

6. "Руська Правда" – збірка стародавнього руського права, складена в Київській державі у XI-XII ст. на основі звичаєвого права.
7. Баранова В. Проблеми функціонування страхової системи України в умовах фінансової кризи / В. Баранова // Економіст : наук. журнал. – 2009. – № 11. – С. 21-23.
8. Кравчук Г.В. Перспективи розвитку страхового ринку України після фінансової кризи / Г.В. Кравчук. [Електронний ресурс]. – Доступний з http://nbuv.gov.ua/PORTAL/soc_gum/pprbsu/2011_31/11_31_14.pdf
9. Віленчук О.М. Концептуальні засади розвитку екологічного страхування в лісовому господарстві / О.М. Віленчук // Фінанси України : журнал. – К. : Вид-во "Лібра", 2007. – С. 105-113.
10. Класифікатор видів економічної діяльності ДК 009:2010. Наказ Держспоживстандарту України 11.10.2010 р., № 457. [Електронний ресурс]. – Доступний з http://www.ubc.ua/Links/codes_ua2.html
11. Майор О.В. Деякі проблеми ефективного розвитку лісових господарств України / О.В. Майор // Науковий вісник НЛТУ України : зб. наук.-техн. праць. – Львів : РВВ НЛТУ України. – 2005. – Вип. 15.2. – С. 122-125.
12. Примостка Л.О. Фінансовий менеджмент банку : підручник / Л.О. Примостка. – Вид. 2-ге, [перероб. та доп.]. – К. : Вид-во КНЕУ, 2004. – 468 с.

Муравьев Ю.В. Страхование экономических потерь лесопользования

Рассмотрено страхование как экономическая категория, которая исторически сформировалась. Страхование в современных условиях ведения хозяйства является наиболее эффективным методом возмещения возможных убытков. Это инструмент защиты интересов физических и юридических лиц от наступления страховых событий. Учитывая специфику ведения лесного хозяйства, обоснована объективная необходимость внедрения и развития страхования в этом виде экономической деятельности.

Ключевые слова: страхование, экономическая деятельность, лесное хозяйство, лесозаготовка, хеджирование.

Muravyov Yu. V. Insurance of the Economic Losses in Forest Management

Insurance is considered as an economic category, which was historically formed. Insurance in modern conditions of management is the most efficient method for compensating potential damages. It is an instrument for asserting individual and corporate entities from insurance events' accrual. The necessity of insurance development and implementation in forest management is substantiated, taking into account specific character of the economic activity in forestry.

Keywords: insurance, economic activity, forestry, forest management, hedging.

УДК 336.012.23

Доц. О.О. Шакура, канд. екон. наук – Донецький НУ

ДОСЛІДЖЕННЯ СУТНОСТІ ФІНАНСОВОЇ НАДІЙНОСТІ СТРАХОВИКА В УМОВАХ РОЗВИТКУ СИСТЕМИ КОМЕРЦІЙНОГО СТРАХУВАННЯ В УКРАЇНІ

Запропоновано теоретико-методологічний підхід щодо з'ясування сутності фінансової надійності страховика в умовах розвитку системи комерційного страхування. Це дало змогу розкрити економічну природу категорії фінансової надійності як здатності виконати прийняті зобов'язання в процесі функціонування системи комерційного страхування в умовах впливу несприятливих факторів зміни економічної кон'юнктури та обґрунтувати істотні відмінності між фінансовою стійкістю та платоспроможністю, які базуються на спільних чинниках, але мають відмінність за критерієм перспективи оцінки фінансового стану компанії.

Ключові слова: страховик, система комерційного страхування, фінансова стійкість страховика, фінансова надійність страховика, платоспроможність страховика.

Актуальність. На сучасному етапі розбудови національної економіки дедалі більшого значення набувають такі механізми, що сприятимуть створен-

ню умов для формування та розвитку інноваційної моделі держави та економіки – економічно безпечної та конкурентоспроможної. Отже, за цих умов механізм страхування стає не тільки методом захисту майнових інтересів страховальників, але і засобом захисту від несприятливих змін ринкової кон'юнктури. Система комерційного страхування набуває значного поштовху та стрімко розвивається, проте в її формуванні та розвитку існують проблеми і труднощі, а отже, існує і потреба в системному, комплексному дослідженні, спрямованому на їх виявлення, та розробці рекомендацій щодо їх вирішення.

Аналіз останніх досліджень та публікацій. На сьогодні економічна наука має певні напрацювання у дослідженні проблем становлення та розвитку страхування. В Україні основні проблеми теорії та практики страхування в умовах ринкової економіки досліджували В.Д. Базилевич [1], Н.М. Внукова [2], С.С. Осадець [3], В.В. Шахов [4], К.В. Шелехов [5] та інші. Але нині не приділяється достатньо уваги дослідженню щодо формування та розвитку механізму оцінювання фінансової надійності страховика, а також інструментів щодо її підвищення.

Мета дослідження. Отже, метою роботи є дослідження сутності фінансової надійності страховика в умовах необхідності розвитку сучасної системи комерційного страхування в Україні задля формування конкурентоспроможної національної економіки.

Результати дослідження. Система комерційного страхування є формою централізації і концентрації капіталу, який формується з внесків (премій) страховальників для забезпечення майнових інтересів громадян та юридичних осіб, у разі настання страхових випадків, при якій для виконання цих завдань створюється спеціалізована страхова організація, мета якої – отримання прибутку. Отже, вітчизняна система комерційного страхування виникла із проголошенням незалежності країни і, водночас, зазнало жорсткості і безкомпромісності міжнародної страхової системи. На сьогодні в рамках системи комерційного страхування функціонує 448 страхових компаній (станом на 1.01.2013 р.), зокрема: СК "life" – 64 компанії, СК "non-life" – 384 компанії (станом на 1.01.2012-442 компаній, у тому числі: СК "life" – 64 компанії, СК "non-life" – 378 компаній) [6]. Основні показники функціонування системи комерційного страхування представлено в табл. 1.

Входження системи комерційного страхування у світове господарство є актуальним і, водночас, проблематичним, оскільки воно зумовлене великою кількістю об'єктивних і суб'єктивних факторів. Найбільша проблема – формування її за відсутності історичних коренів та відірваності української страхової системи радянського періоду від світових страхових ринків. Ці проблеми проявляються у такому [7, с. 50]:

- на сьогодні не розроблену єдиної системи обліку господарської діяльності страховиків. Існуючі нормативно-інструктивні документи з обліку не враховують всіх аспектів страхової діяльності. У сучасних умовах одні й ті самі господарські операції у страхуванні відображаються страховиками України за різними методиками. Таким чином, невпорядкованість бухгалтерського обліку призводить до неможливості зваженої оцінки діяльності страховиків, знижує ефективність контролю за дотриманням ними вимог страхового законодавства;

- необхідність удосконалення обліку операцій з перестрахування в частині передачі ризиків у перестрахування, що на практиці здійснюється страховиками двома методами – методом нарахування і касовим методом. Непослідовність ведення обліку операцій зі страхування та перестрахування призводить до порушення принципу нарахування та відповідності доходів і витрат та неузгодженості між результатами обліку у страховика та перестраховика. Система комерційного страхування набула певного рівня розвитку, але не стала реальним чинником стабільності та за своїми інституційними характеристиками не відповідає завданням розвитку національної економіки і тенденціям світових страхових ринків, що зумовлює її істотне відставання у глобальному процесі формування фінансової системи.

Табл. 1. Основні показники функціонування системи комерційного страхування в Україні

Показники	2010	2011	2012	Темп приросту	
				2011-2010 рр. %	2012-2011 рр. %
Кількість договорів страхування, укладених протягом звітного періоду, тис. одиниць					
Кількість договорів, крім договорів з обов'язкового страхування від нещасних випадків на транспорті, у тому числі:	2630,5	30224,5	36420,52	14,7	0,5
– зі страховальниками – фізичними особами	23135,8	26418,7	31887,37	14,2	+20,7
Кількість договорів з обов'язкового особистого страхування від нещасних випадків на транспорті	592771,5	587768,0	136949,95	-0,8	76,7
Страхова діяльність, млн грн					
Валові страхові премії	23081,7	22693,5	21831,2	-1,7	3,8
Валові страхові виплати	6104,6	4864,0	5564,42	-20,3	4,4
Рівень валових виплат, %	26,4%	21,4%	25,2%	--	--
Чисті страхові премії	13372,7	17970,0	21204,6	+34,8	18,0
Чисті страхові виплати	5885,7	4699,2	5310,1	-20,2	13,0
Рівень чистих виплат, %	44,2%	26,2%	25,7%	--	--
Перестрахування, млн грн					
Сплачено на перестрахування, у тому числі:	10745,2	5906,2	2486,5	-45,0	-57,9
– перестраховикам-резидентам	9753,9	4723,5	1100,56	-51,6	-76,7
– перестраховикам-нерезидентам	991,3	1182,7	1420,42	+19,3	20,1
Виплати, компенсовані перестраховиками, у тому числі:	508,6	731,6	998,63	+43,8	36,5
– перестраховиками-резидентами	219,0	164,8	279,17	-24,7	69,4
– перестраховиками-нерезидентами	289,6	566,8	707,37	+95,7	24,8
Отримані страхові премії від перестраховальників-нерезидентів	192,3	429,1	423,95	+123,1	-1,2
Виплати, компенсовані перестраховальникам-нерезидентам	1837,1	578,0	90,17	-68,5	-84,4
Страхові резерви, млн грн					
Обсяг сформованих страхових резервів	11317,8	11179,3	11548,87	-1,7	3,3
– резерви зі страхування життя	2185,2	2663,8	3185,9	+21,9	19,6
– технічні резерви	9186,6	8515,5	8396,29	-7,3	-1,4
Активи страховиків та статутний капітал, млн грн					
Загальні активи страховиків (згідно з формою І (П (С) БО 2))	45234,6	48122,7	5568,0	+6,4	15,7
Активи, визначені ст. 31 ЗУ "Про страхування" для представлення коштів страхових резервів	27695,0	28642,4	48262,44	+3,4	68,5
Обсяг сплачених статутних капіталів	14429,2	14091,8	15289,6	-2,3	8,5

На сьогодні виникає багато дискусій з приводу самої категорії "фінансова надійність". В економічній літературі використовується кілька трактувань поняття "фінансова надійність". Не заперечуючи значущості наявних визначень, можна констатувати суб'єктивність поглядів авторів і відсутність загальноприйнятого підходу до поняття "фінансова надійність" та "фінансова стійкість". Більшість авторів задля визначення стану фінансової надійності вживають поняття фінансова стійкість. Аналіз цієї категорії наведено у табл. 2.

Табл. 2. Визначення категорії "фінансова стійкість страховика"

Автор	Фінансова стійкість страховика – це...
І.С. Іванюк [8, с. 89]	...економічна категорія, що характеризує такий стан його фінансових ресурсів, їх розподілу і використання, за якого страхова компанія залишається платоспроможною і здатною своєчасно й у повному обсязі виконати свої фінансові зобов'язання перед страхувальниками в умовах негативного впливу зовнішніх чинників, спричинених зміною параметрів середовища, в якому вона перебуває, і/або внутрішніх чинників, викликаних реалізацією одного або низки ризиків страховика.
Л.В. Шірінян [9, с. 75]	...здатність підприємства зберігати або відновлювати початковий (або близький до нього) стан чи поліпшувати цей стан при зміні зовнішніх та/або внутрішніх параметрів (факторів) впливу на фінансові потоки.
Т.О. Федорова [10, с. 750]	...такий стан фінансових ресурсів організації, за якого вона здатна своєчасно і в передбаченому обсязі виконувати взяті на себе поточні та майбутні фінансові зобов'язання перед усіма суб'єктами за рахунок власних і залучених коштів.
Л.А. Орланюк-Малицька [11, с. 35]	...відповідність кількості та якості ресурсів величині та структурі прийнятого страхового ризику, що, водночас, означає можливість виконання зобов'язань страховика перед страхувальниками.
С.В. Науменкова, Ю.С. Конопільна [12, с. 17]	...певний стан фінансових ресурсів, який забезпечує платоспроможність та подальший розвиток страхової організації.
Н.В. Кириллова [13, с. 20]	...здатність забезпечувати свої зобов'язання відносно усіх суб'єктів ринку, адаптуватися до мінливого економічного середовища, реалізуватися як страховик у ринковій економіці.
А.В. Палкин [14, с. 45]	...система, що адаптується до змін зовнішнього середовища і має дві ознаки: платоспроможність, тобто можливість розрахуватися за своїми зобов'язаннями, та наявність фінансових ресурсів для розвитку, щоб відповідати можливим змінам зовнішніх умов.

Вочевидь, страховик не може бути стійким щодо всіх факторів одночасно. Найімовірніше, компанія може бути стійкою щодо одного, двох, чи декількох факторів. Отож, чим більша кількість факторів, щодо яких вона є стійкою, тим вищий ступінь її фінансової надійності загалом.

У сучасній економічній літературі існує неточність, розмаїтість у визначенні терміна "фінансова стійкість". По-перше, фінансову стійкість розглядають як стан; по-друге, – як адаптацію страховика до змін середовища. Проте фінансова стійкість страховика має характеризуватися його здатністю сприятливо реагувати на зміну економічної кон'юнктури. Фінансова стійкість зазвичай визначається абсолютними значеннями коефіцієнтів – показників стану підприємства та їхнім порівнянням із загальноприйнятими нормами. Однак охарактеризовані

таким чином стани не дають достовірної картини про імовірну зміну стану страховика, внаслідок зміни значення фактора впливу на його фінансовий стан. Також важливим є те, що існує не усвідомлення дослідниками особливостей страхового бізнесу, порівняно з іншими видами підприємницької діяльності, що унеможливує пряме ототожнення існуючих у вітчизняній та зарубіжній науці підходів. Специфіка діяльності страховика, особливості формування фінансового капіталу, обчислення фінансових результатів тощо не дають змоги застосовувати до їх діяльності підходи, розроблені для інших підприємств.

З огляду на це, необхідно дати оцінку існуючим теоретичним підходам щодо визначення сутності фінансової стійкості страховиків та сформулювати концептуальні засади трактування змісту цього поняття. Серед дослідників цієї сфери досі виникає дискусія щодо відмінностей або подібності категорій "фінансова стійкість" і "фінансова надійність" (табл. 3). При цьому існує позиція, за якої вчені ототожнюють ці терміни, а інші вважають, що фінансова стійкість є "частковим виявом фінансової надійності страховика" [15, с. 174] або характеристика терміна "надійність". Також існує точка зору, за якої її прихильники заперечують зазначений вище підхід, визнаючи фінансову надійність похідною від категорії "фінансова стійкість" [8, с. 90]

Табл. 3. Порівняльний аналіз категорій "фінансова стійкість" і "фінансова надійність"

Автор	Фінансова стійкість	Фінансова надійність
Н.В. Ткаченко [16, с. 240, 235]	Фінансова стійкість – це постійне балансування перевищення доходів над витратами по страховому фонду, який формується шляхом сплати страховальниками страхових премій.	Фінансова надійність – це можливість виконати взяті на себе зобов'язання впродовж їх існування.
В.О. Безугла [17, с. 488, 481]	Фінансова стійкість – це постійна перевага доходів над витратами в межах розрахунків за страховим фондом, яка забезпечується платоспроможністю страховика.	Фінансова надійність – це спроможність страховика виконати страхові зобов'язання, прийняті за договором страхування та перестраховування у випадку впливу несприятливих чинників.
Л.В. Шірянін [15, с. 174, 175]	Фінансова стійкість – це здатність підприємства зберігати або відновлювати початковий (або близький до нього) стан чи поліпшувати цей стан при зміні зовнішніх та/або внутрішніх параметрів (факторів) впливу на фінансові потоки.	Фінансова надійність – це постійне в часі співвідношення між залученим і власним капіталом.
Л.М. Горбач [18, с. 431, 437]	Фінансова надійність (стійкість) – постійна збалансованість, або перевищення доходів над витратами страховика загалом по страховому фонду.	
Н.М. Внукова [19, с. 23]	Фінансова надійність (стійкість) – це його здатність виконати страхові зобов'язання, які прийняті за договорами страхування та перестраховування внаслідок впливу несприятливих чинників.	

З урахуванням ролі, цілей і стратегії функціонування страховика в системі комерційного страхування фінансову надійність страхової компанії слід трактувати як стан фінансових ресурсів, за якого страховик:

- здатний своєчасно виконувати всі взяті зобов'язання протягом всього терміну дії укладених договорів (тобто бути платоспроможним);
- має задовільні показники діяльності (коефіцієнти фінансової надійності повинні перевищувати нормативні значення);
- сприятливо реагує на зміну зовнішніх і внутрішніх чинників фінансового стану (тобто є фінансово стійким) (рис. 1).

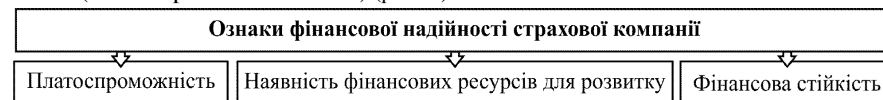


Рис. 1. Ознаки фінансової надійності страхової організації

Отже, фінансова стійкість страховика і платоспроможність є частковими виявами фінансової надійності страхової компанії. Фінансова надійність страхової організації забезпечується відповідними чинниками (рис. 2).

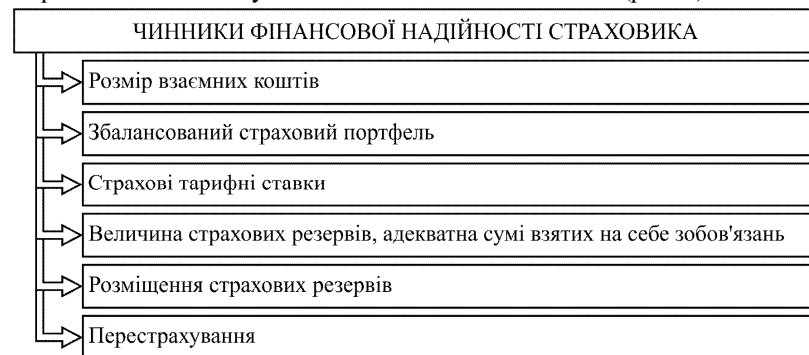


Рис. 2. Чинники, що впливають на фінансову надійність страховика

У ринкових умовах господарювання платоспроможність підприємств визначає не тільки взаємовідносини підприємства з партнерами, суб'єктами фінансового ринку, державою, але і його успішне функціонування чи банкрутство (табл. 4).

Табл. 4. Визначення платоспроможності в науковій літературі

№	Визначення платоспроможності	Автор
1	Платоспроможність страховика означає можливість, здатність страхової компанії відповідати за своїми зобов'язаннями.	М.М. Александрова
2	Платоспроможність – це можливість своєчасно і повністю проводити розрахунки з постачальниками за товарно-матеріальні цінності та послуги, за виплатами до бюджету, за кредитами банків, за оплатою праці членів трудового колективу тощо.	М.Р. Ковбасюк
3	В умовах ринкових відносин платоспроможність підприємств вважається найважливішою умовою їхньої господарської діяльності. Платоспроможність – це можливість підприємства наявними грошовими ресурсами своєчасно погасити свої строкові зобов'язання.	Л.А. Лахтіонова
4	Під платоспроможністю розуміють фактичну здатність комерційного банку виконати усі свої фінансові зобов'язання в чіткій відповідності з договірними зобов'язаннями перед своїми клієнтами і контрагентами у встановлений термін.	М.М. Перешибкін
5	Платоспроможність характеризує спроможність підприємства своєчасно й повністю виконати свої платіжні зобов'язання, які випливають із кредитних та інших операцій грошового характеру, що мають певні терміни сплати.	А.М. Поддєрьогін

6	Платоспроможність – це зовнішня оцінка його фінансової стійкості, обумовлена рівнем забезпечення оборотних активів довготерміновими джерелами.	Н.В. Тарасенко
7	Платоспроможність характеризується достатньою кількістю оборотних активів підприємства для погашення своїх зобов'язань протягом року.	О.С. Філімоненков
8	Платоспроможність – це здатність підприємства погасити борги в разі одночасного подання вимог про погашення боргів усіма кредиторами підприємства.	Г.О. Швиданенко
9	Платоспроможність страховика – це об'єктивний показник поточного фінансового стану шляхом його прогнозування в майбутньому. Інакше, це можливість виконання в майбутньому зобов'язань завдяки тим активам, які є в розпорядженні страховика, являють собою реальні цінності, а тому є ліквідними.	К.В. Шелехов
10	Платоспроможність – це можливість підприємства наявними грошовими ресурсами своєчасно погасити свої строкові зобов'язання.	О.О. Шеремет

Результати аналізу платоспроможності цікавлять передусім кредиторів підприємства, оскільки це дає відповідь на питання про його здатність погасити свої зобов'язання. Під фінансовою стійкістю маємо на увазі здатність виконати прийняті зобов'язання внаслідок впливу несприятливих факторів зміни економічної кон'юнктури, або, інакше, маємо на увазі стійкість страховика до можливого впливу негативних економічних умов. Таким чином, головною відмінністю цих понять є те, що платоспроможність стає критерієм оцінки фінансового стану компанії в короткотерміновій перспективі, а фінансова стійкість – у довготерміновій перспективі.

Висновки. Таким чином, аналіз та узагальнення різних наукових підходів до з'ясування сутності фінансової надійності дало змогу розкрити її економічну природу та обґрунтувати істотні відмінності між такими характеристиками страховика, як "фінансова стійкість", "надійність", "платоспроможність", які базуються на спільних чинниках, але мають різне змістове навантаження і складні взаємозалежні зв'язки. Звідси, під фінансовою надійністю страховика необхідно розуміти його здатність адекватно реагувати на змінні умови зовнішнього і внутрішнього середовища шляхом підвищення ефективності управління якісним та кількісним складом активів і пасивів компанії та найбільш повного використання знань і досвіду працівників без припинення виконання взятих зобов'язань та забезпечення подальшого розвитку.

Література

1. Базилевич В.Д. Страхова справа. – Вид. 6-ге, [стереот.] / В.Д. Базилевич, К.С. Базилевич. – К. : Вид-во "Знання", 2008. – 351 с.
2. Внукова Н.М. Страхування: теорія та практика : навч. посібн. / за заг. ред. д-р екон. наук, проф. Н.М. Внукової. – Вид. 2-ге, [перероб. та доп.]. – Харків : Вид-во "Бурун Книга", 2009. – 656 с.
3. Страхування : підручник / кер. авт. кол. і наук. ред. С.С. Осадець. – Вид. 2-ге, [перероб. та доп.]. – К. : Вид-во КНЕУ, 2002. – 599 с.
4. Шахов В.В. Страхование / В.В. Шахов. – М. : Изд-во "Страховой полис – ЮНИТИ", 2002. – 311 с.
5. Шелехов К.В. Страхування: Страхові послуги / К.В. Шелехов, В.Д. Бігдаш. – К. : Вид-во ІЕУГП, 2000. – 268 с.
6. [Електронний ресурс]. – Доступний з <http://www.dfp.gov.ua>. – Офіційний сайт державної комісії з регулювання ринків фінансових послуг України.

7. Мних М.В. Страхування в Україні: сучасна теорія і практика / М.В. Мних. – К. : Вид-во "Знання України", 2006. – 284 с.
8. Іванюк І.С. Теоретичні підходи до визначення категорії "фінансова стійкість страхової компанії" / І.С. Іванюк, Д.С. Маруженко // Фінанси України : журнал. – 2006. – № 11. – С. 89.
9. Шірінян Л.В. Визначення фінансової стійкості страхових компаній і підприємств / Л.В. Шірінян // Фінанси України : журнал. – 2005. – № 9. – С. 75.
10. Страхование / под ред. Т.А. Федоровой. – Изд. 2-ое, [перераб. и доп.]. – М. : Изд-во "Экономист", 2006. – 978 с.
11. Орланок-Малицька Л.А. О понятиях и факторах финансовой устойчивости страховых компаний / Л.А. Орланок-Малицькая // Вестник финансовой академии. – 1998. – № 1. – С. 67-72.
12. Науменкова С.В. Напряжки розвитку страхового ринку України в контексті міжнародних інтеграційних процесів / С.В. Науменкова, Ю.С. Конопліна // Вісник Української академії банківської справи. – 2005. – № 2. – С. 45-51.
13. Кириллова Н.В. Оценка финансовой устойчивости страховой компаний. / Н.В. Кириллова // Финансовая газета. Региональный выпуск. – 2000. – № 29. – С. 18-23.
14. Палкин А.В. Функциональная взаимосвязь показателей и факторов финансовой устойчивости страховой организации / А.В. Палкин // Финансы. – 2008. – № 12. – С. 68.
15. Шірінян Л.В. Фінансова надійність і фінансова стійкість страховиків / Л.В. Шірінян // Актуальні проблеми економіки : наук. економ. журнал. – 2007. – № 9(75). – С. 173-178.
16. Ткаченко Н.В. Страхування / Н.В. Ткаченко. – К. : Вид-во "Ліра-К", 2007. – 376 с.
17. Безугла В.О. Страхування : навч. посібн. / В.О. Безугла, І.І. Постіл, Л.П. Шаповал. – К. : Центр навч. літ-ри, 2008. – 582 с.
18. Горбач Л.М. Страхування / Л.М. Горбач, О.Б. Каун. – К. : Вид-во "Кондор", 2010. – 520 с.
19. Внукова Н.Н. Моделирование прямого государственного регулирования развития страхового рынка Украины / Н.Н. Внукова // Страховое дело. – 2010. – № 3. – С. 21-27.

Шакура О.А. Исследование сущности финансовой надежности страховщика в условиях развития системы коммерческого страхования в Украине

Предложен теоретико-методологический подход к исследованию сущности финансовой надежности страховщика в условиях развития системы коммерческого страхования. Это позволило раскрыть экономическую природу категории финансовой надежности как способности выполнять принятые обязательства в процессе функционирования системы коммерческого страхования в условиях воздействия неблагоприятных факторов изменения экономической конъюнктуры и обосновать существенные различия между финансовой устойчивостью и платежеспособностью, которые базируются на общих факторах, но имеют различие по критерию перспективы оценки финансового состояния компании.

Ключевые слова: страховщик, система коммерческого страхования, финансовая устойчивость страховщика, финансовая надежность страховщика, платежеспособность страховщика.

Shakura O.O. The investigation of financial stability of insurer in the development of commercial insurance system in Ukraine

The theoretical and methodological approach to researching the essence of financial stability of the insurer in terms of commercial insurance system has been proposed in the paper. This has allowed to reveal the nature of the economic category of financial stability as the ability to carry out accepted and liabilities during operation of commercial insurance systems under the impact of unfavorable factors and changes in economic conditions. The significant differences between the financial stability and solvency, which are based on common factors, but have a difference perspective by assessing the financial condition of the company was grounded.

Keywords: insurer, commercial insurance system, financial stability of the insurer, the financial reliability of the insurer, the solvency of the insurer.