

## **Науковий реферат статті Успенка В. І. та Подзолкової Ю. В. "Визначення впливу достатності капіталу на рівень фінансової стійкості страхової компанії"**

У сучасних умовах розвитку ринку фінансових послуг однією з головних проблем страхової компанії є оцінювання фінансової стійкості компанії та забезпечення її достатнього рівня. Актуальність, новизна, багатоаспектність і недостатня опрацьованість ряду питань, пов'язаних з оцінюванням фінансової стійкості страхової компанії, зумовили потребу в науковому осмисленні і всебічному аналізі даного питання. Саме тому актуальним є системне дослідження методологічних підходів до оцінювання фінансової стійкості страхової компанії.

Розкрито сутність поняття "фінансова стійкість", а також досліджено основні підходи до оцінювання фінансової стійкості страхової компанії. Розглянуто основні умови забезпечення достатнього рівня фінансової стійкості. Далі розглянуто детальніше достатність капіталу як головну умову забезпечення фінансової стійкості.

Здійснено оцінювання рівня фінансової стійкості 15 страхових компаній України, в результаті якого 8 компаній мають задовільний рівень фінансової стійкості, а інші 7 компаній – граничний.

Проведено оцінювання достатності капіталу згідно з вимогами чинного законодавства, а також відповідно до вимог Solvency II – через розрахунок коефіцієнта платоспроможності (SR). За результатами оцінювання достатності капіталу, згідно з вимогами чинного законодавства всі компанії є платоспроможними, а відповідно до вимог Solvency II третина аналізованих страхових компаній є неплатоспроможними, тобто значення коефіцієнта платоспроможності є меншим за одиницю. Тому необхідно підкреслити, що зазначені страхові компанії не мають достатнього капіталу для покриття можливих втрат від реалізації ризиків, що притаманні їх діяльності.

Авторами оцінено взаємозв'язок між визначеними чинниками та рівнем фінансової стійкості компанії з використанням кореляційно-регресійного аналізу, який підтвердив гіпотезу про наявність зв'язку рівня фінансової стійкості та достатності капіталу. Це свідчить про те, що страховим компаніям необхідно приділяти значну увагу умовам забезпечення фінансової стійкості, а саме достатності капіталу та переходити на міжнародні стандарти його оцінювання. Тому перспективами подальших досліджень

у даному напрямі є проведення експерименту з адаптації вимог Solvency II до оцінювання достатності капіталу та визначення впливу коефіцієнта платоспроможності, який враховує особливості діяльності страхових компаній України, на рівень фінансової стійкості.

---

**Література:** 1. Внукова Н. М. Методичні підходи до оцінки фінансової надійності страховиків / Н. М. Внукова, Н. І. Пригула // Вісник КНУ ім. Т. Шевченка. Економіка. – 2009. – Вип. 113. – С. 4–7. 2. Временко Л. В. Підходи до оцінки фінансової стійкості страхових компаній в Україні / Л. В. Временко, О. В. Корват // Вісник КНУ ім. Т. Шевченка. Економіка. – 2008. – Вип. 105. – С. 14–17. 3. Гаманкова О. О. Фінансова стійкість та платоспроможність страхової організації / О. О. Гаманкова // Вісник КНУ ім. Т. Шевченка. Економіка. – 2007. – Вип. 94–95. – С. 18–23. 4. Орланюк-Малицька Л. А. Платежеспособность страховой организации / Л. А. Орланюк-Малицькая. – М. : АНКІЛ, 1994. – 152 с. 5. Ткаченко Н. В. Удосконалення методики рейтингової оцінки стану фінансової стійкості страховиків / Н. В. Ткаченко // Вісник Тернопільського національного економічного університету. – 2010. – № 2. – С. 48–60. 6. Шірінян Л. В. Фінансова надійність і фінансова стійкість страховиків / Л. В. Шірінян // Актуальні проблеми економіки. – 2007. – № 9 (75). – С. 173–178. 7. Про страхування : Закон України № 85/96-ВР від 07.03.1996 р. [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://zakon2.rada.gov.ua/>. 8. Страхування: теорія та практика : навч. посіб. / Н. М. Внукова, В. І. Успенко, Л. В. Временко. – Х. : Бурун Книга, 2004. – 376 с. 9. Про затвердження Рекомендацій щодо аналізу діяльності страховиків : Розпорядження Державної комісії з регулювання ринків фінансових послуг України № 3755 від 17.03.2005 р. [Електронний ресурс]. – Режим доступу : [http://expert-rating.com/data/upload/PI-ratings/rk\\_gosfinuslug\\_3755\\_strah.pdf](http://expert-rating.com/data/upload/PI-ratings/rk_gosfinuslug_3755_strah.pdf). 10. Чернишов В. В. Фінансова діагностика як система забезпечення фінансової стійкості підприємства / В. В. Чернишов // Економіка розвитку. – 2012. – № 1. – С. 111–113. 11. Directive 2009/138/EC of the European Parliament and of the Council of 25 November 2009 on the taking-up and pursuit of the business Insurance and Reinsurance (Solvency II) (recast) [Electronic resource]. – Access mode : <http://eurlex.europa.eu/LexUriServ/LexUriServ.do?uri=OJ:L:2009:335:0001:0155:en:pdf>. 12. Офіційний сайт журналу "Форіншурер". – Режим доступу : <http://forinsurer.com/>. 13. Купалова Г. І. Теорія економічного аналізу : навч. посіб. / Г. І. Купалова. – К. : Знання, 2008. – 639 с.

#### Інформація про авторів

**Успенко Віталій Ілліч** – канд. техн. наук, професор, завідувач кафедри фінансів та кредиту Харківського національного університету будівництва та архітектури (61002, Україна, м. Харків, вул. Сумська, 40, e-mail: [bsbd@rambler.ru](mailto:bsbd@rambler.ru)).

**Подзолкова Юлія Вікторівна** – студент 5-го курсу спеціальності "Фінанси і кредит" факультету економіки і менеджменту Харківського національного університету будівництва та архітектури (61002, Україна, м. Харків, вул. Сумська, 40, e-mail: [podzolkova.yulienka@mail.ru](mailto:podzolkova.yulienka@mail.ru)).