



УДК 339.13.017;336.76

ОЦІНКА РИНКУ ФІНАНСОВИХ ПОСЛУГ

Студ. Л.В. Лукашенко, гр. БФ1-18
Науковий керівник доц .Махнарилов Ю.В
Київський національний університет технологій та дизайну

Мета і завдання. Метою роботи є удосконалення методичного забезпечення ефективного функціонування та розвитку фінансового ринку країни. Відповідно до мети дослідження було сформульовано завдання розкрити зміст і економічну сутність методичних підходів до оцінки національного фінансового ринку.

Об'єкт дослідження. Об'єктом дослідження є методичне забезпечення для оцінки фінансового ринку як системи.

Методи та засоби дослідження. Основними інструментами дослідження є узагальнення концептуальних моделей фінансового ринку, статистичний аналіз динамічних рядів, структурний аналіз даних.

Наукова новизна та практичне значення отриманих результатів. Отримані результати дослідження можуть бути впровадженні в навчальному процесі під час вивчення дисциплін фінансового змісту.

Результат дослідження. Набагато більше структурних і інституційних проблем існує в діяльності небанківських фінансових посередників і в функціонуванні фондового ринку.

[2]Протягом останніх кілька років страхові компанії розвиваються стрімкими темпами, проте про якість цього розвитку важко робити висновки, бо значна частина страхових угод укладаються підприємствами для уникнення оподаткування прибутку. Свідченням цього може бути, наприклад, дуже низьке співвідношення страхових виплат до зібраних страхових премій, що зараз складає близько. Окрім того поширеними були і схеми виведення коштів за кордон через операції перестраховування. Після введення вимог до компанії-перестраховальника практикування таких схем зменшилося, хоча таке рішення не є вирішує фундаментальних проблем, що породжують стимули використовувати страхові компанії для транзакцій, що по суті не є страховими.

Всі ці явища безпосередньо пов'язані з наступними умовами функціонування національного страхового ринку [4]:

- обтяжливість норм і високі ставки податку на прибуток підприємств, що створюють стимули укладати псевдо-страхові угоди з афілійованими страховими компаніями і зменшувати податкові зобов'язання;

- проблеми в оподаткуванні самих страхових компаній ефективна ставка оподаткування є низькою, порівнюючи, наприклад з оподаткуванням прибутку підприємства;

- низькі стандарти розкриття інформації страховими компаніями, нерозвиненість системи пруденційного нагляду за страховими компаніями.

Тенденції останнього року – скорочення активів страхових компаній може бути наслідком більш суворих вимог до страхових компаній. Скорочення активів відбулося за рахунок зменшення отриманих страхових премій: обсяг отриманих страхових премій скоротився майже на третину порівняно з попереднім роком. Це відбулося, в основному, за рахунок суттєвого скорочення страхування фінансових ризиків (більше, ніж вдвічі) та відповідальності (більше, ніж втричі) [1].

Недержавні пенсійні фонди, схоже, протягом найближчого часу будуть розвиватися повільно через відсутність послідовної пенсійної реформи та низьку довіру населення до системи пенсійного накопичення в цілому.

Протягом останніх декількох років фондовий ринок України постійно зростає, проте все ще залишається невеликим за своїми розмірами та неефективним з точки зору виконання притаманних йому функцій.

Таблиця 1 — Приріст обсягу фінансових послуг [3]

| Назва суб'єкта фінансового ринку (СФР) | I кв. 2018 | I півріччя 2018 | 9 місяців 2018 | Приріст у II кв. 2018, млн.грн. | Приріст у III кв. 2018, млн.грн. |
|---|------------|-----------------|----------------|---------------------------------|----------------------------------|
| Страхові компанії – надходження страхових премій | 8119,03 | 16746,84 | 25388,54 | 8627,81 | 8641,71 |
| Недержавні пенсійні фонди – пенсійні внески (залишок на кінець періоду) | 1910,40 | 1937,70 | 1964,20 | 27,30 | 26,50 |
| Кредитні спілки – видані кредити | 1979,15 | 2081,94 | 2159,33 | 102,79 | 77,39 |
| – внески на депозитні рахунки | 982,89 | 1010,47 | 1050,56 | 27,58 | 40,09 |
| Юридичні особи (лізингодавці) – сума договорів | 3700,70 | 10640,30 | 17110,40 | 6939,60 | 6470,10 |
| Ломбарди – видані кредити під заставу | 4098,00 | 8224,10 | 0,00 | 4126,10 | ... |
| Фінансові компанії – обсяг послуг | 95829,5 | 131742,8 | 202150,0 | 35913,3 | 70407,2 |

У 2 кварталі 2018 року відбулося зростання надходжень страхових премій на 8,6 млрд. грн. Теж саме відбулося у 3 кварталі у порівнянні з 2 кварталом 2018 року. В недержавних пенсійних фондах відбувалося малопомітне зростання пенсійних внесків на 1,4% у 2-му та 3-му кварталах 2018 року. Зростання надходжень та видатків спостерігалось в діяльності кредитних спілок: у 3 кварталі 2018 року темпи приросту виданих кредитів уповільнилися, а внесених депозитів – прискорилися майже вдвічі. Приріст сум договорів, укладених лізингодавцями, у 3 кварталі 2018 року незначно знизився в порівнянні з 2 кварталом того ж року. Суми кредитів, виданих ломбардами під заставу, у 2 кварталі 2018 року становили 4,126 млрд. грн. в порівнянні з 4,098 млрд. грн. першого кварталу. Ринок послуг фінансових компаній у 2-му та 3-му кварталах 2018 року показав зростання.

Висновок. На фінансовому ринку України спостерігається зростання обсягів надходжень за всіма видами фінансових послуг, найбільшу суму відходжень отримують фінансові компанії. Якщо ж врахувати лише страхові компанії, недержавні пенсійні фонди, кредитні спілки, лізингодавців, ломбарди, то вартість надходжень складає незначну частку ринку в цілому і значно відстає за обсягами від національного банківського ринку. Це свідчить про значний потенціал розвитку фінансового ринку України.

Ключові слова: ринок фінансових послуг, методичні підходи.

ЛІТЕРАТУРА

1. Бойко, В. Посилення державного регулювання фінансового ринку: аргументи "за" і "проти". [Текст] / В.Бойко // Вісник Української Академії управління при Президентіві України В 2002. – N4. – С.61-64
2. Дмитрієва О.А. Поняття та характеристика ринку фінансових послуг [Текст] / О.А. Дмитрієва // Банківська справа. — 2004. — №3. — С. 61-65.
3. Національна комісія що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг [Електронний ресурс] // Офіційний веб-портал Національної комісії що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг. — Електронні дані. — Режим доступу <https://www.nfr.gov.ua/>
4. Пікус Р.В. Розвиток страхового ринку в умовах глобалізації. Вісник Київського національного університету імені Тараса Шевченка ; Сер. «Економіка». — 2011. — № 126. — С. 15-18.