

2. Фінансова обізнаність українців — національне дослідження, 2022. USAID та GfK Ukraine. URL: <https://www.usaid.gov/ukraine> (дата звернення 01.05.2025).
3. Ярова Ю. М. Фінансова грамотність населення та розвиток національної економіки. *Актуальні проблеми розвитку економіки регіону*. 2024. Т. 2. № 20. С. 61-68.
4. Financial Capability Study, 2023. FINRA Investor Education Foundation (США). URL: <https://www.usfinancialcapability.org> (дата звернення 01.05.2025).
5. National Financial Capability Strategy 2022–2030. Australian Government, Financial Literacy Strategy. URL: <https://www.moneysmart.gov.au> (дата звернення 01.05.2025).
6. OECD/INFE 2022 Survey on Financial Literacy and Financial Inclusion. OECD. URL: <https://www.oecd.org/financial/education> (дата звернення 01.05.2025).
7. Phishing and Financial Cyber Threats Report. Kaspersky Security Bulletin 2023. URL: <https://www.kaspersky.com> (дата звернення 01.05.2025).
8. PISA Financial Literacy Results. PISA (Programme for International Student Assessment), 2022.. URL: <https://www.oecd.org/pisa> (дата звернення 01.05.2025).
9. UK Strategy for Financial Wellbeing 2020–2030. UK: Money and Pensions Service (MaPS). URL: <https://maps.org.uk> (дата звернення 01.05.2025).
10. World Development Report 2023: Internet Access and Digital Inclusion. Світовий банк. URL: <https://www.worldbank.org> (дата звернення 01.05.2025).

УДК 368.5:336.76

Крихівська Н. О., к.е.н., доцент,
доцент кафедри фінансів, обліку та оподаткування
Івано-Франківський національний технічний університет нафти і газу
Куш А. С., здобувач вищої освіти,
Івано-Франківський національний технічний університет нафти і газу

СТРАХОВІ РЕЗЕРВИ ЯК ІНДИКАТОР ІНВЕСТИЦІЙНОГО ПОТЕНЦІАЛУ СТРАХОВИХ КОМПАНІЙ

Функціонування страхових компаній у фінансовій системі зумовлює їхню роль не лише як посередників з управління ризиками, а й як акумуляторів значних фінансових ресурсів. Акумульовані кошти у вигляді страхових резервів створюють потужну основу для інвестиційної діяльності. Саме тому аналіз інвестиційного потенціалу страховиків набуває особливого

значення в контексті пошуку внутрішніх джерел економічного зростання України.

Інвестиційний потенціал страхових компаній формується переважно за рахунок страхових резервів, які створюються відповідно до обсягів страхових премій та зобов'язань перед страхувальниками. За даними офіційної статистики, в Україні протягом 2018–2024 років обсяг сформованих страхових резервів поступово зростає, що свідчить про стійкість фінансової бази страховиків, незважаючи на скорочення кількості учасників ринку (табл. 1).

Таблиця 1 – Частка страхових резервів у структурі капіталу страхових компаній України (на кінець періоду)

Рік	Капітал страхових компаній, млн грн	Страхові резерви, млн грн	Питома вага резервів у капіталі, %
2018	63493,2	26656,3	41,98
2019	63866,8	28184,8	44,13
2020	64920,1	33758,8	52,00
2021	64209,3	35956,5	56,00
2022	70298,3	40321,8	57,36
2023	74412,2	46781,2	62,87
2024	72818,8	36653,7	50,34

Джерело: пораховано автором за [1]

Варто зауважити, що динаміка питомої ваги страхових резервів у структурі капіталу страхових компаній України за 2018–2024 роки свідчить про поступове зростання інвестиційного потенціалу страхового сектору. У 2018 році частка резервів у капіталі становила 41,98%, що вказувало на помірний рівень фінансової стійкості та потенціалу для інвестування. Протягом наступних років спостерігалось стабільне зростання цього показника: у 2020 році питома вага резервів перевищила 50%, а у 2023 році досягла максимального значення 62,87%. Це свідчить про посилення ролі страхових резервів як основного джерела формування інвестиційних ресурсів. Позитивна динаміка 2018–2023 років вказує на зростання довгострокових фінансових зобов'язань страховиків, підвищуючи можливості для здійснення інвестиційної діяльності, особливо у довгострокові проєкти. Однак у 2024 році відзначено зниження питомої ваги резервів до 50,34%, що вказує на необхідність підвищення якості управління резервами та диверсифікації інвестиційної політики страховиків.

На основі здійсненого аналізу, можна стверджувати, що страхові компанії України демонструють суттєвий інвестиційний потенціал, однак для його сталого розвитку необхідно забезпечити збереження високої питомої ваги страхових резервів у структурі капіталу, а також посилити інституційні засади ефективного інвестування.

Зауважимо, що під впливом економічної нестабільності та військових дій зростає попит на страхові продукти з накопичувальними елементами, що стимулює формування довгострокових страхових резервів та, відповідно, розширення інвестиційного потенціалу. Водночас інвестиційна діяльність страховиків залишається обмеженою через консервативні вимоги до інвестування страхових резервів, високий рівень ризику фінансових ринків та недостатній розвиток інструментів для диверсифікації інвестиційного портфеля.

Підсумовуючи, варто зазначити, що страхові компанії України мають суттєвий інвестиційний потенціал, що базується на стабільному зростанні обсягів страхових резервів. Зокрема, важливим джерелом довгострокового інвестування є страхові резерви компаній «life». Проте, розвиток інвестиційної діяльності страхових компаній потребує удосконалення нормативної бази щодо інвестування страхових резервів, розширення можливостей диверсифікації інвестицій та стимулювання участі страховиків у фінансуванні інноваційних проєктів.

Перелік використаних джерел

1. Наглядова статистика. Показники діяльності страхових компаній.
URL: <https://bank.gov.ua/ua/statistic/supervision-statist>

УДК 658:004

Кулеба А. І., здобувач першого (бакалаврського) рівня вищої освіти,
Львівський національний університет імені Івана Франка

АНАЛІТИКА СТАНУ ЕЛЕКТРОННОЇ КОМЕРЦІЇ В УКРАЇНІ В УМОВАХ СТАНОВЛЕННЯ ІНФОРМАЦІЙНОГО СУСПІЛЬСТВА

У сучасних умовах цифрової трансформації суспільства електронна комерція (e-commerce) набуває дедалі більшого значення як складова частина економіки знань та цифрової економіки загалом. Розвиток інформаційних технологій, зміна поведінкових моделей споживачів, глобалізація торгівлі та мобільність економічних процесів сприяли активному поширенню електронної комерції у світі. В Україні, попри складну соціально-економічну ситуацію, зокрема повномасштабну війну, ринок e-commerce демонструє стійке зростання та інтенсивне впровадження цифрових рішень [8].

Поняття електронної комерції охоплює всі форми ведення комерційної діяльності через цифрові канали: від інтернет-магазинів до автоматизованих B2B-платформ [3; 5; 6]. Вона включає електронну торгівлю товарами й послугами, цифровий маркетинг [4], платіжні системи, логістику та обслуговування клієнтів у віртуальному середовищі [5].

Інформаційне суспільство передбачає домінування знань, даних та інформаційних технологій у соціально-економічному розвитку. Згідно з