

Керівник: д.е.н., проф. Зянько В.В.

Виконав студент: гр. МФКз-14м

Симоненко А. В.

***«УПРАВЛІННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЮ
ДІЯЛЬНІСТЮ СТРАХОВИХ
КОМПАНІЙ***

(НА ПРИКЛАДІ СК «АРСЕНАЛ СТРАХУВАННЯ»)



Вінниця 2015

«УПРАВЛІННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЮ ДІЯЛЬНІСТЮ СТРАХОВИХ КОМПАНІЙ (НА ПРИКЛАДІ СК «АРСЕНАЛ СТРАХУВАННЯ»)»

Мета

розробка напрямів поліпшення процесу інвестування, націлених на підвищення ефективності функціонування страхових компаній в Україні на основі дослідження теоретико-методологічних засад управління інвестиційною діяльністю страхових компаній.

Об'єкт

процес управління інвестиційною діяльністю страхових компаній в Україні.

Предмет

теоретичні, методичні і практичні аспекти управління інвестиційною діяльністю страхових компаній з метою забезпечення їх ефективного розвитку.

«УПРАВЛІННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЮ ДІЯЛЬНІСТЮ СТРАХОВИХ КОМПАНІЙ (НА ПРИКЛАДІ СК «АРСЕНАЛ СТРАХУВАННЯ»)»

Завдання МДР

- ✓ визначити економічну сутність інвестиційної діяльності страхової компанії;
- ✓ дослідити структуру інвестиційних ризиків страхової компанії;
- ✓ проаналізувати державне регулювання інвестиційної діяльності страхової компанії;
- ✓ провести аналіз існуючих методик і підходів до формування оптимального інвестиційного портфелю та оцінки ефективності управління інвестиційним портфелем
- ✓ проаналізувати інвестиційну діяльність СК «Арсенал страхування»;
- ✓ визначити основні проблеми, що стримують розвиток вітчизняного страхового ринку;
- ✓ розробити пропозиції щодо вдосконалення страхової діяльності СК «Арсенал страхування».



Таблиця 1.1 – Визначення поняття «інвестиційна діяльність» в нормативно-правових актах України

Назва нормативно-правового акту	Визначення
1. Закон України «Про інвестиційну діяльність»	Інвестиційна діяльність – сукупність практичних дій громадян, юридичних осіб і держави щодо реалізації інвестицій.
2. Національне положення (стандарт) бухгалтерського обліку № 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності»	Інвестиційна діяльність – придбання та реалізація тих необоротних активів, а також тих фінансових інвестицій, які не є складовою частиною еквівалентів грошових коштів.
3. Міжнародний стандарт бухгалтерського обліку № 7 «Звіт про рух грошових коштів»	Інвестиційна діяльність – це придбання і продаж довгострокових активів, а також інших інвестицій, які не є еквівалентами грошових коштів.
4. Дуфенюк О.М.	Інвестиційна діяльність – практичні кроки з реалізації інвестицій, що включають вибір форм, видів і об'єктів інвестування, формування ресурсів та трансформація їх в інвестиції для отримання прибутку чи іншого ефекту, залежно від цілей суб'єктів інвестиційної діяльності.
5. Великий економічний словник	Інвестиційна діяльність – вкладення коштів, інвестування; діяльність по вкладенню коштів та інших цінностей в проекти, а також забезпечення

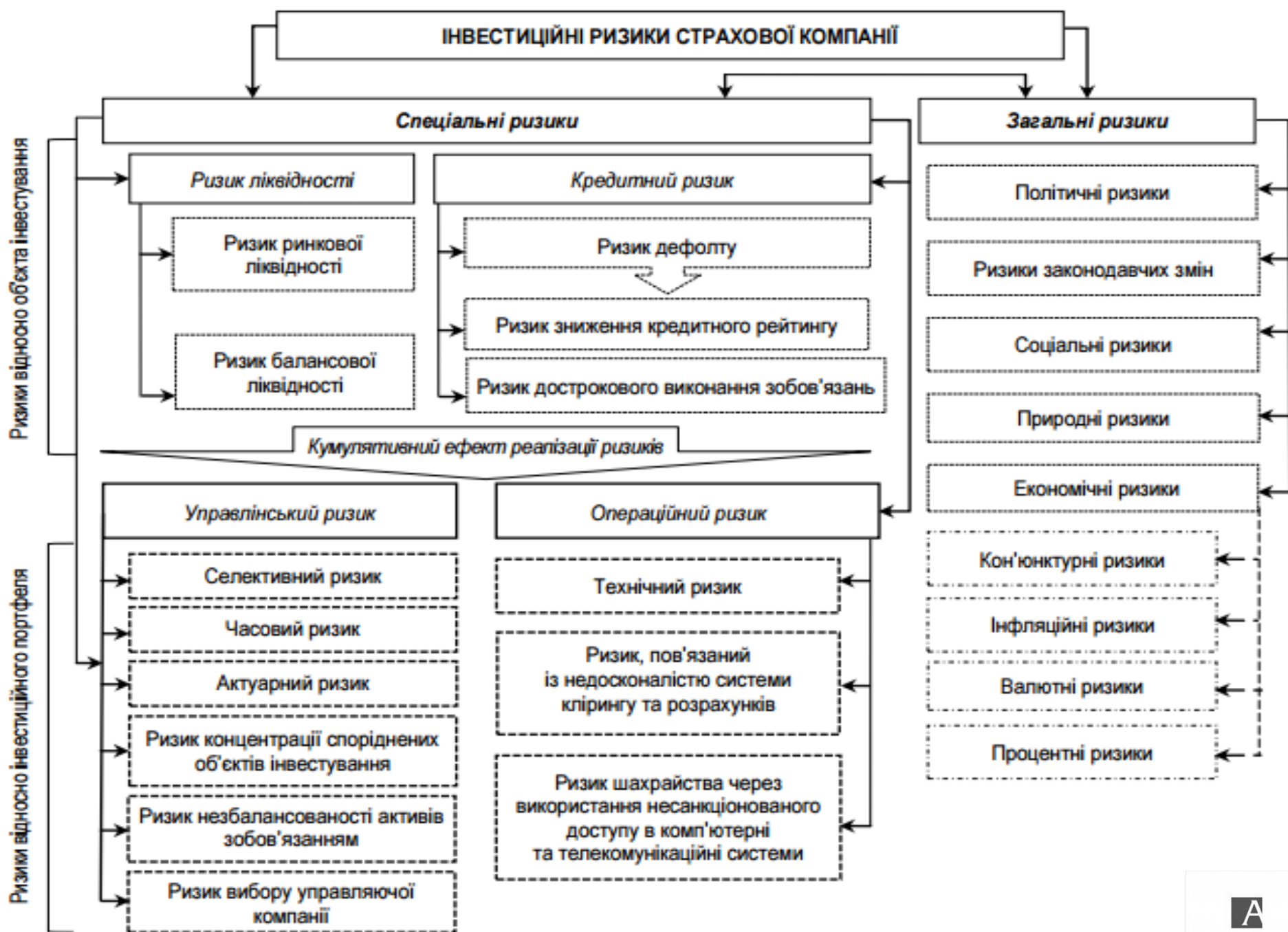


Рисунок 1.1 – Структура інвестиційних ризиків страхових компаній

Таблиця 2.1 – Аналіз фінансового стану ВАТ «СК «Арсенал страхування»

Показник	2012 р. тис. грн.	2013 р. тис. грн.	2014 р. тис. грн.	Абсолютне відхилення, тис.грн.		Темп приросту, %	
				2013р. 2012 р.	2014р., 2012 р.	2012 р 2013 р	2012 р. 2014р.
Чистий дохід від реалізації продукції, тис.грн	408477	445520	325968	37043	-82509	9,07	-20,20
Собівартість реалізованої продукції, тис.грн	103270	21315	18190	-81955	-85080	-79,4	-82,39
Валовий прибуток, тис.грн	305207	307392	180311	2185	-124896	0,72	-40,92
Чистий прибуток, тис.грн.	40473	29741	27424	-10732	-13049	-26,5	-32,24
Активи, тис.грн	229360	323287	406308	93927	176948	40,95	77,15
Середня величина необоротних активів, тис.грн	81412,5	103477	118090	22064	36677,5	27,10	45,05
Середня величина оборотних активів, тис.грн	147948	219810	288218	71862	140270	48,57	94,81
Середня величина власного капіталу, тис.грн	94543	122704	150482	28161	55939	29,79	59,17
Середня величина залученого капіталу, тис.	134817	200583	255826	65766	121009	48,78	89,76

**Таблиця 2.3 – Динаміка доходів і витрат
ВАТ «СК «Арсенал страхування» за 2012-2014 рр.**

Показник	2012 р.	2013 р.	2014 р.	Абсолютне відхилення, тис.грн.		Темп приросту, %	
				2013р., 2012 р.	2014р., 2012 р.	2012р. 2013р.	2012 р. 2014р.
Чистий дохід від реалізації продукції	408477	445520	325968	37043	-82509	9,07	-20,20
Собівартість реалізованої продукції	103270	21315	18190	-81955	-85080	-79,3	-82,39
Валовий прибуток	305207	307392	180311	2185	-124896	0,72	-40,92
Інші операційні доходи	18608	9855	57731	-8753	39123	-47,0	210,25
Адміністративні витрати	121492	124504	69528	3012	-51964	2,48	-42,77
Витрати на збут	122610	170519	117117	47909	-5493	39,07	-4,48
Інші операційні витрати	32957	8981	11129	-23976	-21828	-72,7	-66,23
Фінансові результати від операційної діяльності	46756	33811	17075	-12945	-29681	-27,7	-63,48
Інші доходи	108042	80667	287844	-27375	179802	-25,3	166,42
Інші витрати	97342	68678	268816	-28664	171474	-29,4	176,16
Чистий прибуток	40472	29741	27424	-10731	-13048	-26,5	-32,24

**Таблиця 2.4 – Динаміка показників рентабельності
ВАТ «СК «Арсенал страхування» за 2012-2014 рр.**

Показник	2012 р.	2013 р.	2014 р.	Абсолютне відхилення, тис.грн.		Темп приросту, %	
				2013 р. 2012 р.	2014р. 2012	2012 2013	2012 р. 2014р.
Надходження страхових платежів, тис. грн.	408477	445520	325968	37043	-82509	9,07	-20,20
Валові страхові премії, тис. грн.	503141	636520	626945	133379	123804	26,51	24,61
Страхові виплати, тис. грн.	195876	200760	143984	4884	-51892	2,49	-26,49
Фінансовий результат від страхової діяльності, тис. грн.	212601	244760	181984	32159	-30617	15,13	-14,40
Рентабельність діяльності, %	52,0	55,0	56,0	3	4	5,77	7,69
Чистий прибуток, тис. грн.	40473	29741	27424	-10732	-13049	-26,5	-32,24
Власний капітал, тис. грн.	94543	122704	150482	28161	55939	29,79	59,17
Рентабельність страхової організації, %	43,0	24,0	18,0	-19	-25	-44,2	-58,14
Коефіцієнт виплат, %	50,0	45,0	44,0	-5	-6	-10,0	-12,00



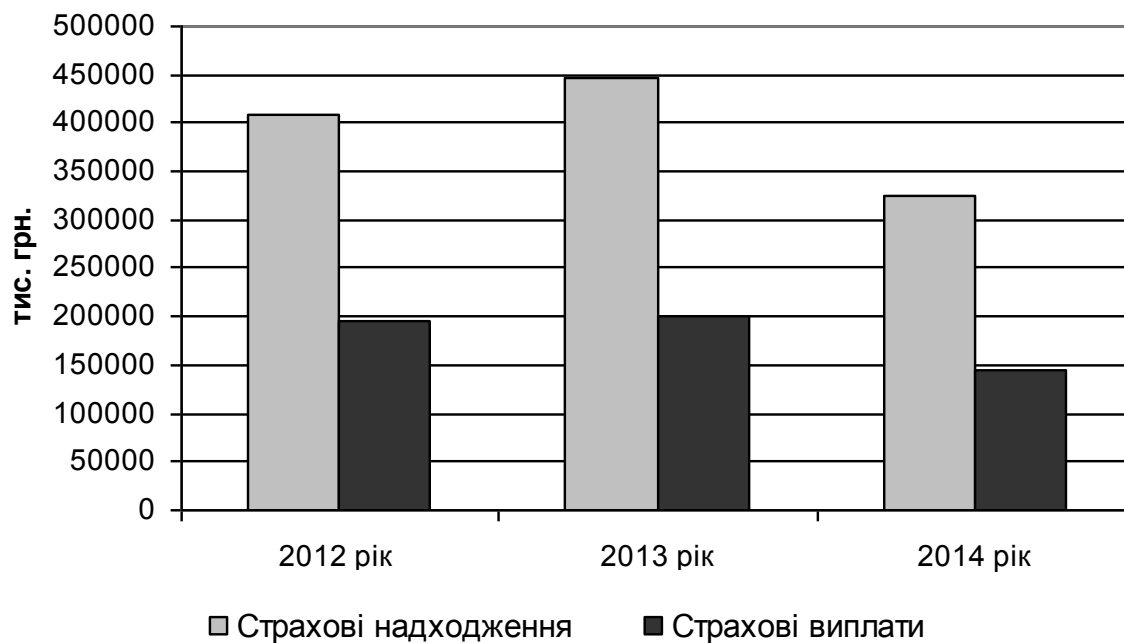


Рисунок 2.3 – Динаміка страхових платежів та страхових виплат СК «Арсенал страхування» протягом 2012-2014 рр.

**Таблиця 2.7 – Структура розміщення активів для представлення резервів
ВАТ «СК «Арсенал страхування» у 2012-2014 рр.**

Показник	2012 рік		2013 рік		2014 рік	
	Резерви зі страхування життя, тис. грн.	Частка активів, %	Резерви зі страхування життя, тис. грн.	Частка активів, %	Резерви зі страхування життя, тис. грн.	Частка активів, %
Усього	153897	100,00	192693	100,00	273362	100,00
грошові кошти на поточних рахунках	159,5	0,10	150,5	0,08	278,5	0,10
банківські вклади (депозити)	102710	66,74	149207	77,43	151679	55,49
- у тому числі в іноземній валюті	16356,5	10,63	0	0,00	0	0,00
нерухоме майно	12500	8,12	18561	9,63	16115	5,90
акції	16405,5	10,66	16792	8,71	18559	6,79
облігації	5563,5	3,62	7689	3,99	86435	31,62
права вимоги до перестраховиків	155,5	0,10	268	0,14	295	0,11
кредити страхувальникам	47	0,03	25	0,01	0	0,00

**Таблиця 2.8 – Динаміка дохідності фінансових інструментів
та кількісні характеристики можливих інвестицій**

Показники	Дохідність у 2012 році	Дохідність у 2013 році	Дохідність у 2014 році	Середня дохідність, %	Стандартне відхилення, %	Коефіцієнт варіації (CV)
Інструменти грошового ринку (А)	7	12	13	10,7	3,22	0,3
Інструменти страхового ринку (В)	13	10	9	10,7	2,08	0,19
Інструменти валютного ринку (С)	12	14	18	14,7	3,06	0,21
Інструменти ринку позичкових капіталів (D)	18	14	12	14,7	3,06	0,21
Портфель 50%+50% (А+С)	9,5	13	15,5	12,7	3,01	0,23
Портфель 50%+50% (А+D)	12,5	13	12,5	12,7	0,29	0,02
Портфель 50%+50% (В+С)	12,5	12	13,5	12,7	0,76	0,06
Портфель 50%+50% (В+D)	15,5	12	10,5	12,7	2,56	0,2



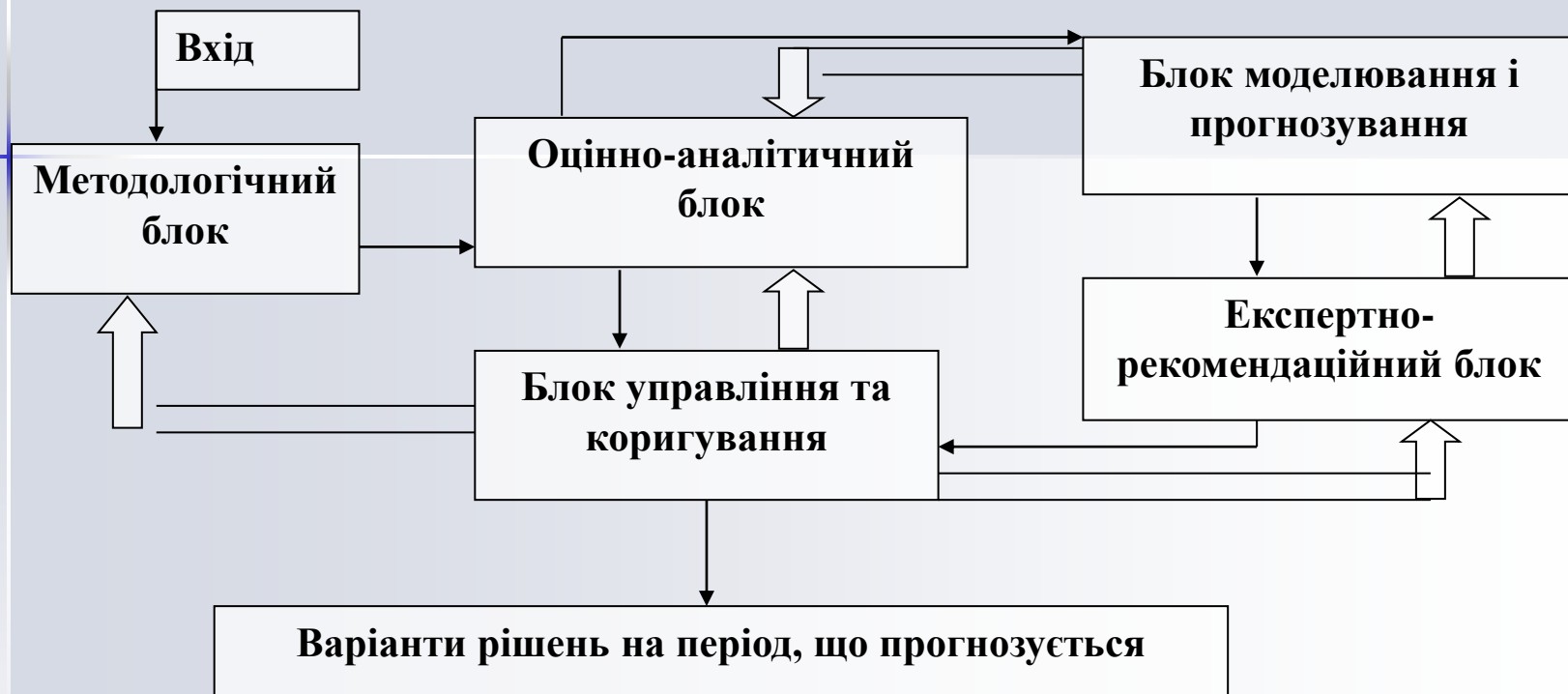


Рисунок 3.2 – Блок-схема системно-функціонального прийняття інвестиційного рішення в процесі діяльності страхової компанії

Дякую за увагу!