

Аналитический департамент НРА «Рюрик» проанализировал статистическую информацию рынка основных небанковских финансовых услуг по результатам 2010 г. Проведенный анализ позволил сделать следующие выводы.

В течение 2010 г. наблюдалось незначительное увеличение количества участников рынка небанковских финансовых услуг, в частности это касается страховых, финансовых, факторинговых, лизинговых компаний и ломбардов. Однако, при этом произошло сокращение количества кредитных союзов и количества действующих негосударственных пенсионных фондов.

Рынок страхования. По результатам 2010 г. состоялось наращивание совокупных активов страховых компаний. Так, размер балансовых активов на конец 2010 г. составил 45,2 млрд. грн, что на 7,8% (3,3 млрд. грн.) больше, чем по состоянию на начало 2010 г.

По состоянию на 01.01.2011 г. всего было зарегистрировано 456 страховых компаний (СК), из которых 67 СК по страхованию жизни (72 учреждения по состоянию на 01.01.2010 г.) и 389 СК, осуществлявших виды страхования иные, чем страхование жизни (378 учреждений по состоянию на 01.01.2010 г.).

Вместе с тем, концентрация рынка страхования остается достаточно высокой: на 10 крупнейших страховщиков «Life» приходится 83,7% собранных валовых страховых премий, а на 20 крупнейших страховщиков «Non-life» – 51,1%. Таким образом, по мнению аналитиков НРА «Рюрик», среди 456 СК, которые имеют лицензию Госфинуслуг, активную деятельность на рынке классического страхования осуществляет около 80 компаний, а остальные или занимаются специфическим схемным страхованием, направленным на оптимизацию налогообложения связанных компаний, или почти приостановила деятельность на рынке страхования Украины.

По результатам 2010 г. аналитический департамент НРА «Рюрик» констатирует увеличение поступления валовых страховых премий на 12,9% при одновременном снижении объемов выплат на 9,4%. Это, соответственно, привело к снижению показателя уровня валовых выплат по 33,0% до 26,4%. Наибольшие темпы прироста показали объемы страховых премий собранных от страхования гражданской

ответственности владельцев транспортных средств (+30,0% по результатам 2010 г.).

Отмечаем увеличение доли премий, переданных в перестрахование, с 43,5% на конец 2009 г. до 46,6% на конец 2010 г. Среди стран происхождения иностранных перестраховщиков доминирующие позиции по показателю переданных премий продолжают занимать Великобритания (30% переданных премий), Российская Федерация (17%) и Германия (11%).

В структуре сформированных резервов по активам, определенными статьей 31 ЗУ «О страховании», доминирующую позицию по итогам 2010 г. продолжают удерживать банковские вклады (35,7%), на втором месте - права требования к перестраховщикам (23,0%), на третьем – инвестиционные вложения в акции (23,0%).

Рынок кредитных союзов в течение 2010 г. характеризовался сокращением количества участников с 755 до 659. Также наблюдалось уменьшение количества членов, имеющих вклады на депозитных счетах союзов или действующие кредитные договоры. В то же время произошел рост балансовой стоимости собственного капитала из 765,8 млн. грн. до 1 117,3 млн. грн. (или на 45,9%).

Наблюдается ухудшение качества кредитного портфеля кредитных союзов, что проявляется в росте доли проблемных кредитов по итогам 2010 г. на 11,9 п.п. до 40,5%. Наибольший удельный вес в кредитном портфеле продолжают занимать потребительские кредиты с долей 32,5%.

Рынок услуг факторинга в течение 2010 г. стремительно рос, превысив уже в первом полугодии 2010 г. годовой объем предоставленных факторинговых услуг по итогам 2009 г. Количество компаний, которые имели лицензию Госфинуслуг на право предоставлять услуги факторинга, составляет на конец 2010 г. 78 учреждений, однако фактически активно действуют лишь около 10 (доля 10 крупнейших компаний составляет 94,6% от общего объема предоставленных услуг).

Изменилась структура финансирования деятельности факторов - наибольший удельный вес в структуре пассивов по итогам 2010 г. занимают собственные средства



компаний (54,9%), тогда как на начало года наибольшая доля приходилась на ссудные средства юридических лиц. Банковские кредиты составляют 30,3% от финансовой ресурсной базы факторинговых компаний. По направлениям предоставленного факторингового финансирования значительно возросли доли торгового финансирования и сферы услуг.

Продолжает расти **рынок услуг ломбардов**, совокупный размер активов которых по итогам 2010 г. составлял в стоимостном выражении 888,2 млн. грн. При этом главным видом обеспечения ломбардных кредитов остаётся залог изделий из драгоценных металлов и камней (92,5% предоставленных залогов). В течение 2010 г. продолжилась тенденция к росту среднего размера предоставленного ломбардного кредита, который по итогам IV квартала 2010 г. равнялся 647,8 грн. Как положительное явление, аналитики НРА «Рюрик» отмечают увеличение финансирования деятельности ломбардов за счет собственных средств: если на начало года доля собственного капитала в пассивах составляла 56,5%, то на конец 2010 г. - 70,6%.

Концентрация рынка услуг ломбардов остается достаточно высокой. Так, на пять крупнейших ломбардов на конец 2010 г. приходится 55,5% предоставленных финансовых кредитов и 50,5% совокупных активов, при том что соответствующая лицензия на право предоставлять услуги ломбардного кредитования имеют 426 компаний.

В 2010 г. произошел перелом динамики **рынка услуг финансового лизинга**. Так, если в течение первого полугодия 2010 г. рынок демонстрировал сокращение по отношению к аналогичному периоду 2009 г., то по итогам 2010 г. аналитический департамент НРА «Рюрик» констатирует увеличение объемов лизинговых операций по сравнению с 2009 г. почти вдвое (2 357, 3 млн. грн.) Из общего объема услуг финансового лизинга лишь 7,6 млн. грн. приходится на финансовые компании, а остальные (4 965,0 млн. грн) - услуги, предоставленные юридическими лицами, имеющими соответствующее разрешение Госфинуслуг.

Основным потребителем услуг финансового лизинга остается транспортная отрасль с долей 59,0% общей стоимости сделок, при этом преобладающий срок

заключения соглашений – 2-10 лет. Финансирование деятельности по предоставлению услуг финансового лизинга по результатам 2010 г. увеличилось на 1 547,7 млн. грн. В структуре источников финансирования доля заемных средств увеличилась с 54,7% до 72,7%.

Рынок негосударственного пенсионного обеспечения характеризовался положительными значениями темпов прироста количества заключенных пенсионных контрактов. Совокупные активы НПФ по результатам 2010 г. выросли на 33,4% (286,4 млн. грн) и по состоянию на 01.01.2011 г. составили 1,14 млрд. грн. Система негосударственного пенсионного обеспечения в последние годы развивается достаточно динамично. Учитывая это, система НПЗ имеет потенциал для дальнейшего развития пенсионного обеспечения населения.

Негосударственные пенсионные фонды, как и в 2009 г., по итогам 2010 г. продолжали демонстрировать положительную динамику соотношения инвестиционного дохода и расходов, которые возмещаются за счет пенсионных активов. Структура пенсионных активов осталась относительно стабильной: на депозитные вложения НПФ приходится 34,7% активов, на облигации предприятий - 15,4%, на государственные ценные бумаги - 14,9%.

Уменьшение в период финансово-экономического кризиса объемов производства основных видов промышленной продукции и услуг значительно ухудшило условия инвестиционной деятельности, в том числе негосударственных пенсионных фондов, что негативно повлияло на уровень доходности пенсионных активов. На сегодня актуальной проблемой для негосударственных пенсионных фондов остаётся обеспечение доходности пенсионных активов выше уровня инфляции.

Аналитический департамент НРА «Рюрик» на регулярной основе отслеживает и анализирует текущее состояние и тенденции развития рынка небанковских финансовых услуг Украины, что находит свое отражение в соответствующих ежеквартальных обзорах.