



Національний  
банк України

# Тенденції розвитку та підходи до нагляду за страховим ринком

21 жовтня 2021 року



# 1. Реформа "спліт". Розподіл повноважень між НБУ та НКЦПФР

---

01.07.2020 року повноваження щодо регулювання та нагляду за більшою частиною небанківського фінансового ринку від Нацкомфінпослуг перейшли до Національного банку України. Нагляд перейшов щодо майже 2 тисяч установ, які надають небанківські фінансові послуги:

215 страхових компаній;

327 кредитних спілок;

947 фінансових компаній (в частині нагляду за кредитуванням, факторингом, лізингом та гарантіями);

306 ломбардів;

148 лізингових компаній без статусу фінансової установи.

Регулювання та нагляд за фондами фінансування будівництва та недержавними пенсійними фондами – були передані до НКЦПФР.

## 2. Загальні особливості поточного регулювання діяльності небанківських фінансових установ (НБФУ).

---

- надання небанківських фінансових послуг це **виключний вид діяльності** (крім лізингодавців без статусу фінансової установи);
- обов'язковість ліцензії (безстрокові) та включення в державний реєстр фінансових установ;
- формування статутного (складеного) капіталу виключно **в грошовій формі**;
- встановлені вимоги до прозорості структури власності\*;
- наявність вимог щодо мінімального розміру капіталу (крім кредитних спілок);
- **фінансові нормативи щодо платоспроможності** застосовуються до страховиків, кредитних спілок та фінансових компаній – гарантів.
- діє заборона надання фінансових послуг, зобов'язання за якими визначені в іноземній валюті або її еквіваленті (крім страховиків);
- складання фінансової звітності за **МСФЗ**;
- обов'язковий **зовнішній річний аудит** фінансової звітності та внутрішній аудит (контроль);
- щоквартальне звітування регулятора;
- обов'язковість наявності облікових та реєструючих систем;
- вихід з ринку відбувається шляхом анулювання ліцензій та виключення з державного реєстру фінансових установ.

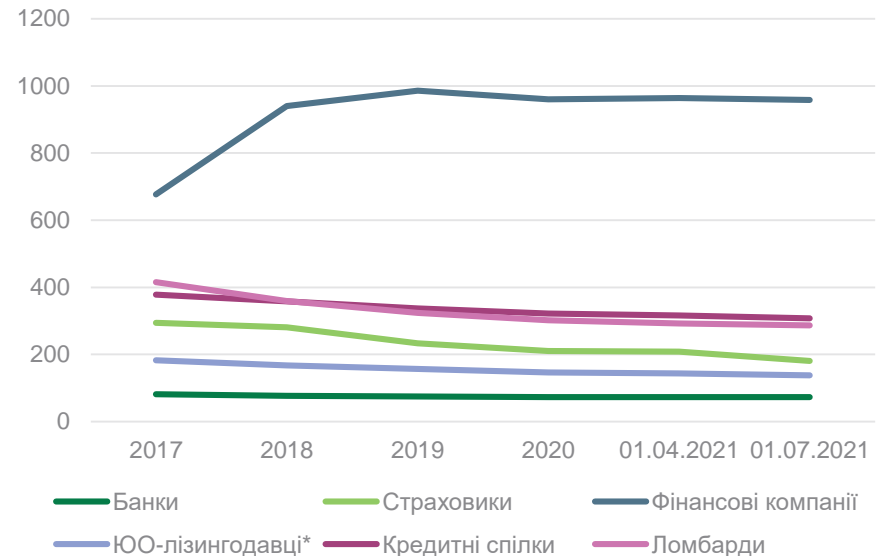
\* - фінансові установи зобов'язані були у строк до 17.06.2021 подати відповідні пакети документів з метою розкриття своїх структур власності. Наразі здійснюється аналіз відповідності структур власності вимогам щодо прозорості. Після 17.10.2021 (дати до якої НБФУ надано строк для приведення своєї структури у відповідність) у разі виявлення непрозорих структур власності, Національний банк України буде мати підстави прийняти рішення про визнання структур власності непрозорими та надати суб'єктам строк для приведення структури у відповідність. У разі невиконання такої вимоги, у Національного банку України будуть підстави для анулювання ліцензії небанківської фінансової установи.

### 3. Активи НБФУ складають 12% в структурі активів фінансових установ, нагляд за якими здійснює НБУ.

Графік 1: структура активів фінансового сектору, млрд. грн



Графік 2: кількість надавачів фінансових послуг



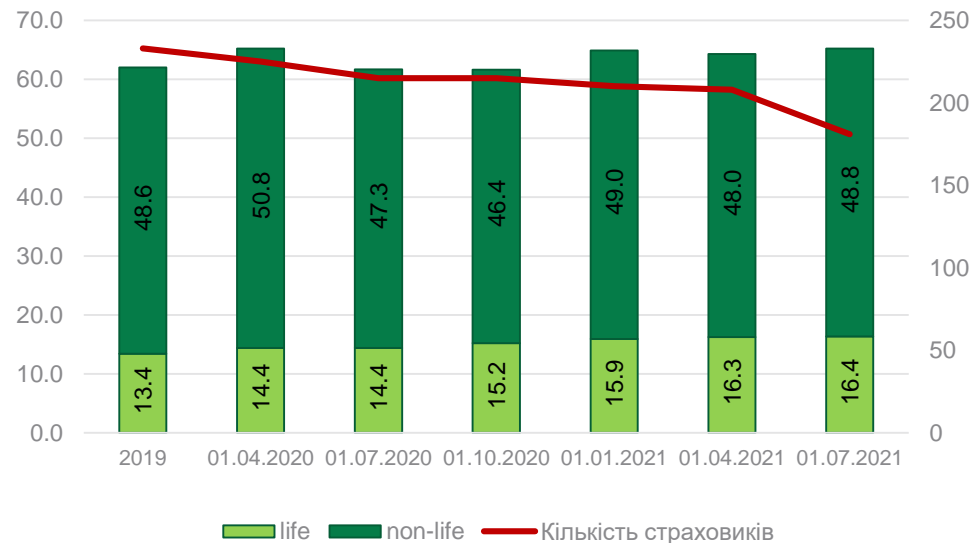
Активи НБФУ займають 12% в структурі активів фінансових установ, нагляд за якими здійснює НБУ: фінансові компанії – 180 млрд грн, страховики – 65 млрд. грн, ломбарди – 4 млрд. грн, кредитні спілки – 2 млрд. грн. Але за кількістю НБФУ - це 96%.

Активи НБФУ суттєво не змінювались останні кілька років (окрім активів фінансових компаній). Причиною цього є постійне скорочення кількості НБФУ, значна частина яких йде з ринку добровільно. Нових гравців на ринку НБФУ не з'являється: за період «спліта» зареєстровано 0 нових страховиків, 1 кредитна спілка, 1 ломбард. І тільки нові фінансові компанії активно заходять на ринок.

Значна частина НБФУ залишилась з 2014 року на територіях ООС та АР Крим, особливо серед ломбардів та кредитних спілок. Всього таких установ – 160. Врегулювання дії їхніх ліцензій передбачено в новому законодавстві.

## 4. Ринок страховиків – 2-й за розміром активів серед НБФУ після фінансових компаній.

Графік 3: структура активів страховиків та їхня кількість, млрд. грн



Обсяг активів страховиків становить 65 млрд. грн та суттєво не змінюється останніми роками. Це пов'язано з виходом значної кількості страховиків з ринку.

При цьому активи life-страховиків зростають постійно, не дивлячись на коронакризу. Щодо активів Non-life-страховиків, то спостерігається їх незначне скорочення. Якщо проаналізувати активи ринку не в цілому, а в розрізі активів страховиків, які залишилися на ринку, то такі страховики постійно зростають.

Станом на 24.09.2021 страховий ринок це 169 страховиків (з них 17 страховиків займаються страхуванням життя). За період «спліта» з ринку вийшло 46 гравців (-21%), більшість страховиків вийшли з ринку добровільно (частина з них в т.ч. мала проблеми з дотриманням нормативів), а частина – примусово через захід впливу.

## 5. Страхові премії у I півріччі 2021 року на 18% перевищили показники I-го півріччя 2020 року (найважчий період «коронакризи»)

Графік 4: динаміка страхових премій та страхових виплат, млрд. грн



- Загальні підписані премії у I півріччі 2021 року у порівнянні з I півріччям 2020 року зросли на 18% і склали 24,8 млрд. грн., при цьому зростання має місце як у сегменті non-life, так і у сегменті life.
- Обсяги сплачених страхових виплат у I півріччі цього року також приросли – на 20% порівняно з аналогічним періодом минулого року.
- Динаміка показників підтверджує повернення страхового ринку до нормального бізнес-циклу та адаптацію до роботи в умовах карантинних обмежень.

## 6. Концентрація страхового ринку: 90% страхових премій у 60 страховиків.

Концентрація	Ринок non-life (за преміями)	Ринок non-life фізичних осіб	Ринок Life (за страховими резервами)
ТОП 3	19,3 %	23,9 %	75,4 %
ТОП 5	28,8 %	34,8 %	90,6 %
ТОП 10	46,2 %	56,0 %	99,1 %
ТОП 20	67,0 %	78,0 %	100 %
ТОП 50	91,7 %	95,9 %	-
ТОП 100	99,4 %	99,9 %	-
Всього по ринку	100 %	100 %	100 %

90% страхових премій за I півріччя 2021 року сконцентровано у 60 страховиків (50 страховиків з ринку non-life та 10 страховиків з ринку life).

Концентрація страхових премій від фізичних осіб набагато вища - 80% ринку у 20 страховиків.

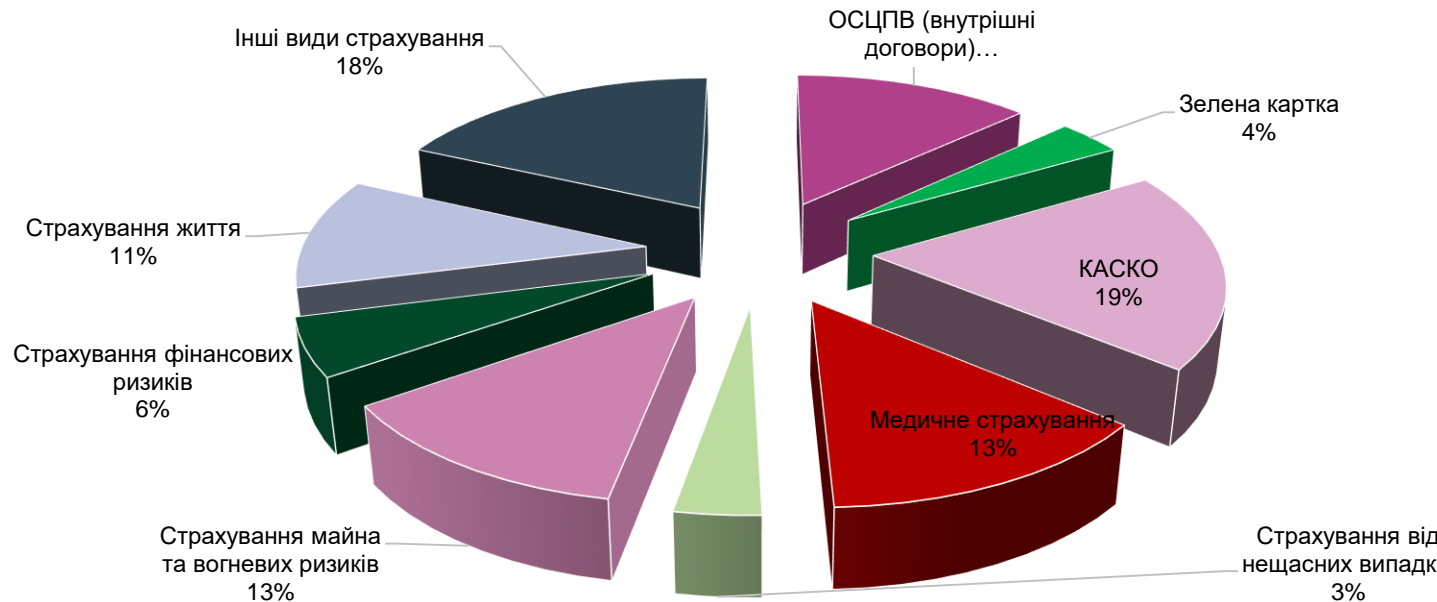
На страховиків нижче 100-ї позиції припадає тільки 0,5% від загальних страхових премій.

Вихід з ринку 46 учасників не вплинув на здатність страхового ринку задовольняти потреби суспільства у страхуванні.

## 7. Понад 1/3 страхового портфелю – транспортні види. Основні драйвери розвитку – ОСЦПВ (МТРЛ) та медичне страхування.

Графік 6: структура страхового портфелю за видами, %

Частка страхових премій добровільного страхування перевищує 75%. Автостраховання (КАСКО, ОСЦПВ і Зелена Картка) та особове страхування (медичне страхування, від нещасних випадків, страхування життя) стабільно посідають перші два місця за обсягами премій: 36% та 27% відповідно.



Одним з основних драйверів розвитку ринку страхування є ОСЦПВ (МТРЛ). Одночасно цей вид страхування є і основним драйвером ризиків. Невиважена цінова політика, надмірна агентська винагорода, висока частка в портфелі, заниження обсягу страхових резервів - призводить до неплатоспроможності страховика на короткому відрізку часу.

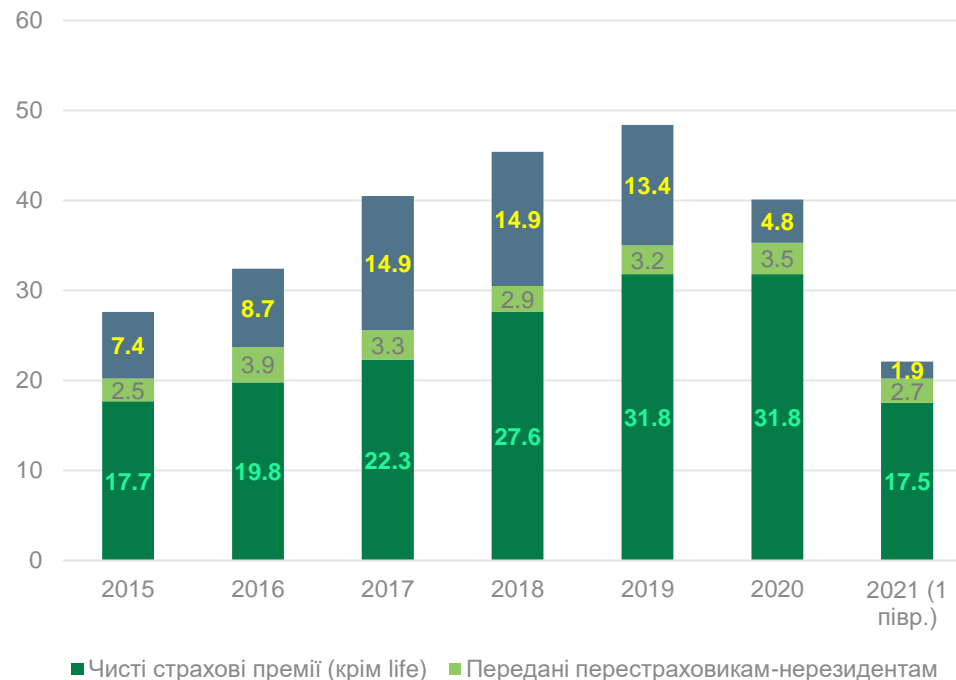
У I півріччі 2021 року НБУ зупинив ліцензії 4 страховикам з ліцензіями на ОСЦПВ з загальною часткою ринку ОСЦПВ - 10%.



## 8. Обсяги внутрішнього перестраховання суттєво скоротились

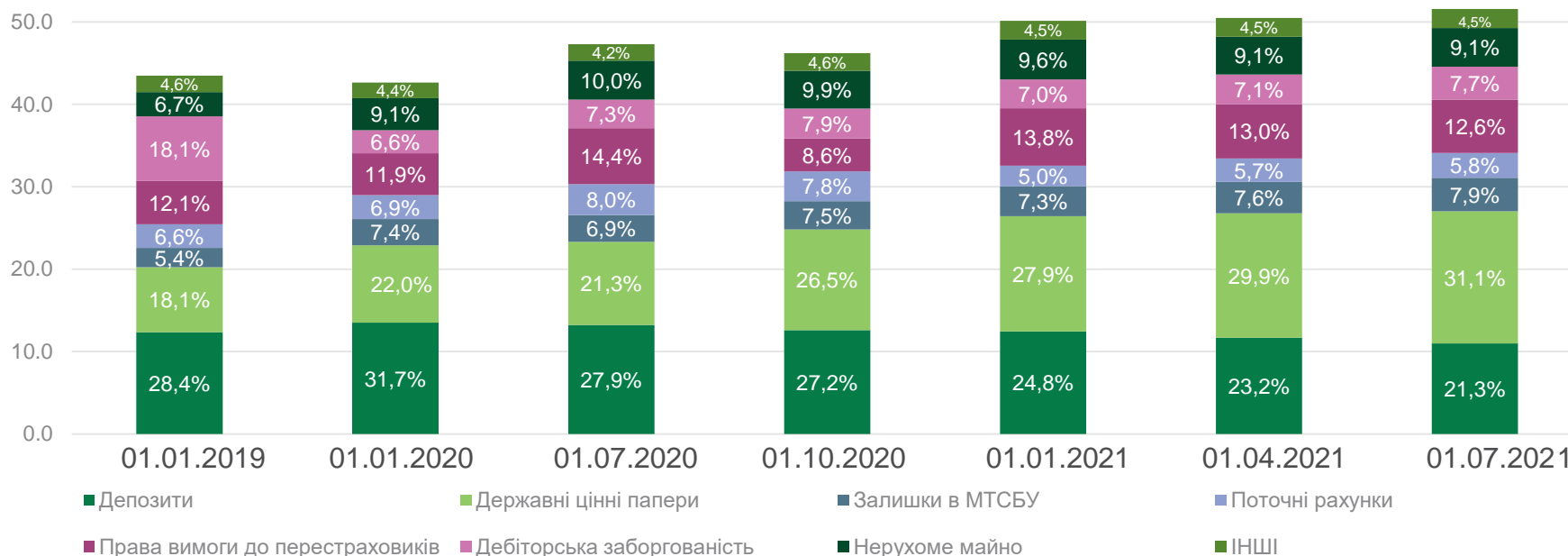
Ситуація з обсягами внутрішнього перестраховання почала кардинально змінюватись після реформи «спліт». Зокрема, спостерігається різке скорочення страхових премій, які передаються у внутрішнє перестраховання: з 13,4 млрд грн в 2019 році до 4,8 млрд грн у 2020 році та 1,9 млрд грн у I-му півріччі 2021 року. До «спліта» частка операцій внутрішнього перестраховання становила від 26% до 36% від загальних страхових премій, у 2020 році – тільки 12%, у I півріччі 2021 року – вже 8,7%.

Графік 5: структура перестрахових операцій, млрд. грн



## 9. Обсяг прийнятних активів страховиків постійно зростає як у розмірі (50 млрд грн), так і в % (77%).

Графік 6: структура прийнятних активів, млрд. грн/ %



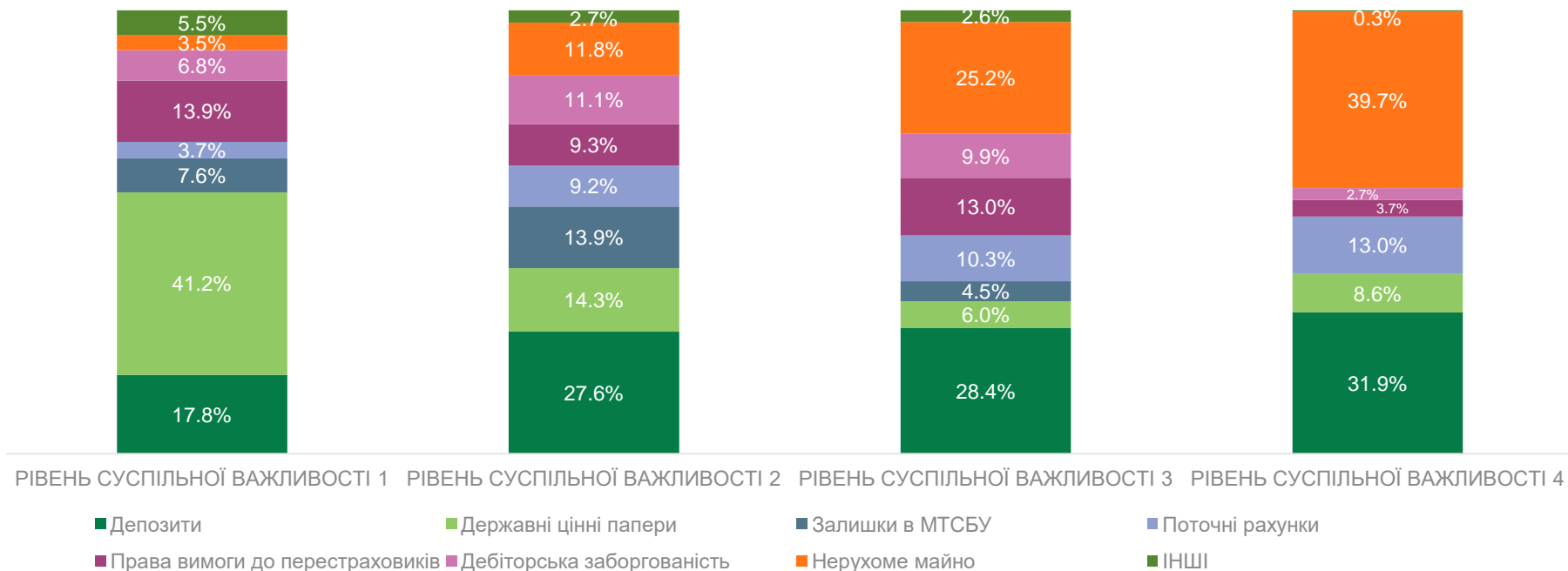
Абсолютний розмір прийнятних активів постійно зростає та на 01.07.2021 вже перевищував 50 млрд. грн (на 01.01.2020 року - 42,7 млрд грн.). Частка прийнятних активів в загальній сумі активів також зросла та складає 77% (на 01.01.2020 року – 67%).

Структура прийнятних активів на понад 50% складається з банківських депозитів та ОВДП. При цьому спостерігається перетікання депозитів в ОВДП з початку 2020 року. Це пов'язано як із дохідністю, так і з детальним дослідженням наглядом обтяженості та наявності таких депозитів і неврахування їх до прийнятних активів.

Стабільно висока частка в прийнятних активах належить нерухомості (9,1%), яка частково представлена земельними ділянками та жилою нерухомістю, які регулярно переоцінюються. В найближчих регуляторних змінах ці активи будуть виключені з прийнятних.

## 10. Великі страховики мають кращу якість прийнятних активів ніж малі страховики.

Графік 7: структура прийнятних активів у страховиків різного рівня розміру (30.06.2021)



У 18 найбільших страховиків (СВ1) понад 60% припадає на кошти в банках та ОВДП та тільки 3,5% на нерухомість. У 54 малих страховиків (СВ4) тільки 40% припадає на кошти в банках та ОВДП, а частка нерухомості складає також 40%.

Запровадження регуляторних змін у структурі прийнятних активів, а саме виключення земельних ділянок та жилої нерухомості, найважче відобразиться на малих страховиках, що потенційно негативно вплине на їх платоспроможність. З іншої сторони, ці зміни позитивно вплинуть на платоспроможність ринку страхування в цілому.

## 11. Великі страховики в цілому мають кращий рівень платоспроможності ніж малі страховики.



18 найбільших страховиків (доля ринку non-life 66%, доля ринку life 94%) дотримуються нормативів і з початку «спліта» по них не було зафіксовано порушень.

54 малих страховика (доля ринку 1,5%) покращили свою платоспроможність, кількість порушників серед них зменшилась з 32 на 01.07.2020 до 9 на 01.07.2021, переважно за рахунок виходу з ринку.

До квітня 2021 року НБУ не застосовував заходи впливу, надавши таким чином достатній період часу для самостійного приведення у відповідність. На разі, у 6 страховиків тимчасово зупинені ліцензії, з них 1 – це страховики життя.

## 12. Позитивна динаміка зниження дефіциту прийнятних активів у страховиків та зменшення кількості порушників.

---

87% страховиків-ліцензіатів дотримуються вимог до платоспроможності та фінансових нормативів.

Кількість страховиків, які не виконують пруденційні нормативи протягом останнього року істотно зменшилась (більше ніж у 2 рази) – на 30.06.2021 року 20 страховиків не дотримуються вимог до запасу платоспроможності.

Дефіцит прийнятних активів для запасу платоспроможності – за останній рік зменшився у 3,2 рази (з 2,75 млрд. грн до 0,9 млрд. грн.)

Дефіцит прийнятних активів для покриття резервів – за останній рік зменшився у 6 разів (з 0,6 млрд. грн. до 0,1 млрд. грн).

Основні зміни відбулись за рахунок виведення страховиків з ринку. Практично всі страховики добровільно виходили з ринку після застосування заходів впливу у вигляді тимчасової зупинки ліцензій.

Цьому передувало застосування заходів впливу та проведення позапланових інспекцій: 27 зобов'язань усунути порушення, 24 тимчасових зупинки ліцензій, 1 анулювання за результатами безвиїзного нагляду, 9 позапланових інспекцій, 8 анулювань за результатами позапланових інспекцій, 1 визнання ризикової діяльності.

# 13. Ключові ризики страхового ринку

---

## **Прозорість:**

- Глибина та частота розкриття страховиками показників діяльності потребує суттєвого перегляду.
- Частина страховиків свідомо надає недостовірну інформацію.
- Значна частина ринку все ще представлена непрозорими страховиками, які займаються непрозорими операціями або мають непрозорі структури власності.

## **Платоспроможність:**

- Формула платоспроможності не повністю відповідає SOLVENCY I, зокрема в частині перестраховування, а для страховиків життя не враховується показник капітал під ризиком.
- Рівень формування страхових резервів по деяких компаніях викликає занепокоєння.
- Значна частина ринку представлена малими страховиками, які мають суттєво гіршу якість активів та після перегляду вимог до прийнятних активів (обмеження землі та частини нерухомості) потенційно не зможуть виконати нові умови.

## **Корпоративне управління:**

### **Виведення з ринку:**

- Відсутня цивілізована система виведення з ринку неплатоспроможних страховиків та передачі страхових портфелів.
- Відсутня система гарантування вкладів за договорами страхування життя.

## 14. Заходи, що здійснюються регулятором для сталого розвитку страхового ринку (1)

---

### Прозорість:

- Відкрито і працює внутрішній проект НБУ «Нова звітність небанківських фінансових установ», відповідно до якої у строк до 2024 року, будуть розроблені, протестовані та запроваджені нові показники для страховиків (Solvency I , Solvency II ) (спільно з проектом EU-FINREG «Посилення регулювання та нагляду за небанківським фінансовим ринком»).
- Встановлені вимоги до прозорості структури власності, на разі відбувається етап оцінки наданих структур власності.

### Оцінка ризиків:

- Розроблений перелік індикаторів діяльності страховиків у сегменті ОСЦПВ для створення системи раннього реагування на їхні ризики з метою їх мінімізації до загрози платоспроможності шляхом запровадження за такими страховиками поглибленого нагляду
- В рамках безвізного нагляду запроваджуються тематичні перевірки за групами активів (ОВДП, депозити, нерухомість), страховиків з низьким рівнем резервування, здійснюється оцінка ознак ризикової діяльності при сильному коливанні структури активів страховика.
- Здійснюється розробка типології та ідентифікації бізнес-моделей страховиків – з метою вироблення єдиних підходів до оцінки рівня ризиків у діяльності страховиків.

## 15. Заходи, що здійснюються регулятором для сталого розвитку страхового ринку (2)

---

### Платоспроможність:

- З ринку виведені всі страховики, які не звітувались регулятору. Всі страховики, які сьогодні є в реєстрі (крім ООС та АР Крим) – звітуються регулятору.
- Ініціація виїзних перевірок, якщо інструментів безвиїзного нагляду недостатньо для оцінки фінансового стану страховика.
- Заплановано приведення вимог до платоспроможності у відповідність до Solvency I (2022 рік).
- Заплановано запровадження вдосконалених методик розрахунку страхових резервів для можливості в т.ч. системного контролю за їх достатністю на рівні регулятора. Здійснюється в рамках проекту Світового Банку Regulatory Quantitative Impact Assessment of the Ukrainian Insurance Market спільно з компанією Делойт, які до кінця 2021 року повинні надати рекомендації в частині формування підходів та критеріїв для визначення вимог до платоспроможності та формування страхових резервів для цілей визначення регуляторних вимог для страхової галузі України.

### Зміни законів:

- Національний банк розробив проєкт ЗУ «Про страхування» (рекомендовано комітетом ВРУ до другого читання), який зокрема запроваджує вимоги до корпоративного управління, цивілізовану процедуру виведення неплатоспроможних страховиків з ринку та запроваджує Solvency II
- Триває робота НБУ над концепцією системи гарантування за договорами страхування життя спільно з ФГВФО, очікується технічна допомога від Світового банку.