

*Эта часть работы выложена в ознакомительных целях. Если вы хотите получить работу полностью, то приобретите ее воспользовавшись формой заказа на странице с готовой работой:*

<https://studservis.ru/gotovye-raboty/diplomnaya-rabota/216176>

**Тип работы:** Дипломная работа

**Предмет:** Страхование

## ВВЕДЕНИЕ 3

1 Теоретические аспекты инвестирования собственных средств страховых компаний 5

1.1 Страховой рынок 5

1.2 Инвестиционная деятельность страховых компаний 11

1.3 Основные проблемы, возникающие при инвестировании собственных средств страховых компаний 21

1.4 Анализ научных трудов, рассматривающих проблемы, возникающие при инвестировании собственных средств страховых компаний 24

2 Анализ российской и зарубежной практики инвестирования собственных средств страховых компаний 30

2.1 Практика инвестирования собственных средств российских страховых компаний 30

2.2 Анализ практики инвестирования собственных средств мировых страховых компаний 33

2.3 Проблемы российской и зарубежной практики инвестирования собственных средств страховых компаний 35

3 Совершенствование инвестирования собственных средств страховых компаний 41

3.1 Рекомендуемые мероприятия по совершенствованию инвестирования собственных средств страховых компаний 41

3.2 Управление рисками при инвестировании собственных средств страховых компаний 45

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 56

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ 58

## ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы исследования. Страховые организации могут существовать в любой организационно-правовой форме и выполняют функции в первую очередь страхового характера. Весь капитал страховых компаний состоит из собственных средств (уставного капитала) и резервных фондов. Уставный капитал - это собственные средства организации, а резервы - это привлеченные средства, генерируемые страховыми взносами клиентов. Также важно понимать, что страховой сектор представляет собой огромную концентрацию капитала, и в западной практике крупнейшие страховые компании имеют больше денег в управлении, чем крупнейшие банки. И это неудивительно. Средства клиентов, имеющих страхование жизни или выхода на пенсию, могут оставаться неиспользованными в течение десятилетий. И за это время накапливается внушительное количество капитала, что требует грамотного управления. Таким образом, в рыночной экономике страховая деятельность служит, с одной стороны, защитой от бизнес-рисков и несчастных случаев для людей, а с другой - прибыльной коммерческой деятельностью. Для страховых компаний приоритетными источниками дохода являются доходы от самой страховки и прибыль от инвестиций в временно доступные средства страхователей и собственный капитал. Эти средства могут быть вложены в акции компаний, государственные и корпоративные облигации, материально-производственное оборудование, банковские депозиты и т. Д. Таким образом, страховые компании - это не только организации, осуществляющие страховую деятельность, но и крупнейшие институциональные инвесторы. Таким образом, под инвестиционной деятельностью страховых организаций мы можем понимать процесс инвестирования собственных и заемных средств в целях поддержания их стабильного финансового положения и обеспечения надлежащего выполнения обязательств по основной деятельности. Также важно понимать, что страховые компании сочетают свою страховую деятельность с инвестициями. Оба вида должны строго контролироваться, поскольку превышение дохода ни в коем случае не должно быть приоритетной целью, поскольку высокий доход всегда сопряжен с высоким риском, что неприемлемо для страховой деятельности. Приоритетом всегда является сохранение средств клиентов. По этой причине законодательство предусматривает определенные ограничения на инвестиционную деятельность страховых организаций.

Цель исследования - изучить и проанализировать особенности инвестирования собственных средств страховых компаний.

Задачи исследования:

- 1) изучить теоретические аспекты инвестирования собственных средств страховых компаний;
- 2) совершить анализ российской и зарубежной практики инвестирования собственных средств страховых компаний;
- 3) проанализировать совершенствование инвестирования собственных средств страховых компаний.

Объект исследования – страховые компании.

Предмет исследования – инвестирование собственных средств компании.

Методы исследования: изучение специализированной литературы, анализ и сравнение.

Структура работы: введение, три главы, заключение и список использованной литературы.

## 1 Теоретические аспекты инвестирования собственных средств страховых компаний

### 1.1 Страховой рынок

Российский страховой рынок вырос в 2020 г., несмотря на снижение экономической активности, вызванное пандемией. Однако рост был незначительным: прибыль российского страхового рынка в 2020 г. составила 247,5 млрд рублей. При этом квартальная динамика была неравномерной и изменялась вслед за макроэкономической ситуацией. Рост прибыли был связан с увеличением доходов от инвестиционной деятельности (за счет переоценки валютных активов). При этом результаты от страховой деятельности снизились (рис. 1).

Рисунок 1 - Вклад основных сегментов в динамику премий (прирост каждого вида страхования в совокупном приросте), %

Драйверами роста страховщиков в 2020 году стали накопительные страховые полисы жизни и сегменты страхования, связанные с кредитами. Важную роль в этом сыграл переход Банка России к мягкой денежно-кредитной политике в сочетании с рядом мер по борьбе с кризисом, которые способствовали росту кредитования физических лиц, особенно ипотечных кредитов. Страховые взносы выросли на 4,1% в 2020 году (в 2019 году: 0%). Объем страховых взносов превысил 1,5 трлн рублей (1,45% ВВП). Динамика в течение года была неравномерной из-за сильной волатильности макроэкономических показателей. Во втором квартале 2020 года, когда в связи с ухудшением эпидемической ситуации вступили в силу самые жесткие ограничительные меры, объем начисленных премий временно снизился. Однако в третьем квартале рост почти вернулся к уровню первого квартала после отмены ограничительных мер, после чего он немного замедлился в четвертом квартале (рис. 2).

Рисунок 2 - Квартальная динамика основных показателей деятельности страховщиков

1. Федеральный закон "Об организации страхового дела в Российской Федерации" от 27.11.1992 N 4015-1 (последняя редакция)
2. Федеральный закон "Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений" от 25.02.1999 N39-ФЗ (последняя редакция)
3. Вейс Ю.В. Оценка применимости форм государственно-частного партнёрства при осуществлении инвестиционной деятельности России / Вейс Ю.В. // Научнотехнические ведомости СПбГПУ. Экономические науки. – 2019. – Том 12, №4 – С. 134
4. Вещунова, Н. Л. Инвестиционная деятельность страховых организаций как источник финансирования инноваций / Н. Л. Вещунова, О. В. Попова // Фундаментальные и прикладные исследования в области управления, экономики и торговли. – Санкт-Петербург : Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Санкт-Петербургский политехнический университет Петра Великого», 2017. – С. 246-259.
5. Дмитриев Н.Д. Теоретические аспекты разработки методики формирования инвестиционной политики предприятия / Н. Дмитриев // Стратегии бизнеса. – 2020. – Том 8, №1 – С. 1-5.
6. Егоров В.Н., Шахова И.Ю., Тихомирова В.П. Применение дистанционных образовательных технологий при реализации программ дополнительного профессионального образования // Многоуровневое общественное воспроизводство: вопросы теории и практики. 2017. № 13 (29). С. 71-79.

7. Ефимов О. Н. Инвестиционная деятельность страхового бизнеса: структура, проблемы, возможные решения // Страховое дело. 2018. № 8 (305). С. 54–60.
8. Ефимова Ю.В. Основные аспекты развития инвестиционной политики / Ефимова Ю.В. // Научен вектор на Балканите. – 2019. –Том 3, №4(6) – С. 87.
9. Козлова О.Н., Котова О.Н., Литвинова Э.Ю. Актуальные проблемы страхования жизни и их решение с использованием маркетингового подхода // Экономические и гуманитарные науки. 2017. № 5. С. 75 — 88.
10. Кричевский М.И. Современные методы оценки рисков инвестирования / Кричевский М.И. // Вестник молодежной науки. – 2018. – №5 (70) – С. 158
11. Мерзликина, А.А. Инвестиционная деятельность страховых организаций / А. А. Мерзликина // Достижения вузовской науки 2021 : сборник статей XVII Международного научно-исследовательского конкурса, Пенза, 20 января 2021 года. – Пенза: "Наука и Просвещение" (ИП Гуляев Г.Ю.), 2021. – С. 186-189.
12. Осмоловец, С. С. Инвестиционная деятельность страховых компаний в Республики Беларусь: проблемы и направления совершенствования / С. С. Осмоловец // Тенденции экономического развития в XXI веке : Материалы III Международной научной конференции, Минск, 01 марта 2021 года / Редколлегия: А.А. Королёва (гл. ред.) [и др.]. – Минск: Белорусский государственный университет, 2021. – С. 469-472.
13. Оценка эффективности управления рисками страховыми организациями России в условиях инноваций их регламентирования/ Околокова О.А., Тураев Ю.Б., Улыбина Л.К. //Вопросы экономики и права. – 2016. – № 98. – С. 61-67
14. Печенко Е.Н., Ильина Т.Г. Методы оценки инвестиционной деятельности страховых компаний / Печенко Е.Н., Ильина Т.Г. // Вестник Томского гос. Университета. Экономика. – 2018. – №41 – С. 176.
15. Репкина Т. Н. Факторы, влияющие на инвестиционный потенциал российских страховых организаций в современных условиях / Т. Н. Репкина, Т. В. Бакалова // Проблемы гуманитарных наук и образования в современной России : материалы Всероссийского научно-практического форума, Воронеж, 10-22 апреля 2021 года. – Воронеж: Воронежский государственный педагогический университет, 2021. – С. 32-36.
16. Соколова Л. А. Инвестиционная деятельность страховых компаний / Л. А. Соколова // Экономика и современный менеджмент: теория, методология, практика : сборник статей X Международной научно-практической конференции, Пенза, 05 декабря 2020 года. – Пенза: "Наука и Просвещение" (ИП Гуляев Г.Ю.), 2020. – С. 163-165.
17. Соколова Л. А. Инвестиции в страховых организациях / Л. А. Соколова // Современная наука: актуальные вопросы, достижения и инновации : сборник статей XVI Международной научно-практической конференции : в 2 ч., Пенза, 05 декабря 2020 года. – Пенза: "Наука и Просвещение" (ИП Гуляев Г.Ю.), 2020. – С. 53-54.
18. Страхование : учебник для вузов / Л. А. Орланюк-Малицкая [и др.] ; под редакцией Л. А. Орланюк-Малицкой, С. Ю. Яновой. — 4-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 481 с.
19. Страхование право: учебник для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Юриспруденция», «Финансы и кредит» / А. П. Архипов [и др.]; под ред. В. Н. Григорьева, А. Н. Кузбагарова, В. В. Шахова. 5-е изд. М., 2017.
20. Тонян М.Н. Приоритетные направления повышения эффективности инвестиционной деятельности учреждений здравоохранения / М.Н. Тонян, А.А. Кутовая, Т.А. Нормова, Н.Ф. Григорьев // Политематический сетевой электронный научный журнал Кубанского государственного аграрного университета, 2017. - № 129. - С. 1169-1182.
21. Тосунова, А. Я. Инвестиционная деятельность страховых компаний и страховые инвестиции / А. Я. Тосунова // Современная наука: проблемы, идеи, тенденции : Материалы Международной (заочной) научно-практической конференции, Нефтекамск, 23 июня 2020 года / Под общей редакцией А.И. Вострецова. – Нефтекамск: Научно-издательский центр "Мир науки" (ИП Вострецов Александр Ильич), 2020. – С. 239-243.
22. Указание Банка России от 22.02.2017 № 4297-У (ред. от 09.01.2018) «О порядке инвестирования средств страховых резервов и перечне разрешенных для инвестирования активов» // Вестник Банка России. 24.05.2017. № 46. С. 45–56.
23. Умяров, Р. А. Проблемы страховых инвестиций в контексте обеспечения экономической безопасности региона / Р. А. Умяров // Вестник Прикамского социального института. – 2020. – № 1(85). – С. 106-114.
24. Халяпин А.А. Особенности использования методики оценки Camels при оценке инвестиционной привлекательности банка с точки зрения инвестора / Халяпин А.А. // Естественно-гуманитарные исследования. – 2020. – №71(1) – С. 215.
25. Шальнов А. А. Инвестиционная деятельность страховых организаций / А. А. Шальнов // Проблемы развития современного общества : Сборник научных статей 7-й Всероссийской национальной научно-практической конференции, в 5-х томах, Курск, 20–21 января 2022 года. – Курск: Юго-Западный

государственный университет, 2022. – С. 296-299.

26. Шахбанова И.К. Анализ риска и доходности деятельности страховых компаний / Шахбанова И.К. // Вестник Московского финансово-юридического университета. – 2019. – №2 – С. 139.
27. Штофер Г.А. Система показателей и порядок оценки эффективности инвестиционной деятельности предприятия / Штофер Г.А. // Экономика строительства и природопользования. – 2019. – №1 (70) – С. 176.
28. Основные показатели деятельности страховых организаций Республики Беларусь за 2019 г. : [сайт]. URL: [www.minfin.gov.by/supervision/stat/2019/itogi/73835df64d1d4a10.html](http://www.minfin.gov.by/supervision/stat/2019/itogi/73835df64d1d4a10.html)
29. Официальный сайт Центрального Банка РФ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: URL: <https://www.cbr.ru/>
30. Постановление Совета Министров Республики Беларусь от 29 декабря 2006 г. № 1750 «Об утверждении Положения о порядке осуществления инвестиций и размещения средств страховых резервов страховыми организациями» : [сайт]. URL: <http://pravo.by/document/?guid=3871&p0=C20601750>
31. Страховой рынок 2020 : [сайт]. URL: [www.belasin.by/userfiles\\_csr/files/Страховой %20рынок %202020-сжатый.pdf](http://www.belasin.by/userfiles_csr/files/Страховой%20рынок%202020-сжатый.pdf)
32. Структура инвестиционного портфеля по итогам 2020 года // Страховая компания «Ренессанс Жизнь». – URL: [https://www.renlife.ru/company/info\\_disclosure/investment\\_portfolio/](https://www.renlife.ru/company/info_disclosure/investment_portfolio/)
33. Уровень жизни Росстат: статистика, рейтинг, динамика // Статистика России. – URL: <https://rosinfostat.ru/rejting/> .
34. Institutional Investors' Indicators: Institutional Investors' Indicators – country comparison : [сайт]. URL: <https://stats.oecd.org/#>

*Эта часть работы выложена в ознакомительных целях. Если вы хотите получить работу полностью, то приобретите ее воспользовавшись формой заказа на странице с готовой работой:*

<https://studservis.ru/gotovye-raboty/diplomnaya-rabota/216176>