

вання інноваційної діяльності в Україні. А також на сьогодні венчурне інвестування є найважливішим механізмом функціонування національних інноваційних систем в світі. Цікавість до венчурного інвестування зростає з кожним роком. Цьому сприяють декілька факторів. По-перше, інвестори отримують реальний дохід, який в декілька разів перевищує потенціальну прибутковість традиційних кредитно-фінансових операцій. По-друге, специфіка об'єктів інвестування (високоризикові проекти) дає повштовх розвитку особливих методів управління, які сприяють мінімізації інвестиційних ризиків. По-третє, цей механізм забезпечує реальну можливість інвестування нових інноваційних ідей та розробок на початкових (доринкових) етапах їх реалізації, що особливо важливо з макроекономічної точки зору.

Особливістю венчурної індустрії є те, що 100% гарантії отримання інвестицій не існує. Є інвестори,

які вкладають гроші лише в інформаційні технології, інші – надають перевагу інноваційним технологічним проектам або орієнтуються на команду та її можливості. Але в будь-якому випадку команді старту та інвестору необхідно «співпасти» – як ідеологічно, так і з точки зору простих людських якостей.

БІБЛІОГРАФІЧНИЙ СПИСОК:

1. Каширин А.И. Венчурное инвестирование в России / А.И. Каширин, А.С. Семенов. – Москва : Вершина, 2007. – 320 с.
2. Кондратьева Т.Н. Финансы венчурной деятельности / Т.Н. Кондратьева. – Мн. : ООО «Мисанта», 1998. – 104 с.
3. [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://delo.ua>.
4. [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://forbes.ua>.
5. [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.investgazeta.net>.
6. [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.venture-money-russia.ru>.

УДК 658.15.002.6

Загнітко Л.А.

*кандидат економічних наук,
завідувач кафедри економічної теорії і права
Подільського державного аграрно-технічного університету*

Гайбура Ю.А.

*кандидат економічних наук,
доцент кафедри фінансів і кредиту
Подільського державного аграрно-технічного університету*

УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМ РЕЗУЛЬТАТОМ ПІДПРИЄМСТВА

Вивчено сутність управління фінансовим результатом підприємства. Досліджено особливості формування прибутку. З'ясовано сутність та розрахунок рентабельності підприємства. Проведено прогноз і виявлено резерви підвищення ефективності управління фінансовим результатом підприємства.

Ключові слова: витрати, доходи, рентабельність, управління, фінансовий результат, прибуток.

Загнітко Л.А., Гайбура Ю.А. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМ РЕЗУЛЬТАТОМ ПРЕДПРИЯТИЯ

Изучена сущность управления финансовым результатом предприятия. Исследованы особенности формирования прибыли. Выяснена сущность и расчет рентабельности предприятия. Проведен прогноз и выявлены резервы повышения эффективности управления финансовым результатом предприятия.

Ключевые слова: затраты, доходы, рентабельность, управление, финансовый результат, прибыль.

Zagnitko L.A., Haybura Y.A. OPERATION OF THE FINANCIAL RESULTS OF ENTERPRISES

Studied the nature of the management of financial results of the company. The research features Jenny income formation. The essence and the calculation of the profitability of the company. A weather and discovered reserves of improving the management of financial results of an enterprise.

Keywords: costs, revenues, earnings, profitability, management of the financial result, profit.

Постановка проблеми. В умовах ринкової економіки для досягнення стійкої конкурентоспроможності, вирішення питання модернізації виробництва та забезпечення необхідного розміру прибутку потрібно запроваджувати ефективну систему управління фінансовими результатами підприємства. Тобто забезпечити раціональний і економічно обґрунтований підхід до планування своєї діяльності, визначення фінансової і виробничої політики, аналізу оцінки отриманих результатів та пошуку способів їх поліпшення. Значна роль позитивного фінансового результату та його максимізація в розвитку підприємства і забезпеченні інтересів його власників та персоналу, у тому числі й держави, визначає необхідність дослідження питань ефективного управління прибутком підприємства.

Аналіз останніх досліджень і публікацій. У зарубіжній і вітчизняній економічній літературі питання оцінки й управління прибутком підприємства постійно знаходиться в центрі уваги науковців і практиків. Питання управління формуванням і розподілом прибутку підприємства та удосконалення механізму управління ним в різних аспектах досліджували: М.Д. Білик, І.О. Бланк, І.С. Благун, О.А. Зінченко, В.М. Мішин, А.М. Поддєрьогін, О.В. Хістева та інші.

Постановка завдання. На основі викладеного можна сформулювати дослідження, що теоретичні положення, доведені до рівня конкретних практичних пропозицій та рекомендацій, створюють об'єктивну основу для подальшого розвитку теоретичних і прикладних досліджень проблем управління фінансовими результатами сільськогосподарських

підприємств. Результати дослідження можуть бути використані для вдосконалення фінансово-господарської діяльності аграрних підприємств шляхом підвищення ефективності управління ними.

Виклад основного матеріалу дослідження. Формування фінансового результату в аграрних підприємствах переважно відбувається за рахунок їх операційної діяльності, яка в свою чергу в основному формується із сільськогосподарської діяльності. Фінансові результати безпосередньо прямо впливають на стабільність, фінансову незалежність та здатність до розширеного відтворення в аграрних підприємствах.

Усі виробничі рішення підприємницьких структур орієнтуються на забезпечення максимального можливого прибутку і такого ж високого рівня рентабельності. Прагнення одержати прибуток змушує підприємства постійно розробляти нову продукцію, яку можна успішно реалізувати на ринку, удосконалювати вже освоєну продукцію і методи виробництва з тим, щоб домогтися більшої різниці між доходами і витратами за рахунок зниження витрат виробництва.

Головною метою створення та подальшої діяльності будь-якого господарюючого суб'єкту, незалежно від виду його діяльності чи форми власності, є отримання кінцевого фінансового результату, тобто прибутку.

Прибуток є основним фінансовим джерелом розвитку підприємства, науково-технічного удосконалення його матеріальної бази і продукції, всієї форм інвестування. Він служить джерелом сплати податків. Враховуючи значення прибутку, вся діяльність підприємства спрямована на те, щоб забезпечити зростання його величини або принаймні стабілізувати її на певному рівні. Тому основний принцип діяльності підприємства (фірми) складається в прагненні до максимізації прибутку. З цієї причини прибуток виступає основним показником ефективності виробництва [1, с. 194].

Для цілей ефективного використання фінансових ресурсів підприємства та з метою реалізації процесу управління фінансами підприємств застосовується фінансовий механізм.

У дослідженнях провідних західних вчених фінансовий механізм не виділяють як відокремлений об'єкт вивчення, але всебічно і ґрунтовно досліджують фінансові методи впливу на підприємство, державу і суспільство.

Ефективність управління фінансовими результатами значною мірою залежить від організації управлінської роботи. Характер дій з організації управління визначає особливості організаційного механізму підприємства, що представляє собою систему методів, способів і прийомів формування та регулювання відносин об'єкта з зовнішнім та внутрішнім середовищем.

Управлінська ідея тим ефективніша, чим глибше вона базується на вивченні реальних факторів, що впливають на об'єкт, який досліджується. Так, на рівень фінансових результатів впливають фактори, що пов'язані з умовами виникнення прибутку, тобто фактори впливу на виробництво, реалізацію (збут) виробленого продукту та попит. Це підтверджується теоріями походження прибутку, які досліджувалися вченими Дж. Кейнсом, Р. Харродом, П. Самуельсоном, Д. Робінзоном і представлені як: результат впливу факторів виробництва, винагорода за технічну досконалість, премія за ризик, наслідок монополії.

Для повноцінного і комплексного управління фінансовими результатами необхідна постановка ефективної служби фінансового менеджменту, оскільки при управлінні фінансовими результатами зачіпаються практично всі області і це правильно, так як фінансо-

вий результат є кінцевим результатом діяльності всіх підрозділів компанії. Саме розробка фінансового менеджменту на мікрорівні повинна стати ключовим для стабілізації стану кожного підприємства і економіки в цілому, оскільки саме раціонально організаційні фінансові потоки, як кров живого організму, дозволяють функціонувати економічній структурі в усіх сферах господарської діяльності – постачанні, виробництві, збуті, трудових взаєминах [4, с. 161].

Отже, управління фінансовими результатами – це система способів, прийомів розробки та реалізації управлінських рішень, що пов'язані з процесами формування, розподілу і використання прибутку для досягнення стійкого фінансового стану та ефективної безперервної діяльності сільськогосподарської підприємств.

Ефективність виробничої, інвестиційної і фінансової діяльності підприємства виражається в досягнутих фінансових результатах.

Фінансовий результат діяльності підприємства виражається в зміні величини його власного капіталу за звітний період. Здатність підприємства забезпечити неухильний ріст власного капіталу може бути оцінена системою показників фінансових результатів [5, с. 352].

Кінцевим позитивним результатом господарської діяльності підприємства є прибуток. Прибуток – це додаткова вартість, яка утворюється в процесі виробництва понад вартість спожитих виробничих ресурсів і робочої сили. Прибуток – це частина чистого доходу, створеного у процесі виробництва і реалізованого у сфері обігу, який безпосередньо отримують підприємства. Тільки після продажу продукції чистий дохід набуває форми прибутку [2, с. 28].

Отже, у зростанні прибутку зацікавлені як підприємство, так і держава. На підприємствах приріст прибутку досягається не лише завдяки збільшенню трудового внеску колективу підприємства, а й за рахунок багатьох інших факторів. Саме тому на кожному підприємстві необхідно систематично аналізувати формування, розподіл та використання прибутку. Цей аналіз має надзвичайно важливе значення і для зовнішніх суб'єктів (місцевих бюджетів, фінансових і податкових органів, банків) [6, с. 369].

У СГК «Летава» Чемеровецького району Хмельницької області (одному з найкращих сільгосппідприємств регіону) протягом останніх років валовий прибуток, прибуток від операційної діяльності і чистий прибуток у 2012 р. порівняно з 2008 р. збільшилися у 10,1 і 9,6 рази. Дохід (виручка) від реалізації продукції звітного року збільшилася у 2012 р. на 65,8%, або на 16989 тис. грн. порівняно з базовим роком.

Дохідність підприємства є одним із найголовніших показників, що відображають фінансовий стан підприємства. Такий показник визначає мету підприємницької діяльності. Доходи СГК «Летава» у 2012 р. зросли проти 2008 р. на 13373 тис. грн., або на 42,5%. Це відбулося за рахунок збільшення доходу від основної операційної діяльності – на 12619 тис. грн. (54,8%), доходу від іншої операційної діяльності – на 754 тис. грн. (8,9%).

Підприємство будь-якої форми власності під час своєї діяльності здійснює певні затрати (матеріальних, нематеріальних, грошових і трудових ресурсів), пов'язані з простим і розширеним відтворенням основних та оборотних засобів, виробництвом і реалізацією продукції, наданням послуг, виконанням робіт, соціальним розвитком колективу тощо [7, с. 139].

Підприємства розраховуються з бюджетом по податку на додану вартість, ПДВ, акцизному зборі і т. д., сплачує внески до фондів соціального страху-

вання. Сума відрахувань прибутку до різних фондів дорівнює добутку чистого прибутку та коефіцієнту (частки) відрахувань до відповідних фондів.

Після сплати податків прибуток розподіляється так: одна частина використовується на розширене виробництво, інша – на матеріальне заохочення робітників. Створюється також резервний фонд [7, с. 149].

Так, витрати та відрахування у досліджуваному підприємстві зросли в динаміці на 25570 тис. грн. Це відбулося за рахунок збільшення витрат від операційної діяльності: собівартості реалізованої продукції – на 11395 тис. грн., адміністративних витрат – на 812 тис. грн., витрати на збут становлять – 196 тис. грн., витрати від іншої операційної діяльності (інших операційних витрат) знизилися на 1803 тис. грн.

Головною метою створення та подальшої діяльності будь-якого господарюючого суб'єкту, не залежно від виду його діяльності чи форми власності, є отримання кінцевого фінансового результату, тобто прибутку. Отже, фінансовий результат – це прибуток або збиток, який отримує господарюючий суб'єкт внаслідок своєї діяльності. Таким чином, фінансовий результат є одним з найважливіших економічних показників, який узагальнює усі результати господарської діяльності та надає комплексної оцінки ефективності цієї діяльності.

Відповідно до Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні», фінансовий результат (прибуток або збиток) повинен визначатися і відображатися в бухгалтерському обліку та фінансовій звітності згідно з принципом нарачування та відповідності доходів та витрат. Отже, відповідно до вищезазначеного принципу, для визначення фінансових результатів звітного періоду необхідно зіставляти доходи звітного періоду з витратами, що були здійснені для отримання цих доходів.

Операційна діяльність – це основна діяльність підприємства, а також інші види діяльності, які не є інвестиційною чи фінансовою діяльністю. Основна діяльність визначається згідно з П(С)БО 3 як операції, пов'язані з виробництвом або реалізацією продукції (товарів, робіт, послуг), що є головною метою створення підприємства і забезпечують основну частку його доходу.

З таблиці 1 можна зробити висновок, що валовий прибуток, прибуток від операційної діяльності, адміністративні витрати і чистий прибуток СГК «Летава» звітного року порівняно з базовим збільшилися відповідно у 10,8 і 9,1 рази та на 100,5 і 54,8 відсотків.

Дохід (виручка) від реалізації продукції зросли у 2012 р. на 54,8%, або на 12619 тис. грн. порівняно з 2008 роком.

Рентабельність – це рівень прибутковості, що вимірюється у відсотках. Підприємство вважають рентабельним, якщо доходи від реалізації продукції (робіт, послуг) покривають витрати виробництва і, крім того, забезпечує суму прибутку, достатню для нормального функціонування підприємства.

В широкому, загальному розумінні рентабельність означає прибутковість або дохідність виробництва і реалізації всієї продукції (робіт, послуг) або окремих її видів; дохідність підприємств, організацій, установ в цілому як суб'єктів господарської діяльності; прибутковість різних галузей економіки.

Роботу підприємства можна вважати рентабельною, якщо суми виручки від реалізації продукції достатні не тільки для покриття витрат на виробництво і реалізацію, але й для утворення прибутку.

Показники рентабельності дозволяють оцінити, який прибуток отримує підприємство з кожної вкладеної в активи гривні і наскільки прибуткова діяльність.

Коефіцієнти рентабельності – система показників, які характеризують здатність підприємства створювати необхідний прибуток у процесі своєї господарської діяльності. Коефіцієнти (показники) рентабельності визначають загальну ефективність використовуваних активів і вкладеного капіталу.

Показники рентабельності розраховуються на основі Балансу (форма 1) та Звіту про фінансові результати підприємства (форма 2).

Фірма рентабельна, якщо суми витрат достатньо не тільки для сплати витрат на виробництво, але і для утворення прибутку. Таким чином, рентабельність характеризує ефективність роботи підприємства, дає уявлення про спроможність підприємства збільшувати свій капітал.

Аналізуючи таблицю 2, можна зробити висновки про те, що СГК «Летава» має високі показники рентабельності. Так, рентабельність за чистим прибутком (17% у 2009 р., 22% у 2010 р., 25% у 2011 р. і у 2012 р. 187%) значно перевищує нормативні значення (6-12%). Скорочуються терміни окупності загальних, оборотних і необоротних активів, що оцінюється позитивно. У цілому, СГК «Летава» можна віднести до високорентабельних підприємств.

Серед багатьох проблем аграрної галузі одне з провідних місць посідає проблема підвищення ефективності господарської діяльності аграрних підприємств.

У системі управління підприємствами особливе місце займає прогнозування, оскільки надає можливість отримання науково-обґрунтованого висновку про їх можливий фінансовий стан, термін досягнення бажаного стану, альтернативні шляхи розвитку фінансово-економічної діяльності. Однак, через нестабільність економічної ситуації в Україні прогнозування діяль-

Таблиця 1

Динаміка фінансових результатів від операційної діяльності, тис. грн.

Показник	2008 р.	2009 р.	2010 р.	2011 р.	2012 р.	Відхилення	
						±	%
Чистий дохід (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	23046,0	23540,0	26436,0	35659,0	35665,0	12619,0	54,8
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	16239,0	18865,0	21350,0	26181,0	27634,0	11395,0	70,2
Валовий прибуток (збиток)	6807,0	4675,0	5086,0	9478,0	80310,0	73503,0	у 10,8 р
Інші операційні доходи	8448,0	9185,0	11768,0	11829,0	9202,0	754,0	8,9
Адміністративні витрати	808,0	1304,0	1458,0	1968,0	1620,0	812,0	100,5
Витрати на збут	951,0	1125,0	558,0	1376,0	1147,0	196,0	20,6
Інші операційні витрати	6269,0	7772,0	8985,0	9176,0	7182,0	913,0	14,6
Прибуток (збиток) від операційної діяльності	7227,0	3659,0	5853,0	8787,0	72840,0	65613,0	у 9,1 р.

ності підприємства та його фінансових результатів з погляду їх майбутніх змін стає не просто додатковим інструментом планування, а необхідною умовою виживання у сучасному мінливому середовищі.

Для прогнозування основних показників фінансових результатів у досліджуваному господарстві використано

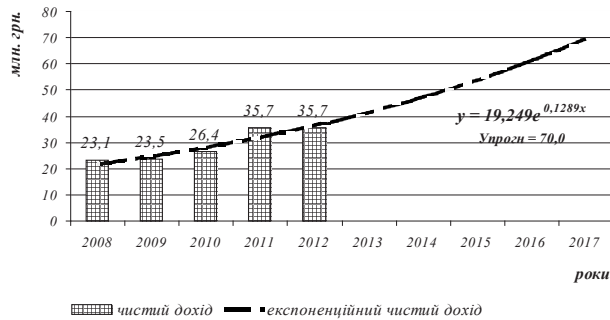


Рис. 1. Фактичні і прогнозовані рівні чистого доходу від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)

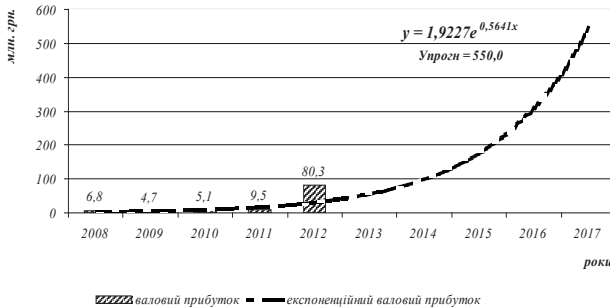


Рис. 2. Фактичні і прогнозовані рівні валового прибутку

статистичний пакет аналізу даних в Excel. В якості аргументів статистичної функції РОСТ, яка обчислює експоненційну апроксиманту даних кривих, використано числові значення чистого доходу від реалізації продукції, валового прибутку, прибутку від операційної діяльності і чистого прибутку за 2008-2012 рр.

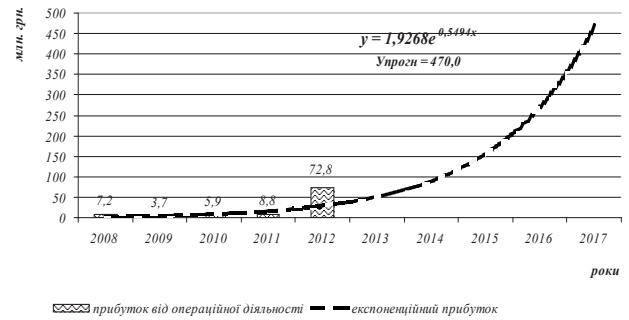


Рис. 3. Фактичні і прогнозовані рівні прибутку від операційної діяльності

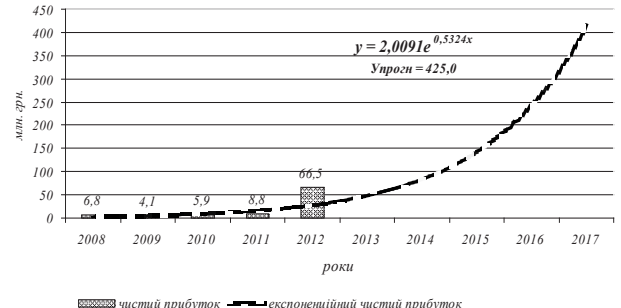


Рис. 4. Фактичні і прогнозовані рівні чистого прибутку

Таблиця 2

Аналіз показників рентабельності

Показники рентабельності	2008	2009	2010	2011	2012	±
Показники рентабельності по відношенню до реалізації						
Рентабельність за валовим прибутком (маржинальним доходом) (РВІІ)	2,95	0,20	0,19	0,27	2,25	-0,70
Рентабельність за операційним прибутком (РІО)	0,31	0,16	0,22	0,25	2,04	1,73
Рентабельність за чистим прибутком (РЧІІ)	0,30	0,17	0,22	0,25	1,87	1,57
Рентабельність по відношенню до активів:						
Рентабельність активів (РА)	0,17	0,09	0,12	0,16	1,06	0,89
Термін окупності активів (ТОВА), років	5,79	11,19	8,36	6,18	0,94	-4,85
Рентабельність необоротних активів (РНА)	0,29	0,15	0,21	0,30	2,09	1,81
Термін окупності необоротних активів (ТОНА), років	3,47	6,53	4,77	3,33	0,48	-2,99
Рентабельність оборотних активів (РОА)	0,43	0,21	0,28	0,22	2,16	1,73
Термін окупності оборотних активів (ТООА), років	2,33	4,65	3,59	4,61	0,46	-1,86
Рентабельність виробничих фондів (РВФ)	0,26	0,16	0,16	0,27	2,25	1,99
Рентабельність по відношенню до власного капіталу та зобов'язань						
Рентабельність власного капіталу (РВК)	0,18	0,09	0,13	0,17	1,12	0,94
Термін окупності власного капіталу (ТОВК), років	5,55	10,60	7,89	5,86	0,89	-4,66
Рентабельність позикового капіталу (РПК)	4,13	1,72	2,14	3,13	19,96	15,83
Термін окупності позикового капіталу (ТОПК), років	0,24	0,58	0,47	0,32	0,05	-0,19
Рентабельність діяльності (РД)	0,18	0,08	0,12	0,16	1,17	0,98
Витратні показники рентабельності:						
Рентабельність операційних витрат (РОВ)	0,31	0,13	0,18	0,20	1,39	1,08
Рентабельність витрат діяльності (РВД)	0,30	0,13	0,18	0,23	1,94	1,64
Рентабельність продукції за валовим прибутком (РПВІІ)	0,42	0,25	0,24	0,36	2,91	2,49
Коефіцієнт адміністративних витрат (КАВ)	0,05	0,07	0,07	0,08	0,06	0,01
Коефіцієнт витрат на збут (КВЗ)	0,06	0,06	0,03	0,05	0,04	-0,02

Таблиця 3
Порівняльна характеристика фактичних і прогнозних показників фінансових результатів

Показники	Фактичні (2012 р.)	Прогнозні (2017 р.)	Відхилення прогнозних від фактичних	
			±	%
Чистий дохід (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	35,7	70,0	34,2	196,1
Валовий прибуток (збиток)	80,3	550,0	469,7	у 6,9 р.
Прибуток (збиток) від операційної діяльності	72,8	470,0	397,2	у 6,5 р.
Чистий прибуток (збиток)	66,5	425,0	358,5	у 6,4 р.

З розрахунків, проведених з допомогою статистичного пакету аналізу даних в Excel, бачимо, що протягом наступних п'яти років СГК «Летава» буде прогресувати у своєму фінансово-господарському розвитку. Однак, у ринковій економіці постійно діє так звана «невидима рука», наслідки втручання якої у діяльність підприємств можуть бути не завжди позитивними. Тому досліджуваному господарству слід розробляти заходи і вишукувати резерви підвищення ефективності свого аграрного виробництва.

УДК [336.71]+[368]

Висновки з проведеного дослідження. Управління фінансовими результатами – це система способів, прийомів розробки та реалізації управлінських рішень, що пов'язані з процесами формування, розподілу і використання прибутку для досягнення стійкого фінансового стану та ефективної безперервної діяльності сільськогосподарських підприємств. Вищенаведена методика управління фінансовими результатами може бути використана сільськогосподарськими підприємствами з метою формування високоприбуткового виробництва.

БІБЛІОГРАФІЧНИЙ СПИСОК:

1. Андреева Г.І. Економічний аналіз : навч.-метод. посіб. / Г.І. Андреева. – К. : Знання, 2008. – 263 с. – (Вища освіта ХХІ століття).
2. Блажевич О. Г. Влияние уровня ликвидности на финансовую безопасность предприятия / О. Г. Блажевич // Науковий вісник: фінанси, банки, інвестиції. – 2010. – № 4(9). – С. 28-34.
3. Вдовенко Л. О. Фінансовий стан аграрних підприємств Вінниччини / Л. О. Вдовенко // Збірник наукових праць ВНАУ. Серія: Економічні науки. – Вип. 4 (55), т. 2. – 2011. – С. 213-217.
4. Деева Н. М. Фінансовий аналіз : [навч. посібник] / Н. М. Деева, О. І. Дедіков. – К. : ЦУЛ, 2007. – 328 с.
5. Тарасенко Н.В. Фінансовий аналіз : навч. посіб. / Н.В. Тарасенко, І.М. Вагнер. – Львів : «Новий світ-2000», 2008. – 444 с.
6. Фінансовий та управлінський облік на сільськогосподарських підприємствах : підручник / М.Ф. Огійчук, В.Я. Плаксінко, М.І. Беленкова та ін.. / За ред. проф. М.Ф. Огійчука. – 5-те вид., перероб. і допов. – К. : Алерта, 2009. – 1056 с.
7. Черниш С.С. Економічний аналіз : навч. посіб. / С.С. Черниш. – К. : Центр учбової літератури, 2010. – 312 с.

Захаркіна Л.С.
кандидат економічних наук,
старший викладач кафедри фінансів і кредиту
Сумського державного університету

ВИБІР ОПТИМАЛЬНОГО ВАРІАНТУ БАНКІВСЬКО-СТРАХОВОЇ ІНТЕГРАЦІЇ НА ОСНОВІ КОНЦЕПЦІЇ «BANCASSURANCE»

У статті досліджено сутність банківсько-страхового співробітництва на основі концепції «bancassurance». Розглянуто оптимізаційні підходи до вибору варіанту банківсько-страхової інтеграції. Запропоновано методику вибору оптимального варіанта банківсько-страхової інтеграції на основі концепції «bancassurance».

Ключові слова: банк, страхова компанія, інтеграція, концепція «bancassurance», інтегральна рейтингова оцінка.

Захаркіна Л.С. ВЫБОР ОПТИМАЛЬНОГО ВАРИАНТА БАНКОВСКО-СТРАХОВОЙ ИНТЕГРАЦИИ НА ОСНОВЕ КОНЦЕПЦИИ «BANCASSURANCE»

В статье исследована сущность банковско-страхового сотрудничества на основе концепции «bancassurance». Рассмотрены оптимизационные подходы к выбору варианта банковско-страховой интеграции. Предложена методика выбора оптимального варианта банковско-страховой интеграции на основе концепции «bancassurance».

Ключевые слова: банк, страховая компания, интеграция, концепция «bancassurance», интегральная рейтинговая оценка.

Zakharkina L.S. THE CHOICE OF OPTIMAL BANK-INSURANCE INTEGRATION BASED ON «BANCASSURANCE» CONCEPT

In this article the essence of the bank-insurance cooperation on the basis of the «bancassurance» concept is researched. The optimum approaches to the choice of the bank-insurance cooperation are analyzed. The methods of the optimum alternative choice of the bank-insurance cooperation on the basis of the «bancassurance» concept are given.

Keywords: bank, insurance company, integration, «bancassurance» concept, integral rating mark.

Постановка проблеми. Одним із наслідків глобалізації стало виникнення та активізація співпраці банків і страхових компаній та виникнення концепції «bancassurance», яка приносить додаткові вигоди як самим учасникам інтеграційного об'єднання, сприяючи зростанню їх конкурентоспроможності та примноженню прибутків, так і для їх клієнтів, до-

зволяючи отримувати вигідні продукти за привабливими цінами. Концепція «bancassurance» приносить додаткові переваги і додаткові доходи, як страховим компаніям, так і банківським установам, але у будь-якому випадку впливає на незалежну діяльність сторін. Кожна зі сторін намагається знайти оптимальний варіант співпраці, щоб максимізувати прибуток