

НАПРАВЛЕНИЯ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СТРАХОВЫХ КОМПАНИЙ

Жураева У. А

магистр Банковско-финансовой академия

Актуальность темы исследования заключается в необходимости повышения эффективности инвестиционной деятельности национальных страховых организаций, так как, учитывая мировой опыт, инвестиционная деятельность должна обеспечивать основной доход страховых компаний, что позволит, существенным образом, регулярно увеличивать собственный капитал и улучшать финансовое состояние, а в целом, обеспечивать возможность развития национального страхового рынка и оказывать позитивное влияние на развитие национальной экономики.

Страховая деятельность имеет ряд специфических особенностей и одна из них состоит в том, что в распоряжении страховщиков в течение определенного срока находятся временно свободные от обязательств средства, которые могут быть размещены в инвестиции в целях получения дохода. Инвестиционный доход это дополнительный источник прибыли страховщика. В результате этого снижается ставка дохода, закладываемая в структуру тарифной ставки, и, следовательно, уменьшается тариф на эту сумму, в чем в равной степени заинтересованы как страховщики, так и страхователи. Страховой бизнес функционирует успешно при условии, что инвестиционная деятельность страховых компаний генерируется в разных сферах рынка. Страховщики находятся в постоянной зависимости от настоящей ситуации на рынке. Это заставляет страховщика проводить грамотную, а самое главное, осторожную инвестиционную политику. Соответственно, надежность, доходность, диверсификация и ликвидность главные критерии эффективной инвестиционной политики страховой организации. Таким образом, затронутая тема является всегда актуальной для страховых организаций, учитывая современный динамично развивающийся денежный и финансовый рынок.

Страховой рынок Узбекистана несмотря на «солидный возраст» сопоставимый с суверенным возрастом страны, все еще находится на начальных этапах своего развития. В то же время банковский сектор, вопреки трудностям кризисного периода, достиг внушительных результатов и

играет в экономике страны важную роль. В развитых странах страховой сектор является одним из трех

крупнейших источников инвестиций в свои экономики. Это государство, пенсионные фонды и страховые компании. Банки в этом ряду не обозначены. Поэтому нам крайне важно развивать отечественный страховой бизнес, чтобы в будущем получить независимый источник долгосрочных частных инвестиций в экономику. Большая емкость страхового рынка благо для экономики любой страны, так как играет стабилизирующую роль, как источник финансирования убытков, так и как источник огромных инвестиционных ресурсов.

В 2016-2019 годах рост страховых премий составил в среднем 150%, в 2020 году -94% по сравнению с 2019 годом. Основные причины снижения являются введение карантинных норм, отсутствие удаленной работы некоторых компаний и снижение доходов населения в период карантина.

Инвестиционная активность с 2016 по 2020 год увеличилась на 287%. При этом депозиты увеличилась в 4,6 раза, недвижимость 6,2 раза, кредиты - в 5,8 раза. За 9 месяцев 2021 года общий объем инвестиций составил 3 609,6 млрд.сумов. Тем не менее, рост активов и собственного капитала страхового рынка мог бы показывать гораздо лучшие результаты и этому препятствуют три основные проблемы страхового рынка:

1. Высокие аквизиционные расходы (комиссионные вознаграждения), которые не позволяют страховым компаниям наращивать страховые резервы. С моей точки зрения это связано с высокой коррумпированностью рынка добровольного страхования.

2. Крайне высокий уровень трансграничного перестрахования по добровольным классам страхования. С одной стороны, проблемы в области перестрахования связаны с частично неконтролируемым уходом денежных средств за рубеж. С другой стороны, при ограничении перестрахования сказывается недостаточная капитализация самих страховых компаний и невозможность ими удерживать крупные риски.

3. Практически полное отсутствие конкуренции на страховом рынке в страхования через банковские окна. Банки и финансово-промышленные группы создали дочерние страховые компании, тем самым исключив доступ к своим клиентам другим страховым компаниям, преследуя исключительно собственные экономические интересы с той целью, чтобы клиент как можно большую часть своих денег оставлял внутри их группы. Это вполне здоровое и оправданное действие в случае, если присутствует конкуренция. Когда же ее нет, это наносит большой вред качественному развитию страхового сектора.

Несмотря на вышеуказанные проблемы и их высокую актуальность, следует отдать должное Агентству по развитию страхового рынка Узбекистана в части регулирования и внесения особенно последних изменений в отечественное

законодательство, в частности, разработка и внедрение новой редакции Закона о страховой деятельности, принятие постановления Президента Республики Узбекистан № ПП-5265 «О дополнительных мерах по цифровизации страхового рынка и развитию сферы страхования жизни», увеличены требования к капитализации страховых компаний, существенно пересмотрены принципы деятельности страхового посредничества. Считаем, что все эти меры приведут к долгосрочному росту, разумной концентрации и увеличению прозрачности страховых компаний, как полноценных игроков на финансовом рынке Узбекистана.

В соответствии с Положением об инвестиционной деятельности страховщика и перестраховщика, объектами инвестиционной деятельности страховщика (перестраховщика) являются:

- государственные ценные бумаги Республики Узбекистан стан и иностранных государств; -банковские сертификаты (депозитные сертификаты);
- движимое и недвижимое имущество;
- долевое участие в уставном капитале юридических лиц;
- ценные бумаги, в соответствии с законодательством Республики Узбекистан;

- займы (финансовая помощь) лизинговым организациям.

Инвестиционный план компаний должен как минимум содержать:

- Основные предположения и ключевые соображения;
- Требования к капиталу и ликвидности;

Ожидаемая рентабельность;

- Целевые распределения по классам активов, сгруппированные по действия, доходности и степени риска;

- Подтверждение соблюдения применимых законов и правил.

Инвестиционные вложения, направленные на повышение качества страховых услуг, рекомендуется разделить на 3 группы: инвестиции в трудовые ресурсы; инвестиции в инфраструктуру; инвестиции в технологии и процессы. Важной особенностью, которую необходимо учитывать при оценке экономической эффективности инвестиций в повышение качества обслуживания клиентов страховых компаний, является то, что в большинстве случаев достижение максимального положительного эффекта в действующих структурных единицах сдерживается наличием ряда объективных ограничений, а именно:

переобучение сотрудников приводит к отрыву от рабочего процесса части персонала, что усиливает нагрузку на остальную часть работников и, соответственно, отрицательно сказывается на качестве услуг;

рост эффективности сотрудников продающих подразделений вследствие их обучения и повышения квалификации приводит к росту продаж, но требует соответствующего роста эффективности в отделах урегулирования страховых случаев; рост лояльности клиентов вследствие повышения качества обслуживания будет проявляться в перспективе, т.к. большинство договоров страхования заключаются на длительный срок (обычно на год), и эффект от проводимых изменений ощущается клиентами в большинстве случаев лишь при непосредственном обращении к страховщику;

переобучение сотрудников, реорганизация работы офиса страховщика и модернизация IT-инфраструктуры в действующем офисе в большинстве случаев требуют последовательного распределения времени и соответственно, эффективности. Отодвигают срок достижения максимальной

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ:

1. Кугушева Т.В., Кугушев О.В. Страховой бизнес-процесс национальных страховых компаний: сущность, особенности. // Журнал Экономика. Управление. Финансы 2/2016.;
2. Т.В. Пахомова, И.В. Смагина, И.И. Сергеева Моделирование бизнес-процессов страховой деятельности. // «Вестник ОрелГИЭТ», 2015, №2(32).
3. Адамчук Н.Г. Мировой рынок страховых услуг в условиях глобализации. Автореферат диссертации на соискание ученой степени д.э.н.- М.: -2005. с.56;
4. Бажанов Г.С. Инвестиционные операции при размещении страховых резервов // Сборник научных трудов профессорско-преподавательского состава, молодых ученых и студентов / РГЭУ (РИНХ) Вып. 17. Ростов н/Д 2011.
5. Бажанов Г.С. Инвестиционные операции при размещении собственных средств страховых организаций // Вестник РГЭУ (РИНХ)- Ростов н/Д, 2011-№33 март.
6. Положению 0 платежеспособности страховщиков и перестраховщиков. Зарегистрирован Министерством юстиции Республики Узбекистан 12 мая 2008 г. Регистрационный № 1806.
7. Положения о страховых резервах страховщиков. Зарегистрирован Министерством юстиции Республики Узбекистан 15 декабря 2008 г. Регистрационный № 1882
8. www.lex.uz- Национальная база данных законодательства Республики Узбекистан.
9. www.mf.uz Республики Узбекистан. Официальный сайт Министерства финансов
10. www.znau.ru Электронная библиотека.
11. www.saipro.uz Официальный сайт рейтингового агенств "Saipro"