

## ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ СОТРУДНИЧЕСТВА МЕЖДУ СТРАНАМИ ЮГО-ВОСТОЧНОЙ ЕВРОПЫ В РАМКАХ ЧЕРНОМОРСКОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО СОТРУДНИЧЕСТВА И ГУАМ

- специфіки національно-податкової політики та її впливу на підприємства;
- особливості бюджетно-податкової політики за кордоном та її вплив на підприємство.
- 5. Визначення впливу тенденцій розвитку світової економіки з'ясується через:
  - зовнішньоторговельну політику різних країн;
  - світовий ринок позичкового капіталу.
- 6. Формування глобальної стратегії конкурентоспроможності:
  - формування варіантів досягнення цілей;
  - декомпозиція мети на підняття;
  - вибір оптимального рішення.

Підвищення міжнародної конкурентоспроможності за рахунок впровадження стійких конкурентних переваг є вирішальним фактором забезпечення інтегрування космічної галузі України у глобальну економічну систему.

### СПИСОК ДЖЕРЕЛ:

1. Бураковський І. До питання про концептуальні засади формування зовнішньоекономічної політики країни з перехідною економікою. // Збірник праць вчених. Вип. 14. / Відп. ред. В. Є. Новицький. – К.: Інститут світової економіки і міжнародних відносин НАУ України, 1998. – С. 42-48.
2. Варналій З., Мазур І. Рейдерство в Україні: передумови та шляхи подолання / Стратегічні пріоритети. – 2007. – № 2 (3) – с. 129-136.
3. Довгий О. Технологічна політика як елемент державного втручання у міжнародні конкурентні процеси. Національна Академія Наук України, Інститут світової економіки і міжнародних відносин. // Науковий журнал «Стратегія розвитку України. – № 2. – К., 2005.
4. Корецький М., Дегтяр А., Дацій О. Стратегічне управління. Навчальний посібник. – К.: Центр учбової літератури, 2007. – 200 с.
5. Прокоп'єва А. Інституційна політика України в умовах відкритості економіки // Україна в міжнародних економічних відносинах в умовах глобалізації / Міжнародна наукова конференція. – Київ, 4 липня 2002 року. – К.: ІСЕМВ НАН України, 2002. – С. 15-18.

## СОВРЕМЕННЫЕ ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ МИРОВОГО РЫНКА СТРАХОВЫХ УСЛУГ В УСЛОВИЯХ ГЛОБАЛИЗАЦИИ

**Бутенко А.А.**, аспирант Приазовский государственный технический университет, г. Мариуполь

**Постановка проблемы.** В настоящее время мы видим, что ряд актуальных проблем, связанных с особенностями формирования и развития мирового рынка страховых услуг, исследован недостаточно. В том числе, существует необходимость уточнения роли страхового сектора в мировой финансовой системе, определения основных направлений воздействия финансовой глобализации на страхование, выявления общих и специфических черт различных региональных рынков, комплексном анализе особенностей стратегии мировых лидеров страхования в условиях либерализации и дерегулирования финансового сектора в целом и национальных систем страхования, в частности.

**Анализ последних исследований и публикаций.** Исследованием современных тенденций развития рынка страховых услуг посвящено ряд работ видных отечественных и зарубежных ученых: О. В. Гаврилюка, М. С. Герасимчука, Ю. В. Макогона, А. А. Переседы, В. М. Хобта, В. Г. Федоренка, М. Готье, М. Лавердьера и др.

**Цель работы.** Рассмотреть и проанализировать современные тенденции развития мирового рынка страховых услуг в условиях глобализации.

**Изложение основного материала.** Одной из наиболее сильно влияющих на развитие страхового рынка тенденцией является, безусловно, глобализация, как процесс, приводящий к тому, что экономическая активность страховых компаний преодолевает национальные и географические границы. Необходимость исполнять требования, установленные международными организациями, многосторонними соглашениями, как, например ВТО, с большим количеством участников, — привела к значительной либерализации мирового страхового рынка. Это, в свою очередь, способствовало появлению большего количества иностранных страховщиков в различных регионах и созданию совместных страховых компаний. Либерализация доступа на национальные рынки страхования и ослабление контроля со стороны государства позволяет компаниям применять более прогрессивные, инновационные подходы к введению новых видов страхования и распределения ресурсов.

Как и в общей теории экономики, в страховании нельзя считать устоявшимся терминологическое понимание категорий «страховой рынок» и «страховое хозяйство». Некоторые авторы придерживаются точки зрения, что мировой рынок как сфера товарного обмена представляет собой спрос и предложение на товары, услуги и капитал в масштабе мирового хозяйства. На этой основе возможно употребление термина «страховое хозяйство» как совокупности общественных отношений в области страхования, связанных с производством, распределением, продажей и потреблением страховых услуг. Зарубежные авторы употребляют в таких случаях термин «мировая страховая экономика». Такое широкое понимание позволяет включить в категорию мирового страхового хозяйства общественные отношения, связанные с учреждением, деятельностью, организационным устройством, управлением страховыми организациями, а также отношения, определяющие государственное регулирование деятельности страховщиков, страхователей, иных субъектов страхового рынка, установление необходимых условий и предпосылок использования страхования в экономических отношениях. В свою очередь, страховой рынок, являющийся более узкой категорией, можно определить как общественные отношения, связанные с куплей-продажей страховых услуг.

Глобализация мирового страхового рынка представляет собой процесс стирания законодательных и экономических барьеров между национальными страховыми хозяйствами, происходящий под влиянием изменений в мировой экономике, и имеет в качестве конечной цели формирование глобального страхового пространства. Это явление выражается в следующих процессах, активно протекающих с начала девяностых годов двадцатого века:

- 1) концентрация страхового и перестраховочного капитала, что проявляется в массовых слияниях и приобретениях страховых и перестраховочных обществ на мировом страховом рынке, формирование на этой основе транснациональных страховых обществ (ТНС);
- 2) сращивание страхового, банковского и ссудного капитала в огромных масштабах, приводящее к формированию транснациональных финансовых групп (ТНФГ);
- 3) концентрация на рынке страховых посредников, проявляющаяся в формировании крупнейших международных страховых брокеров путем слияния и приобретения мелких и средних обществ;
- 4) концентрация потребителей страховых услуг, проявляющаяся в росте капитализации ТНК и ТНБ и изменяющая их спрос на традиционные страховые услуги;
- 5) изменение традиционных форм и видов страховых услуг, ведущее к сращиванию страховых и финансовых услуг, и появление на этой основе альтернативного страхования и перестрахования, секьюритизация как новый способ организации страховой защиты, основанный на управлении активами страхователей и страховщиков;
- 6) изменение спроса на «массовые» страховые услуги, в частности, активизация участия страховщиков в пенсионном страховании на фоне демографического старения населения в экономически развитых странах и сокращения участия государства в выплате пенсий по старости и инвалидности;

## ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ СОТРУДНИЧЕСТВА МЕЖДУ СТРАНАМИ ЮГО-ВОСТОЧНОЙ ЕВРОПЫ В РАМКАХ ЧЕРНОМОРСКОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО СОТРУДНИЧЕСТВА И ГУАМ

7) расширение сферы использования частного коммерческого страхования: страхование от политических и военных рисков, страхование кредитов и гарантий, страхование информационных рисков и т.д.;

8) изменение рыночной среды в условиях полной компьютеризации потребителей страховых услуг и использования интернета для продажи страховых и перестраховочных услуг;

9) рост опустошительности страховых убытков как результат развития урбанизации, технического прогресса, удорожания частной и корпоративной собственности, влияния глобальных климатических изменений;

10) повсеместная либерализация торговли страховыми услугами и расширение доступа иностранных страховщиков и перестраховщиков на ранее «закрытые» национальные рынки стран Центральной и Восточной Европы, Латинской Америки, Азии под влиянием политических изменений, создание Всемирной торговой организации, Международной Ассоциации страховых надзоров.

Особенности функционирования и взаимодействия участников страхового рынка: «продавцов» страховых услуг, услуг по прямому страхованию (страхованию жизни и страхованию иному, чем страхование жизни), перестрахованию и посреднических услуг в области страхования, в наибольшей мере определяют развитие мирового страхового хозяйства и отражают процессы консолидации, глобализации и интеграции.

Наряду с расширением трансграничной торговли страховыми услугами, приобретение страховщиков, учрежденных и действующих в других странах, приводит к значительному увеличению страховой премии, получаемой страховщиками от страхователей, расположенных в иных странах. По имеющимся данным, для крупнейших страховых компаний, проводящих страхование иное, чем страхование жизни, к 2008 г. доля страховой премии, получаемой из-за рубежа, увеличится до 45% общего объема поступлений.

В 1995 г. Employers Reinsurance Corporation были приобретены два основных конкурента: Frankona Re. и Aachen Re. за общую сумму около 850 млн. долл. Эта сделка положила начало или, точнее, стала первой в длинной цепочке маленьких, больших и очень больших слияний и поглощений в страховой отрасли. Согласно данным, опубликованным в британском журнале Reinsurance с 1995 по 2008 г. общая сумма сделок по слиянию и присоединению компаний на страховом рынке превысила 76 млрд. долл., при этом учитывались лишь сделки, размер которых превышал 500 млн. долл. (табл. 1). Интересно, что этот процесс охватил не только прямых страховщиков, но и перестраховщиков, а также страховых брокеров и носит глобальный характер в отрасли.

Таблица 1.1 Сделки по слиянию и поглощению 1995—2008 гг. (в млн. долл.) [5]

Компания - покупатель	Купленная компания	Сумма сделки
Sun Alliance	Royal	9080
Aetna	US Healthcare	8900
Axa	DAP	7900
Hamburg-MannheiiTiei	Victoria	7700
Prudential	Scottisli Amicable	4600
Travelers	Aetna	4100
Aegon	Providian	3500
Munich Re.	American Re.	3300
Cleat-West Life Co.	London Insuiance Group	2940
Swiss Re	M&G Re	2660
Safeco	American States	2350
Berkshire Hathaway	GEICO	2300
ING	Equitable of Iowa	2200
American Geneial	VS Life	1800
Marsh & McLennan (6p)	Johnson & Higgins	1800
Aon (6p)	Alexandei & Alexander	1230
Halifax	Clerical Medical	1200
Zurich & Provident	Paul Revere	1200
CAN	Continental	1100
ACE	Tempest	976
Partner Re.	SAFR	950
Ge Capital	Colonial Penn P & C	950
General Re	National Re	940
Jefferson Pilot	Chubb Life	875
Employers Re.	Fiankona Re.	716
Exel	Global Capital Re.	637
TRG	Zerox	612
Общая сумма сделок		76516

Основными причинами и предпосылками масштабных слияний и поглощений являются следующие:

1. Перенасыщение национальных и мирового рынков страхования большим числом участников рынка, имеющих высокий уровень капитализации, и, как следствие, жесткая конкуренция между ними.

2. Потребность в дальнейшем развитии и увеличении страховой премии в условиях сокращения потенциала и эластичности спроса на страховые услуги в условиях экономически развитых странах, которая может быть реализована путем получения части рынка, принадлежащего приобретаемой страховой компании.

3. Потребность в очень крупном капитале, особенно в перестраховании, для принятия на страхование крупных и очень крупных рисков, что становится все более распространенным явлением как результат повысившейся капитализации и возможностей удержания риска страхователями — крупнейшими ТНК. Страховщики, выбирая перестраховочную защиту, нередко принимают во внимание размер капитала перестраховщика. Перестраховщики, уставные капиталы которых составляли меньше 50,0 млн. долл., вынуждены были прекратить деятельность.

4. Стремление расширить географию своей деятельности как основу формирования страхового портфеля, более широкой диверсификации рисков и стабилизации страхового портфеля, способ проникновения на страховые рынки новых стран.

Дальнейшая глобализация мирового страхового рынка, предопределенная принятием ГАТС и созданием ВТО, продолжает разрушать границы между национальными страховыми рынками. Германские компании приобретают американские, французские — немецкие, швейцарские — британские, — а свобода движения капитала и отсутствие связанных с этим ограничений в полной мере соответствует принципам Римского соглашения 1957 г.

Без сомнения, результатом слияния и приобретения страховых компаний друг другом становится обострение конкуренции между ними и, как следствие, сокращение числа страховщиков. Как известно, любой процесс происходит до тех пор, пока существуют предпосылки и возможности его развития.

## ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ СОТРУДНИЧЕСТВА МЕЖДУ СТРАНАМИ ЮГО-ВОСТОЧНОЙ ЕВРОПЫ В РАМКАХ ЧЕРНОМОРСКОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО СОТРУДНИЧЕСТВА И ГУАМ

**Вывод** Исходя из вышеизложенного следует отметить, что слияния и поглощения на мировом рынке страхования продолжатся и далее и будут носить все более глобальный характер. Тенденция к консолидации международного страхового рынка как следствие потребности роста наиболее активно проявится в развивающихся секторах рынка, поскольку в них условия для экспансии наиболее благоприятны и отнюдь не исчерпаны.

### СПИСОК ИСТОЧНИКОВ:

1. Залетов О.С. Страховый рынок. Проблемы міжнародної інтеграції./ Україна-BUSINESS.- 22-29 листопада 2008р.-№47 (496).-С.7.
2. Иванов Н. Глобализация и проблемы оптимальной стратегии развития./МЭМО.–2000. – №2.– С.15. (Naisbit J. Global Paradox N.Y.2000.–р11.)
3. Клапків М. “Нова економіка” у страхуванні./ Вісник ТАНГ. – 2002.– №8–2. – С.48.
4. Кузнецов Ю.Л. Глобализация экономики и вопросы страхования в Украине. / www.uainsur.com / публікації.
5. Плиса В. Й. Проблеми інтеграції страхового ринку України у світовий страховий простір. / www.uainsur.com / публікації.
6. Плиса В.Й. Інтеграція страхового ринку України у світовий страховий простір./Фінанси України. - 2008. -№7. - С.103.
7. Подписание документов о едином страховом рынке. /Бизнес.- 19 января 2008 г.- №3 (574).-С.41.

### РЕЗЮМЕ

В статье рассматривается современное состояние, структура и тенденции развития мирового рынка страхования в условиях глобализации мировой экономики.

Ключевые слова: глобализация, страховой рынок, финансовая система, транснациональные страховые общества (ТНС);

### РЕЗЮМЕ

У статті освітлюється сучасний стан, структура та тенденції розвитку світового ринку страхування в умовах глобалізації світової економіки.

Ключові слова: глобалізація, страховий ринок, фінансова система, транснаціональні страхові товариства (ТСТ);

### SUMMARY

In the clause the current state, structure and tendencies of development of the world market of insurance in the conditions of globalization of economies is considered.

Keywords: globalization, the insurance market, financial system, transnational insurance societies.

## ВЛИЯНИЕ ФИНАНСОВОГО КРИЗИСА НА РАЗВИТИЕ ОТНОШЕНИЙ УКРАИНЫ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ ФИНАНСОВЫМИ ОРГАНИЗАЦИЯМИ

Музыченко А.Г., доцент кафедры «Международная экономика», ДонНУ

Трансформационные процессы после обретения независимости Украиной сопровождались глубоким экономическим кризисом. В связи с этим резко обострились вопросы ресурсного обеспечения экономического развития, особенно его финансовой составляющей.

Среди внешних финансовых источников наибольший потенциал имеют международные финансовые институты - Международный валютный фонд (МВФ), Мировой банк (МБ), Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР) и др. Сравнительно низкая стоимость займов, которые они предоставляют, значимость их оценок и действий для других потенциальных кредиторов и инвесторов способствуют тесному сотрудничеству Украины с этими организациями на общепринятых принципах международного права.

Сегодня Украина является членом различных международных финансовых организаций таких как Международный валютный фонд, Группа Всемирного банка, Европейский банк реконструкции и развития, Черноморский банк торговли и развития. Проблемами и перспективами сотрудничества Украины с МФО занимаются такие украинские ученые, как В. Базилевич, О. Белоус, В. Будкин, Л. Кистерский, В. Колосова, В. Ключко, Л. Ларионова, Ю.Макогон, В. Новицкий, А. Пересада, А. Филипенко, Г. Циганкова и др.

Целью статьи является изучение взаимоотношений Украины с международными финансовыми организациями после обретения ею независимости, а также анализ влияния финансового кризиса на дальнейшие отношения между нашим государством и МФО.

С 1992 г. Украина и Мировой банк сотрудничают ради обеспечения успешного внедрения реформ в Украине. На сегодняшний день Правительство и Мировой банк работают над около 50 проектами: займами, гарантиями и экономическими исследованиями.[1]

Международными финансовыми организациями - ведущими партнерами Украины являются Международный банк реконструкции и развития (МБРР) и Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР). Приоритетные направления сотрудничества этих организаций с Украиной определяются в соответствующих Стратегиях помощи Украине - среднесрочных программах, которые определяют объем, структуру, общие принципы деятельности МБРР, ЕБРР в Украине, и утверждаются Советами Директоров этих организаций. Именно в Стратегиях помощи Украине МБРР и ЕБРР находят детальное отображение политика МФО, направленная на поддержание курса, на осуществление экономических реформ.

С начала сотрудничества общая сумма средств, выделенных Банком Украине, достигла 2,02 млрд. долл. Начиная с 1993 года в Украине реализуется 16 проектов, финансируемых за счет кредитов Всемирного банка. По состоянию на 01.12.2009 г. средства ЕБРР, вложенные в экономику Украины составляют 137,67 млн. долл. и 178,05 млн. евро. Сумма средств по проектам МБРР на 01.12.2009 г. составила 245,83 млн. долл.

ЕБРР - наибольший инвестор в Украине - предоставляет очень разнообразное финансирование делая акцент на финансовые учреждения, сельском хозяйстве, недвижимом имуществе, производстве электроэнергии, инфраструктуре и др. (рис. 1). [2]

Портфель проектов ЕБРР в Украине преимущественно сконцентрирован в частном секторе — 69% (667,7 млн. евро) от всего объема финансирования и 31% в государственном секторе (300,8 млн. евро). Объемы проектного финансирования ЕБРР в Украине ежегодно составляют 200-300 млн. евро.

Доля Украины в общем портфеле проектов ЕБРР составляет приблизительно 7%. ЕБРР является наибольшим инвестором/кредитором Украины, а объем его кредитно-инвестиционного портфеля в сравнении с общим объемом прямых иностранных инвестиций в Украину составляет 16,5% ПИИ.

Общее число проектов, реализованных за 2000-2009 гг. — 184, общий объем проектов в денежном выражении составил 7964,9 млн. евро. Выплаты по проектам составили 3105,4 млн. евро, доля в частном секторе - 74%.

В рамках принятой стратегии ЕБРР работает в двух направлениях: предоставление международных кредитов на льготных условиях под гарантии правительства (40%) и кредитование украинских частных предприятий на коммерческих условиях (60%). Именно увеличение прямых проектов ЕБРР в частном секторе экономики нашей страны может стать гарантией и своеобразным сигналом для частных и институциональных иностранных инвесторов относительно привлекательности и стабильности инвестиционных условий в Украине.[2]

Сотрудничество с международными финансовыми институтами (открытие новых кредитных программ, прогнозы экспертов относительно экономического развития стран) — является важным показателем для иностранных инвесторов (табл. 1).[3]