

Сумський державний університет
Навчально-науковий інститут бізнес-технологій «УАБС»

**ПРОБЛЕМИ ТА ПЕРСПЕКТИВИ РОЗВИТКУ
ФІНАНСОВО-КРЕДИТНОЇ СИСТЕМИ УКРАЇНИ**

МАТЕРІАЛИ

IV Всеукраїнської науково-практичної on-line-конференції
(Суми, 21–22 листопада 2019 року)

У двох частинах

Частина 1



Суми
Сумський державний університет
2019

рассматривать с каждой позиции источников их формирования: собственного и заемного в отдельности. Проведя полное их исследование можно сформировать задания и направления по конкретному улучшению управления ими.

Список использованных источников

1. Степасюк Л. Н. Экономика и финансы предприятия: учеб. пособие. Для студ. Вузов / Л. Н. Степасюк, Н. М. Сулима, О. В. Величко; ред .: В. К. Збарский, В. И. Мацибора; Нац. ун-т биоресурсов и природопользования Украины. - М.: Компринт, 2014. - 335 с

УДК:368

Похилько Світлана Василівна,

к.е.н., доцент

Сумський державний університет, м. Суми

Стьоба Тетяна Юріївна,

магістр

Сумський державний університет, м. Суми

УПРАВЛІННЯ ДОХІДНІСТЮ СТРАХОВИХ ОРГАНІЗАЦІЙ

В економічно розвинених країнах (США, Японія, Західна Європа) страхові організації посідають місце потужних інвесторів економічного розвитку на рівні з такими загальноновизнаними інституціональними інвесторами, як банки та інвестиційні фонди, а також надають інвесторам страховий захист їхніх вкладень від потенційних втрат, зокрема непередбачуваних та змін несприятливих кон'юнктури ринку, політичної ситуації, та акумулюють кошти для забезпечення безперервного інвестиційного процесу. Частка інвестицій страхових організацій становить до 60-80% ВВП зазначених країн, таким чином, страховий фонд

сприяє економічному прогресу суспільства [1]. Однак в Україні частка інвестицій страхових компаній становить менше 1% ВВП [2]. Саме тому підвищення інвестиційного потенціалу сфери страхування є актуальним і потребує розроблення нових методів управління дохідністю.

Низький рівень ефективності управління інвестуванням страхових резервів викликаний, на наш погляд, наступними факторами:

- відносно недовгим існуванням страхового ринку в Україні як такого;
- українські страхові організації не мають достатнього досвіду і не володіють достатнім професіоналізмом в інвестуванні коштів на фінансових ринках;
- недостатнім рівнем дохідності інвестиційних операцій;
- відсутністю диверсифікації інвестиційних активів, зумовлених відсутністю реального фінансового ринку.

В результаті страхові організації не зацікавлені в розвитку своєї інвестиційної діяльності.

Джерелом здійснення інвестицій у страхових організацій є страхові резерви, які представляють собою фонди грошових коштів, утворені страховими організаціями для забезпечення гарантій виплат страхового відшкодування. Незважаючи на те, що основним джерелом доходів страхових організацій вважаються страхові платежі, що надходять за договорами страхування та перестрахування не варто недооцінювати дохід від інвестування страхових резервів, який безпосередньо не пов'язаних зі страхуванням, та обумовлених специфікою діяльності.

Проведемо детальний аналіз структури доходів страхових організацій протягом 2012-2018 рр. (рис.1) за даними НацКомФінпослуг [2].

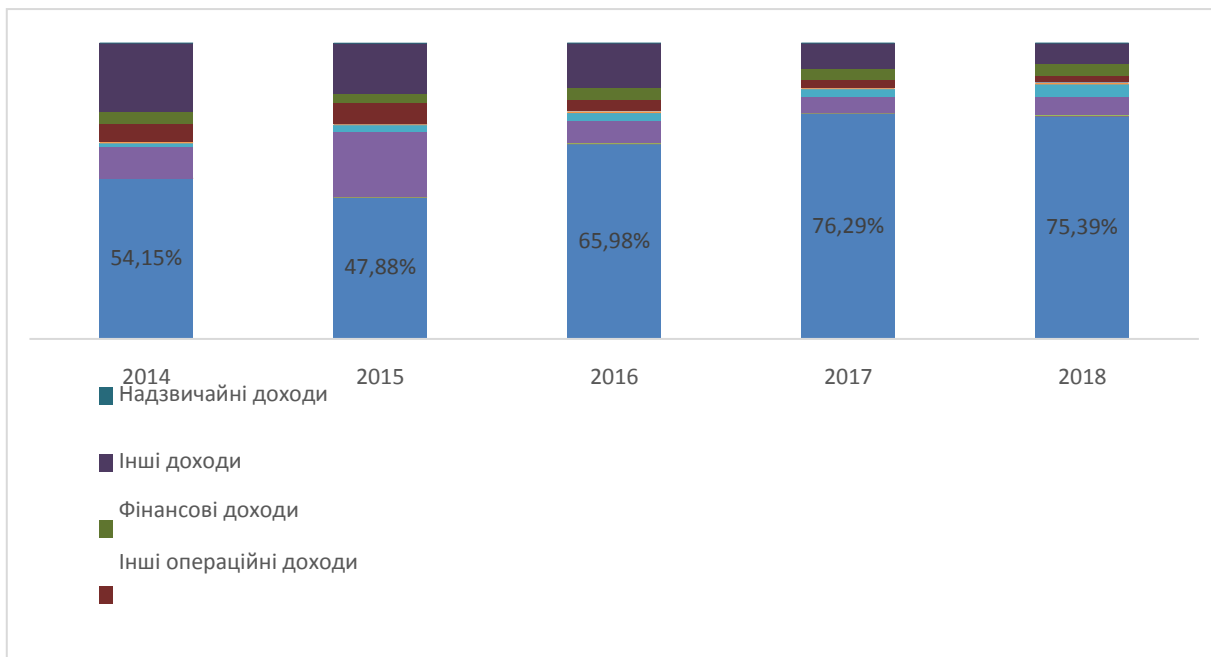


Рисунок 1. Склад доходів страховиків за 2012–2018 рр. складено авторами на основі [3]

Найбільшу частку у доходах страхових організацій складають страхові платежі посідають організацій, зокрема більше 50%, за аналізований період: у 2014 році - 54,2 %, у 2015 році – 47,9 %, у 2016 році – 66 %, у 2017 – 76,3%, у 2018 році – 75,4%. Страхові платежі у 2017 році зросли на 10,3 % порівняно з 2016 роком, а у 2018 році знизились на 0,9 % порівняно з 2017 роком. Доходи від надання послуг іншим страховикам посідають мають доволі незначну частку в сукупних доходах страховиків, а саме менше 1 %.

Дохід від надання послуг, що безпосередньо пов'язані із видами діяльності, зазначеними у ст. 2 Закону України «Про страхування», також складають досить незначну частку у формуванні сукупного доходу страховиків. Протягом 2014-2016 років його частка була на рівні 0,1 %, а у 2017-2018 роках зросла до 0,2 %. Суми, що повертаються із технічних резервів, інших, ніж резерви незароблених премій становлять вагому частину у доході, а саме: 10,6%, 22%, 7,7%, 5,7% та 6,4% відповідно у 2014, 2015, 2016, 2017 та 2018 роках. Простежується негативна тенденція до суттєвого зменшення цього виду доходу: у 2016 році він знизився на 14,3%, у 2017 році - на 2%, а у 2018 році - на 2% (рис. 1).

Щодо частки страхових виплат і відшкодування, компенсованих перестраховиками, то протягом 2014-2018 років відбувається поступове її зростання: якщо у 2014 році вона становила 1,3 %, а то у 2018 році - 4,1 %, тобто збільшилась на 2,8%. Ця стаття займає незначну частину доходу страховиків. Інші доходи становлять вагому частку в доході страхових організацій і мають тенденцію до зниження: у 2014 році становили 23,3 %, у 2015 році – 17 %, у 2016 році – 15,1%, у 2017 році – 8,7% і в 2018 році зменшились до 7 %. Загалом, дохід страховиків у 2018 році зріс на 11,9 %, що є позитивним явищем у діяльності страхових організацій, що призвело до зростання прибутку.

Проаналізувавши структуру доходів страхових організацій за 2014–2018 роки, можна проранжувати вагомість кожного виду доходу у напрямку зниження частки у сукупному доході страховиків. Доходи від операційної (основної) діяльності, зокрема страхові платежі та суми, що повертаються із технічних резервів, інших, ніж резерви незароблених премій, є основним джерелом доходу. Варто звернути увагу на потенціал доходів від інвестування страхових резервів для підвищення дохідності страхових організацій. Тому оцінка величини цього доходу є необхідною умовою планування фінансової діяльності страховика.

На основі досвіду економічно розвинених країн можна зробити висновок, що підвищення конкуренції на ринку страхування призводить до зниження страховими організаціями тарифів, що зменшує прибутковість страхових операцій. Тому інвестиційні операції в таких країнах домінують щодо отримання прибутку страховиками. Це означає необхідність підвищення ефективності управління інвестуванням резервів страховими компаніями України.

З урахуванням міжнародного досвіду для підвищення ефективності управління дохідністю страхових організацій пропонуються наступні заходи:

1. Перегляд державних нормативів напрямків інвестування страхових резервів у напрямку збільшення частки більш дохідних напрямків;
2. Розробка методики аналізу ефективності інвестування страхових резервів страхової організації.

Список використаних джерел

1. Бобков О.С. О способах повышения эффективности инвестирования страховых резервов в России [Електронний ресурс] / О.С. Бобков, И.П. Курочкина // Статистика и экономика. - 2014. - №6-2. - Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/o-sposobah-povysheniya-effektivnosti-investirovaniya-strahovyh-rezervov-v-rossii>.
2. Консолідовані звітні дані страхового ринку [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://nfp.gov.ua/content/konsolidovani-zvitni-dani.html>.
3. Закон України "Про внесення змін в Закон України " Про страхування" від 07.01.2001р № 86/-ВР.

УДК 334.012

Журавка Олена Сергіївна

к.е.н., доцент,

Сумський державний університет

Скоромна Любов Євгеніївна

магістр,

Сумський державний університет

ТЕОРЕТИЧНІ АСПЕКТИ УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВОЮ СТІЙКІСТЮ ПІДПРИЄМСТВА

Важливим питанням ефективного функціонування підприємства є його забезпеченість необхідною сумою фінансових ресурсів та оптимальне співвідношення між власним та позиковим капіталом, що визначає його фінансову стійкість. На сьогоднішній день саме забезпечення необхідного рівня фінансової стійкості суб'єкта господарювання є однією із основних умов його успішного стратегічного розвитку. Тому питання управління фінансовою стійкістю набуває особливої актуальності.