

СЕКЦІЯ 6
СТРАХОВИЙ РИНОК УКРАЇНИ – КАТАЛІЗАТОР ЧИ
СТРИМУВАЧ ПРОГРЕСИВНИХ ЗМІН У ВІТЧИЗНЯНІЙ
ЕКОНОМІЧНІЙ СИСТЕМІ?

УДК 336.713:368.025.4(477)

Геськів Вікторія

студентка 3 курсу

спеціальності «Фінанси, банківська справа та страхування»

Тернопільський національний технічний університет імені Івана Пулюя

м.Тернопіль

Науковий керівник: Тимошик Наталія

кандидат економічних наук, доцент

доцент кафедри економіки та фінансів

Тернопільський національний технічний університет імені Івана Пулюя

м.Тернопіль

**ТРАНСФОРМАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ФУНКЦІЇ СТРАХОВИХ КОМПАНІЙ У
КОНТЕКСТІ РОЗВИТКУ НАЦІОНАЛЬНОГО ФІНАНСОВОГО РИНКУ**

Інвестиційна діяльність страхових компаній є важливою складовою фінансової системи держави. У ринкових умовах страховики не лише виконують функцію перерозподілу ризиків, а й виступають вагомими інституційними інвесторами, що акумулюють фінансові ресурси та впливають на макроекономічну стабільність.

Інвестування тимчасово вільних коштів дає змогу страховим компаніям забезпечувати виконання зобов'язань перед страхувальниками, зберігати та примножувати капітал, формуючи джерела довгострокового фінансування. Основними джерелами інвестресурсів виступають страхові резерви та власний капітал. Перші характеризуються жорсткою регуляторною політикою, другі – більшою гнучкістю у формуванні інвестиційного портфеля.

Інвестиційна політика страховиків має базуватися на принципах надійності, ліквідності, доходності, відповідності термінів активів і зобов'язань, а також дотримання регуляторних норм. Законодавство визначає пріоритети щодо допустимих активів, рівня ризиків і необхідної диверсифікації портфелів.

Українські страхові компанії, діючи в умовах високої волатильності економічного середовища, надають перевагу малоризиковим інструментам з фіксованим доходом – державним облігаціям, банківським депозитам, окремим корпоративним цінним паперам. Проте формування якісного інвестиційного портфеля ускладнюється інфляційними ризиками, валютною нестабільністю, нерозвиненістю фондового ринку та обмеженим вибором надійних фінансових інструментів.

На цьому тлі актуалізується необхідність удосконалення інвестиційної політики страхових компаній. Перспективними напрямками є поступове пом'якшення регуляторних обмежень, впровадження європейських стандартів управління ризиками, активізація участі у фінансуванні державних інфраструктурних проєктів та розвиток фінансової інфраструктури.

Інвестиційна діяльність страховиків має стратегічне значення як для забезпечення їх фінансової стійкості, так і для сталого розвитку національної економіки. Для підвищення ефективності інвестування в сучасних умовах доцільно:

– оптимізувати регуляторне середовище шляхом запровадження ризик-орієнтованого нагляду замість формального обмеження переліку активів.

– розширити доступ страховиків до інструментів фінансового ринку, зокрема через створення умов для участі у проєктах державно-приватного партнерства.

–сприяти розвитку національного фондового ринку, що дозволить збільшити вибір якісних активів для інвестування.

–запровадити освітні програми для керівників страхових компаній з питань сучасних стратегій інвестування, управління ризиками та фінансового аналізу.

–розробити методичні рекомендації для компаній щодо побудови збалансованих інвестиційних портфелів з урахуванням макроекономічних змін і галузевої специфіки.

Таким чином, синергія державної політики, інституційної модернізації та підвищення фінансової грамотності учасників ринку створить передумови для якісного розвитку інвестиційної функції страхових компаній в Україні. Відповідно інвестиційна діяльність у страхуванні відіграє не лише роль стабілізаційного інструменту для компаній, а й формує потенціал для сталого економічного розвитку країни. Підвищення ефективності інвестування вимагає комплексного підходу, що передбачає модернізацію нормативної бази, підвищення фінансової грамотності учасників ринку та стимулювання прозорості інвестиційного середовища.

Перелік використаних джерел:

1. Бакушевич, І. В., Мартиняк, І. О.. Особливості мережевої взаємодії бізнесу-науки-освіти-влади в умовах трансформації світової економіки. Тези доповідей міжнародної науково-практичної конференції „Цифрова економіка як фактор інноваційного розвитку суспільства “. 2020. С. 111-112.

2. Тимошик Н. С. Впровадження європейських стандартів у страховий менеджмент України. *Міжнародний науковий журнал "Інтернаука": Серія: "Економічні науки"*, 2024. №6. URL: <https://doi.org/10.25313/2520-2294-2024-6-10061>

3. Grebeniuk N. V., Riznyk N., Zhurylo V. V., Tymoshyk N. S., Dobizha N. V. Interaction of banks and insurance companies in the context of the sale of insurance products. *Journal of the Balkan Tribological Association*. 27 (4). 2021. P. 697–710. URL:

УДК 368.025.1:330.322:005.21

Кінах Вікторія

студентка 3 курсу

спеціальності «Фінанси, банківська справа та страхування»

Тернопільський національний технічний університет імені Івана Пулюя

м.Тернопіль

Науковий керівник: Тимошик Наталія

кандидат економічних наук , доцент

доцент кафедри економіки та фінансів

Тернопільський національний технічний університет імені Івана Пулюя

м.Тернопіль

ІННОВАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ ІНВЕСТУВАННЯ СТРАХОВИХ КОМПАНІЙ: АДАПТАЦІЯ ДО МІНЛИВОГО ФІНАНСОВОГО ЛАНДШАФТУ

Інноваційні інвестиційні стратегії стають критично важливими для страхових компаній, які прагнуть залишатися стійкими та конкурентоспроможними в динамічному фінансовому середовищі. Поточний фінансовий ландшафт, що характеризується нестабільністю ринку, тривалими періодами низьких процентних ставок, підвищеними нормативними вимогами та швидким технологічним прогресом, змушує страховиків докорінно переглянути традиційні підходи до управління інвестиційними портфелями.

Одним із ключових напрямків інноваційного розвитку є активна диверсифікація інвестиційних портфелів. Страхові компанії все більше розширюють діапазон інвестованих активів, включаючи альтернативні інвестиції, такі як інфраструктурні проекти, прямий