

нішнього середовище, а з іншого – обумовлена об'єктивними та суб'єктивними характеристиками самого банку (цілі інвестиційної діяльності, інвестиційних ресурсів, вимог до ліквідності, відношення до ризику, тощо).

З математичної точки зору, сутність цієї проблеми полягає у визначенні оптимальної пропорції вкладення коштів у окремі ризикові проекти, які входять в портфель. Для вирішення цієї проблеми необхідним є застосування сучасних методів математичного програмування. Основним критерієм включення проектів портфель є відношення показників дохідності та ризиковості. При цьому метою мінімізації рівня ризику застосовують, як правило, диверсифікацію та різні методи хеджування.

Оскільки показники прибутковості та ризиковості нерозривно пов'язані між собою, то, збільшення одного неминує призводити до збільшення іншого, і навпаки. Комбінація ризику та

прибутку буде залежати від функції корисності для інвестора (цільової функції). Цінність моделей динамічного програмування полягає в тому, що вони дозволяють на основі стандартного підходу, при мінімальному втручанні людини приймати обґрунтовані, економічно виважені рішення. Таким чином, на нашу думку, при моделюванні проектного портфелю банку найбільш адекватним є застосування динамічних оптимізаційних моделей.

Список використаних джерел:

1. Шевчук Я.В. Ринок банківського проектного фінансування в Україні. Економіка та держава. 2018. № 8. С. 98–102.

2. Проектне фінансування в Україні: умови, переваги, ризики та перспективи в 2021: URL: https://bankchart.com.ua/krediti/statti/proektne-finansuvannya_v_ukrayini_umovi_perevagi_riziki_ta_perspektivi.

УДК 368

АНАЛІЗ ДІЯЛЬНОСТІ СТРАХОВИХ КОМПАНІЙ УКРАЇНИ

Наталія Приходько, Анастасія Каткова, Олександр Тетерін

Страхові компанії відіграють важливу роль в економічному розвитку будь-якої країни, оскільки здійснюють захист населення, підприємств, організацій від можливих збитків у разі настання страхових подій, а також сприяють соціально-економічному розвитку держави шляхом мобілізації заощаджень населення, суб'єктів господарювання в вигляді страхових премій і перетворення їх в інвестиції.

Дослідимо діяльність страхових компаній України за 2011–2020 роки і 1-е півріччя 2021 р. Протягом цього періоду спостерігається тенденція зменшення кількості страхових компаній як «non-life», так і «life». За досліджуваний період кількість страховиків на ринку знизилась в 2,4 рази (від 442 на кінець 2011 р. до 181 на 01.07.21 р.). Це пояснюється дією несприятливих макроекономічних факторів, консолідацією страхового ринку України та регулюючими діями Нацкомфінпослуг як державного регулятора діяльності страхових компаній і регулюючими діями НБУ щодо підвищення конкурентоспроможності та фінансової стійкості страхових компаній України (з 1 липня 2020 р. згідно закону «про спліт» НБУ став державним регулятором ринку страхових послуг).

Natalia Prykhodko, PhD (Economics),
Anastasia Katkova, Olexander Teterin
Admiral Makarov National University of Shipbuilding

Analysis of Ukrainian insurance companies' activity

The analysis of Ukrainian insurance companies' activity in 2011–2020 and for 1st half of 2021 has been made. Indicators and factors influencing their activity are determined. Conclusions on the further development of insurance companies are made.

Keywords: insurance, insurance market, insurance companies.

Основними абсолютними показниками, що характеризують діяльність страхових компаній є обсяг валових страхових виплат, валових страхових премій, обсяг активів, страхових резервів (рис.1). В досліджуваному періоді спостерігається позитивна тенденція зростання майже всіх цих показників, що свідчить про зростання та поступовий розвиток страхового ринку України, що населення все більше довіряє страховикам.

Важливими відносними показниками стану страхового ринку є коефіцієнт страхових виплат (співвідношення страхових виплат і страхових премій), коефіцієнт проникнення страхування

Н.Приходько – кандидат економічних наук, Національний університет кораблебудування імені адмірала Макарова,
А.Каткова – магістрант, Національний університет кораблебудування імені адмірала Макарова,
О.Тетерін – студент, Національний університет кораблебудування імені адмірала Макарова

© Н.Приходько, А.Каткова, О.Тетерін, 2021



Рис. 1. Основні абсолютні показники діяльності страхових компаній України

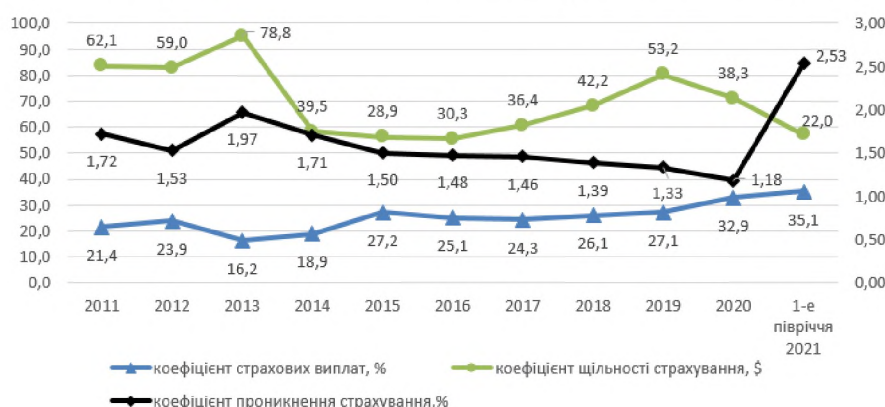


Рис. 2. Відносні показники діяльності страхових компаній України

(відношення страхових премій до ВВП), коефіцієнт щільності страхування (обсяг страхової премії на душу населення). На рис. 2 представлені розраховані відносні показники стану страхового ринку України в 2011-2020 рр. і 1-му півріччі 2021 року. При мінімальному нормативному значенні 20% коефіцієнт страхових виплат на кінець 1-го півріччя становив 35,1%, що позитивно характеризує діяльність страхових компаній України. Однак в розвинених країнах цей показник значно вищий.

Про рівень розвитку страхування свідчать коефіцієнти проникнення і щільності страху-

страхових компаній і нагляд за ними, стабілізація фінансового стану всіх суб'єктів господарювання і населення стане поштовхом для стрімкого розвитку страхових компаній України.

Список використаних джерел:

1. Офіційний сайт Міністерства фінансів України. URL: <https://index.minfin.com.ua/ua/finance/budget/gov/income/>
2. Майбутнє регулювання ринку страхування в Україні. Біла книга: НБУ, 2020. URL: https://bank.gov.ua/admin_uploads/article/White_paper_insurance_fin_pr_2020-04-22.pdf?v=4.

УДК 336.71

ОЦІНЮВАННЯ КАПІТАЛІЗАЦІЇ БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ УКРАЇНИ

Наталія Приходько, Каріна Токаренко

Однією із основних умов економічного розвитку будь-якої держави є надійна і стабільна банківська система, фінансова стійкість якої залежить від

рівня її капіталізації, тобто забезпечення адекватного розміру капіталів банків розміру їх активів із врахуванням ступеня їх ризиковості.

Н.Приходько – кандидат економічних наук, Національний університет кораблебудування імені адмірала Макарова, К.Токаренко – магістрант, Національний університет кораблебудування імені адмірала Макарова

© Н.Приходько, К.Токаренко, 2021