

Аналитический департамент НРА «Рюрик» проанализировал статистическую информацию рынка основных небанковских финансовых услуг Украины за период III квартал 2012 года – III квартал 2013 года. Проведенный анализ позволил сделать следующие выводы.

На протяжении III квартала 2012 года – III квартала 2013 года наблюдалось значительное увеличение количества участников рынка небанковских финансовых услуг, в частности это касается финансовых, факторинговых, лизинговых компаний и ломбардов. Однако при этом произошло сокращение количества действующих страховых компаний и негосударственных пенсионных фондов.

На *рынке страхования* на протяжении III квартала 2012 года – III квартала 2013 года произошли следующие изменения. В течение рассматриваемого периода количество страховых компаний, которые имели лицензии на осуществление страховой деятельности, уменьшилось на 37 компаний (преимущественно компании «non-life» – 35 страховых компаний). Усиление конкуренции и высокая концентрация на рынке финансовых услуг стали основными причинами сворачивания бизнеса многих страховых компаний. Учитывая тот факт, что 100 страховых компаний получают 18 220,1 млн. грн. премий, что в свою очередь составляет 93,3% объема совокупных премий, деятельность многих операторов страхового рынка является нерентабельной (более 200 страховых компаний по состоянию на 01.10.2013 г. получают менее 1% страховых премий).

По состоянию на 01.10.2013 г. всего было зарегистрировано 411 страховых компаний (СК), из которых: 62 – СК по страхованию жизни (СК «life») (64 учреждений по состоянию на 01.10.2012 г.), 349 – СК, осуществляющие виды страхования иные, чем страхование жизни (СК «non-life») (384 учреждения по состоянию на 01.10.2012 г.).

Совокупный объем активов страховщиков по результатам девяти месяцев 2013 года вырос на 13 433,3 млн. грн. (+25,7%) до 65 804,9 млн. грн. преимущественно за счет увеличения доли других активов (по состоянию на 1 октября 2013 года доля

прочих активов составляет 43,78% совокупного объема активов).

По результатам девяти месяцев 2013 года объем поступлений страховых премий по сравнению с аналогичным периодом 2012 года увеличился на 5 563,90 млн. грн. (35,2%) преимущественно за счет увеличения поступлений по видам страхования «pop-Life». Стоит отметить, что по итогам I – III квартала 2013 года 92% (19 661,1 млн. грн.) от общей суммы страховых премий (21 365 млн. грн.) занимает сумма полученных страховщиками валовых премий по видам страхования иным, чем страхование жизни, а на сумму страховых премий по страхованию жизни приходится только 7,98% (1 703,9 млн. грн.) от общей суммы страховых премий.

Объем чистых страховых выплат составил 3 555,0 млн. грн. и уменьшился по сравнению с аналогичным периодом 2012 года на 7,4%. Основной причиной сокращения объемов чистых страховых выплат является снижение доли чистых страховых выплат по договорам добровольного имущественного страхования (в т.ч. по договорам страхования финансовых рисков) и по договорам страхования кредитов.

В течение анализируемого периода объемы валовых премий, уплаченных на перестрахование, увеличились на 4 513,9 млн. грн. (преимущественно за счет увеличения переданных валовых премий страховщикам-резидентам). По договорам перестрахования рисков за девять месяцев 2013 года украинские страховщики отдали страховых премий в перестрахование на сумму 6 490,2 млн. грн. (за девять месяцев 2012 года – 1 976,3 млн. грн.). Соотношение исходящего перестрахования к валовым страховым премиям по результатам первого полугодия 2013 года составило 30,3% (за девять месяцев 2012 года – 12,5%).

Сформированные страховые резервы по состоянию на 01.10.2013 г. составляют 13 858,8 млн. грн. и по сравнению с результатом 01.10.2012 г. увеличились на 19,52% (2 263,8 млн. грн.). Распределение резервов на категории «технические резервы» и «резервы по страхованию жизни» на 1 октября 2013 года осталось примерно таким же, как и по состоянию на 1 июля 2012 года. По состоянию на 01.07.2013 г. на технические резервы приходилось

73,52%, а на резервы по страхованию жизни – 26,48%.

НРА «Рюрик» отмечает высокую кредитоспособность и надежность таких страховых компаний Украины как: ПАО «СК «ЛЕММА»¹ (по состоянию на 05.02.2014 г. НРА «Рюрик» поддерживает долгосрочный кредитный рейтинг на уровне uaA инвестиционной категории), СОСДО «ГАРАНТИЯ»² (по состоянию на 05.02.2014 г. НРА «Рюрик» поддерживает долгосрочный кредитный рейтинг на уровне uaA-инвестиционной категории), ОДО «СК «ИНДИГО»³ (по состоянию на 05.02.2014 г. НРА «Рюрик» поддерживает долгосрочный кредитный рейтинг на уровне uaA-инвестиционной категории).

Рынок кредитных союзов в период III квартал 2012 года – III квартал 2013 года характеризовался следующими изменениями. Количество кредитных организаций в течение периода увеличилась на 43 единицы, и по состоянию на 01.10.2013 г. в Государственный реестр финансовых учреждений внесены 740 кредитных учреждений, в т.ч.: 628 кредитных союзов; 82 другие кредитные компании и 30 юридических лиц публичного права.

Доля проблемной задолженности по итогам III квартала 2012 года – III квартала 2013 года увеличилась на 1,6 п.п. (или на 46 млн. грн.) и по состоянию на 01.10.2013 г. равнялась 17%. Однако просроченная и безнадежная задолженность покрывается собственным капиталом в 2,6 раза, что в определенной степени снижает риски.

Общий объем капитала кредитных союзов по состоянию на 01.10.2013 г. составил 1 169,2 млн. грн. и по сравнению с аналогичным периодом 2012 года уменьшился на 0,2% (по состоянию на 01.10.2012 г. составлял 1 171,6 млн. грн.). Наибольший удельный вес в его структуре (60,9%) составлял паевой капитал в размере 705,5 млн. грн.

НРА «Рюрик» отмечает, что среди финансовых компаний, отдельно можно выделить компанию с высоким уровнем финансовой устойчивости,

ООО «ИНВЕСТКРЕДИТ»⁴ (по состоянию на 05.01.2014 г. долгосрочный кредитный рейтинг поддерживается на уровне uaBBB инвестиционной категории).

Рынок услуг факторинга по результатам девяти месяцев 2013 года по сравнению с аналогичным периодом 2012 года показал следующие изменения. По состоянию на 01.10.2013 г. 193 компании Украины имели право на предоставление факторинговых услуг, что на 65 учреждений больше, чем по состоянию на 01.10.2012 г.

В течение девяти месяцев 2013 года финансовые компании заключили 64 383 договора факторинга общим объемом 4 807,7 млн. грн. Также финансовые компании выполнили 55 837 договоров на сумму 3 960,4 млн. грн. Действующими на 01 октября 2013 года остаются 5 685 договоров факторинга.

Основной аудиторией потребления факторинговых услуг остается средний и малый бизнес, который характеризуется высокой динамикой развития, то есть больше нуждается в постоянном пополнении оборотных средств.

В течение последних девяти месяцев наблюдается тенденция к значительному увеличению количества заключенных факторинговых договоров при одновременном снижении их стоимости. По результатам III квартала 2013 года по сравнению с III кварталом 2012 года произошло уменьшение на 33,8% операций факторинга в стоимостном выражении, в то время как количество сделок выросло в 10,4 раза.

НРА «Рюрик» отмечает, что один из лидеров рынка факторинга – ООО «ФАКТОРИНГ ФИНАНС»⁵ по состоянию на 05.02.2014 г. имеет долгосрочный кредитный рейтинг долгового инструмента (облигационного выпуска серии А) на уровне uaBBB+ инвестиционной категории. Это свидетельствует о его достаточной кредитоспособности по сравнению с другими украинскими заемщиками.

Рынок услуг ломбардов продемонстрировал следующие изменения. Активы ломбардных учреждений в течение последних двух лет

¹ Персональная страница ПАО «СК «ЛЕММА» на сайте НРА «Рюрик»: <http://rurik.com.ua/credit-ratings/lemma>

² Персональная страница СОСДО «ГАРАНТИЯ» на сайте НРА «Рюрик»: <http://rurik.com.ua/credit-ratings/garan>

³ Персональная страница ОДО «СК «ИНДИГО» на сайте НРА «Рюрик»: <http://rurik.com.ua/credit-ratings/indigo>

⁴ Персональная страница ООО «ИНВЕСТКРЕДИТ» на сайте НРА «Рюрик»: <http://rurik.com.ua/credit-ratings/incre>

⁵ Персональная страница ООО «ФАКТОРИНГ ФИНАНС» на сайте НРА «Рюрик»: <http://rurik.com.ua/credit-ratings/fafin>

показывают восходящую динамику. По состоянию на 01.10.2013 г. составляют 1 476,8 млн. грн., что на 49,8 млн. грн. (или на 3,38%) меньше, чем на аналогичную дату 2012 года. По итогам III квартала 2013 года средний размер кредита, выданного отечественными ломбардами, составлял 784,5 грн., что на 7,6% больше, чем по результатам III квартала 2012 года. В течение III квартала 2013 году объем предоставленных финансовых кредитов уменьшился на 629,3 млн. грн. (или на 9,6%). Уменьшение объемов ломбардного кредитования в течение первых девяти месяцев 2013 года обусловлено как увеличением конкуренции со стороны банковских учреждений, которые сейчас активно выдают беззалоговые потребительские кредиты населению (под более низкие процентные ставки, чем ломбарды), так и снижением цены на золото.

На протяжении отчетного периода рынок *финансового лизинга* характеризовался следующими изменениями. По итогам девяти месяцев 2012 года – девяти месяцев 2013 года обозначилась отрицательная динамика по количеству и стоимости договоров финансового лизинга, заключенных юридическими лицами. За первые три квартала 2013 года количество договоров финансового лизинга уменьшилось на 4,75% (до 8 147 ед.). По сравнению с итогами за аналогичный период 2012 года. По итогам девяти месяцев 2013 года произошел рост стоимости действующих договоров финансового лизинга на 16,8 млрд. грн. преимущественно за счет использования «Укрлизиньцей» данной услугой.

На протяжении октября 2012 года – октября 2013 года финансирование транспортной отрасли лизинговыми компаниями увеличилось на 22 774,9 млн. грн., а финансирование добывающей промышленности на 2 963,6 млн. грн. По итогам девяти месяцев 2013 года крупнейшими потребителями лизинговых услуг традиционно является транспортная отрасль (стоимость договоров по состоянию на 01.10.2013 г. – 49 208,9 млн. грн.) и сельское хозяйство (8 184,2 млн. грн.). Доля других отраслей в совокупном объеме лизинговых операций остается незначительной.

Рынок негосударственного пенсионного обеспечения характеризовался несущественным

уменьшением количества заключенных пенсионных контрактов в течение первых девяти месяцев 2013 года. Общий же объем активов, сформированных пенсионными фондами, по состоянию на 01.10.2013 г. составил 1 933,6 млн. грн., что на 16,5% больше, чем в начале 2013 года, а основные показатели НПО в последние годы показывают стабильную положительную динамику. Учитывая это, система НПО имеет потенциал для дальнейшего развития пенсионного обеспечения населения Украины. Целью инвестирования пенсионных активов является прежде всего сохранность пенсионных сбережений граждан. Поэтому стратегия инвестирования негосударственных пенсионных фондов является более консервативной, чем у других финансовых учреждений.

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.

Подготовлено аналитическим департаментом НРА «Рюрик» на основе официальных данных Национальной комиссии, осуществляющей государственное регулирование в сфере рынков финансовых услуг (режим доступа: www.dfp.gov.ua).
Полная версия аналитического обзора рынка небанковских финансовых услуг Украины размещена в свободном доступе на официальном сайте Агентства (www.rurik.com.ua).

Ответственный за выпуск:
Директор по развитию НРА «Рюрик»
к.э.н., Долинский Леонид Борисович, тел. (044) 383-04-76;
Ответственный аналитик:
Шум Марьян Игоревич, тел. (044) 484-00-53 (вн. 117)

ООО «РЮРИК»
☎ 04053 Украина, г. Киев, ул. Артема, 52а
+38 (044) 383 0476, +38 (044) 484 0053
e-mail: info@rurik.com.ua
www.rurik.com.ua