

В. В. Роєнко, аспірант

ДВНЗ «Українська академія банківської справи НБУ»

ІНВЕСТИЦІЙНА ДІЯЛЬНІСТЬ СТРАХОВИХ КОМПАНІЙ ЯК ФАКТОР ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ЕФЕКТИВНОГО ЇХ ФУНКЦІОНУВАННЯ

В умовах інтенсивного розвитку народного господарства, що супроводжується зростанням фінансових, техногенних, соціальних, катастрофічних та інших ризиків, активно зростає у суспільстві роль страхування. За рахунок здійснення страхових операцій, з одного боку, забезпечується покриття збитків, які виникли внаслідок настання страхових подій, а з іншого – кошти, акумульовані до страхових резервів виступають вагомим внутрішнім джерелом інвестиційного капіталу в економіку.

Що стосується мікрорівня, то в умовах жорсткої конкуренції між страховими компаніями, що проявляється в зниженні страхових тарифів та удосконаленні маркетингу страхових послуг, у більшості компаній знижується рентабельність страхової діяльності, і виникає необхідність шукати шляхи, щоб ефективно функціонувати на страховому ринку. Одним із таких шляхів є продумана та виважена інвестиційна політика страхової компанії.

Фінансові ресурси страховиків розглядають як важливе джерело інвестицій а економіку країни, що пов'язано зі специфікою страхової діяльності: сплата страхових премій передуює настанню страхових випадків. Упродовж терміну дії договору страхування страховик за рахунок сплати страхових платежів формує значні за обсягом страхові резерви. Окрім цього, важливим елементом інвестиційного капіталу страховика виступають власні ресурси, які представлені у вигляді статутного капіталу, додаткового капіталу, нерозподіленого прибутку та інших нестрахових фондів та резервів.

Інвестиційна діяльність страховика визначається низкою факторів внутрішнього та зовнішнього середовища, зокрема: структурою сформованого страхового портфелю в розрізі терміну дії договорів

страхування; обсягом зібраних страхових внесків; характером страхових операцій; менталітетом менеджменту компанії; законодавчими вимогами щодо напрямків розміщення страхових резервів; рівнем інфляції; інвестиційним кліматом у державі; ступенем розвитку фондового, зокрема, та фінансового ринків в цілому.

Від результатів інвестиційної діяльності страховика залежить його здатність виконувати власні зобов'язання за договорами страхування, оскільки непродумана інвестиційна політика може призвести до банкрутства не тільки страховика, але й страхувальника. І тому формування інвестиційного портфелю шляхом збалансування параметрів «ризик-прибутковість» має вкрай важливе значення в діяльності страхової компанії.

Зосередження уваги страховика на інвестиційній діяльності передбачає досягнення стратегічних та тактичних цілей, а саме: підвищення позиції страхової компанії на ринку, надання нових страхових послуг у результаті достатньо сформованого обсягу страхових резервів, отримання додаткового прибутку, забезпечення достатнього рівня платоспроможності через виконання своїх зобов'язань перед страхувальниками, збереження активів страховика від інфляції та зростання вартості компанії тощо.

Таким чином, інвестиційна діяльність, з одного боку, виступає важливим елементом у забезпеченні платоспроможності та конкурентоспроможності окремо взятого страховика на ринку, а з іншого, є рушійною силою структурних економічних перетворень в країні.