

УДК 368:004:330.3

DOI: <https://doi.org/10.32782/2415-3583/40.20>**Попова Л.В.**

кандидат економічних наук, доцент

Чернівецький національний університет імені Юрія Федьковича
ORCID: <https://orcid.org/0000-0001-7015-5567>**Федишин М.П.**

кандидат економічних наук, доцент

Чернівецький національний університет імені Юрія Федьковича
ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-0807-6814>

INSURTECH: ВІД КОНЦЕПЦІЇ ДО РИНКОВОЇ ТРАНСФОРМАЦІЇ

У статті досліджено теоретичні аспекти та концептуальні підходи до визначення суті поняття «Insurtech». Розглянуто етапи Insurtech з позиції їх впливу та ролі в цифровій трансформації ринку страхових послуг, окреслено суть та ключові напрями впливу. Досліджено ключові технології Insurtech як основних драйверів розвитку. Акцентовано увагу на тому, що стратегічні партнерства між страховиками та Insurtech-компаніями мають вирішальне значення, дозволяючи страховикам використовувати передові цифрові рішення підсилені штучним інтелектом та орієнтовані на потреби клієнта, забезпечуючи персоналізацію, ефективність та сталій розвиток. Проаналізовано динаміку стану фінансування Global Insurtech, зростаючі інвестиційні тенденції доводять важливість трансформаційного потенціалу Insurtech-сектору.

Ключові слова: новітні технології, Insurtech, страхові компанії, ринок страхових послуг, страхова екосистема, трансформація.

Постановка проблеми. Новітні технології перетворюють галузь страхування завдяки широкому спектру ефективних сценаріїв застосування, демонструючи свій трансформаційний потенціал. У цьому широкому ландшафті певні застосування виділяються своїм доведеним успіхом та значним впливом на ринок. У міру того, як нові технології все глибше інтегруються в екосистему страхування, зростаюча взаємопов'язаність та цифровізація галузі ще більше посилюють її складність. Традиційні моделі, які колись були основоположними, втрачають актуальність, а у цьому мінільному середовищі часто бракує чіткого пояснення причинно-наслідкових зв'язків. Відповідно, страховики змушені відійти від спрощених моделей і шукати більш досконалих, заснованих на даних альтернативи, щоб ефективно орієнтуватися в цьому динамічному середовищі. Тому важливість дослідження теоретичних підходів, напрямів трансформаційного впливу галузі Insurtech на розвиток ринку страхових послуг є очевидною та потребує детального вивчення.

Аналіз останніх досліджень і публікацій. Питання розвитку Insurtech є об'єктом дослідження багатьох вітчизняних та зарубіжних науковців. Зокрема, Сосновська О.[1], яка розглядає Insurtech як категорію для характеристики нових технологій, що є інноваційними продуктами у страховому секторі; Крисоватий А.І., Гулей А.І.[2] ті ін. в своїй праці характеризують Insurtech як високотехнологічне рішення, що покращує чи істотно змінює процес надання страхових послуг; Руденко В. та ін. [3] зазначають, що Insurtech інтегрованим страховим феноменом; Залуцький М. [4] розуміє як інноваційну організацію; Kelley C., Wang K., Watson W.T.[5] визначають Insurtech як використання

програмного забезпечення для усунення неефективностей у страхуванні; Xu, Xian, and Peter Zweifel [6] позначали Insurtech як інновацію у страхових послугах. Розвиток нових технологій, які безпосередньо впливають на розвиток ринку страхових послуг, його трансформацію, розвиток нових форм кооперації між страховиками та технологічними компаніями, визначення ключових напрямів впливу на трансформацію ринку потребує постійного дослідження Insurtech.

Мета статті полягає в теоретичному обґрунтуванні поняття Insurtech, етапів розвитку та напрямів впливу на трансформацію ринку страхових послуг.

Виклад основного матеріалу дослідження. Активний розвиток цифрових технологій, трансформація бізнес-процесів сприяли утворенню нового напрямку в галузі фінансових технологій – іншуртеху (від англ. Insurtech). Питання цифрової трансформації ринку страхових послуг є об'єктом дослідження чималої когорти вітчизняних та зарубіжних науковців. Розглянемо підходи до трактування поняття Insurtech (табл.1).

Багатогранність поняття «Insurtech» пояснюється поєднанням фінансів, страхування, технологій, інновацій, формуючи цифрову страхову екосистему. Зокрема Руденко В., Мирончук В., Смагло О. [3] виділяють інституційний та технологічний підходи до трактування даного поняття.

Технологічний підхід передбачає акцент уваги на технологіях, які змінюють страхові бізнес-процеси (врегулювання, ціноутворення, андеррайтинг).

О. Сосновська, А.І. Крисоватий, А.І. Гулей, Б.О. Язлюк, Х.В. Лип'яніна-Гончаренко, В.І. Максимович, А.М. Бутов розглядають Insurtech як нові техно-



© Попова Л.В., Федишин М.П., 2026

Стаття поширюється на умовах ліцензії відкритого доступу (CC BY 4.0)

Таблиця 1 – Концептуальні підходи до трактування поняття “Insurtech”

1. Insurtech – цифрові страхові технології, інновації та рішення.		2. Insurtech – екосистема заснованих на інноваціях компаній (стартапів). в т.ч. страхова компанія, технологічна компанія, платформа	3. Insurtech – інтегрований страховий феномен
1.1.ІННОВАЦІЇ	1.2.ТЕХНОЛОГІЇ		
Xu, Xian, Peter Zweifel [6], Stoeckli, Emanuel, Christian Dremel, Falk Uebernickel [7], Пшенична М. В.[8]	OECD [9], К. Келлі, К. Ван, В. Вотсон, А.І. [5], Крисоватий, А.І. Гулей, Б.О. Язлюк, Х.В. Ліп'яніна-Гончаренко, В. І. Максимович, А.М. Бутов, О. [2] Сосновська [1].	В. Пікарді, Vander Linden S. L. B., Millie S. M., Anderson N., Chishti S. [10], О.Ролінський, Б. Гузар, Ю.Улянич та О.Пономаренко [11], М. Залуцький [4].	Руденко В., Мирончук В., Смагло О. [3]

Джерело: створено авторами

логічні рішення, які мають значний вплив на розвиток галузі. Залуцький М., Ролінський О., Гузар Б., Улянич Ю. та О.Пономаренко розглядають InsurTech як інноваційну організацію, компанію чи платформу засновану з метою застосування інноваційних цифрових технологій у бізнес-процесах в страхуванні, що є їх основною метою діяльності. Серед зарубіжних дослідників таку теорію підтримують Мюллер Дж., Vander Linden S. L. B., Millie S. M., Anderson N., Chishti S.[12]. Вітчизняні автори більше схиляються до трактування InsurTech, об'єднуючи ці два підходи: інституційний та технологічний, що спрямовується на цифрову трансформацію ринку страхових послуг. Зарубіжні науковці розглядають InsurTech як цифрову індустрію, яка функціонує окремо від традиційного страхового бізнесу на перетині технологічного та фінансового секторів. Вважаємо доречним, розглядати Insurtech з точки зору інтегрованого підходу через екосистему, яка охоплює інноваційні технології та компанії, посередники, платформи як надавачів інноваційних послуг.

Протягом останніх років страховий сектор зіткнувся з численними викликами. За цей час появилось та зникло багато інноваційних страхових моделей. Уявлення про те, що страхова галузь розвивалася в одному чіткому напрямку, виявилось занадто спрощеним поясненням складних викликів, можливостей та тенденцій. Сьогодні важливим є поєднання поточних реалій та майбутніх очікування для всебічного розвитку ринку.

Досліджуючи роль компаній Insurtech в процесі трансформації ринку страхових послуг варто виділити 4 етапи (табл.2).

2010–2015 роки знаменувались появою піонерів Insurtech – галузі, провідні світові страховики (АХА, Allianz та ін) почали самостійно розробляти цифрові рішення, зростання інвестицій у розробку власних цифрових рішень для модернізації операційної діяльності, оптимізації процесів та покращення взаємодії з клієнтами.

У цей період страховики інвестували близько 2 мільярдів доларів у багаторічні ініціативи з цифровою трансформації. Основна увага приділялася цифровізації існуючої інфраструктури, створенню клієнтських порталів та вдосконаленню систем без залучення зовнішніх стартапів.

2015–2020 роки характеризуються появою повнофункціональних Insurtech-компаній, які прагнули змінити традиційні моделі страхування. На початку вони конкурували з страховиками, пропонуючи клієнтам сервіси, орієнтовані на цифрові технології, підсилені штучним інтелектом та орієнтовані на потреби клієнта.

Серед найвідоміших компаній цього періоду були Lemonade, Root, Zhong An та Oscar, які загалом залучили понад 16 мільярдів доларів венчурного фінансування, причому окремі компанії отримали понад 500 мільйонів доларів [13]. Ці Insurtech-компанії запровадили такі інновації, як повністю автоматизований андеррайтинг, моделі ціноутворення на основі штучного інтелекту та безперервний клієнтський досвід, керований за допомогою мобільних додатків. Поява таких компаній посилила роботу традиційних страховиків в напрямку розробки власних цифрових рішень.

2020–2024 роки – налагодження співпраці між страховиками та Insurtech-компаніями внаслідок

Таблиця 2 – Етапи розвитку Insurtech та роль у трансформації ринку страхових послуг

Період	Суть етапу	Ключові напрями
2010–2015 роки	Самостійність страхових компаній у розробці цифрових рішень, традиційний підхід	цифровізація існуючої інфраструктури, створення клієнтських порталів, модернізація операційної діяльності
2015–2020 роки	Поява компаній Insurtech, зміна традиційних моделей страхування	Впровадження сервісів, орієнтованих на цифрові технології, підсилені штучним інтелектом та орієнтовані на потреби клієнта, розробка технологій та інфраструктури для управління всіма етапами страхового циклу.
2020–2024 роки	Налагодження співпраці з компаніями Insurtech та інвестування в Insurtech	традиційні страховики отримали доступ до передових інноваційних технологій (штучний інтелект, машинне навчання, телематика), поява нових бізнес-моделей.
2025-до сьогодні	Посилення цифрової трансформації страхової галузі, нарощення темпів інвестицій	розробка більш досконалих рішень на основі штучного інтелекту, прискорення темпів інновацій та перегляд традиційними страховиками свої стратегії, посилення процесів персоналізації, страхування стає ефективним та заснованим на даних.

Джерело: створено авторами на основі [13]

появи сприятливих умов фінансування та Пандемії; усвідомлення страховиками того, що така співпраця допоможе швидше модернізувати їх основні системи, розширити цифрові можливості та оптимізувати операції. Завдяки такому партнерству страховики отримали доступ до передових технологій, таких як штучний інтелект, машинне навчання та телематика, що прискорило їх процеси цифрової трансформації; співпраця сприяла появі нових бізнес-моделей (страхування на основі використання) а також більш персоналізованих послуг.

2025 рік і до сьогодні характеризується революційними процесами у страхуванні завдяки генеративному ШІ та квантових обчислень, трансформуючи підходи до оцінки та управління ризиками. Ці технології дозволять страховикам аналізувати та обробляти величезні обсяги даних у режимі реального часу, що дасть їм змогу пропонувати гіперперсоналізовані поліси, здатні динамічно адаптуватися до факторів ризику, що змінюються в режимі реального часу. Щоб по-справжньому реалізувати потенціал ШІ, страховикам потрібно поглибити його впровадження та розширити свої можливості. Щодо інновацій на основі штучного інтелекту, це підкреслює прискорення темпів інвестицій у цей сектор [14]. Таке нарощення капіталу стимулює розробку більш досконалих рішень на основі штучного інтелекту, які стануть ключовими для страховиків у прогнозуванні майбутніх ризиків. В свою чергу, квантові обчислення мають потенціал обробляти величезні масиви даних набагато швидше і точніше, ніж це дозволяють сучасні технології. Компанії, які впроваджують такі технології, зможуть запропонувати клієнтам послуги більш персоналізовані, а страхування стане більш ефективним та заснованим на даних.

Досліджуючи напрями роботи страхових компаній, Insurtech-компаній доречно акцентувати увагу на особливостях їх подальшого розвитку. Тому варто виділити такі напрями:

1. Для страхових компаній можливі кілька варіантів, що проявляються у зосередженні на переході від застарілих систем до цифрових платформ, співпрацюючи з Insurtech-компаніями; стати координаторами в інтегрованих екосистемах, інтегруючи Інтернет речей (IoT), страхування за фактичним використанням (UBI) та дані в режимі реального часу для надання персоналізованих послуг, вирішення складних нових ризиків, таких як кіберзагрози та кліматичні ризики.

2. Для Insurtech-компаній: інноватори з впровадження автоматизованих рішень, орієнтованих на споживача. Сьогодні переорієнтувалися на роль посередників, надаючи підтримку традиційним страховикам, використовуючи новітні технології для надання конкретних страхових рішень.

Сьогодні вже зрозуміло, що нові технології змінюють страховий сектор. Новітні технології визначають такі ключові пріоритети, як ефективність, сталий розвиток та покриття ризиків. Новітні технології забезпечують персоналізацію клієнтського досвіду, а технології ціноутворення дозволяють встановлювати ціни в режимі реального часу на основі даних [15].

Новітні технології кардинально змінюють екосистему страхування, переосмислюючи підходи до

оцінки ризиків, укладення страхових полісів та забезпечення клієнтського досвіду. До ключових технологій Insurtech відносимо:

- Штучний інтелект та машинне навчання;
- Інтернет речей;
- Хмарні обчислення;
- Big data;
- Блокчейн;
- Мобільні технології;
- Аналітика даних.
- Квантові обчислення.
- та інші.

Генеративний штучний інтелект підвищує ефективність укладення страхових полісів та швидкість прийняття рішень, тоді як квантові обчислення революціонізують моделювання катастроф, забезпечуючи безпрецедентну точність прогнозування. Такі технології, як блокчейн та цифрові двійники, сприяють прозорості, операційній ефективності та стійкості у плануванні дій на випадок катастроф.

Базові технології, такі як технології ціноутворення та супутникові дані, вже сприяють відчутним змінам, а аналітика в режимі реального часу дозволяє створювати персоналізовані та динамічні страхові продукти. Трансформаційні технології, такі як метавесвіт та квантові обчислення, хоча й перебувають на ранніх етапах впровадження, у довгостроковій перспективі можуть змінити межі конкуренції та використання активів.

Ключовими напрямками та перевагами Insurtech є: покращення якості обслуговування, підвищення ефективності роботи, посилення принципу персоналізації, зниження операційних витрат, рівня шахрайських дій, сприяння росту інвестиційної привабливості ринку.

Стратегічні партнерства між страховиками та технологічними гігантами мають вирішальне значення, дозволяючи страховикам використовувати передові можливості, водночас вирішуючи такі виклики, як узгодження нормативних вимог та етичне використання штучного інтелекту.

Незважаючи на нещодавнє скорочення інвестицій, вплив Insurtech -галузі є незаперечним, ці компанії стають важливою рушійною силою трансформації страхової галузі.

За даними CB Insights, фірми InsurTech залучили за підсумками 2020 року рекордні 15,5 млрд дол США., водночас було укладено 351 угоду, а вже у 2021 році їх кількість складала 485. За даними EY, більша частина інвестиційної активності була пов'язана з нерухомістю і страхуванням від нещасних випадків, на частку яких припадало 73% угод у сфері страхових технологій у третьому кварталі 2021 року (рис.1).

Період 2018–2020 років характеризується високими темпами фінансування Global Insurtech, що, ймовірно, зумовлено зростаючим інтересом до цифрової трансформації в страховому секторі. Починаючи з 2020 року обсяги фінансування починають скорочуватися. Це скорочення можна пояснити низкою факторів, таких як насичення ринку, економічна невизначеність. Трансформаційний потенціал Insurtech-сектору ще раз підтверджується вражаючими інвестиційними тенденціями у страховій галузі, що підтверджується тенденцією вже у 2025 році.

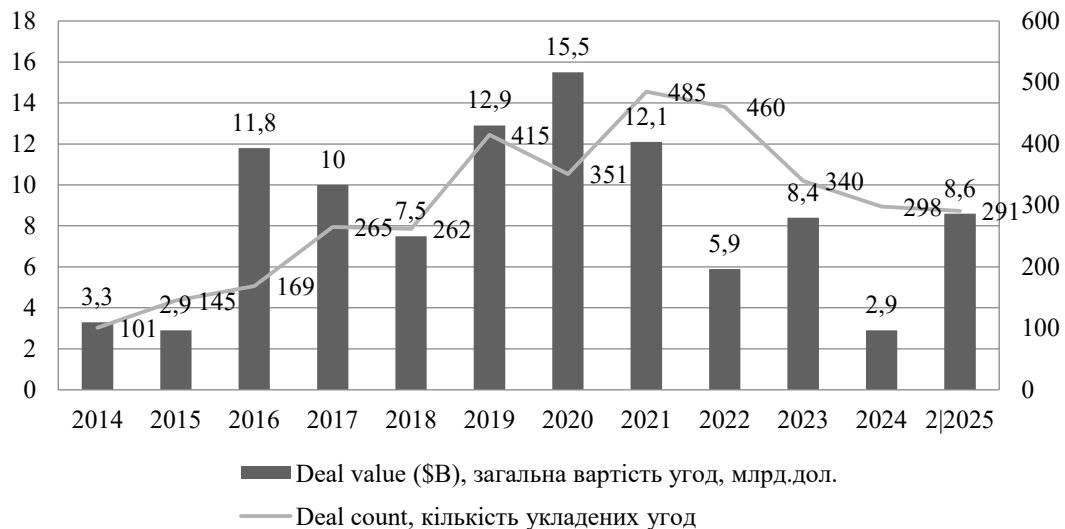


Рисунок 1 – Динаміка показників фінансування Global Insurtech

Джерело: складено авторами на основі [16; 17; 18]

Виходячи з проведеного дослідження, сформуємо ключові напрямки трансформації ринку страхових послуг під впливом Insurtech:

1. Новий стандарт якості обслуговування (гіперперсоналізація, гіперефективність).

2. Цілодобовий доступ та орієнтація на екосистему (вбудоване страхування).

3. Ключовий вплив на процеси ризик-менеджменту та урегулювання.

Висновки. Отже, авторами систематизовано ряд підходів до поняття «Insurtech», виділивши ключові акценти, розглянуто етапи розвитку та вплив новітніх технологій на трансформацію ринку страхових послуг в цілому. Розглядаючи екосистемний підхід у страхуванні, варто зазначити, що це новий етап інтеграції між страховиками, Insurtech-компаніями та суміжними галузями, що сприяє впровадженню нових страхових

моделей, стратегій проактивного управління ризиками, новітній технологій задля ефективного, клієнтоорієнтованого розвитку ринку страхових послуг та забезпечення безпеки суб'єктів.

Таким чином, сьогодні цифрові технології визначають ключові напрями трансформації ринку страхових послуг, цифровізація галузі посилюється, бізнес-процеси змінюються. Тому подальша кооперація між страховиками та Insurtech-компаніями лише посилить конкуретні переваги страхових компаній, прискорить цифрову трансформацію ринку страхових послуг. Зростаючі інвестиційні тенденції доводять важливість трансформаційного потенціалу Insurtech-сектору. Практичні результати дослідження можуть стати підґрунтям для подальших розробок та формування моделі трансформаційного впливу технологій Insurtech на ринок страхових послуг.

Список використаних джерел:

1. Сосновська О. О. Інноватизація страхового бізнесу в умовах розвитку цифрової економіки. *Бізнес Інформ*. 2021. No7. С. 62–69. URL: https://www.business-inform.net/export_pdf/business-inform-2021-7_0-pages-62_69.pdf
2. Крисоватий А.І., Гулей А.І., Язлюк Б.О., Ліп'яніна-Гончаренко Х.В., Максимович В.І., Бутов А.М. Основи цифрової економіки: навч. посіб. Тернопіль: ЗУНУ, 2021 274 с. URL: <http://dspace.wunu.edu.ua/handle/316497/41408>
3. Руденко В., Мирончук,В., Смагло, О. INSURTECH як драйвер розвитку страхування. *Економіка та суспільство*, 2024. № 70. DOI: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2024-70-42>
4. Załucki M. Insurtech and private international law considerations. *Journal of Modern Science*. 2023. Vol.4 (53). P. 240–262 DOI: <https://doi.org/10.13166/jms/175515>
5. Kelley C., Wang K., Watson W.T. InsurTech: a Guide for the Actuarial Community. Schaumburg : The Society of Actuaries, pp. 44. 2021.
6. Xu, Xian, Peter Zweifel. A framework for the evaluation of InsurTech. *Risk Management and Insurance Review*. 2020. Vol. 23, Issue 4. pp. 305–329. DOI: <https://doi.org/10.1111/rmir.12161>
7. Stoeckli, Emanuel, Christian Dremel, and Falk Uebernickel. Exploring characteristics and transformational capabilities of InsurTech innovations to understand insurance value creation in a digital world. *Electronic Markets*. No. 28, 2018. pp. 287–305. DOI: <https://doi.org/10.1007/s12525-018-0304-7>
8. Пшенична М. Технології штучного інтелекту в страховій індустрії України: аналіз тенденцій та перспективи розвитку. *Цифрова економіка та економічна безпека*, 2023/ №6 (06), С. 92–96. DOI: <https://doi.org/10.32782/dees.6-17>
9. Technology and innovation in the insurance sector. Report. 2017. URL: https://www.oecd.org/en/publications/technology-and-innovation-in-the-insurance-sector_ddf9df41-en.html
10. Sabine L.B Vander Linden, Shân M. Millie, Nicole Anderson, Susanne Chishti The insurtech book: The insurance technology handbook for investors, entrepreneurs and fintech visionaries. Chichester : John Wiley & Sons, 2018. 314 p. URL: https://books.google.com.ua/books/about/The_INSURTECH_Book.html?id=uHRVDwAAQBAJ&redir_esc=y

11. Ролінський О. В., Гузар Б. С., Улянич Ю.В., Пономаренко О.В. Розвиток інформаційних технологій на страховому ринку України. Збірник наукових праць Уманського національного університету садівництва.2021. Вип. 98. Ч. 2. С. 186–194. URL: <http://lib.udau.edu.ua/handle/123456789/8560>
12. Mueller J. InsurTech Rising: A Profile of the InsurTech Landscape. Santa Monica: Milken Institute, 2018. pp. 52 URL: <https://www.linkedin.com/pulse/insurtech-rising-profile-landscape-john-mueller-iv>
13. InsurTech Global Outlook 2025. Emerging Technologies. URL: <https://it.nttdata.com/files/Insurtech-Global-Outlook-2025-Emerging-Tech.pdf>
14. Dubyna M., Popelo O., Shvets M. The role of artificial intelligence in the development of the insurance market. Baltic Journal of Economic Studies. Vol. 11 No. 1, 2025.pp.329-341. DOI: <https://doi.org/10.30525/2256-0742/2025-11-1-329-341>
15. Prokopchuk O., Nepochatenko O., Malyovanyi M., Ulyanych Y. Bilan Y. Trends in the functioning of the Ukrainian insurance services market. Insurance Markets and Companies, 2022. No. 13 (1), pp. 47–65. DOI: [https://doi.org/10.21511/ins.13\(1\).2022.05](https://doi.org/10.21511/ins.13(1).2022.05)
16. Pulse of Fintech H2 2025. Global analysis of fintech funding. KPMG. URL: <https://assets.kpmg.com/content/dam/kpmgsites/xx/pdf/2026/02/pulse-of-fintech-h2-2025.pdf>
17. Pulse of Fintech H2 2022. Global analysis of fintech funding. KPMG. URL: <https://assets.kpmg.com/content/dam/kpmg/xx/pdf/2023/03/pulse-of-fintech-h2-2022-v14-web.pdf>
18. Pulse of Fintech H2 2019. Global analysis of fintech funding. KPMG. URL: <https://assets.kpmg.com/content/dam/kpmg/xx/pdf/2020/02/pulse-of-fintech-h2-2019.pdf>

References:

1. Sosnovska O. O. (2021) Innovatyzatsiia strakhovoho biznesu v umovakh rozvytku tsyfrovoy ekonomiky [Innovation in the Insurance Industry in the Context of the Digital Economy]. *Biznes Inform*, No7. pp. 62–69. Available at: https://www.business-inform.net/export_pdf/business-inform-2021-7_0-pages-62_69.pdf
2. Krysovatyi A.I., Hulei A.I., Yazliuk B.O., Lipianina-Honcharenko Kh.V., Maksymovych V.I., Butov A.M. (2021) Osnovy tsyfrovoy ekonomiky: navch. posib.[Fundamentals of the Digital Economy: A Textbook]. Ternopil: ZUNU, pp. 274 Available at: <http://dspace.wunu.edu.ua/handle/316497/41408>
3. Rudenko V., Myronchuk V., Smahlo, O. (2024). INSURTECH yak draiver rozvytku strakhuvannia [InsureTech as a driver of insurance development]. *Ekonomika ta suspilstvo*, Vol.70. DOI: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2024-70-42>
4. Załucki M. (2023) Insurtech and private international law considerations. *Journal of Modern Science*. Vol. 4 (53). pp. 240–262 DOI: <https://doi.org/10.13166/jms/175515>
5. Kelley C., Wang K., Watson W.T.(2021) InsurTech: a Guide for the Actuarial Community. Schaumburg : The Society of Actuaries, pp. 44
6. Xu, Xian, Peter Zweifel (2020). A framework for the evaluation of InsurTech. *Risk Management and Insurance Review*. Vol. 23, Issue 4: 305–329. DOI: <https://doi.org/10.1111/rmir.12161>
7. Stoeckli, Emanuel, Christian Dremel, and Falk Uebernickel (2018). Exploring characteristics and transformational capabilities of InsurTech innovations to understand insurance value creation in a digital world. *Electronic Markets* 28, pp. 287–305. DOI:10.1007/s12525-018-0304-7
8. Pshenychna, M. (2023). Tekhnologii shtuchnoho intelektu v strakhovii industrii Ukrainy: analiz tendentsii ta perspektyvy rozvytku [Artificial Intelligence Technologies in Ukraine’s Insurance Industry: An Analysis of Trends and Development Prospects]. *Tsyfrova ekonomika ta ekonomichna bezpeka*, Vol. 6 (06), pp.92–96. DOI: <https://doi.org/10.32782/dees.6-17>
9. Technology and innovation in the insurance sector. Report.2017. Available at: https://www.oecd.org/en/publications/technology-and-innovation-in-the-insurance-sector_ddf9df41-en.html
10. Sabine L.B Vander Linden,Shân M. Millie,Nicole Anderson,Susanne Chishti (2018). The insurtech book: The insurance technology handbook for investors, entrepreneurs and fintech visionaries. Chichester : John Wiley & Sons. 314 p. Available at: https://books.google.com.ua/books/about/The_INSURTECH_Book.html?id=uHRVDwAAQBAJ&redir_esc=y
11. Rolinskyi O. V., Huzar B. S., Ulianych Yu. V., Ponomarenko O. V.(2021) Rozvytok informatsiinykh tekhnologii na strakhovomu rynku Ukrainy [The Development of Information Technology in Ukraine’s Insurance Market]. *Zbirnyk naukovykh prats Umanskooho natsionalnoho universytetu sadivnytstva*. Vol. 98. part. 2. pp. 186–194. Available at: <http://lib.udau.edu.ua/handle/123456789/8560>
12. Mueller J. (2018) InsurTech Rising: A Profile of the InsurTech Landscape. Santa Monica: Milken Institute, 52 p. Available at: <https://www.linkedin.com/pulse/insurtech-rising-profile-landscape-john-mueller-iv>
13. InsurTech Global Outlook 2025. Emerging Technologies. Available at: <https://it.nttdata.com/files/Insurtech-Global-Outlook-2025-Emerging-Tech.pdf>
14. Dubyna M., Popelo O., Shvets M. (2025) The role of artificial intelligence in the development of the insurance market. Baltic Journal of Economic Studies. Vol. 11 No. 1. pp.329-341. DOI: <https://doi.org/10.30525/2256-0742/2025-11-1-329-341>
15. Prokopchuk O., Nepochatenko O., Malyovanyi M., Ulyanych Y. Bilan Y. (2022). Trends in the functioning of the Ukrainian insurance services market. Insurance Markets and Companies, no. 13 (1), pp. 47–65. DOI: [https://doi.org/10.21511/ins.13\(1\).2022.05](https://doi.org/10.21511/ins.13(1).2022.05)
16. Pulse of Fintech H2 2025. Global analysis of fintech funding. KPMG. Available at: <https://assets.kpmg.com/content/dam/kpmgsites/xx/pdf/2026/02/pulse-of-fintech-h2-2025.pdf>
17. Pulse of Fintech H2 2022. Global analysis of fintech funding. KPMG. Available at: <https://assets.kpmg.com/content/dam/kpmg/xx/pdf/2023/03/pulse-of-fintech-h2-2022-v14-web.pdf>
18. Pulse of Fintech H2 2019. Global analysis of fintech funding. KPMG. Available at: <https://assets.kpmg.com/content/dam/kpmg/xx/pdf/2020/02/pulse-of-fintech-h2-2019.pdf>

Popova Liubov, Fedyshyn Maiia
Yuriy Fedkovych Chernivtsi National University

INSURTECH: FROM CONCEPT TO MARKET TRANSFORMATION

This article examines conceptual approaches to the term “Insurtech,” its stages of development, and the ways in which it influences the insurance services market. Today, cutting-edge technologies are transforming the insurance industry through a wide range of effective application scenarios, demonstrating their transformative potential. Therefore, the relevance of this study is significant in terms of strengthening insurers’ competitive advantages, improving the efficiency of business processes, and enhancing the level of consumer protection. This explains the purpose of the study: to provide a theoretical foundation for the concept of Insurtech, its stages of development, and the ways in which digital technologies are influencing the transformation of the insurance services market. The research employs methods of analysis, synthesis, historical analysis, grouping, and comparison. The article examines the stages of Insurtech development from the perspective of their impact and role in the digital transformation of the insurance services market, outlining the essence and key areas of influence. The study examined key Insurtech technologies as the main drivers of development and their impact on insurers’ business processes, including artificial intelligence, blockchain technology, quantum computing, digital twins, data analytics, and others. Emphasis is placed on the fact that strategic partnerships between insurers and Insurtech companies are crucial, enabling insurers to utilize cutting-edge digital solutions enhanced by artificial intelligence and focused on customer needs, ensuring personalization, efficiency, and sustainable development. The dynamics of Global Insurtech funding have been analyzed. Growing investment trends underscore the importance of the Insurtech sector’s transformative potential. In addition, key areas of transformation in the insurance services market under the influence of Insurtech have been identified, with an emphasis on improving service quality standards (personalization), ecosystem orientation, and the impact on key business processes. The practical results of the study can serve as a foundation for further developments and the creation of a model of the transformational impact of Insurtech technologies on the insurance services market.

Keywords: emerging technologies, Insurtech, insurance companies, insurance market, insurance ecosystem, transformation.

JEL classification: G22, O31, O33

Дата надходження статті: 16.02.2026

Дата прийняття статті: 09.03.2026

Дата публікації статті: 29.05.2026