

*Солодка Д.О., ст. гр.ЕФфк-15-1с  
Науковий керівник:  
ст. викладач ЕАіФ Замковий О.І.  
(Державний ВНЗ «Національний гірничий  
університет», м. Дніпропетровськ, Україна)*

## **ІСНУЮЧИ ПІДХОДИ ДО УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ СТРАХОВИХ КОМПАНІЙ**

Особливий характер кругообігу коштів страхових компаній дозволяє їм нагромаджувати значні фінансові ресурси і здійснювати активну інвестиційну діяльність. Перетворення страхових компаній на потужних інвесторів ставить нові вимоги до якості їх фінансового менеджменту. Особливої уваги заслуговує управління активами страховиків, оскільки джерелом їх фінансування переважно виступають залучені кошти (кошти страхових резервів).

Складність процесу управління активами страховиків пов'язана з ризиковим характером їх діяльності, непередбачуваністю виникнення страхових випадків і розмірів пов'язаних з ними грошових виплат. Управління активами повинне забезпечити страховикам фінансову надійність, можливість здійснювати розрахунки за страховими та іншими зобов'язаннями і отримувати інвестиційний дохід.

Управління активами – це ключовий процес, у межах якого страхова компанія планує та отримує прибуток і контролює притаманні їй діяльності ризики. Раціональне управління активами здатне забезпечити зростання інвестиційного прибутку, тривалу фінансову стійкість страхової компанії, підвищити її конкурентоспроможність, а значить – повноту виконання страхових зобов'язань і рівень задоволеності страхувальників страховим захистом, оскільки дохідність інвестицій – це лише один з факторів, що визначає ефективність діяльності страхових компаній в цілому [1].

Особливою проблемою для забезпечення виконання страховиком зобов'язань перед страхувальниками є вибір та застосування окремих методів управління активами страхових компаній.

До загальноприйнятних методів управління активами страхової компанії у зарубіжній практиці відносять [2]: метод тестування грошових потоків, метод балансування, метод імунізації та метод динамічного аналізу.

Сутність методу тестування грошових потоків полягає в зобов'язанні аналізувати активи і пасиви та надавати результати аналізу державному органу страхового нагляду та контролю.

При застосуванні методу балансування активів і пасивів можливе максимальне наближення обсягів активних і пасивних операцій з однаковими строками виконання. Але недоліком даного методу є недостатня гнучкість, не прогнозованість моментів настання зобов'язань.

Метод імунізації дає можливість ефективного структурування активів. Суть методу імунізації полягає в намаганні вирівняти чутливість активів і пасивів до зміни відповідних процентних ставок.

Метод динамічного аналізу визначає варіанти ймовірних сценаріїв розвитку. Для потреб вітчизняних страхових компаній, зважаючи на суттєву невизначеність страхового ринку України, цей метод має особливу перспективу. Динамічний фінансовий аналіз частіше використовують в страхових компаніях із ризикового страхування через більшу змінність виступаючих там зобов'язань.

Підвищення ефективності управління фінансовими активами потребує чіткого визначення цілей, спрямованих на вирішення конкретних проблем та конкретизації засобів їхньої реалізації.

#### **Список літератури:**

1. Онишко С.В. Управління фінансовими активами як інструмент забезпечення ефективності фінансового ринку / С.В. Онишко // Науковий вісник ЧДІЕУ. – 2014. - №2(22). – С. 105-110.
2. Ткаченко Н. В. Необхідність застосування методів управління активами страхових компаній / Н. В. Ткаченко // Сучасні проблеми правового, економічного та соціального розвитку держави : Міжнародна науково-практична конференція, (м. Харків, 22 листопада). – Харків, 2013. – С. 406–408.