

3. У роботі показано можливість практичного застосування модернізованого підходу до регулювання розміру міжбюджетних трансфертів на прикладі м. Золотоноша та встановлено, що сьогодні є невідповідність між ефективністю використання фінансових ресурсів міста та величиною трансфертного фінансування міського бюджету.

Список використаних джерел

1. Волохова І.С. Міжбюджетні відносини в Україні: сучасний стан і перспективи розвитку: монографія / І.С. Волохова. – Одеса: Атлант, 2010. – 234 с.
2. Луніна, І. Капітальні трансферти місцевим бюджетам: підходи до створення ефективної системи управління / І. О. Луніна // Фінанси України. – 2011. – № 2. – С. 24-34.
3. Демків, О. Новий методологічний підхід до розподілу міжбюджетних трансфертів на основі формульного підходу / О. І. Демків // Регіональна економіка. – 2006. – № 1. – С. 148-154.
4. Колодій, С. Удосконалення механізму розрахування міжбюджетних трансфертів / С. Колодій, В. Корчинський // Фінанси України. – 2004. – № 11. – С. 13-19.
5. Нагайчук, Н. Проблема фінансового паразитування в Україні / Н. Нагайчук, В. Потоцький // Вісник ЧДТУ. – 2012. – Вип. 30, Ч. 2. – С. 102-107.
6. Колмаков, И. Методы оптимального распределения трансфертов / И. Колмаков // Экономические и математические методы. – 2007. – № 3. – С. 102-120.
7. Міністерство фінансів України [Електронний ресурс]: інформація про стан виконання Зведеного та Державного бюджетів України. – Режим доступу: http://www.minfin.gov.ua/control/uk/publish/archive/main?cat_id=77440.
8. Золотоніська міська рада [Електронний ресурс]. – Режим доступу: http://zolotonosha.osp-ua.info/ch-2_fl-mrada.html.

УДК 368: 336: 347.734(477)

Вакиряк Н.И.

Научный руководитель: к.э.н., доцент Шевчук О.О.

Львовский институт банковского дела Университета банковского дела

Национального банка Украины. г. Львов

ОЦЕНКА УРОВНЯ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ СТРАХОВОГО РЫНКА

Актуальность исследования. Страховой рынок Украины достиг определенного уровня развития, но сегодня не стал реальным фактором стабильности и по своим институциональным и функциональным характеристикам не отвечает задачам развития национальной экономики и тенденциям мировых страховых рынков. Наличие жесткой конкурентной борьбы на отечественном страховом рынке обостряет эти проблемы. Поэтому актуальным на сегодняшний день становится обеспечение финансовой безопасности страховых компаний как залога их эффективного функционирования.

Анализ последних исследований и публикаций. Определение сущности понятия финансовой безопасности, соответствующих угроз, индикаторов, а также системы критериев и параметров финансовой безопасности осуществляется в научных трудах отечественных и зарубежных ученых: О.И.Барановського, Я.А.Жалила, З.С.Варналия, М.М. Еρμοшенка, Т.Б. Кузенко, Д. Ламбера и др. Вместе с тем, следует отметить недостаточность разработки проблемы обеспечения финансовой безопасности страхового рынка.

Цель исследования: проанализировать основные индикаторы финансовой безопасности страхового рынка и наметить пути ее повышения.

Методологическую основу исследования составляют методы системного, ситуационного анализа и корреляционно-регрессионные методы.

Результаты исследования. Несмотря на большое количество страховщиков, сам украинский страховой рынок сейчас проходит период развития и находится на пути постепенного интегрирования в мировое сообщество, в процессе которого меняются как правовые и экономические основы, так и система обеспечения безопасности деятельности страховых компаний.

Финансовой безопасностью рынка страховых услуг в целом и конкретного страховщика считают такой уровень обеспеченности страховых компаний финансовыми ресурсами, который позволил бы им в случае необходимости возмещать оговоренные в договорах страхования убытки их клиентов и обеспечить эффективное функционирование [1].

Необходимо отметить, что финансовая безопасность страхового рынка зависит от многих объективных и субъективных, внутренних и внешних факторов, а также определяется состоянием развития рынка страховых услуг, его финансовой результативностью и эффективностью деятельности.

Для определения уровня финансовой безопасности страхового рынка используют оценочные финансовые индикаторы-показатели.

Стоит отметить, что оценку индикаторов финансовой безопасности рынка страховых услуг в Украине проводим с помощью методики расчета уровня экономической безопасности Украины на основе данных Государственного комитета статистики Украины (далее – Госкомстата) и Национальной комиссии, осуществляющей государственное регулирование в сфере рынков финансовых услуг (далее – Нацкомфинпослуг) (таблица 1).

Таблица 1 – Основные показатели для расчета индикаторов финансовой безопасности страхового рынка в Украине

№ п/п	Показатели	Годы					
		2006	2007	2008	2009	2010	2011
1	Валовые страховые премии всего, млн.грн.	13829,9	18008,2	24008,6	20442,1	23081,7	22693,5
2	Валовые страховые премии по страхованию жизни, млн.грн.	456,4	783,9	1095,5	827,3	906,5	1346,4
3	Валовые страховые выплаты, млн. грн.	2599,6	4213,0	7050,7	6737,2	6104,6	4864,0
4	Уплаченные страховые премии перестраховщикам-нерезидентам, млн.грн.	561,1	769,5	1037,8	1104,3	991,3	1182,7
5	Валовой внутренний продукт, млн.грн.	544153	712945	949864	914720	1082569	1316600
6	Численность населения, млн. человек	46,9	46,6	46,4	46,1	45,9	45,8
7	Средний официальный курс национальной денежной единицы к доллару США, грн.	5,0500	5,0500	5,2672	7,7912	7,9356	7,9676

Источник: информация Госкомстата Украины и Нацкомфинпослуг

Как показали проведенные расчеты корреляционных связей, зависимость валовых страховых премий по страхованию жизни с совокупными валовыми страховыми премиями является прямой. Коэффициент корреляции составляет 0,93, что свидетельствует о тесноте связи. Таким образом, при увеличении объемов валовых страховых премий на 1 млн.грн. происходит рост объема страховых премий по страхованию жизни в среднем на 0,054 млн.грн. В этой связи между уплаченными страховыми премиями перестраховщикам-нерезидентам и совокупным валовым страховым премиям установлен коэффициент корреляции 0,79, что свидетельствует о сильной корреляционной зависимости. Также можно сказать, что при росте валовых премий на рынке в целом на 1 млн. грн. премии, уплаченные перестраховщикам-нерезидентам, при этом будут расти на 0,048 млн. грн.

Рассчитанные значения основных индикаторов финансовой безопасности отечественного рынка страховых услуг представлены в табл.2.

Таблица 2 – Динамика индикаторов финансовой безопасности страхового рынка Украины в течение 2006-2010 гг.

№ п/п	Индикатор, единица измерения	Пороговое значение	Годы					
			2006	2007	2008	2009	2010	2011
1	Показатель проникновения страхования (страховые премии к ВВП),%	8-12	2,5	2,5	2,5	2,2	2,1	1,7
2	Показатель «плотности страхования» (страховые премии на душу населения), дол.США	не менее 140	58,39	76,52	98,24	56,91	63,37	62,19
3	Доля долгосрочного страхования в общем объеме собранных страховых премий, %	не менее 30	3,3	4,4	4,6	4,1	3,9	5,9
4	Уровень страховых выплат, %	не менее 30	18,8	23,4	29,4	33,0	26,4	21,4
5	Доля премий, принадлежащие перестраховщикам-нерезидентам, %	не более 25	4,1	4,3	4,3	5,4	4,3	5,2

Источник: разработано автором с использованием данных: [3;4]

В течение 2006-2008 гг. страховой рынок Украины характеризовался существенным увеличением объема страховых платежей (в 1,4 - 2,1 раза). Начиная с 2009 г., доля страховых премий в отношении к ВВП имела тенденцию к снижению. Так, за 2011 г. значение по этому показателю снизилось до 1,7%, что на 0,4 п.п. меньше по сравнению с 2010 г. и на 0,5 п.п. меньше по сравнению с показателем 2009 г. При этом уровень страховых выплат по заключенным договорам страхования также демонстрирует положительную динамику роста: с 18,8% в 2006 г. до 33,0% в 2009г., преодолевая пороговое значение, что является позитивным фактором. Но в период с 2010-2011 гг. наблюдалось снижение уровня валовых страховых выплат с 26,4 % до 21,4 %. Эта тенденция сохранилась за счет значительного снижения страховых выплат при почти неизменном объеме поступлений страховых платежей. Одновременно, учитывая то, что на развитых страховых рынках уровень страховых выплат составляет 70-90%, а в Украине около 25%, уровень финансовой безопасности отечественного страхового рынка по данному показателю на сегодняшний день можно считать удовлетворительным.

На сегодня рынок страховых услуг является самым капитализированным среди других небанковских финансовых рынков, однако страховой сектор экономики в соответствии с международными стандартами еще слабо развит. Страховые премии на душу населения в Украине составляют 62,19 дол.США, что значительно ниже, чем, например, в России и в большинстве высокоразвитых государств (Японии, Бельгии, Дании, Германии и др.), где страховые премии на одного человека превышают 2-3 тысячи долларов США. Из проведенных расчетов видно, что показатель «плотности страхования» в Украине в 2011 году был меньше порогового значения более, чем в 2 раза, хотя в последние годы наблюдалась положительная динамика.

В 2011 году по сравнению с 2006 годом наблюдался также рост доли премий, причитающихся перестраховщикам-нерезидентам: с – 4,1% до 5,2%. Данный индикатор почти в 5 раз меньше порогового значения, а потому уровень финансовой безопасности страхового рынка Украины можно считать достаточно высоким. Такая ситуация может быть связана с тем, что договоры с перестраховщиками-нерезидентами, рейтинг финансовой надежности которых не отвечает требованиям Нацкомфинпослуг, облагаются налогом по ставке 12%. Несмотря на величину налога (12%), проблема отмывания

«грязных денег» и вывоза капитала за границу через операции перестрахования с нерезидентами все еще не решена. Стоит отметить, что от общей суммы уплаченных долей страховых премий на перестрахование нерезидентам в 2011 году больше уплачено в Великобритании – 27%, Российской Федерации – 19% и Швейцарии – 12%. При этом следует учитывать, что мировая конъюнктура страхового рынка не способствует привлечению дешевых инвестиционных средств и уменьшению стоимости услуг перестрахования.

Страхование жизни в Украине, в отличие от рискованного страхования до сих пор находится на этапе становления. Так, в общем объеме собранных страховых премий доля страхования жизни имела тенденцию к небольшому росту с 2006 г. – 3,3% к 2008г. – 4,6%, хотя в течение 2009-2010 гг. ситуация ухудшилась, значение показателя снизилось с 4,1% до 3,9%, но в 2011г. он повысился до 5,9%. Основной причиной этого является отсутствие платежеспособного спроса на страховые услуги вследствие низкого уровня жизни населения.

Учитывая изложенное, в целом к проблемам обеспечения финансовой безопасности страхового рынка в Украине можно отнести: недостаточный уровень государственного регулирования и контроля за страховщиками; низкое доверие населения к страховым компаниям, что может быть связано с отсутствием надлежащей системы гарантирования страховых выплат, а также часто заниженные размеры страховых выплат; низкие объемы минимального размера уставного капитала, финансовых активов страховых компаний и совокупных страховых резервов; необходимость перестрахования более высоких рисков за рубежом; разбалансированность страховых портфелей; недостаточность научных исследований по развитию страхового рынка; информационная закрытость страхового рынка; недостаточное количество специализированных изданий по проблематике страхования, отсутствие совершенных рейтингов страховых компаний [1].

Приведенное выше свидетельствует о низкой эффективности, а следовательно, и о проблемах финансовой безопасности отечественного страхового рынка. Нашим обществом страхования как первоочередная необходимость еще не признано и не стало важным финансовым инструментом регулирования национальной экономики.

Выводы. Проведенная оценка и анализ основных индикаторов финансовой безопасности страхового рынка доказывает, что уровень финансовой безопасности отечественного рынка страхования является довольно низким, что свидетельствует о его чувствительности к внутренним и внешним угрозам. Также отметим, чтобы обеспечить надежность и устойчивость страхового рынка в Украине, а значит – повысить уровень его финансовой безопасности, необходимо принять следующие меры: повысить защиту интересов потребителей страховых услуг, обеспечить стабильность развития страхового рынка на основании усовершенствования системы правового обеспечения и системы регулирования, надзора и контроля за деятельностью участников страхового рынка, повысить капитализацию страховщиков и конкурентоспособность отечественного страхового рынка, усилить государственное регулирование и надзор за перестрахованием, обеспечить государственную поддержку научно-исследовательских работ в этой сфере.

Итак, учитывая важность страхования в системе экономической безопасности государства, меры по повышению уровня финансовой безопасности страхового рынка должны стать приоритетными в стратегии развития финансовых рынков в Украине.

Список цитированных источников

1. Барановський, О.І. Фінансова безпека в Україні: моногр. / О.І. Барановський. – К.: Київ. нац. торг.-екон. ун-т, 2004. – 759с.
2. Методика розрахунку рівня економічної безпеки України: станом на 02.03.2007 / Міністерство економіки України [Електронний ресурс] – Режим доступу: http://me.kmu.gov.ua/control/publsh/article?art_id=97980.
3. Річний звіт Державної комісії з регулювання ринків фінансових послуг за 2011 р. // [Електронний ресурс] – Режим доступу: www.dfr.gov.ua.
4. Статистичний щорічник України за 2011 рік / Держкомстат України / За ред. О.Г. Осауленко – К.: Август Трейд, 2011. – 560 с.
5. European Insurance in Figures CEA Statistics 2011 №44 // [Електронний ресурс] – Режим доступу: www.cea.eu.

УДК 336.77

Галанова Е.П.

Научный руководитель: к.э.н., Выговская Е.А.

Могилевский государственный университет продовольствия, г. Могилев

РЕЙТИНГОВАЯ ОЦЕНКА КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ЗАЕМЩИКА КАК СПОСОБ МИНИМИЗАЦИИ КРЕДИТНОГО РИСКА

В мировой практике развитие экономики неразрывно связано с кредитом, который в различных формах проникает во все сферы хозяйственной жизни. Индустрия кредитования в настоящее время выросла до уровня одного из самых крупных и прибыльных секторов экономики во многих странах мира. Кредитование является высокодоходным инструментом для максимизации прибыли банков, но всегда сопряжено с высоким уровнем кредитного риска. С учетом экономической и социальной значимости кредитования, банкам необходим своевременный качественный анализ, организация эффективного процесса управления кредитными рисками, а также управление обеспечением как вторичным источником погашения банковского кредита. Кредитный риск предполагает вероятность убытков в