

УДК 368.91

ОСОБЕННОСТИ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ РЫНКА СТРАХОВАНИЯ ЖИЗНИ В УКРАИНЕ**Т.Н. ЖУРАВЕЛЬ, М.А. ШАВЛАК***(Харьковский институт банковского дела**Университета банковского дела Национального банка Украины)*

Обобщены теоретические основы развития рынка страхования жизни; доказана необходимость существования и развития рынка страхования жизни; проведен анализ состояния рынка страхования жизни Украины в целом и в региональном разрезе; проанализировано состояние финансовой безопасности рынка страхования жизни в Украине и доказана необходимость эффективного управления рынком страхования жизни.

В современных условиях финансовой глобализации и международной интеграции Украины одной из основных задач является обеспечение безопасности функционирования хозяйствующих субъектов от существующих и потенциальных угроз, создание действенной системы защиты их от воздействия возможных негативных факторов. Для решения этих непростых задач необходимо обеспечить эффективное функционирование национального страхового рынка и, прежде всего, рынка страхования жизни как основного инструмента социальной защиты населения.

К сожалению, современный отечественный рынок страхования жизни не играет большой роли в обеспечении эффективного функционирования экономики и социальной защиты населения, не является весомым источником инвестиционных ресурсов в экономику страны и по своим институциональным и функциональным характеристикам не в полной мере соответствует тенденциям развития мирового страхового рынка.

Сложившаяся ситуация требует разработки системы мер, которые бы обеспечили развитие рынка страхования жизни и адекватный уровень его безопасности для повышения благосостояния населения, увеличение объемов инвестиционных ресурсов в Украине и ускорение темпов экономического роста.

Изучению теоретических основ функционирования и развития рынка страхования жизни посвящены научные труды известных зарубежных ученых: Л. Бевери, М.С. Жилкина, Т. Коупленда, Л.И. Рейтмана, В.В. Шахова, Г.Т. Юлдашева и др. В отечественной экономической литературе эти проблемы отражены в трудах таких ученых и практиков, как В.Д. Базилевич, А.И. Барановский, А.В. Василенко, Н.М. Внукова, А.А. Епифанов, А.М. Ермошенко, А.В. Козьменко, Н.И. Машина, М.В. Мных, С.С. Осадец и др.

Однако дальнейшего исследования требует комплекс вопросов, связанных с анализом современного состояния украинского рынка страхования жизни на основе показателя финансовой безопасности для повышения уровня эффективности его функционирования.

Состояние рынка страхования жизни влияет на мировой экономический рост наряду с состоянием в банковском секторе и на фондовом рынке. Анализ взаимодействия поведения рынка страхования жизни и фондового рынка подтвердил существование тесной связи (коэффициент корреляции $r_{x,y} = 0,737406$) между тенденциями развития этих рынков, т.к. страхование жизни по своей экономической сущности представляет собой долгосрочные вложения в высокодоходные акции промышленных компаний. Страховые компании играют большую роль в сглаживании и ликвидации кризисных ситуаций в мире. Развитие рынка страхования жизни связано не только с развитием национальных экономик, но и с поведением финансовых индексов высокодоходных промышленных компаний [1, с. 175].

Анализ покрытия существующих в Украине рисков свидетельствует о сравнительно низком уровне развития рынка страхования. Согласно оценкам экспертов, на сегодняшний день лишь 10% из них застраховано. В структуре страхового рынка Украины валовым страховым премиям страхованию жизни принадлежит только 8,9%, выплатам – 4,1%.

В третьем квартале 2014 г. резервы по страхованию жизни выросли на 553 млн грн по сравнению с аналогичным периодом 2013 г., соответственно их основная часть сформирована по другим договорам накопительного страхования, а именно 998, 9 млн грн [2].

Валовые страховые платежи при страховании жизни за 9 месяцев 2014 г. составили 1500,1 млн грн, что на 12,0% меньше, чем за 9 месяцев 2013 г., а объем валовых страховых выплат по страхованию жизни по состоянию на 30.09.2014 г. составлял 147,1 млн грн, что на 60,9% больше по сравнению с соответствующим периодом 2013 г. В частности, увеличение страховых выплат по страхованию жизни, связано с увеличением выплат по другим договорам накопительного страхования на 88,0%, другим договорам страхования жизни на 17,2%. Динамика объемов поступлений валовых страховых платежей и валовых страховых выплат за 2011 г. – 9 месяцев 2014 г. представлена на рис. 1 [2].



Рис. 1. Динамика страховых премий и страховых выплат по страхованию жизни за 2011 – 9 месяцев 2014 г. [2]

Исследование структуры валовых страховых премий и выплат по страхованию жизни показывает, что наибольшую часть занимает накопительное страхование жизни: в валовых премиях – 48%, в валовых выплатах – 67,7% (рис. 2).

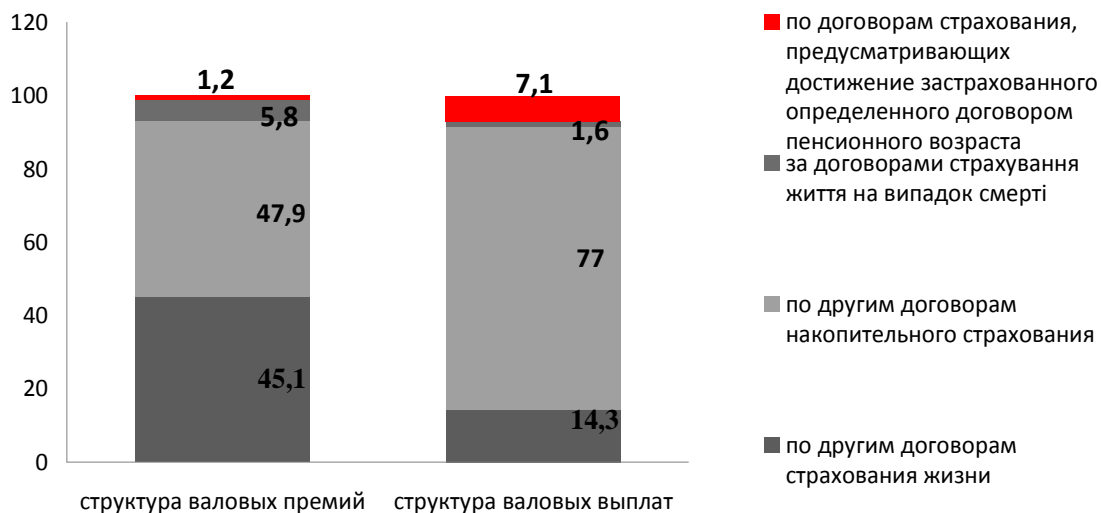


Рис. 2. Структура валовых страховых премий и выплат по страхованию жизни по состоянию на 30.09.2014 г.

Негативным остается тот факт, что удельный вес чистых премий по страхованию жизни в общих валовых премиях по рынку остается на достаточно низком уровне – около 5%, в то время как на другие виды страхования приходится 95% чистых премий. Уровень страховых выплат составляет лишь 6 – 9%, тогда как по другим видам страхования за последние три года он составлял 21% в 2011 г., 27,8% – 2012 г., 33,4% – 2013 г. [2].

Структура валовых поступлений страховых платежей выглядит следующим образом: 83,5% – от физических лиц, 16,5% – от юридических лиц. В течение 9 месяцев 2014 г. застраховано 510 610 физических лиц, что на 26,9% меньше соответствующего периода 2013 г. [2].

Важным фактором развития страхования жизни является уровень жизни и заработной платы населения. Формирование добровольного рынка страхования жизни в развитых странах началось с заработной платы на уровне 500 долл. в месяц. Если среднемесячная зарплата граждан составляет менее указанной суммы, то массового страхования жизни происходить не будет. В Украине этот показатель не достиг даже 200 долл. Для рядового гражданина Украины платеж на страхование жизни обычно относится к группе так называемых отложенных потребностей, которые достаточно болезненно дадут о себе знать лишь в будущем и часто не осознаются сегодня [3, с. 35].

Полноценному развитию страхования жизни препятствует значительный явный дисбаланс, который наблюдается как в функциональном, так и в региональном разрезе. Современный региональный ры-

нок страхования жизни – значимый элемент экономической инфраструктуры региона, именно в этом контексте его эффективное функционирование может стать важным фактором и действенным финансовым инструментом развития всей региональной динамической системы. В большинстве регионов Украины не создано достаточно условий для эффективного использования потенциала страхового рынка с целью ускорения экономического роста, а значит, и развития самого рынка страхования жизни [4, с. 196].

В Украине по состоянию на начало III квартала 2014 г. зарегистрировано 58 компаний по страхованию жизни (СК «Life»). Несмотря на расширение филиальной сети страховой рынок имеет свои «региональные центры». Менее всего страховых компаний сосредоточено в западной Украине, больше всего – в восточных и центральных регионах, а именно: в Донецкой, Днепропетровской, Харьковской областях и г. Киев (рис. 3). На их долю приходится почти 90% страхового рынка. Можно утверждать, что страховая система в Украине развита в форме высокой степени централизации [2].



Рис. 3. Количество зарегистрированных СК «Life» по регионам Украины [2]

Анализ значений коэффициента вариации Уильямсона и коэффициента региональной асимметрии по показателю страховых премий на душу населения свидетельствует о наличии в Украине очень существенных диспропорций регионального развития страхования и об укреплении этой неравномерности в региональном разрезе [4, с. 198].

Потенциал региональных рынков страхования жизни является не использованным почти во всех регионах Украины. К страховой защите в региональных экономиках привлечены только отдельные сегменты хозяйствования и незначительное количество населения. Рынок страхования и социально-экономическое развитие региона взаимосвязаны: страхование непосредственно влияет на возможности реализации успешного развития в регионе, который в свою очередь представляет часть сферы страховых интересов. Развитие регионального страхового рынка может стать действительно успешным лишь при условии выработки и последовательной реализации научно обоснованной политики, что воплощается в интересах всех потенциальных участников регионального страхового процесса.

Отечественный рынок страхования жизни находится на стадии роста, о чем свидетельствуют достаточно быстрые темпы роста спроса на страховые продукты, относительно низкий размер страховой премии на душу населения, небольшая доля страховых премий в ВВП, становление законодательной базы и т.п. Следовательно, при достижении рынком стадии зрелости темпы роста спроса на страховые продукты должны постепенно стабилизироваться [5].

Поддержка устойчивого состояния деятельности страховых компаний и оценка уровня финансовой безопасности играют важную роль в обеспечении эффективного развития рынка страхования жизни в текущем и последующих периодах.

Финансовая безопасность страхового рынка – это такой уровень обеспеченности страховых компаний финансовыми ресурсами, который позволил бы им в случае необходимости возместить оговоренные в договорах страхования убытки их клиентов и обеспечить эффективное функционирование. Итак, главным критерием, обеспечивающим финансовую безопасность страхового рынка, является надежность его субъектов, прежде всего, страховщиков.

Поддержка устойчивого состояния их финансовых ресурсов должна характеризоваться сбалансированностью системы финансовых показателей, устойчивостью к внутренним и внешним угрозам, позволять своевременно и в полном объеме выполнять взятые на себя обязательства, а также обеспечивать эффективное развитие страховой компании в текущем и последующих периодах [6, с. 47].

На основании аналитических данных развития экономики Украины и отечественного рынка страхования жизни по 2006 – 2013 гг. [2, 7] было осуществлена комплексная оценка устойчивости рынка и рассчитан уровень финансовой безопасности. Предварительный анализ исходных данных для проведения диагностики состояния финансовой безопасности рынка страхования жизни показал целесообразность учета таких показателей устойчивости [1, с. 115].

Таблица

Показатели устойчивости рынка страхования жизни

X1	Чистый капитал / Совокупные активы, %	Агрегированные микропруденциальные индикаторы устойчивости
X2	Темп прироста валовых премий за год, %	
X3	Чистые премии / Валовые премии, %	
X4	Выкупные суммы / Валовые премии, %	
X5	Уровень страховых выплат, %	
X6	Доля премий, переданных в перестрахование резидентам, %	Показатель внутренней связи внутри рынка
X7	Доля премий, переданных в перестрахование нерезидентам, %	Показатели связей с макро системами мира
X8	Доля выплат, полученных от перестраховщиков-нерезидентов, %	
X9	Доля премий первых 3 компаний, %	Показатели концентрации рынка
X10	Доля премий первых 10 компаний, %	
X11	Премии по страхованию жизни на душу населения, грн.	Показатели системной значимости рынка страхования жизни
X12	Доля премий по страхованию жизни в зарплате населения, %	
X13	Доля страховых премий по страхованию жизни в ВВП, %	
X14	Индекс инфляции, %	Индикаторы потенциальных экономических нагрузок

С помощью современного таксономического подхода, алгоритм которого показан на рис. 4, проведено исследование уровня финансовой безопасности и устойчивости рынка страхования жизни Украины.



Рис. 4. Алгоритм использования таксономического анализа [8, с. 120]

Результаты исследования коэффициента таксономии ($0 < d_i < 1$) рынка страхования жизни Украины за 2006 – 2014 гг. (рис. 5) показали, что финансовая безопасность этого сегмента страхового рынка за последние годы находится на очень низком уровне, хотя и есть небольшая тенденция роста. Несмотря на мировой финансовый кризис, пик которого в Украине пришелся на 2008 – 2009 гг., наибольшее значение уровня финансовой безопасности страхового рынка наблюдаются именно в 2009 г.

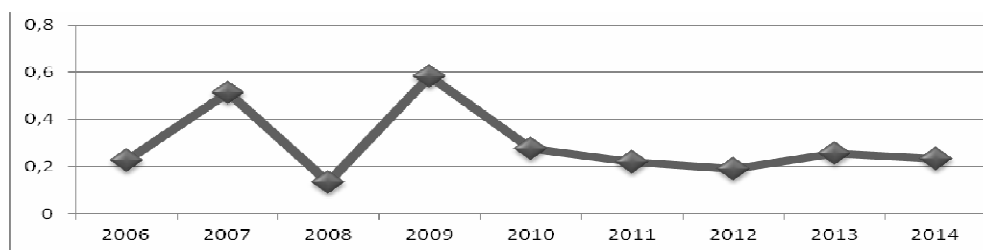


Рис. 5. Показатель финансовой безопасности рынка страхования жизни

Это свидетельствует о том, что в отличие от таких сегментов отечественного финансового рынка как денежный рынок и рынок капитала, влияние мирового финансового кризиса на развитие страхового рынка Украины оказалось не столь значительным. Результаты таксономического анализа доказали необходимость управления уровнем финансовой безопасности рынка страхования жизни.

Страхование жизни является традиционным источником значительных инвестиционных ресурсов, способствующих успешному росту экономики. Проведенный анализ показал важность развития рынка страхования жизни как залога социальной защиты населения и весомого источника инвестиционных ресурсов в экономику страны. Исследование показало, что страховая система в Украине развита в форме высокой степени централизации, существуют значительные региональные диспропорции в развитии страхования жизни. Моделирование оценки устойчивости и безопасности рынка страхования жизни показало на необходимость поддержания его надлежащего уровня финансовой безопасности и эффективного управления им. Полученные результаты могут иметь практическое значение в разработке плана антикризисных мер по развитию рынка страхования жизни. Только комплексные меры со стороны государства и самих страховых компаний, а также повышение уровня жизни населения, помогут непрерывному развитию этого сегмента рынка финансовых услуг. С введением четких экономических преобразований, направленных на возрождение отрасли страхования жизни как социально и экономически значимой единицы отечественной экономики, повышаются шансы Украины занять конкурентные позиции в мировом пространстве.

ЛИТЕРАТУРА

1. Журавка, О.С. Науково-методичні засади стратегічного розвитку страхового ринку України : дис. на здобуття наукового ступеня канд. екан. наук : 08.00.08 / О.С. Журавка. – С. 201 – 205 с.
2. Официальный сайт Национальной комиссии, осуществляющей государственное регулирование в сфере рынков финансовых услуг [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://www.dfp.gov.ua>.
3. Адамчук, Е. Основные тенденции страхования в развивающихся странах в кризис / Е. Адамчук // Страховое дело. – 2012. – № 3. – С. 33 – 37.
4. Огліх, В.В. Регіональний аспект розвитку страхових ринків в Україні / В.В. Огліх, Ю.Ф. Артеменко // Бізнес-інформ . – 2012. – № 5. – С. 194 – 198.
5. Аблязова, Е.К. Страхування життя в Україні: основні тенденції та перспективи розвитку [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://libfor.com/index.php?newsid=1106>.
6. Єрмошенко, А.М. Визначення поняття фінансової безпеки страховика та її категорії / А.М. Єрмошенко // Актуальні проблеми економіки. – 2011. – №4 (34). – С. 46 – 52.
7. Официальный сайт Государственной службы статистики Украины [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://www.ukrstat.gov.ua>.
8. Плюта, В. Сравнительный многомерный анализ в экономических исследованиях / В. Плюта ; пер. с польск. В.В. Иванова. – М. : Финансы и статистика, 1989. – 175 с.

Поступила 14.04.2015

THE PECULIARITIES OF FUNCTIONING OF UKRAINIAN LIFE INSURANCE MARKET

T. ZHURAVEL, M. SHAVLAK

The paper summarizes the theoretical foundations of the life insurance market; proves the necessity of existence and development the life insurance market; Ukrainian life insurance market as a whole and by regions has been analyzed. The financial security of the life insurance market in Ukraine has been studied and the need for effective management of the life insurance market has been proved.