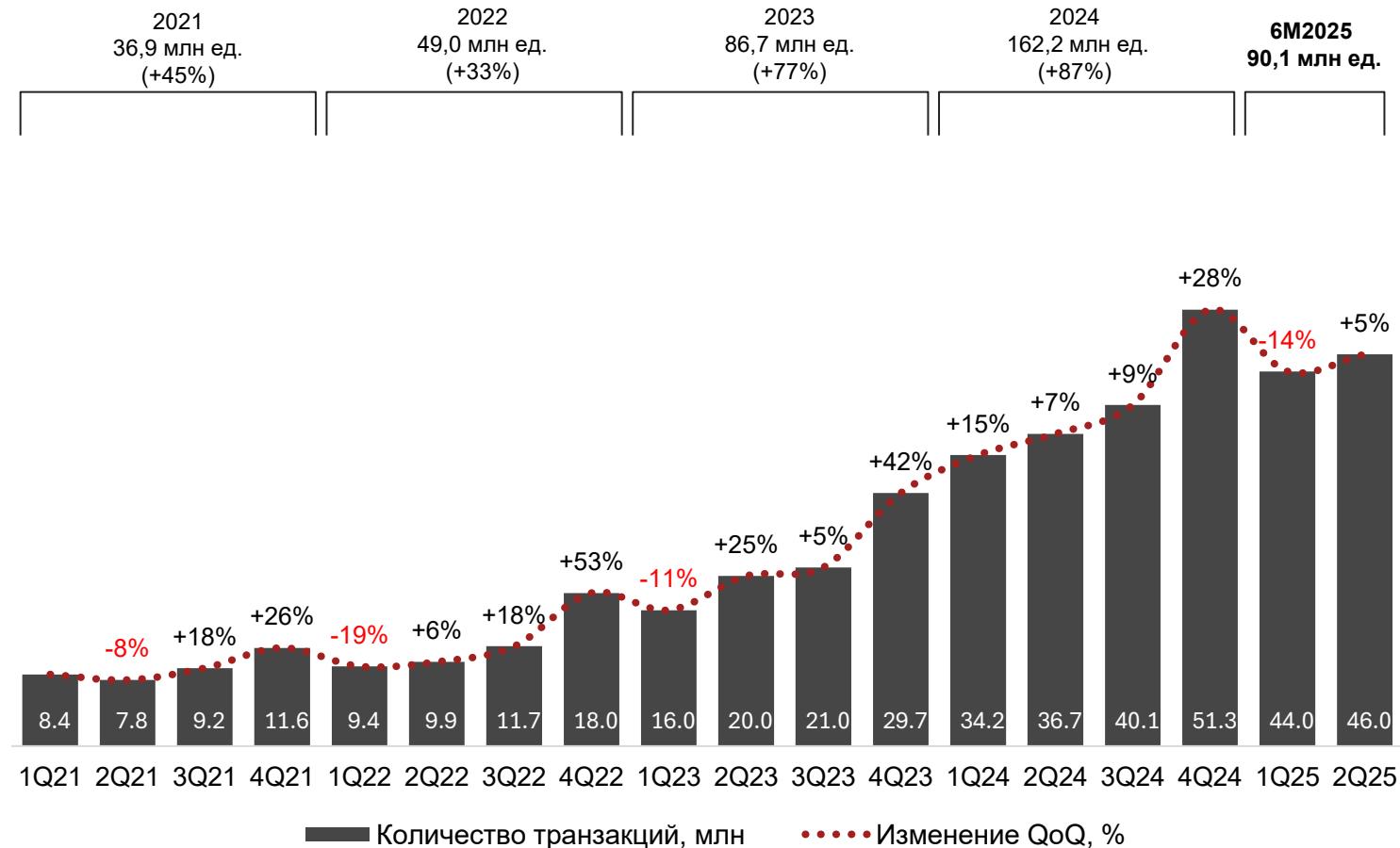


# 03

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

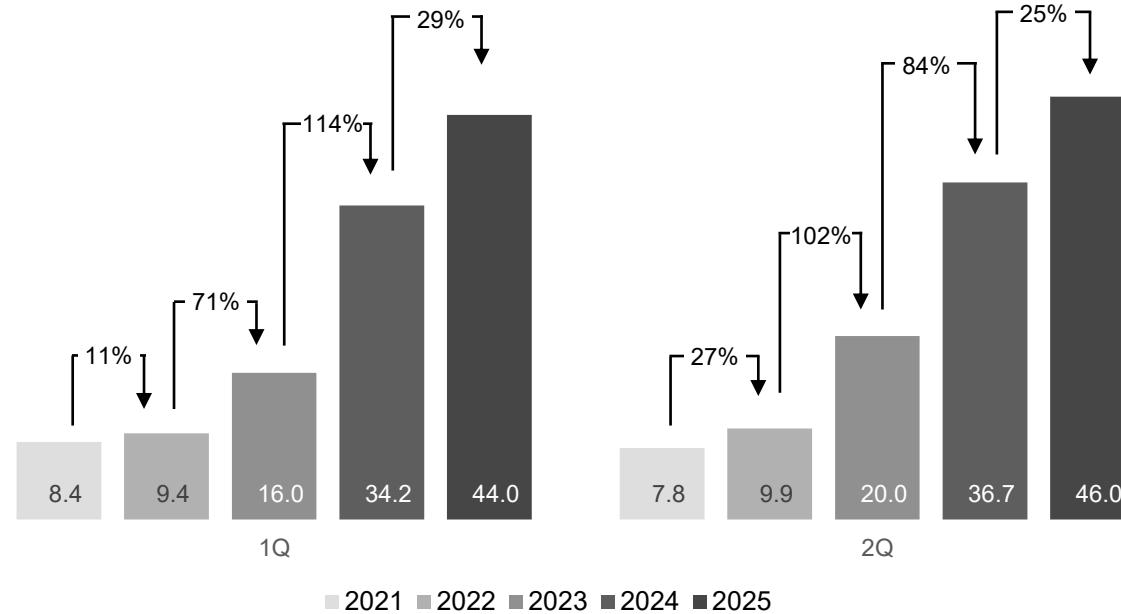
29%

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.

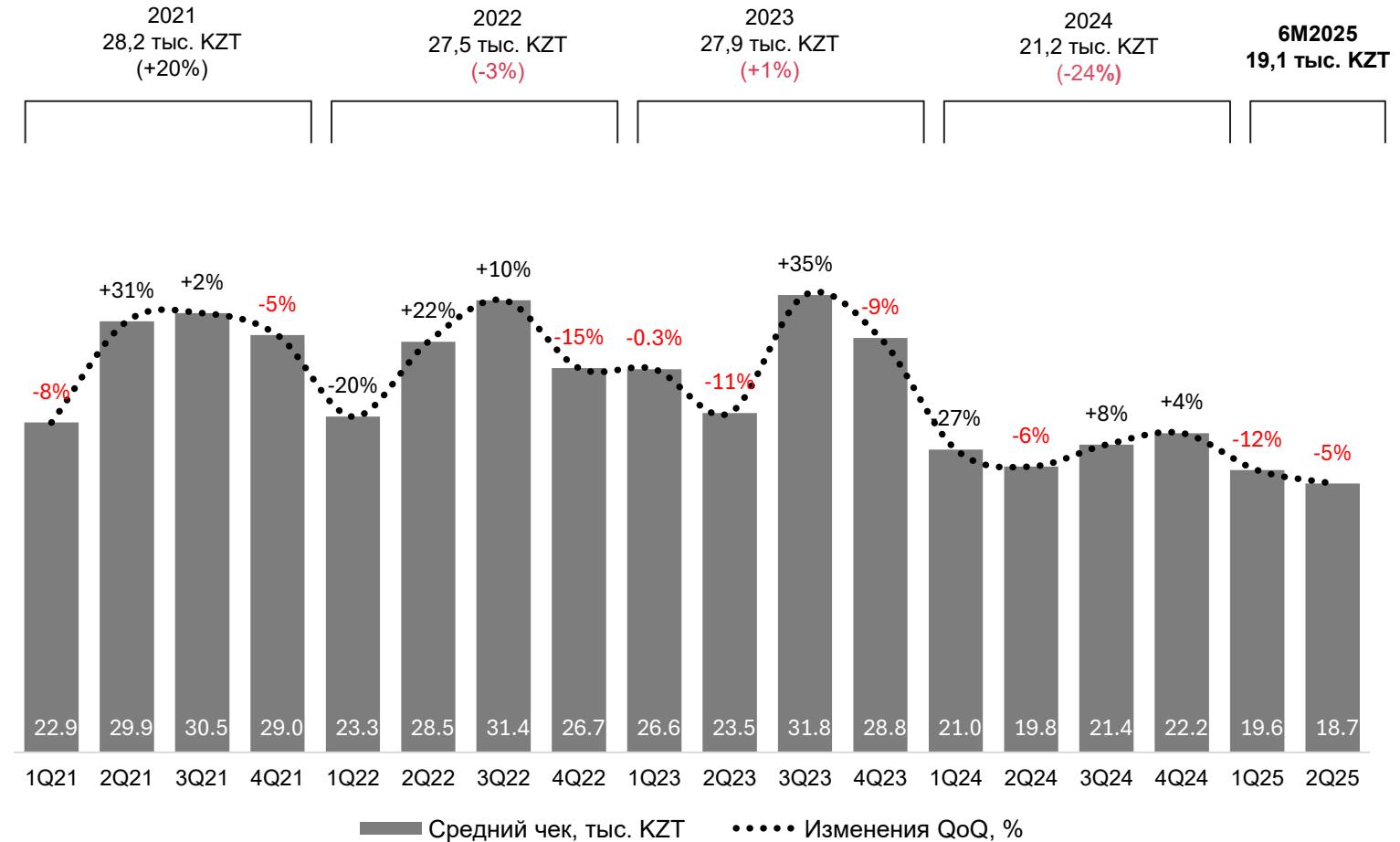
# 04

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.

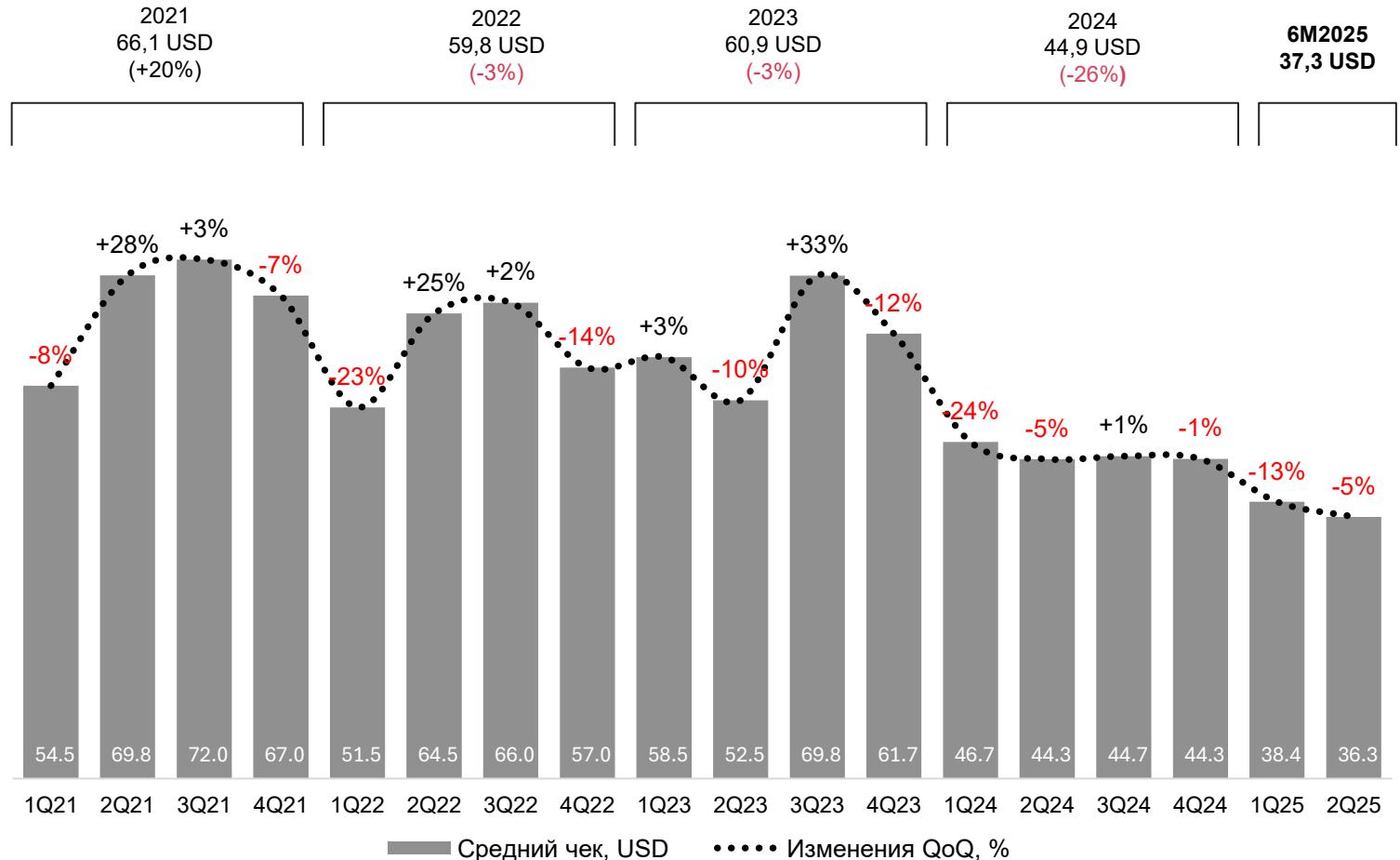
Показатель на 6% ниже уровня аналогичного периода 2024 года, что подтверждает тенденцию сокращения средней стоимости онлайн-покупок.

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](mailto:natalya.lim@pwc.com)

**Вопросы по исследованию и запросы  
просим направлять:**

### Виктория Абросимова

Консультационные услуги  
[viktoriya.abrossimova@pwc.com](mailto:viktoriya.abrossimova@pwc.com)

### Асия Белеуханова

Маркетинг и внешние связи  
[assiya.beleukhanova@pwc.com](mailto:assiya.beleukhanova@pwc.com)



## Офисы PwC в Казахстане

### Алматы

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

### Астана

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

### Атырау

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

## Для заметок