

Л. С. Морозова,

д. е. н., професор, професор кафедри фінансів, Державний торговельно-економічний університет

ORCID ID: <https://orcid.org/0000-0002-2231-0558>

DOI: 10.32702/2306-6814.2025.21.7

ЦИФРОВІ ТЕХНОЛОГІЇ В УПРАВЛІННІ ФІНАНСОВИМИ РИЗИКАМИ СТРАХОВИХ КОМПАНІЙ

L. Morozova,

Doctor of Economic Sciences, Professor, Professor of the Department of Finance, State University of Trade and Economics

DIGITAL TECHNOLOGIES IN FINANCIAL RISK MANAGEMENT OF INSURANCE COMPANIES

Управління ризиками є одним з найважливіших аспектів діяльності страхової компанії, оскільки безпосередньо впливає на її фінансову стабільність, конкурентоспроможність та здатність виконувати зобов'язання перед клієнтами. Фінансові ризики заслуговують особливої уваги, оскільки вони можуть суттєво впливати на поточну діяльність страховика і загрожувати його здатності до виконання зобов'язань. Тому важливо, щоб страхові компанії впроваджували ефективні системи управління ризиками, які відповідають вимогам регуляторів, зокрема Директиви ЄС Solvency II.

Системи управління ризиками повинні передбачати регулярний моніторинг змін у ризиковій ситуації, що дає можливість своєчасно реагувати на негативні тенденції та запобігати потенційним втратам. Загальні та специфічні методи забезпечують комплексний підхід до управління фінансовими ризиками та дозволяють страховикам отримувати точні оцінки ризиків, формулювати сценарії розвитку подій і розробляти ефективні стратегії мінімізації ризиків.

Використання штучного інтелекту, машинного навчання та аналітики великих даних може суттєво покращити процеси управління ризиками, автоматизуючи виявлення та аналіз ризиків, а також підвищуючи точність прогнозування.

Risk management is one of the most important aspects of an insurance company's activities, as it directly affects its financial stability, competitiveness and ability to meet its obligations to customers. The variety of risks in the insurance industry, such as credit, liquidity, market, insurance, financial, operational and systemic, requires companies to take a comprehensive and systematic approach to their identification, assessment and management.

Financial risks, in particular, deserve special attention, as they can significantly affect the insurer's current activities and threaten its ability to meet its obligations. Therefore, it is important for insurance companies to implement effective risk management systems that meet the requirements of regulators, in particular the EU Solvency II Directive.

This directive emphasizes the need for not only quantitative but also qualitative risk assessment, which includes the use of modern analytical tools and technologies for risk identification, assessment and management. Risk management systems should provide for regular monitoring of changes in the risk situation, which makes it possible to respond to negative trends in a timely manner and prevent potential losses.

General and specific methods, such as probabilistic modeling, statistical analysis, underwriting, early warning measures, internal audit and stress testing, provide a comprehensive approach to financial risk management. They allow insurers to obtain accurate risk assessments, formulate scenarios of events and develop effective risk minimization strategies.

The modern insurance market requires companies to actively adapt to changes, in particular through the implementation of digital technologies. The use of artificial intelligence, machine learning and big data analytics can significantly improve risk management processes by automating risk identification and analysis, as well as increasing forecasting accuracy.

Ключові слова: Директива ЄС Solvency II, управління ризиками, оцінювання фінансових ризиків, ризик-менеджмент, ризики страхової компанії, фінансовий ризик, цифрові технології, цифровізація.

Key words: EU Solvency II Directive, risk management, financial risk assessment, risk management, insurance company risks, financial risk, digital technologies, digitalization.

ПОСТАНОВКА ЗАВДАННЯ

У сучасному світі страхові компанії відіграють ключову роль у забезпеченні фінансової стабільності як для окремих осіб, так і для бізнесу. Вони є не лише суб'єктами, які надають страхові послуги, але й об'єктами управління фінансовими ризиками, оскільки їхня діяльність підлягає впливу різноманітних ризиків. Це може бути як внутрішніми факторами, що виникають внаслідок організаційних процесів, так і зовнішніми, такими як економічні та природні катастрофи.

Страхові компанії оперують двома основними типами ризиків: перший тип ризиків безпосередньо пов'язаний із діяльністю самої компанії, включаючи управлінські, операційні та інвестиційні ризики. Другий тип ризиків походить від страхувальників, включаючи ризики, пов'язані з заявами на страхові виплати, які, в свою чергу, можуть змінюватись в залежності від соціально-економічних умов, демографічних змін та поведінки населення.

У зв'язку з цим, без ефективної концепції управління ризиками, яка б враховувала усі ці аспекти, неможливо гарантувати стабільність та надійність страхових компаній. Важливість системного підходу до управління фінансовими ризиками стає дедалі очевиднішою, оскільки складна природа ризиків вимагає комплексного аналізу та адаптації до змінюваних умов ринку.

Останнім часом світ став свідком зростання частоти економічних криз, природних катастроф та інших кризових ситуацій, які раніше вважалися маловірогідними. Це призвело до того, що багато компаній не мали відповідних стратегій для управління такими ризиками, що в результаті призводило до значних фінансових втрат. Тому необхідність впровадження грамотних підходів до управління фінансовими ризиками стає надзвичайно актуальною. Це не лише забезпечить економічну стабільність самих страхових компаній, але й допоможе зміцнити довіру населення до системи страхування в цілому.

Таким чином, постає проблема необхідності формування ефективних стратегій управління фінансовими

ризиками в страхових компаніях, які б враховували як сучасні виклики, зокрема цифровізацію суспільства, так і прогнозовані зміни в економічному середовищі. Це питання потребує глибокого аналізу, дослідження існуючих підходів та розробки нових рішень, здатних адаптуватися до динамічної зміни умов ринку.

АНАЛІЗ ОСТАННІХ ДОСЛІДЖЕНЬ І ПУБЛІКАЦІЙ

Теоретичні аспекти щодо визначення економічної природи та сутності фінансових ризиків у страхуванні відображено у наукових працях відомих вітчизняних науковців, таких, як: Васильців Т.Г., Герасимова І.Ю. [1], Заволока Л.О. [2], Клепікова О. А., Кнейслер О.В. [3], Куцук П.О., Лубкей Н.П. [4], Тимошук О.В., Ткаченко Н.В.

Незважаючи на суттєві досягнення в дослідженнях вітчизняних науковців у сфері страхування, процес цифровізації суспільства триває зі значною швидкістю. Це створює численні виклики та можливості для страхових компаній. Актуальність впровадження та впливу цифрових технологій на розвиток цього сектору зростає, оскільки нові рішення можуть суттєво змінити підходи до управління фінансовими ризиками.

Цифровізація відкриває нові горизонти для страховиків у зборі, аналізі та обробці даних, що, в свою чергу, дозволяє краще оцінювати ризики та адаптувати страхові продукти до потреб споживачів.

Крім того, цифрові технології дозволяють страховим компаніям автоматизувати багато процесів, що підвищує їхню ефективність і знижує операційні витрати. Це, у свою чергу, може вплинути на зниження фінансових ризиків, пов'язаних з управлінням ліквідністю та капіталом. Однак, разом із новими можливостями виникають і нові ризики, такі як кіберзагрози та необхідність дотримання норм захисту даних.

Таким чином, питання інтеграції цифрових технологій у процеси управління фінансовими ризиками в страхових компаніях стає надзвичайно актуальним.

Таблиця 1. Класифікація ризиків страхової компанії

Вид ризику	Характеристика ризику
1. Кредитний ризик	Кредитний ризик виникає, коли контрагент або позичальник не виконує своїх зобов'язань за кредитом або іншими фінансовими зобов'язаннями. У контексті страхування це може стосуватися страхувальників, які не спроможні сплатити страхові внески, або контрагентів, з якими компанія має фінансові угоди.
2. Ризик ліквідності	Цей ризик виникає, коли компанія не має достатніх ліквідних активів для виконання своїх короткострокових зобов'язань. У страховій галузі це може стосуватися ситуацій, коли компанія не може своєчасно виплатити страхові відшкодування або покрити інші термінові витрати.
3. Операційний ризик	Операційний ризик пов'язаний з втратами, які виникають внаслідок неналежного або неефективного управління внутрішніми процесами, людськими помилками, технічними збоєм або шахрайством. Це може бути, наприклад, помилка в оцінці ризику, яка призводить до фінансових втрат.
4. Ринковий ризик	Ринковий ризик виникає через зміни на фінансових ринках, які можуть негативно вплинути на вартість активів або зобов'язань компанії. Це може бути пов'язано з коливаннями процентних ставок, валютними курсами або цінами на товари. Наприклад, зміна процентних ставок може вплинути на вартість облігацій, що є частиною інвестиційного портфеля страхової компанії.
5. Страховий ризик	Цей ризик пов'язаний із ймовірністю випадків, які можуть призвести до виплат страхових відшкодувань. Страховий ризик може бути предметом управління через актуарні розрахунки, які дозволяють оцінити ймовірність настання страхових випадків і відповідно розрахувати резерви для покриття можливих витрат.
6. Фінансовий ризик	Фінансовий ризик охоплює всі види ризиків, пов'язаних із фінансовими операціями компанії, включаючи ризики, пов'язані з фінансуванням, інвестуванням та управлінням капіталом. Це може включати ризики, пов'язані з облігаціями, акціями, деривативами та іншими фінансовими інструментами.
7. Системний ризик	Системний ризик є ризиком, який може вплинути на всю фінансову систему, а не лише на окрему компанію. Це може бути викликано економічними кризами, політичними змінами або глобальними подіями, такими як пандемії. Для страхових компаній системні ризики можуть призвести до масових виплат страхових відшкодувань і, як наслідок, фінансових труднощів.

Джерело: систематизовано за даними [2; 4, с. 278].

ВИДІЛЕННЯ НЕВИРІШЕНИХ РАНІШЕ ЧАСТИН ЗАГАЛЬНОЇ ПРОБЛЕМИ

Для забезпечення ефективності та надійності функціонування страхового ринку необхідно розробити нові підходи, які враховували б як переваги цифровізації, так і потенційні загрози. Це вимагає системного підходу до управління ризиками, який включає не лише технологічні інновації, а й зміни в організаційній структурі, процесах прийняття рішень та стратегіях управління.

Таким чином, подальші дослідження в цій галузі повинні зосереджуватися на вивченні впливу цифрових технологій на управління фінансовими ризиками, а також на розробці ефективних стратегій їх інтеграції в існуючі бізнес-моделі страхових компаній. Це дозволить забезпечити стабільний розвиток страхування та підвищити його стійкість до сучасних викликів.

ФОРМУЛЮВАННЯ ЦІЛЕЙ СТАТТІ

Метою статті є вивчення впровадження та впливу цифрових технологій на управління фінансовими ризиками в страхових компаніях.

ВИКЛАД ОСНОВНОГО МАТЕРІАЛУ ДОСЛІДЖЕННЯ

Страхування, як вид підприємницької діяльності, характеризується високим рівнем ризикованості, що безпосередньо впливає на економічні відносини в цій галузі. Оскільки страхові компанії виконують роль як суб'єктів, так і об'єктів управління ризиками, вони зазнають впливу не лише зовнішніх економічних факторів, але й ризиків, пов'язаних із діяльністю інших учасників ринку. Ця специфіка надає додаткового навантаження на забезпечення фінансової безпеки страховиків.

Економічно захищена страхова компанія є такою, що демонструє стійкість фінансового та економічного зростання, а також ефективність у запобіганні зовнішнім і внутрішнім ризикам [4, с. 669]. Одним із ключових завдань фінансової захищеності є забезпечення стабіль-

ної та результативної діяльності страхової компанії в поточному часі, а також створення умов для її майбутнього розвитку.

У страховій компанії ризики класифікуються за різними критеріями, що дозволяє більш ефективно їх аналізувати та управляти ними. Правильна класифікація ризиків є ключовою для розробки стратегій управління, які забезпечують фінансову стабільність компанії. Класифікацію ризиків страхової компанії наведено в таблиці 1.

Отже, ризики в страховій галузі можна поділити на кілька категорій: кредитні, ліквідності, ринкові, страхові, фінансові, операційні та системні. Кожна з цих категорій має свої унікальні характеристики та вимоги до управління, що вимагає детального аналізу.

Серед усіх видів ризиків, особливу увагу слід звернути на фінансові ризики, оскільки вони безпосередньо впливають на стійкість та конкурентоспроможність страхової компанії. Фінансові ризики охоплюють широкий спектр загроз, пов'язаних із фінансовими операціями, які можуть призвести до значних фінансових втрат. У контексті страхування ці ризики включають кредитний ризик, ризик ліквідності, ринковий ризик, а також ризики, пов'язані з інвестиційною діяльністю компанії.

Фінансові ризики заслуговують особливої уваги, оскільки вони не лише впливають на поточну діяльність компанії, але й на її здатність виконувати зобов'язання, пов'язані зі страхуванням. Наприклад, кредитний ризик може призвести до втрат, якщо контрагенти не спроможні виконати свої фінансові зобов'язання. Аналогічно, ризик ліквідності може викликати проблеми з виплатою страхових відшкодувань, якщо компанія не має достатньої кількості ліквідних активів.

Важливість фінансових ризиків підкреслюється і вимогами зовнішніх регуляторів, таких як Директива ЄС Solvency II, яка вимагає від страхових компаній не лише оцінювати ризики, але й розробляти системи управління ними [6, с. 209]. Це передбачає не лише кількісну оцінку ризиків, але й якісний аналіз, що допомагає виявити потенційні загрози та розробити стратегії їх мінімізації.

Відповідно до вимог Директиви ЄС Solvency II, страхові компанії повинні мати ефективну систему управління ризиками, яка включає кілька етапів:

Розпізнавання ризиків. Першим етапом у процесі управління ризиками є їх розпізнавання. Страхові компанії повинні активно ідентифікувати сфери, де можуть виникнути ризики. Для цього використовуються сучасні аналітичні інструменти та технології, які дозволяють збирати та аналізувати дані. Системи управління ризиками можуть включати регулярні оцінки, а також використання історичних даних для ідентифікації моделей ризику, що забезпечує кращу обізнаність про потенційні загрози.

Оцінка ризиків. Другий етап передбачає детальну оцінку ризиків, що включає розрахунок ймовірності їх настання та аналіз можливих наслідків. Використання сучасних алгоритмів і моделей прогнозування значно спрощує цей процес. Наприклад, акцент на статистичних методах, таких як регресійний аналіз або моделі вартості за нормального розподілу, дозволяє страховим компаніям отримувати точніші оцінки ризиків. Це, у свою чергу, допомагає сформулювати сценарії розвитку подій, що можуть призвести до фінансових втрат.

Управління ризиками. На третьому етапі компанія має обрати оптимальні методи та інструменти для зменшення виявлених ризиків. У цьому контексті цифрові технології, такі як штучний інтелект (ШІ) та машинне навчання, стають незамінними [5]. Вони можуть автоматизувати процеси управління ризиками, включаючи оптимізацію портфелів, автоматичне виявлення аномалій та прогнозування фінансових наслідків. Це дозволяє страховим компаніям швидше реагувати на зміни у ризиковій ситуації, знижуючи ймовірність виникнення фінансових втрат.

Моніторинг та контроль. Останнім етапом є постійний моніторинг змін у ризиковій ситуації та оцінка ефективності впроваджених заходів. Страхові компанії повинні забезпечити належний контроль за своїми ризиками, що передбачає використання аналітичних платформ для збору та аналізу актуальних даних. Це може включати в себе регулярні аудитні перевірки, аналіз фінансових показників, а також оцінку зовнішніх факторів, які можуть вплинути на ризикову ситуацію.

Важливо зазначити, що розробка стратегій управління фінансовими ризиками повинна враховувати особливості цифровізації. Зокрема, зростає значення мінімізації фінансових ризиків, оскільки існує пряма залежність між здатністю страховика реагувати на ризики та його фінансовим станом. Ці ризики є найнебезпечнішими, адже вони можуть призвести до банкрутства та значних втрат капіталу.

Отже, впровадження цифрових технологій у систему управління фінансовими ризиками в страхових компаніях є надзвичайно важливим етапом, що забезпечує не лише стабільність компанії, але й її здатність до адаптації в умовах швидко змінюваного ринку. Це, в свою чергу, вимагає розробки нових підходів та стратегій, які б включали використання інноваційних технологій для покращення управлінських процесів і підвищення загальної фінансової стійкості.

Згідно з Директивою ЄС Solvency II, страховик має проводити власне оцінювання ризиків у сфері ризик-ме-

неджменту [2, с. 279]. Це оцінювання є критично важливим для забезпечення фінансової стійкості компанії та її здатності виконувати зобов'язання перед страхувальниками. У процесі оцінювання ризиків страховики можуть використовувати різноманітні підходи та методи, що поділяються на загальні (ймовірнісне моделювання, статистичний аналіз, математичне моделювання конфліктних ситуацій) та специфічні (андеррайтинг, заходи раннього попередження, внутрішній аудит, стрес-тестування).

Ймовірнісне моделювання дозволяє страховикам оцінювати ризики, використовуючи ймовірнісні розподіли для прогнозування можливих результатів. Це може включати моделі, що описують ймовірність настання різних страхових випадків, а також їх фінансові наслідки. Наприклад, моделі Монте-Карло можуть бути використані для симуляції різних сценаріїв і оцінки ризиків у різних умовах ринку.

Статистичний аналіз є важливим інструментом для оцінки фінансових ризиків. Він дозволяє страховикам вивчати історичні дані, визначати тенденції та проводити порівняння з аналогічними компаніями. Використовуючи статистичні методи, такі як регресійний аналіз, страховики можуть виявити кореляції між різними факторами ризику та їх вплив на фінансові результати.

Математичне моделювання допомагає страховикам аналізувати фінансові ризики в умовах невизначеності. Це може включати моделювання сценаріїв, де враховуються різні конфліктні ситуації, такі як кризи на ринку, зміни в законодавстві або природні катастрофи. Моделі допомагають оцінити, як ці фактори можуть вплинути на фінансові показники компанії.

Андеррайтинг є критично важливим процесом, що включає оцінку ризиків, пов'язаних із страхуванням конкретних об'єктів або осіб. Страховики використовують дані про ризики, щоб визначити, чи варто приймати на себе ризик, а також які умови та тарифи застосовувати. Це дозволяє зменшити ймовірність значних фінансових втрат у майбутньому.

Заходи раннього попередження включають системи моніторингу, які допомагають виявляти потенційні ризики на ранніх етапах. Це можуть бути системи, що аналізують фінансові показники, ринкові умови або поведінку клієнтів, щоб своєчасно виявити зміни, які можуть призвести до фінансових втрат.

Внутрішній аудит є важливим елементом системи управління ризиками. Аудитори оцінюють ефективність процесів управління ризиками та дотримання внутрішніх політик. Це дозволяє виявляти недоліки в управлінні ризиками і пропонувати вдосконалення.

Стрес-тестування — це метод, що дозволяє страховикам оцінювати, як компанія може впоратися з екстремальними умовами чи кризовими ситуаціями. Це може включати моделювання впливу значних фінансових втрат або різких змін у ринкових умовах. Результати стрес-тестування допомагають виявити слабкі місця в управлінні ризиками та підготуватися до можливих викликів.

Використання загальних та специфічних методів оцінювання фінансових ризиків дозволяє страховикам ефективно ідентифікувати, оцінювати та управляти ризиками, забезпечуючи їхню фінансову стійкість та здатність виконувати зобов'язання перед клієнтами. У сучасному динамічному середовищі важливо, щоб стра-

ховики постійно вдосконалювали свої методи управління ризиками, адаптуючи їх до нових викликів і можливостей.

ВИСНОВКИ З ПРОВЕДЕНОГО ДОСЛІДЖЕННЯ

Управління ризиками є одним з найважливіших аспектів діяльності страхової компанії, оскільки безпосередньо впливає на її фінансову стабільність, конкурентоспроможність та здатність виконувати зобов'язання перед клієнтами. Різноманіття ризиків у страховій галузі, таких як кредитні, ліквідності, ринкові, страхові, фінансові, операційні та системні, вимагає від компаній комплексного та системного підходу до їх ідентифікації, оцінки та управління.

Фінансові ризики, зокрема, заслуговують особливої уваги, оскільки вони можуть суттєво впливати на поточну діяльність страховика і загрожувати його здатності до виконання зобов'язань. Тому важливо, щоб страхові компанії впроваджували ефективні системи управління ризиками, які відповідають вимогам регуляторів, зокрема Директиви ЄС Solvency II.

Ця директива підкреслює необхідність не лише кількісної, але й якісної оцінки ризиків, що включає використання сучасних аналітичних інструментів та технологій для ідентифікації, оцінки та управління ризиками. Системи управління ризиками повинні передбачати регулярний моніторинг змін у ризиковій ситуації, що дає можливість своєчасно реагувати на негативні тенденції та запобігати потенційним втратам.

Загальні та специфічні методи, такі як ймовірнісне моделювання, статистичний аналіз, андеррайтинг, заходи раннього попередження, внутрішній аудит і стрес-тестування, забезпечують комплексний підхід до управління фінансовими ризиками. Вони дозволяють страховикам отримувати точні оцінки ризиків, формувати сценарії розвитку подій і розробляти ефективні стратегії мінімізації ризиків.

Сучасний ринок страхування вимагає від компаній активної адаптації до змін, зокрема через впровадження цифрових технологій. Використання штучного інтелекту, машинного навчання та аналітики великих даних може суттєво покращити процеси управління ризиками, автоматизуючи виявлення та аналіз ризиків, а також підвищуючи точність прогнозування.

Отже, для забезпечення фінансової стійкості та конкурентоспроможності на ринку страхування, компаніям необхідно постійно вдосконалювати свої підходи до управління ризиками. Це включає інноваційні рішення, що дозволяють не лише зменшити ймовірність настання ризиків, але й підвищити ефективність управлінських процесів у цілому. Успішне впровадження цих стратегій не лише забезпечить стабільність компанії, але й дозволить їй успішно адаптуватися до нових викликів та можливостей, які постають на сучасному динамічному ринку.

Література:

1. Герасимова І.Ю. Управління фінансовими ризиками страхових компаній з метою забезпечення економічної безпеки. Економічний простір. 2016. № 115. С. 112—125.

2. Заволока Л.О., Сіліна І.С., Колеснік Є.О. Методи управління фінансовими ризиками страхової компанії. Приазовський економічний вісник. 2019. № 2 (13). С. 278—282.

3. Кнейслер О.В. Ринок перестрахування України: теоретико-методологічні доміанти формування та пріоритети розвитку: моногр. К.: Центр учбової літератури. 2012. 416 с.

4. Лубкей Н.П. Систематизація фінансових ризиків страхових компаній та особливості управління ними в Україні. Глобальні та національні проблеми економіки. 2017. № 20. С. 862—866.

5. Морозова Л.С., Савченко Н.Г., Кукурудз О.М. Сучасні тренди діджиталізації страхового ринку. Ефективна економіка. № 5. 2025. URL: <https://www.nayka.com.ua/index.php/ee/article/view/6466>

6. Морозова Л., Шкурко В. Роль цифрових технологій у розвитку ринку перестрахування. Проблеми і перспективи економіки та управління: науковий журнал / Національний університет "Чернігівська політехніка". Чернігів: Національний університет "Чернігівська політехніка", 2024. №1 (37). С. 207—215. URL: <http://ir.stu.cn.ua/123456789/31092>

7. Яворська Т.В. Концептуальні положення гарантування безпеки страхових компаній в Україні. Глобальні та національні проблеми економіки. 2015. № 4. С. 668—673.

References:

1. Herasymova, I. (2016), "Managing financial risks of insurance companies to ensure economic security", *Ekonomichnyj prostir*, vol. 115, pp. 112—125.

2. Zavoloka, L.O., Silina, I.S. and Koliesnik, Ye.O. (2019), "Methods of managing financial risks of an insurance company", *Pryazovs'kyj ekonomichnyj visnyk*, vol. 2 (13), pp. 278—282.

3. Knejsler, O.V. (2012), *Rynok perestrakhuvannia Ukrainy: teoretyko-metodolohichni dominanty formuvannia ta priorytety rozvytku* [The reinsurance market of Ukraine: theoretical and methodological dominants of formation and development priorities], Tsentr uchbovoi literatury, Kyiv, Ukraine.

4. Lubkej, N.P. (2017), "Systematization of financial risks of insurance companies and features of their management in Ukraine", *Hlobal'ni ta natsional'ni problemy ekonomiky*, vol. 20, pp. 862—866.

5. Morozova, L.S., Savchenko, N.H. and Kukurudz, O.M (2025), ". Current trends in digitalization of the insurance market", *Efektivna ekonomika*, vol. 5, available at: <https://www.nayka.com.ua/index.php/ee/article/view/6466> (Accessed 05 Oct 2025).

6. Morozova, L. and Shkurko, V. (2024), "The role of digital technologies in the development of the reinsurance market", *Problemy i perspektyvy ekonomiky ta upravlinnia*, vol. 1 (37), pp. 207—215, available at: <http://ir.stu.cn.ua/123456789/31092> (Accessed 05 Oct 2025).

7. Yavors'ka, T. (2015), "Conceptual provisions for ensuring the security of insurance companies in Ukraine", *Hlobal'ni ta natsional'ni problemy ekonomiky*, vol. 4, pp. 668—673.

Стаття надійшла до редакції 10.10.2025 р.