

Ефективне формування оборотних активів підприємства є необхідною передумовою для його нормального функціонування в умовах ринкової економіки. Оптимальний розмір і структура оборотних активів підприємства є одним з важливих чинників підвищення прибутковості підприємства та ефективності фінансово-господарської діяльності.

Джерела та література:

1. Бандурка О. М., Коробов М. Я., Орлов П. І. Фінансова діяльність підприємств: підруч. для студ. вузів 2-е вид., перероб. і доп. – К. : Либідь, 2002. – 383 с.
2. Бондаренко О. С. Методологічні основи управління оборотними активами підприємств // Інвестиції: практика та досвід. – 2008. – №4. – С. 40-44.
3. Гуткевич С. О., Шаманська О. І. Управління економічними ресурсами підприємства // Актуальні проблеми економіки. – 2009. – №7. – С. 99–105.
4. Колодяжна К. А. Управління оборотними активами і їхня роль в діяльності підприємств [Текст] / К. А. Колодяжна // Торгівля і ринок України – 2009. – Т.2. – С. 76–82.
5. Капітал, основні та оборотні засоби підприємства: навч. посіб.; за заг. редакцією П. В Круш, О. В. Клименко, В. О. Гулевич [Текст] – К. : Центр учбової літератури, 2008. – С. 189-191.
6. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку №2 «Баланс», затверджене наказом Міністерства фінансів України від 31.03.99 р. №87, зареєстроване в Мінюсті України 21.06. 99 р. Під № 396/3689 с наступними змінами.
7. Римарчук А. М. Економічна сутність оборотних активів та їх класифікація / А. М. Римарчук // Формування ринкових відносин в Україні [Текст]. – 2010. – №7(110). – С. 64-70.
8. Фролова Л. В. Економіка підприємства в структурно-логічних схемах. Навчальний посібник для студентів економічних спеціальностей; за заг. ред.: Л. В. Фролова, А. А. Бакунов, Л. В. Шаруга [Текст]. – Донецьк : ДонДУЕТ, 2001. – С. 74-75.
9. Швець И. Б., Бондарева И. А. Управление производственными запасами предприятия: Монография / НАН Украины. Ин-т экономики пром-сти. – Донецк, 2003. – 182 с.

Колпакова Н.С.

УДК 368.02(477)

ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ СТРАХОВОГО РЫНКА УКРАИНЫ

Аннотация. В статье рассмотрены основные проблемы развития страхового рынка в Украине, проведен анализ основных тенденций, происходящих на страховом рынке, осуществлен анализ концентрации страхового рынка Украины по основным типам страховых компаний, изучены проблемы перестрахования, выявлены факторы, влияющие на его развитие, намечены основные направления и перспективы дальнейшего изменения и развития рынка страхования в Украине.

Ключевые слова: рынок, страхование, перестрахование, факторы развития

Анотация. У статті розглянуті основні проблеми розвитку страхового ринку в Україні, проведений аналіз основних тенденцій, що відбуваються на страховому ринку, здійснено аналіз концентрації страхового ринку України за основними типами страхових компаній, досліджені проблеми перестраховання, встановлені чинники, що впливають на його розвиток, визначені основні напрямки та перспективи подальших змін та розвитку ринку страхування в Україні.

Ключові слова: ринок, страхування, перестраховання, фактори розвитку

Summary. The challenges and prospects for the development of insurance market in Ukraine were given in the article and theoretical foundations of the functioning of the insurance market was analysed. The latest publications of this problem was carefully work out. The author analyzed the major trends occurring in the insurance market and carried out analysis of the concentration of it in Ukraine on the main types of insurance companies. Dynamics of changes in the volume of foreign capital in the authorized capital of insurers, estimated their assets in Ukraine were defined, also outlook of changes was carried. We studied the problem of reinsurance, factors that influence its development, the analysis of the cost of risk insurance in finding Ukrainian citizens abroad in the context of tourism and other departures, including the most popular countries. The author studied the formation of net premiums and payments, and the level of net interest payments as a percentage in dynamics. Based on these researches outlined the main directions and prospects for change and development of the insurance market in Ukraine. Established that the modern insurance market in its development has certain achievements and numerous shortcomings of the functioning of individual insurance companies and insurance in general.

Keywords: market, insurance, reinsurance, factors of development

Постановка проблеми. В странах с развитой экономикой страховая отрасль - одна из важнейших, она обеспечивает действенную систему защиты имущественных интересов и прав граждан и предприятий, поддерживает социальную стабильность в обществе, экономическая безопасность государства, является важным финансовым инструментом регулирования национальной экономики и мощным средством долгосрочного инвестирования в народное хозяйство через аккумуляцию средств. Актуальность обзора страхового рынка объясняется стабильным ростом в последние годы в Украине спроса на страховые услуги. Страхование существенно влияет на социально-экономическую стабильность общества и относится к числу факторов, непосредственно определяющих уровень экономической безопасности страны.

Отечественный страховой рынок, несмотря на стабильное наращивание объемов страховых премий, еще не получил статус влиятельного социально-экономического фактора.

Анализ последних исследований и публикаций. Для понимания особенностей функционирования системы страхования важное значение имеют работы отечественных ученых - М. Александрова, К. Базилевича, В. Базилевича, Н. Внукова и других. Эти работы посвящены теоретическим основам страхования. Исследованием рынка страховых услуг в Украине занимаются такие ученые: М. Александров, В. Беринчук, Н. Внуков, Л. Хорин и др.

Постановка проблемы. Последствия мирового финансового кризиса оказали значительное влияние и на развитие страхового рынка Украины. В этой связи необходимо провести анализ тенденций и закономерностей развития рынка, исследовать факторы, влияющие на его развитие, обосновать направления развития страховых компаний Украины.

Целью статьи является анализ организационно-экономических аспектов функционирования страхового рынка Украины, оценка динамики и структурных сдвигов, определение проблем эффективной деятельности и приоритетных направлений и перспектив повышения эффективности страхового рынка.

Результаты исследования. Рынок страховых услуг – это составляющая финансового рынка, которая является системой правовых и организационных мероприятий по реализации страхового продукта [1]. Страховым продуктом или услугой является страховая защита. Объектом рынка страховых услуг является страховой продукт.

Развитие национального страхового рынка на современном этапе происходит в условиях повышения заинтересованности юридических и физических лиц в защите своих имущественных интересов, развития рынка финансовых услуг и формирования национальной системы ипотечного кредитования, внедрение системы негосударственного пенсионного обеспечения. С другой стороны сдерживают развитие рынка страховых услуг – несовершенство защиты прав потребителей страховых услуг и узкая клиентская база страховщиков. Страхование пока не стало неотъемлемой частью развивающегося рынка. Основное бремя расходов по ликвидации последствий природных и техногенных катастроф ложится на государственный бюджет. Возможности национальных страховых компаний размещать значительные страховые риски (экологические, атомные, индустриальные, транспортные) остаются низкими. Компании не имеют достаточного опыта в проведении этих видов страхования.

Страховые компании – действенные внешние центры финансового влияния в отношении промышленных корпораций, одна из главных доминант на мировых и национальных рынках капиталов, поскольку, в отличие от банков, которые оперируют краткосрочными привлеченным средствам, ресурсы страховых компаний используются для долгосрочных производственных капиталовложений [1, с. 124].

По состоянию на конец 2011 года на страховом рынке Украины зарегистрировано 116 страховых компаний с иностранным капиталом (26 % всех зарегистрированных страховщиков (442)), из них 88 «рисковых» страховых компаний и 28 страховщиков по страхованию жизни. При этом количество страховых компаний, доля иностранного капитала у которых 100 %, составляет 17 страховых компаний (из них 9 «рисковых» страховых компаний и 8 страховщиков по страхованию жизни).

Анализ концентрации страхового рынка (табл. 1) свидетельствует о том, что не взирая на значительное количество страховых компаний, фактически на страховом рынке Украины (по итогам деятельности 9 месяцев 2011 года) основную часть валовых страховых премий (99,3 %) аккумулируют 200 страховых компаний «non-Life» (практически 53 % всех страховых компаний «non-Life») и 96 % - 20 страховых компаний «-Life» (более 30 % всех страховых компаний «Life»).

Таблица 1. Концентрация страхового рынка Украины (9 месяцев 2011 года)

Ведущие страховые компании (Топ)	Страхование «Life»		Страхование «non-Life»		
	Поступление премий (млн.грн.)	Доля рынка, %	Поступление премий (млн.грн.)	Доля рынка, %	Количество страховых компаний, которые более 50% страховых премий получили от перестраховщиков
Топ 3	468,4	52,0	2 344,5	15,1	0
Топ 10	783,7	87,0	5 576,3	35,9	3
Топ 20	867,5	96,4	8 377,2	53,9	3
Топ 50	900,4	99,99	12 029,3	77,5	8
Топ 100	x	x	14 322,6	92,2	11
Топ 200	x	x	15 414,1	99,3	13
Всего по рынку	900,4	100,0	15 530,0	100,0	20

Объем иностранного капитала в уставных капиталах страховщиков в начале 2012 года составил в эквиваленте 564 млн.дол. США или 33 % совокупного показателя. Несмотря на значительное количество компаний, фактически на страховом рынке основную долю страховых платежей – 90 % - аккумулируют ТОП-100 страховщиков на рынке "non-life" (25 % от общего числа страховых компаний "non-life") и 95 % - ТОП-20 страховщиков на рынке "life" (28 % от общего числа страховых компаний "life").

Валовые страховые премии страховщиков Украины в 2011 году составили 22,7 млрд. грн., что на 2 % меньше, чем в 2010 году (23 млрд. грн). Валовые страховые выплаты страхователям составили 4,9 млрд. грн., что на 20 % меньше, чем в 2010 году (6,1 млрд. грн.). Уровень валовых выплат составил 21,4%.

Страховые компании Украины в 2011 году аккумулировали чистые премии на сумму практически 18 млрд. грн., что на 35 % больше, чем в 2010 году (13,3 млрд. грн.). При этом размер чистых выплат за этот период сократился на 20 % - до 4,7 млрд. грн. (2010 году - 5,9 млрд. грн.). Уровень чистых выплат составил 26,2%.

В настоящее время деятельность по перестрахованию в Украине является полноценным сегментом страхового рынка. Высокие доли страховой премии, переданной перестраховщикам, обусловлены тем, что профили украинских страховщиков не могут содержать риски с высокими лимитами ответственности, нуждающихся перестраховочной защиты. В 2011 году страховщики Украины передали на перестрахование 5,9 млрд. грн., что на 45% меньше, чем в 2010 году (10,7 млрд. грн.). В том числе перестраховщикам-нерезидентам передано 1,2 млрд. грн., что на 19 % больше, чем в 2010 году (991,3 млн. грн.), перестраховщикам-резидентам – 4,7 млрд. грн., что более чем в два раза меньше, чем в 2010 году (9,8 млрд. грн.).

Общий объем страховых резервов к концу прошлого года составил 11,2 млрд. грн., что на 2 % меньше чем на аналогичную дату 2010 года (11,4 млрд. грн.)



Рис. 1. Динамика активов страховщиков Украины (с прогнозом на 2012 год)

Активы страховщиков к концу 2011 года составляли 48,1 млрд. грн., что практически на 6,5 % больше, чем в 2010 году (45,2 млрд. грн.).

Удельный вес страхования в ВВП Украины в 2011 году составила 1,3%. По оценкам экспертов в 2012 году она составит 1,2%. Доля малого бизнеса в общем объеме страхования составляет 6%, среднего – 21%, крупного – 31%, домохозяйств – 42%. В структуре платежей преобладает имущественное страхование – 27%, добровольное медицинское страхование – 5%, страхование жизни – 6%.

Кроме того, в прошлом году заключено 8,3 млн. договоров ОСАГО, 6,3 млн. договоров страхования от несчастного случая, более 5 млн. договоров страхования имущества, 1,1 млн. договоров ДМС, 1,5 млн. договоров страхования туристов и 450 тыс. договоров КАСКО и 130 тыс. договоров накопительного страхования жизни.

Объем страховых платежей по страхованию жизни в 2011 году составил более 1,35 млрд. грн., что на 30% больше, чем в 2010 году. По результатам деятельности рынка страхования жизни в 2011 году страховщики с иностранным капиталом увеличили свою долю в объеме страховых платежей до 88%, при этом темп роста их составил около 40%. На накопительное и пенсионное страхование пришлось 65% рынка (в 2006 году – 91%).

Низкий уровень платежеспособности населения и продвижение различных программ потребительского кредитования со стороны банков и других финансовых учреждений создают предпосылки роста объемов платежей по страхованию жизни заемщиков потребительских кредитов. Если в 2006 году на этот сегмент приходилось 9% рынка страхования жизни, то в 2011 году уже 35%. При этом на домохозяйства приходится около 95% страховых платежей (в 2006 году – 87%). Ожидается, что в 2012 году этот сегмент увеличится на 25-30%.

В 2011 году страховую защиту рисков возникновения расходов при нахождении за рубежом гражданами Украины оказывали 105 страховых компаний, что на 2 больше, чем в 2010 году. Однако на ТОП-20 приходится 85% рынка. Что свидетельствует о высоком уровне концентрации. Кроме того, более 50% указанных страховых услуг предоставляют компании с иностранным капиталом и с каждым годом их доля растет.

В 2011 году объем страхования рисков возникновения расходов при нахождении граждан Украины за рубежом составил около 180 млн. грн., что на 27% больше, чем в 2010 году. В зависимости от цели поездки структура страховых платежей выглядит следующим образом: на частные поездки приходится 62%, на организованные – 23%, а на служебные – 15%. При этом в частном порядке пересекали границу 87% путешествующих, организовано – 8% и по служебным делам – 5%.

По объему страховых услуг, предоставленных путешествующим в 2011 году, поездки в Польшу составили 35,6% рынка, Венгрию – 11,3%, Германию – 10,4%, Турцию – 5,5%, Словакию – 4,6%, Италию – 3,7%, Египет – 2,6%, Великобританию – 2,5%, Израиль – 2,5% и Австрию 2,4%. В целом на эти страны пришлось 81% страховой ответственности, принятой страховыми компаниями. Доля застрахованных граждан Украины, посетивших в 2011 году Россию, Молдову и Беларусь, что соответствует около 50% пересечений границы, составила менее 1%.

Таким образом, на страны Шенгенской зоны приходится 79% страховых платежей, на другие развитые страны – 8%, а на остальные – 13%. Поэтому перспектива развития страхования рисков возникновения расходов граждан Украины при нахождении за рубежом в 2012 году будет на прямую зависеть от уровня платежеспособности населения, деловой активности и приоритетов выбора направления туристических маршрутов.

Мы выделяем на две группы факторов, которые сегодня влияют на развитие страховой деятельности в Украине: те, характеризующих спрос населения на страховые услуги (недоверие к страховщикам, низкая платежеспособность потенциальных покупателей страховых продуктов, недостаточная информированность о развитии страхового рынка и имеющиеся страховые продукты) и касающиеся деятельности страховых компаний. Во второй группе, по мнению автора, можно выделить внутренние и внешние факторы. Существование внутренних зависит исключительно от политики и менеджмента страховых компаний, внешних - является следствием недостаточной эффективности государственного регулирования страховой деятельности.

Выводы. Таким образом, современный страховой рынок в своем развитии имеет определенные достижения и многочисленные недостатки, присущие функционированию как отдельных страховых компаний, так и системы страхования в целом.

Рынок страховых услуг в Украине показал, что в сегодняшних условиях очень важны разработка и эффективное внедрение антикризисного плана, который должен предусматривать: доступ страховых компаний к средствам резервов, размещенных на депозитах банков; консультационную помощь по возможности рекапитализации небанковских финансовых учреждений, снятие жестких ограничений в части требований относительно уровня кредитного рейтинга для инвестирования активов страховых компаний, создание фонда гарантий страховых выплат за счет средств страховых резервов страховых компаний на счета Национального банка Украины и т.п. поскольку страховой рынок является неотъемлемой составляющей финансовой системы Украины, а значит, формирование совершенного, финансово устойчивого страхового рынка является важным аспектом ее развития.

Источники и литература:

1. Базилевич В. Д. Страхова справа / В. Д. базилевич. – К. : Знання, 2003. – 250 с.
2. Гаспарян А. Э. К вопросу оценки результатов: управление деятельностью страховой компании / А. Э. Гаспарян // Страховое дело. – 2007. – №6. – С. 23-28.
3. Концепція розвитку страхового ринку до 2010 року // Фінансовий ринок України. – 2010. – № 6-7. – С. 14-20.
4. Нестерова С. Л. Аналіз ринку страхових послуг України / С. Л. Нестерова // Статистика України. – 2009. – №4. – С. 46-51.
5. Офіційний веб-сайт Державної комісії з регулювання ринків фінансових послуг України <Електронний ресурс>. – Режим доступу : <http://www.dfp.gov.ua/>
6. Офіційний веб-сайт Державної комісії з регулювання ринків фінансових послуг України < Електронний ресурс>. – Режим доступу : <http://www.dfp.gov.ua/>
7. Охрименко О. О. Страховий захист: менеджмент, маркетинг, економіка бізнесу: навчальний посібник. / О.О. Охрименко – К. : Міжнародна агенція „Bee Zone”, 2005. – 320 с.
8. Региональные рынки страхования в Украине: проблемы и перспективы развития // Финансовые услуги. – 2010. – № 7-8. – С. 6–11.
9. Хорін Л. Концепція розвитку страхового ринку / Л. Хорін // Фінансовий ринок України. – 2010. – № 11. – С. 26.