

ПРАВОВАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЦЕССА СТРАХОВЫХ КОМПАНИЙ

*Еряшева Е.А.,
студент 3 курс, факультет «Корпоративной экономики и
предпринимательства»,
Новосибирский Государственный Университет Экономики и Управления
«НИНХ»
Россия, г. Новосибирск*

Аннотация: в статье рассмотрена нормативно-правовая сторона инвестиционной деятельности страховых организаций. Для того чтобы инвестировать свои финансовые ресурсы, страховая компания должна подчиняться определенным принципам и правилам. Особенности инвестиционной деятельности страховой компании находят отражение в законодательстве. Прежде всего, страховая компания должна отвечать по своим обязательствам перед страхователями. Следовательно, будем рассматривать инвестиционную деятельность страховых компаний как вторичную.

Ключевые слова: инвестиции, инвестиционная деятельность, инвестиционный портфель, инвестиционные риск, страховые организации.

LEGAL CHARACTERISTIC OF INVESTMENT PROCESS OF INSURANCE COMPANIES

*Eryasheva E.A.
Student 3rd year, Faculty of Economics
Novosibirsk State University of Economics and Management "NINH"*

Annotation: in article the standard legal side of investment activities of insurance companies is considered. To invest the financial resources, the insurance company has to submit to certain principles and rules. Features of investment activities of insurance company find reflection in the legislation. First of all, the insurance company has to answer for the obligations to insurers. Therefore, we will consider investment activities of insurance companies as secondary.

Key words: investment, investment activities, investment portfolio, investment risk, insurance company.

Инвестирование является одним из приоритетных направлений деятельности для страховых компаний. Стремление к инвестиционной деятельности большинства страховых компаний можно объяснить существенным влиянием ее результатов на финансовое состояние компании в целом.

Страховой бизнес в большинстве случаев построен таким образом, что сначала компания получает деньги за оказание своих услуг, а выплаты происходят по страховым случаям спустя какое-то время. Это дает возможность страховым компаниям аккумулировать значительные суммы у себя на счетах.

Инвестиционная деятельность страховщика, как и любого другого инвестора, регулируется Федеральным законом от 25 февраля 1999 г. № 39-ФЗ "Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений" [6].

Страховая компания не занимается производственной, торгово-посреднической и банковской деятельностью. Запрещено заключение договоров купли-продажи, исключение составляют договора по приобретению государственных ценных бумаг, ценных бумаг местных органов управления и акционерных обществ [1].

Правила размещения средств страховых резервов определены Центральным Банком Российской Федерации. Страховые резервы запрещено использовать для заключения договоров займа с физическими и юридическими лицами, исключение составляет договора по предоставлению страхователям ссуд по договорам страхования жизни. В покрытие страховых резервов принимаются ценные бумаги с низким уровнем риска, в основном, государственные [2].

Государство также разработало ряд мер по обеспечению ликвидности вложений для осуществления текущих выплат по проводимым страховым операциям: на расчетном счёте в банке должно находиться не менее 3% средств страховых резервов, а также обязательное размещение страховых резервов на территории РФ не менее 80% [4].

Страховой организации при всех представленных выше правилах необходимо так организовать свой инвестиционный процесс, чтобы он приносил положительный эффект. Для этого ей необходимо разработать инвестиционную стратегию.

Разработка инвестиционной стратегии страховщика представляет собой масштабный творческий процесс, который включает в себя оптимизацию структуры формируемых инвестиционных ресурсов и их распределения, а также постановку целей инвестиционной деятельности [10].

Инвестиционную стратегию можно рассматривать основным регулятором управления инвестиционным портфелем страховой компании. Результатом формализации процесса принятия решений относительно выбора инвестиционных инструментов и оценки эффективности инвестиционного портфеля страховой компании в алгоритм последовательных действий является структура управления инвестиционным портфелем (рис. 1) [8].



Рисунок 1 - Структура управления инвестиционным портфелем страховой компании.

Очевидно, на инвестиционную стратегию организации влияет ряд внутренних и внешних факторов, с учетом которых формируется инвестиционный портфель.

Страховая компания может формировать инвестиционный портфель различными методами. Единой системы по формированию инвестиционных инструментов не существует, так как этот процесс зависит от видов страхования, которыми занимается страховая компания [7].

Консервативные инвестиционные портфели присущи страховщикам сегмента «страхование жизни». Страховые компании, занимающиеся другими видами страхования, осуществляют инвестиции в краткосрочные активы с достаточно высоким уровнем риска. На рисунке 1 показана усредненная структура инвестиционного портфеля российских страховых организаций [10].

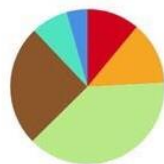


Рисунок 2 - Усредненная структура инвестиционного портфеля российских страховых организаций

Таким образом, инвестиционная стратегия управления инвестиционными ресурсами страховщика формирует значение основных критериальных оценок выбора финансовых инструментов инвестирования. Разработка инвестиционной стратегии играет значительную роль в обеспечении эффективного развития страховой организации. Но при этом страховые компании должны осуществлять свою инвестиционную деятельность, опираясь на определенные принципы инвестирования, которые закреплены законодательно. При правильно организованном подходе ведения инвестиционной деятельности страховые компании могут получать высокую отдачу от своих вложений.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1 Закон РФ от 27.11.1992 N 4015-1 "Об организации страхового дела в Российской Федерации" (с изм. и доп., вступ. в силу с 22.08.2017).

2 Указание Банка России от 22.02.2017 N 4297-У (ред. от 20.06.2017) «О порядке инвестирования средств страховых резервов и перечне разрешенных для инвестирования активов».

3 Указание Банка России от 22.02.2017 N 4298-У (ред. от 20.06.2017) "О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов".

4 Федеральный закон от 25 февраля 1999 г. № 39-ФЗ "Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений".

5 Атапина Н. В. Инвестиционная стратегия управления страховыми резервами [Текст] // Актуальные вопросы экономики и управления: материалы Междунар. науч. конф. (г. Москва, апрель 2011 г.).Т. II. — М.: РИОР, 2011. — С. 100-103. — URL <https://moluch.ru/conf/econ/archive/9/429/> (дата обращения: 17.12.2018).

6 Буреш А.И. Моделирование инвестиционного портфеля страховой компании// А.И. Буреш/ Математические и инструментальные методы экономики – 2013.

7 Немцева Ю.В., Матвеев А.Л. Рискоориентированный подход к управлению инвестиционной деятельностью страховой организации // Российское предпринимательство.- Т.16.- №8.-С.1129-1144.

8 Никитина Е.А. Проблемы государственного регулирования инвестиционной политики// Финансы.-№9, 2015

9 Шардан С.К., Хутова Л.А., Эльгайтарова Н.Т. Структура и эффективность инвестиций российских страховых организаций// Научные известия – №6 - 2017.