

Аналитический департамент НРА «Рюрик» вынужден констатировать, что официальные статистические данные Госфинуслуг публикуются с задержкой около четырех месяцев, поэтому в январе 2012 года аналитики НРА «Рюрик» проанализировали статистическую информацию рынка основных небанковских финансовых услуг Украины только по результатам 9 месяцев 2011 г. Проведенный анализ позволил сделать следующие выводы.

В течение 9 месяцев 2011 г. наблюдалось незначительное увеличение количества участников рынка небанковских финансовых услуг, в частности это касается финансовых, факторинговых, лизинговых компаний и ломбардов. При этом сократилось количество страховых компаний, кредитных союзов и действующих негосударственных пенсионных фондов.

По состоянию на 01.10.2011 г. всего было зарегистрировано 445 **страховых компаний** (СК), из которых: 65 – СК по страхованию жизни (70 учреждений по состоянию на 01.10.2010 г.), 380 – СК, осуществляющие виды страхования иные, чем страхование жизни (381 учреждение по состоянию на 01.10.2010 г.).

По результатам 9 месяцев 2011 г. размер совокупных активов страховых компаний незначительно вырос на 0,014 млрд. грн. до 42,25 млрд. грн. по состоянию на 01.10.2011 г.

Размер привлеченных валовых страховых премий по результатам 9 месяцев 2011 г. вырос на 6,5% по сравнению с итогами аналогичного периода 2010 г. и составил 16,4 млрд. грн. Также, аналитический департамент НРА «Рюрик» констатирует снижение объемов страховых выплат на 11,9% до 3,5 млрд. грн. Это, соответственно, привело к снижению показателя уровня валовых выплат по всем видам страхования с 27,3% до 21,2%.

Вместе с тем, по результатам 9 месяцев 2011 г. концентрация рынка страхования остается достаточно высокой: на 10 крупнейших страховщиков типа «Life» приходится 87,0% собранных валовых страховых премий (по результатам 9 месяцев 2010 г. – 83,3%), а на 20 крупнейших страховщиков типа «Non-life» – 53,9% (по результатам 9 месяцев 2010 г. – 51,4%). Таким образом, по мнению аналитиков НРА «Рюрик», среди 445 СК, которые имеют лицензию Госфинуслуг, активную деятельность на рынке классического страхования осуществляют около 50 компаний, а остальные или занимаются специфическим схемным страхованием, направленным на оптимизацию налогообложения связанных компаний, или практически приостановили деятельность на рынке страхования Украины.

Самые большие темпы прироста по итогам 9 месяцев 2011 г. по сравнению с результатами за аналогичный период 2010 г. показали объемы чистых страховых премий, собранных в сегменте добровольного страхования финансовых рисков (+176,7%). В целом, размер чистых страховых премий по всем видам страхования вырос на 37,4% до 12,6 млрд. грн.

Аналитики НРА «Рюрик» отмечают уменьшение доли премий, переданных на перестрахование, с 45,5% по результатам 9 месяцев 2010 г. до 28,6% по итогам 9 месяцев 2011 г. Среди стран происхождения иностранных перестраховщиков доминирующие позиции по показателю переданных премий продолжают занимать Великобритания (25% переданных премий), Российская Федерация (17%) и Германия (9%).

В структуре сформированных резервов по активам, определенным ст. 31 ЗУ «О страховании», доминирующую позицию по итогам 9 месяцев 2011 г. продолжают удерживать акции украинских эмитентов (41,5%), на втором месте – банковские вклады (26,5%), на третьем – права требования к перестраховщикам (8,6%).

Рынок **кредитных союзов** в течение 9 месяцев 2011 г. характеризовался сокращением количества участников с 659 до 610. Также наблюдалось уменьшение количества членов, которые имеют вклады на депозитных счетах союзов, с 78,9 до 48,6 тыс. человек и членов кредитных союзов, которые имеют действующие кредитные договора, с 343,0 до 263,7 тыс. человек. Кроме того, произошло уменьшение балансовой стоимости собственного капитала кредитных союзов с 1 117,3 млн. грн. до 958,8 млн. грн.

Качество кредитного портфеля кредитных союзов остается достаточно низким, что проявляется в значительной доле проблемных кредитов. Так, по состоянию на 01.10.2011 г. просроченные и безнадежные кредиты составляли 18,2% от общего объема кредитов (по состоянию на 01.10.2010 г. данный показатель составил 31,7%). Наибольший удельный вес в кредитном портфеле продолжают занимать потребительские кредиты с долей 38,4%.

На рынке услуг **факторинга** по результатам 9 месяцев 2011 г. в 2,9 раза увеличилось количество заключенных договоров, при этом общий денежный объем заключенных договоров увеличился на 35,1%. Количество компаний, которые имели лицензию Госфинуслуг на право оказывать услуги факторинга, по состоянию на 01.10.2011 г. составляло 99 учреждений.

Изменилась структура финансирования деятельности факторов – самый большой удельный вес в структуре пассивов по итогам 9 месяцев 2011 г. занимают собственные средства компаний (63,3%), тогда как по

итогах аналогичного периода 2010 г. наибольшая доля приходилась на заемные средства юридических лиц (55,1%), а на собственные средства – лишь 23,2%.

По направлениям предоставленного факторингового финансирования значительно возросли доли торгового финансирования и финансирования сферы услуг.

Продолжает расти рынок услуг **ломбардов**, совокупный размер активов которых по итогам 9 месяцев 2011 г. составил 1 077,5 млн. грн. При этом главным видом обеспечения ломбардных кредитов остается залог изделий из драгоценных металлов и камней (91,3% предоставленных залогов). В течение 9 месяцев 2011 г. продолжилась тенденция роста среднего размера предоставленного ломбардного кредита, который равнялся 698,5 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 70,6%, то по состоянию на 01.10.2011 г. – 72,0%.

Концентрация рынка услуг ломбардов остается достаточно высокой. Так, на пять крупнейших ломбардов по состоянию на 01.10.2011 г. приходится 52,5% предоставленных финансовых кредитов и 50,0% совокупных активов, при том, что соответствующую лицензию на право предоставлять услуги ломбардного кредитования имеют 452 учреждения.

По итогам 9 месяцев 2011 г. продолжилось оживление рынка **финансового лизинга**. Аналитический департамент НРА «Рюрик» констатирует увеличение объемов лизинговых операций. Стоимость заключенных договоров финансового лизинга по итогам 9 месяцев 2011 г. составила 8 451,6 млн. грн., что в 3 раза больше, чем за аналогичный период 2010 г. Из общего объема услуг финансового лизинга всего 9,1 млн. грн. приходится на финансовые компании, а остальные 8 442,5 млн. грн. – на услуги, предоставленные юридическими лицами, имеющими соответствующее разрешение Госфинуслуг.

Основным потребителем услуг финансового лизинга остается транспортная отрасль с долей 59,5% от общей стоимости сделок, при этом в разрезе сроков преобладают соглашения на 2-5 лет (43,0%) и 5-10 лет (47,9%). Финансирование деятельности по предоставлению услуг финансового лизинга по результатам 9 месяцев 2011 г. увеличилось на 214,2% (4 242,9 млн. грн.). В структуре источников финансирования зафиксирован рост доли заемных средств с 61,8% до 86,6%.

Рынок **негосударственного пенсионного обеспечения** характеризовался уменьшением темпов прироста

количества заключенных пенсионных контрактов. Совокупные активы НПФ по результатам 9 месяцев 2011 г. выросли на 14,2% (162,1 млн. грн.) и по состоянию на 01.10.2011 г. составили 1,31 млрд. грн. Основные показатели НПФ в последние годы показывают стабильную положительную динамику. Учитывая это, система НПО имеет существенный потенциал для дальнейшего развития пенсионного обеспечения населения Украины.

Негосударственные пенсионные фонды, как и в 2010 г., продолжали демонстрировать положительную динамику соотношения инвестиционных доходов и расходов, возмещаемых за счет пенсионных активов. Структура пенсионных активов осталась относительно стабильной: на депозитные вклады НПФ приходится 31,6% активов, на акции украинских эмитентов – 18,5%, на облигации предприятий – 21,6%.

Нестабильность мировых экономик в последние годы ухудшает условия инвестиционной деятельности, в том числе негосударственных пенсионных фондов, и негативно влияет на уровень доходности финансовых активов. Поэтому сегодня актуальной проблемой для всех финансовых компаний и НПФ в частности остается обеспечение приемлемого уровня доходности активов при минимальных рисках.

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 Государственной комиссии по регулированию 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, тел. (044) 383-04-76;
Ответственный аналитик:
Иванов Александр, тел. (044) 484-00-53 (вн. 109)

НРА «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