

ОСОБЕННОСТИ И ФОРМЫ ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ БАНКОВ И СТРАХОВЫХ КОМПАНИЙ В ИНВЕСТИЦИОННОМ ПРОЦЕССЕ

С.В. Ерёмушкина

(Белорусский государственный университет)

В настоящий момент в странах с трансформационной экономикой остро стоит вопрос о создании адекватной институциональной системы, способной обеспечить мобилизацию сбережений и направить их на инвестиционные цели. В Республике Беларусь основными финансовыми посредниками являются банки, тесно связанные с реальным сектором экономики. Но существует ряд проблем, касающихся инвестиционной банковской деятельности. В первую очередь это проблема ликвидности, недостаточной капитализации банковской системы. Для банковских систем стран СНГ одним из путей привлечения долгосрочных ресурсов и увеличения возможностей для долгосрочного кредитования является слияние банковского бизнеса со страховыми компаниями и пенсионными фондами, которые являются аккумуляторами значительных средств населения.

В мировой экономике страховые компании принадлежат к числу наиболее крупных коллективных инвесторов. Инвестиционная деятельность составляет важнейший, после страхования, источник доходов страховых компаний. Общая сумма инвестиций, которыми управляют страховые компании Европы, Японии и США, составляет несколько триллионов долларов. В США, странах Западной Европы до 30 % общего объема инвестиций приходится на финансовые средства, привлекаемые по страхованию жизни. Однако в белорусской экономике страхование пока не занимает ведущих позиций. Инвестиции страховщиков составляют незначительную часть общих объемов вложений, причем основная их часть — это краткосрочные активы. Кроме того, средние и мелкие страховые компании, не обладая достаточным инвестиционным потенциалом, не стремятся самостоятельно выходить на инвестиционный рынок. Поэтому именно банковская система может и должна вывести новые финансовые институты на инвестиционный рынок, что в свою очередь приведет к увеличению инвестиционной активности населения, улучшению инвестиционного климата, что позволит привлекать как внутренние, так и иностранные инвестиции.

Область взаимодействия страховых компаний и банков очень широка. Это страхование специфических банковских рисков, рисков, возникающих в инвестиционных проектах и иных операциях с клиентами, страхование залогового имущества при ипотечном и потребительском кредитовании, страхование жизни заемщика, страхование вкладчика, совместные продажи банковских и страховых продуктов. Предложение банковскими и страховыми организациями населению и предприятиям различных финансовых услуг по капитализации свободных денежных средств означает формирование конкурентных отношений между данными финансовыми институтами.

В то же время совсем иной характер взаимоотношений возникает между банками и страховыми компаниями в связи с рисковой (компенсационной) функцией страхования. Банки являются носителями общественной потребности в страховании, носителями риска, а страховые организации обеспечивают эту потребность и в случае проявления риска компенсируют понесенные потери кредитных учрежде-

ний. При этом между банками и страховыми компаниями формируются отношения сотрудничества.

Особые отношения между банками и страховыми организациями предопределяет инвестиционная функция, которая является общей для данных финансовых институтов. Страховые организации имеют возможность разместить свои финансовые ресурсы по многим направлениям, в частности, страховые резервы — в государственные ценные бумаги, корпоративные ценные бумаги, паевые инвестиционные фонды, уставные капиталы обществ с ограниченной ответственностью, жилищные сертификаты, недвижимое имущество, слитки золота и серебра.

Инвестиционная деятельность страховщиков может быть обеспечена и банковской системой, хотя инвестиционная деятельность страховых организаций для банков имеет прикладное значение, а поэтому банки являются для страховых компаний важнейшими финансовыми институтами, обеспечивающими капитализацию финансовых ресурсов страховщиков.

Современными примерами общих схем, где эффективно сотрудничает как банк, так и страховая компания, могут быть:

1. Ипотечное кредитование с одновременным обязательным страхованием приобретенного жилья.
2. Совместный бизнес по обслуживанию международного туризма, когда банк сотрудничает вместе со страховой компанией и туристической фирмой.
3. Кредитование на приобретение автотранспорта и одновременное обязательное страхование приобретенного в кредит автотранспорта.
4. Открытие карточного счета с одноразовым предоставлением услуг относительно медицинского страхования и другие подобные услуги.

При инвестиционном сотрудничестве банков и страховых компаний управление финансовыми потоками обеих организаций становится более эффективным: инвестиционная деятельность страховых компаний является серьезным финансовым ресурсом для банков, особенно в части долгосрочного кредитования; участие банков в управлении страховым капиталом обусловлено потребностью в страховой защите банковской деятельности и привлечении клиентской базы страховщиков; интерес страховых организаций в управлении банковским капиталом обусловлен необходимостью надежного размещения своих финансовых ресурсов, возможностью расширения клиентской базы, потребностью в надежном банковском сопровождении страховых операций и т. д.

Эффект взаимовыгодного сотрудничества повышается при использовании филиальной сети исследуемых финансовых институтов. Совместное использование материальной базы и кадровых ресурсов контрагентов позволяет, с одной стороны, расширить клиентскую базу, а с другой стороны, сократить расходы банков и страховых компаний по развитию филиальной сети, а, следовательно, повысить эффективность банковской и страховой деятельности.

Таким образом, интеграция банков и страховых компаний проявляется в создании совместных финансовых продуктов и оказании общими усилиями различных видов услуг, а также в образовании «финансовых супермаркетов» и банкостраховых групп.

Страховой рынок Республики Беларусь характеризуется следующими основными чертами. С одной стороны — наличием более 2-х десятков страховых организацией государственной и негосударственной формы собственности, достаточно высокой степенью присутствия страховщиков через филиалы в регионах республики; высоким уровнем профессиональной подготовки специалистов страховых организаций и страховых брокеров; достаточной открытостью и прозрачностью; высокой подконтрольностью со стороны государства; готовностью страховщиков к ра-

боте с большим объемом договоров и к предложению на рынке новых страховых продуктов и программ.

С другой стороны, на государственном уровне страхование пока не рассматривается как наиболее эффективная система защиты рыночной экономики от предполагаемых рисков, как средство формирования долгосрочных инвестиционных ресурсов.

Несмотря на рост страховых взносов по прямому страхованию и сострахованию, ежегодная прибыль страховых организаций Республики Беларусь в 2004–2007 гг. снижалась с каждым годом. Общая сумма страховых резервов, сформированных страховыми организациями республики по состоянию на 01.01.2006 г., составила 254,2 млрд рублей, за 2007 г. — 251,9 млрд рублей. Для сравнения можно привести следующие данные: вклады населения в белорусских банках в пересчете на национальную валюту в 2008 г. превысили 11 трлн белорусских рублей.

Заключение

Долгосрочное кредитование банкам осуществлять намного проще при взаимодействии со страховыми компаниями, которые располагают «длинными деньгами». Банковская система активно движется в направлении создания «финансовых супермаркетов», таким образом, слияние банковского бизнеса со страховыми компаниями и пенсионными фондами может стать для банков единственным средством сохранения конкурентных позиций банков на рынке банковских и финансовых услуг. Тем не менее в Республике Беларусь инвестиционный потенциал страховых организаций в настоящее время находится на низком уровне, что ставит задачу дальнейшего развития в стране рынка страховых услуг.