

Аржаннікова В.Я., магістр
Київський національний університет
технологій та дизайну
Русіна Ю.О., к.е.н., доцент
Київський національний університет
технологій та дизайну

ФОРМУВАННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО ПОРТФЕЛЮ СТРАХОВОЇ КОМПАНІЇ

З метою підвищення фінансової бази щодо захисту майнових інтересів суб'єктів економіки від різного виду ризиків та зниження рівня їх фінансових втрат страховики приділяють більше уваги власній інвестиційній діяльності, в умовах здійснення якої відбувається трансформація коштів страхових резервів та власних ресурсів в інвестиційний капітал та розміщення їх в прибуткові інвестиційні проекти.

З моменту надходження коштів страхувальників в страхову компанію до моменту виплати відшкодування, надані фінансові ресурси залишаються тимчасово вільними, що призводить до необхідності ефективного управління інвестиційною діяльністю, що передбачає наявність відповідної методичної основи для оптимізації формування інвестиційного портфеля, який враховує всі особливості страхової та інвестиційної діяльності.

Вивчення загальних теоретичних та практичних аспектів щодо особливостей процесу управління інвестиційним портфелем страховими компаніями займалися такі вчені, як: Бойко А.О., Волкотруб С.В., Козьменко О.В., Кравчук Г.В., Ротова Т.А., Соловйова О.А., Ткаченко Н.В. та інші. Зазначені вчені зосередили увагу як на проблемі оцінки, так й проблемі формування та управління інвестиційним портфелем страховиків.

Визначено, що згідно з існуючою практикою в Україні діяльність страховиків, пов'язана з розміщенням та управлінням власними страховими резервами, що є по сутності їх інвестиційною діяльністю.

Сучасну інвестиційну діяльність страховиків в умовах ринкової економіки України розглядають у п'яти аспектах [1]:

- як засіб забезпечення платоспроможності страхової організації;
- як основу розширення продуктового ряду страхових послуг, які передбачають врахування запланованої дохідності від інвестицій при розрахунку страхових тарифів;
- як можливість забезпечення стійких маркетингових позицій при просуванні страхових послуг;
- як засіб капіталізації ресурсів страхових компаній, що спрямовуються на розвиток бізнесу;
- як потужний інвестиційний ресурс для розвитку національної економіки.

Інвестиційний портфель страхової компанії представляє собою сукупність різних інвестиційних цінностей, які виступають інструментом досягнення конкретної інвестиційної мети. З одного боку, це цілісний об'єкт управління, а з іншого включає декілька відносно самостійних портфелів, що відрізняються видами об'єктів інвестування та методами управління ними [2].

Встановлено, що головною метою формування інвестиційного портфеля страховика є отримання максимального інвестиційного доходу за умови дотримання загальних обмежень для всіх учасників фінансового ринку.

Також необхідно наголосити, що поведінка страхових компаній в умовах формування власного інвестиційного портфеля безпосередньо пов'язана з характером коштів, що використовуються для інвестування [3].

Формування інвестиційного портфеля страхової компанії здійснюється за такими етапами [4]:

1. Вибір цілей і методів управління портфелем.

2. Дослідження та аналіз ринку в цілому.
3. Методика вимірювання ризиків та оцінки ризиків.
4. Формування оптимального портфеля відповідно до прийнятих цілей.
5. Управління портфелем.
6. Оцінка ефективності портфеля і перегляд ухваленої стратегії.

Забезпечення етапності в процесі формування інвестиційного портфеля впливає на зміцнення фінансової надійності страховика та підвищення рівня ефективності власної інвестиційної діяльності, сприятиме задоволенню потреб фінансового ринку в інвестиційних ресурсах.

З урахуванням вище зазначеного, необхідно додати, що формування інвестиційного портфеля відбувається за рахунок ефективного управління коштами страхових резервів, що забезпечує високу рентабельність вкладень та дозволяє зберегти реальну вартість вкладених коштів протягом часу інвестування [5].

Література

1. Гавриляк Т.С. Особливості формування інвестиційного портфеля страхових організацій України. URL: <http://www.irbis-nbuv.gov.ua>.
2. Нестерова Д.А. Формування інвестиційного портфеля страхової компанії. URL: Режим доступу: <http://www.irbis-nbuv.gov.ua>.
3. Олійник В.М., Роечко В.В. Тестування гіпотези «ризик-дохідність» при побудові оптимального портфеля страхової компанії. URL: <http://www.irbis-nbuv.gov.ua>.
4. Сучасний стан управління інвестиційним портфелем страхових компаній України. URL: <http://www.confcontact.com>.
5. Ничипорчук М.О., Полчанов А.Ю. Формування оптимального інвестиційного портфеля страхової компанії. URL: <http://www.edu.com.ua>.