

ВДОСКОНАЛЕННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ СТРАХОВИХ КОМПАНІЙ

Поняття інвестицій уже досить не нова подія в економіці будь-якої країни. Капітальні вкладення цільового характеру є найбільш розповсюдженим і популярним проявом залучення коштів, яке притаманне всім секторам економіки і, звичайно ж, страхуванню. Залучаючи пасивні кошти від різних страхувальників, страхові компанії перетворюють їх на активний капітал, що функціонує на ринку, тим самим отримуючи максимального ефекту: розвивають економіку, отримують прибуток, підвищують інвестиційну привабливість.

Актуальність дослідження теми фінансового потенціалу інвестиційної діяльності страхових компаній підкреслюється зацікавленістю як зарубіжних, так і вітчизняних науковців та практиків у пошуку перспективних напрямів розвитку: Н. Ткаченко, Ф. Фабоцці, Р. Джуччі, Т.С. Гавриляк, В.М. Юхименко.

В Україні ринок страхових послуг розвивається повільно, але, незважаючи на це, він є найбільш капіталізованим серед небанківських фінансових установ. Надходження інвестиційних резервів страховика у сфері, важливі для розвитку суспільства, мають бути відповідно обумовлені, а їх вкладення бути надійними як для страховика, так і для страхувальника [1, с.667].

Серед проблем, які гальмують розвиток страхового ринку України, слід назвати й недостатнє використання страховими компаніями інвестиційних можливостей через брак надійності інвестицій. Структура страхових активів показує, що найпривабливішими об'єктами інвестування тимчасових коштів страхових компаній є акції та облігації. Інвестиційна діяльність страхових компаній є важливим елементом соціально-економічного розвитку суспільства. Економічне значення інвестиційної діяльності страхових компаній обумовлене великими обсягами їхніх інвестиційних ресурсів [2, с.207].

Світовий досвід показує, що ресурси страхових компаній є важливим джерелом інвестиційного капіталу. По-перше, це пов'язано з інверсією циклу, оскільки отримання страхової премії передуює наданню страхової послуги, а, по-друге, із розподілом ризику в часі. Тому страховик протягом часу дії договору страхування тимчасово розпоряджається коштами страхувальника, які акумульовані у страхових резервах. Крім коштів страхових резервів страховик має у своєму розпорядженні власні кошти у вигляді вкладів засновників, а також спеціальних фондів, які сформовані за рахунок прибутку та суми нерозподіленого прибутку [3, с.8].

У розвинених країнах світу страхові компанії за обсягами інвестиційних вкладень перевищують загальновизнаних інституціональних інвесторів - банки й інвестиційні фонди. Не менш важливе значення має інвестиційна діяльність страховиків і на мікрорівні, виступаючи одним з головних факторів забезпечення ефективного функціонування страхової компанії.

По-перше, інвестиційна діяльність визначає можливість надання страхових послуг за рахунок формування достатніх обсягів страхових резервів.

По-друге, добре організована інвестиційна діяльність забезпечує в певній мірі якість страхових послуг і визначає ринкову позицію страховика.

По-третє, інвестиційна діяльність впливає на основні характеристики страхового продукту, насамперед на його вартість, і на фактичне виконання зобов'язань страховиком, обумовлене строками страхових виплат [4, с. 45].

З урахуванням вище наведеного і спираючись на Закон України «Про страхування», можна визначити такі напрямки інвестування для страхових компаній :

- банківські вклади та депозити;
- нерухоме майно;
- цінні папери, що передбачають одержання доходів;
- цінні папери, що емітуються державою;
- права вимоги до перестраховиків;
- довгострокові інвестиційні кредити [5].

Отже, можна запропонувати використати досвід зарубіжних країн щодо інвестиційної діяльності страхових компаній.

Так, у Великобританії страхові компанії не тримають, як правило, на поточних рахунках коштів більше, ніж це потребують повсякденні розрахунки. Проте в силу специфіки страхової справи може виникнути ситуація, коли страховиків негайно знадобляться кошти. Тому певну частину, в середньому 4 - 5 % всіх активів компанії, що займаються страхуванням життя та 10 - 13 % активів компаній, що займаються ризиковими видами страхування, складають високоліквідні короткотермінові інвестиції (

депозити, депозитні сертифікати, казначейські зобов'язання), що порівняно швидко перетворюються в гроші.

Нерухомість як об'єкт інвестування є дуже привабливою для страхових компаній, бо надійно захищає вкладені кошти від інфляції. Разом з тим цей вид інвестицій є дуже низьколіквідним, і їх реалізація за короткий час може бути проблематичною для інвестора.

У Великобританії є дуже розповсюдженим іпотечне кредитування. Воно здійснюється в сумі, що не перевищує 2/3 від суми, яка може бути отримана від продажу майна. Даний вид інвестицій носить довготерміновий та низьколіквідний характер [6, с.452].

Наведено декілька заходів щодо вдосконалення інвестиційної діяльності страхових компаній в табл. 1.

Таблиця 1

Заходи щодо вдосконалення інвестиційної діяльності страхових компаній

№ з/п	Заходи	Результат
1.	Введення нових видів страхування як для фізичних так і для юридичних осіб (страхування авіаційних та морських вантажів)	Отримання більшого доходу страховою компанією та збільшення можливості для інвестування
2.	Ефективне застосування та розміщення капіталу та ресурсів компанії	Правильність інвестування призводить до отримання більшого прибутку страховою компанією
3.	Оптимізація бізнес-процесів компанії	Правильність оформлення договорів інвестування, супровідної документації безперебійно працювати та отримувати прибутки

Джерело: [7, с.109]

Можна зробити висновки, що страхові компанії можуть стати надійним джерелом постачання інвестиційних ресурсів в економіку країни та сприятимуть її ефективному розвитку. Ефективна діяльність фінансового сектору неможлива без належного розвитку вітчизняного реального сектору. Тому розвиток страхової діяльності в Україні та здійснення інвестиційної діяльності вітчизняними страховими компаніями потребують надійного підґрунтя. Потребує удосконалення і нормативно-правова база у сфері діяльності страхових компаній на фінансовому ринку України, а також необхідна зміна законодавства відповідно до європейських стандартів. Сприятимуть пошквалюванню інвестиційної діяльності страхових компаній і інтенсивний розвиток вітчизняного фондового ринку та надійність фінансових інструментів для проведення ефективної інвестиційної політики.

Список використаних джерел

1. Рекуненко І.І. Особливості інвестиційної діяльності страхових компаній / І.І. Рекуненко, С.В. Чорна // Економіка і суспільство. – 2017. – № 8. – С. 667–672
2. Нагайчук Н.Г. Інвестиційний потенціал страхового ринку України / Н.Г. Нагайчук // Проблеми і перспективи розвитку банківської системи України. – 2014. – № 38. – С. 205–212.
3. Пікус Р. Досвід інвестиційної діяльності зарубіжних страхових компаній / Р. Пікус, Д. Нестерова // Вісник Київського національного університету ім. Т. Шевченка. Серія «Економіка». – 2014. – №. 3(156). – С. 6–11.
4. Юхименко В.М. Ринок страхових послуг: світові тенденції та перспективи розвитку в Україні / В.М. Юхименко // Інвестиції: практика та досвід. – 2016. – № 3. – С. 44–48.
5. Закон України «Про страхування» від 07.03.1996 № 85/96-ВР, зі змінами та доповненнями [Електро- нний ресурс]. – Режим доступу: <http://zakon.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi>.
6. Регулятивний потенціал фінансового ринку в умовах глобальних викликів : [монографія] / за заг. ред. С.В. Онишко. – Ірпінь : Видавництво Національного університету ДПС України, 2016. – 452 с.
7. Налукова Н. І. Фінансова діяльність страховика: концептуальні засади теорії і практики / Н. І. Налукова, М. П. Бадида // Світ фінансів. – 2015. – № 2. – С. 105-117.

Markova O., student of the group MFKp-171
Mykhailiuk T., student of the group MFKp-171
Shtyrkhun Kh., PhD in Economics, Teaching Assistant,
Chernihiv National University of Technology (Chernihiv, Ukraine)

INVESTMENT CLIMATE IN UKRAINE: CURRENT STATE AND WAYS OF IMPROVEMENT

Assurance of the investment attractiveness of the country is one of the factors that influence on the development of the economy. It is extremely important to create a favorable investment climate in Ukraine because nowadays our country is not able to achieve economic growth independently without any help of foreign investors.

The research of the investment attractiveness was undertaken by such domestic and foreign scientists as I. Blank, O. Danylov, I. Ivashchuk, T. Kulinich, A. Peresada, A. Peshko, U. Sharp, and many others.