



МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ
УКРАЇНИ

Чорноморський національний університет
імені Петра Могили

Кафедра фінансів і кредиту

Федорчук Артем Іванович

**УПРАВЛІННЯ РИЗИКАМИ ДІЯЛЬНОСТІ СТРАХОВИХ
КОМПАНІЙ**

Кваліфікаційна робота магістра на здобуття
ступеня вищої освіти магістр
галузі знань 07 «Управління та адміністрування»
спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа, страхування та
фондовий ринок»
за освітньо-професійною програмою «Фінанси і кредит з поглибленим
вивченням іноземної мови»

Керівник кваліфікаційної роботи магістра:
канд. екон. наук, доцент кафедри фінансів і
кредиту Чорноморського національного
університету ім. Петра Могили

_____Черненко К.П.
(науковий ступінь, вчене звання, прізвище та ініціали)

Рецензент:
канд. екон. наук, доцент кафедри обліку і аудиту
Чорноморського національного університету ім.
Петра Могили

_____Руденко Н.О.
(науковий ступінь, вчене звання, прізвище та ініціали)

Миколаїв 2025

ЗМІСТ

ВСТУП.....	3
РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ЗАСАДИ УПРАВЛІННЯ РИЗИКАМИ В ДІЯЛЬНОСТІ СТРАХОВИХ КОМПАНІЙ.....	8
1.1.Поняття та класифікація ризиків у страховій діяльності.....	8
1.2.Основні концепції та підходи до управління ризиками діяльності страхових компаній.....	23
РОЗДІЛ 2. МЕТОДИЧНІ ОСНОВИ ДОСЛІДЖЕННЯ УПРАВЛІННЯ РИЗИКАМИ СТРАХОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ.....	36
РОЗДІЛ 3. ЕМПІРИЧНИЙ АНАЛІЗ ФУНКЦІОНУВАННЯ СТРАХОВОГО РИНКУ УКРАЇНИ.....	49
3.1. Аналіз сучасного стану страхового ринку України.....	49
3.2. Аналіз фінансової стійкості та ризикових чинників діяльності страхових компаній.....	60
РОЗДІЛ 4. НАПРЯМИ ТА ШЛЯХИ УДОСКОНАЛЕННЯ УПРАВЛІННЯ РИЗИКАМИ ДІЯЛЬНОСТІ СТРАХОВИХ КОМПАНІЙ	88
ВИСНОВКИ.....	107
СПИСОК БІБЛЮГРАФІЧНИХ ПОСИЛАНЬ.....	111
ДОДАТКИ.....	122

ЧОРНОМОРСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
ІМЕНІ ПЕТРА МОГИЛИ

Факультет економічних наук

Кафедра фінансів і кредиту

Ступінь вищої освіти: магістр

Галузь знань: 07 «Управління та адміністрування»

Спеціальність: 072 «Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок»

Освітньо-професійна програма: «Фінанси і кредит з поглибленим вивченням іноземної мови»

ЗАТВЕРДЖУЮ

Завідувач кафедри фінансів і кредиту

_____ канд. екон. наук, доцент Черненко К.П.

“ _____ ” _____ 2025 року

З А В Д А Н Н Я
НА КВАЛІФІКАЦІЙНУ РОБОТУ МАГІСТРА

Федорчук А.І.

(прізвище, ім'я, по батькові)

1. Тема кваліфікаційної роботи магістра: Управління ризиками діяльності страхових компаній

керівник кваліфікаційної роботи магістра

канд. екон. наук, доцент Черненко К.П.

(прізвище, ім'я, по батькові, науковий ступінь, вчене звання)

затверджені наказом ЗВО від “ _____ ” _____

2. Строк подання студентом кваліфікаційної роботи магістра _____

3. Вихідні дані до кваліфікаційної роботи магістра: фінансова звітність страхових компаній, дані офіційних аналітичних сайтів, статистичні збірники, науково-практичні та теоретико-методичні роботи вітчизняних і зарубіжних вчених, дані Національного Банку України, Міністерства фінансів України.

4. Зміст розрахунково-пояснювальної записки (перелік питань, які потрібно розробити): дослідити та визначити сутність ризиків, характерних для діяльності страхових компаній, проаналізувати різні підходи до їх класифікації та виявити основні види ризиків із їх ознаками; проаналізувати та систематизувати основні концепції управління ризиками, включаючи традиційні і сучасні моделі, з виділенням підходів, що можуть бути адаптовані для українських умов, та визначити принципи формування ефективної системи ризик-менеджменту в страховій компанії; визначити та обґрунтувати методи і підходи до дослідження процесу управління ризиками, сформулювати систему показників для оцінки ризикового профілю страховика, сформулювати алгоритм оцінювання ризиків та сформулювати науково обґрунтовану методичну базу для проведення емпіричного дослідження українського страхового ринку; дослідити сучасний стан ринку страхування в Україні, визначити основні тенденції і проблеми, проаналізувати обсяги страхових премій, виплат, структуру ринку та ключові фактори, що впливають на функціонування галузі; здійснити аналіз

фінансової стійкості страховиків, визначити основні внутрішні та зовнішні ризики, оцінити їхній вплив на платоспроможність і стабільність діяльності, а також виявити сильні і слабкі сторони наявних систем управління ризиками для формування підґрунтя для рекомендацій щодо їх удосконалення; сформувати практичні рекомендації та рекомендувати заходи для підвищення ефективності системи управління ризиками, оптимізації процедур оцінки та контролю ризиків, підвищення адаптивності до змін зовнішнього середовища, інтеграції цифрових інструментів і відповідності міжнародним стандартам.

5. Перелік графічного матеріалу (з точним зазначенням обов'язкових креслень): схема ризиків діяльності страхової компанії, узагальнення теоретичних підходів до управління ризиками, концепції та підходи до управління ризиками в страхуванні, роль андеррайтингу в управлінні ризиками страхової компанії, алгоритм та етапи процесу управління ризиками страхової компанії, динаміка основних показників діяльності страхового ринку України за 2020–2024 роки, аналіз динаміки страхових премій, виплат та резервів, розрахунок ризику страхового портфеля, аналіз агрегованих компонентів ризику страхової компанії, відповідність страхових компаній вимогам Solvency II, прогноз економічного ефекту запропонованих заходів підвищення ефективності управління ризиками в діяльності страхових компаній.

6. Дата видачі завдання _____

КАЛЕНДАРНИЙ ПЛАН

№ з/п	Назва етапів кваліфікаційної роботи магістра	Строк виконання етапів кваліфікаційної роботи магістра	Примітка
1	Затвердження теми і призначення наукового керівника	вересень першого року навчання на магістерській програмі	виконано
2	Підготовка дослідницької пропозиції	вересень-жовтень першого року навчання на магістерській програмі	виконано
3	Побудова плану дослідження (вступ мета та завдання дослідження)	червень	виконано
4	Огляд літератури та формування методології аналізу (огляд літератури та методологія дослідження) (текст статті, тези доповіді)	вересень	виконано
5	Формування інформаційної бази дослідження та проведення емпіричного аналізу моделі (аналіз)	жовтень	виконано
6	Розробка та обґрунтування рекомендацій, підготовка висновків та дискусії (Результати та дискусія. Висновки.)	листопад	виконано
7	Оформлення кваліфікаційної роботи магістра та підготовка її до захисту	грудень	виконано

Здобувач вищої освіти

_____ Федорчук А.І.
(підпис) (прізвище та ініціали)

Керівник кваліфікаційної роботи

_____ Черненко К.П.
(підпис) (прізвище та ініціали)

ВСТУП

Актуальність теми дослідження. В умовах зростання невизначеності, посилення фінансових та операційних ризиків, а також реформування українського страхового ринку відповідно до вимог Solvency II питання ефективного управління ризиками діяльності страхових компаній набуває особливої актуальності. Складні економічні умови, вплив воєнних факторів, поглиблення регуляторних вимог та трансформація структури страхового портфеля зумовлюють необхідність розробки сучасних підходів до системи управління ризиками страхової діяльності, що змогла б забезпечити фінансову стійкість і здатність страховиків виконувати свої зобов'язання. Для страхового ринку України ефективне управління ризиками стає ключовою умовою стабільності страхового сектору та підтримки його ролі у процесах економічного відновлення.

Аналіз останніх досліджень і публікацій. Питанням сутності страхових ризиків, їх класифікації та управління ними, присвячені праці таких зарубіжних авторів, як П.Картер, Д.Фітцджеральд, Дж.Харрінгтон, С.Мейєр, а також українських науковців В.Базилевича, О.Залєтова, С. Осадця, Л.Шірінян, Н.Приказюк та інших. У дослідженнях розкрито теоретичні основи ризиків, принципи побудови систем ризик-менеджменту, застосування моделей оцінювання ризикових чинників. Проте значна частина наявних праць зорієнтована на класичні підходи до управління ризиками без урахування трансформацій українського страхового ринку під впливом воєнних ризиків, регуляторних змін та нових вимог до капіталізації і фінансової стійкості страховиків. Недостатньо дослідженим залишається питання практичної адаптації сучасних моделей ризик-менеджменту до умов українського ринку, що й зумовлює необхідність комплексного дослідження.

Мета дослідження – систематизувати науково-методичні підходи та обґрунтувати практичні рекомендації щодо вдосконалення системи управління ризиками діяльності страхових компаній в Україні.

Завдання дослідження:

- дослідити та визначити сутність ризиків, характерних для діяльності страхових компаній, проаналізувати різні підходи до їх класифікації та виявити основні види ризиків із їх ознаками;

- проаналізувати та систематизувати основні концепції управління ризиками, включаючи традиційні і сучасні моделі, з виділенням підходів, що можуть бути адаптовані для українських умов, та визначити принципи формування ефективної системи ризик-менеджменту в страховій компанії;

- визначити та обґрунтувати методи і підходи до дослідження процесу управління ризиками, сформувати систему показників для оцінки ризикового профілю страховика, сформувати алгоритм оцінювання ризиків та сформувати науково обґрунтовану методичну базу для проведення емпіричного дослідження українського страхового ринку;

- дослідити сучасний стан ринку страхування в Україні, визначити основні тенденції і проблеми, проаналізувати обсяги страхових премій, виплат, структуру ринку та ключові фактори, що впливають на функціонування галузі;

- здійснити аналіз фінансової стійкості страховиків, визначити основні внутрішні та зовнішні ризики, оцінити їхній вплив на платоспроможність і стабільність діяльності, а також виявити сильні і слабкі сторони наявних систем управління ризиками для формування підґрунтя для рекомендацій щодо їх удосконалення;

- сформувати практичні рекомендації та рекомендувати заходи для підвищення ефективності системи управління ризиками, оптимізації процедур оцінки та контролю ризиків, підвищення адаптивності до змін зовнішнього середовища, інтеграції цифрових інструментів і відповідності міжнародним стандартам.

Об’єкт дослідження – процес управління ризиками у діяльності страхових компаній.

Предмет дослідження – теоретичні, методичні та прикладні аспекти формування та реалізації системи управління ризиками страхової діяльності.

Методи дослідження. У кваліфікаційній роботі застосовано методи теоретичного аналізу для визначення сутності страхових ризиків; системний підхід – для побудови цілісної моделі управління ризиками; методи економічного і фінансового аналізу – для оцінювання стану страхового ринку та фінансової стійкості страховиків; коефіцієнтний метод – для аналізу ризикових показників; методи порівняння, угруповання та динамічного аналізу – для виявлення тенденцій розвитку ринку; метод аналогій і синтезу – для формування рекомендацій з удосконалення системи управління ризиками.

Основний зміст роботи. У першому розділі розкрито теоретичні основи управління ризиками та систематизовано класифікацію страхових ризиків і концепції управління ризиками. У другому розділі представлено методiku аналізу ризиків, обґрунтовано вибір методів і сформовано модель оцінювання ризикового профілю страхової компанії. У третьому розділі проведено емпіричний аналіз ринку страхування України та оцінено фінансову стійкість страховиків із визначенням ключових ризикових чинників. У четвертому розділі розроблено напрями удосконалення системи управління ризиками та сформовано практичні рекомендації щодо підвищення ефективності управління ризиками.

Наукова новизна отриманих результатів полягає в такому:

- удосконалено теоретичні підходи до трактування управління ризиками страхових компаній. Запропонований підхід враховує всі основні категорії ризиків, їх взаємозв'язки та потенційні управлінські можливості, що виникають у процесі їх реалізації, і створює передумови для підвищення фінансової стійкості, ефективності діяльності та конкурентоспроможності страхових компаній;
- удосконалено класифікацію ризиків страхової діяльності шляхом узагальнення та систематизації наявних наукових підходів і формування єдиної структурованої моделі, заснованої на групуванні ризиків за основними внутрішніми та зовнішніми факторами впливу. У межах запропонованої класифікації виокремлено стратегічні ризики, ризики

внутрішніх процесів, ризики управлінських рішень, ризики фінансових результатів та ризик неправильної оцінки;

– дістало подальший розвиток положення щодо взаємозалежності ризиків страхової компанії, що проявляється у встановленні причинно-наслідкових зв'язків між окремими категоріями ризиків та їх впливом на управлінські рішення, операційні процеси і фінансові результати діяльності. Це дало змогу сформувати логічно узгоджену модель виникнення та реалізації ризиків, яка відображає їх системний характер і вплив на рівень фінансової стійкості страхової компанії.

Інформаційну основу дослідження становлять чинні нормативно-правові акти України, що регулюють функціонування страхового ринку, зокрема Закон України «Про страхування», Закон України «Про фінансові послуги та фінансові компанії», постанови та методичні рекомендації Національного банку України щодо платоспроможності, звітності та оцінки ризиків страховиків. Важливе місце займають міжнародні стандарти й професійні керівні документи, такі як Solvency II Directive 2009/138/EC, IAIS Insurance Core Principles та ISO 31000:2018, які дають можливість порівнювати національні практики з розвиненими системами ризик-менеджменту. Емпіричну базу формують офіційна статистика НБУ, відкриті дані та фінансова звітність страховиків, аудиторські висновки, звіти ЕЮРА, OECD, Світового банку, а також галузеві аналітичні огляди страхових ринків. Теоретичний фундамент дослідження побудовано на опрацюванні наукових праць українських і зарубіжних дослідників ризик-менеджменту, що дозволяє комплексно осмислити сутність, класифікацію та підходи до управління ризиками в діяльності страхових компаній.

За підсумками виконаного дослідження результати були апробовані через їх представлення у наукових публікаціях. Зокрема, підготовлено та опубліковано статтю «Проблеми та перспективи розвитку андеррайтингу в діяльності страхових компаній» у збірнику «Проблеми та перспективи розвитку національної економіки в умовах глобалізації», виданому за матеріалами XXIII

Всеукраїнської науково-практичної онлайн-конференції молодих учених та студентів (19 березня 2025 р., м. Острог). Здійснена апробація забезпечила публічне представлення сформованих підходів, їх наукове обговорення та підтвердила доцільність подальшого розвитку досліджень у сфері управління ризиками діяльності страхових компаній.

Структура роботи. Робота складається зі вступу, чотирьох розділів, висновків, бібліографічного переліку використаних джерел та додатків. Загальний обсяг становить 120 сторінок, у роботі міститься 27 таблиць, 4 рисунки і 2 додатки. Список бібліографічних посилань включає 116 найменувань.

РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ЗАСАДИ УПРАВЛІННЯ РИЗИКАМИ В ДІЯЛЬНОСТІ СТРАХОВИХ КОМПАНІЙ

1.1. Поняття та класифікація ризиків у страховій діяльності

Поняття ризику є фундаментальним для страхової діяльності, оскільки саме існування ймовірності настання несприятливих подій є основою страхового захисту. У страховій практиці ризик трактується як можливість настання події, внаслідок якої застрахована особа зазнає збитків, а страхова компанія – зобов'язується здійснити виплату страхового відшкодування [1, с. 24]. Відповідно до Закону України «Про страхування», страховий ризик – це ймовірна подія або сукупність подій, на випадок настання яких проводиться страхування, за умови, що їх виникнення є випадковим і незалежним від волі страхувальника [2].

Ризик у страховій діяльності можна визначити як ймовірність настання непередбачуваних подій, що можуть призвести до фінансових втрат для страхової компанії чи її клієнтів. Це невизначеність у майбутньому щодо можливих подій, які впливають на виконання зобов'язань між страховиком і страховим клієнтом. Ризики можуть виникати через внутрішні фактори (наприклад, організаційні, фінансові) або зовнішні (наприклад, економічні, політичні) умови. Ризики у страховій діяльності безпосередньо впливають на прийняття стратегічних рішень щодо розвитку страхових продуктів та оптимізації фінансових потоків [3].

До ключових характеристик страхового ризику належать:

- випадковість - неможливість точно передбачити подію;
- ймовірність - існує реальна можливість настання;
- вимірюваність - потенційні збитки можна кількісно оцінити;
- незалежність від волі застрахованої особи;
- страховий інтерес - економічна зацікавленість у збереженні об'єкта страхування.

Для ефективного управління страховими ризиками важливо їх класифікувати, що відображено в табл. 1.1.

Таблиця 1.1 – Класифікація ризиків у страховій діяльності

Ознака класифікації	Види ризиків
Джерело виникнення	Природні, техногенні, соціально-економічні, воєнні
Можливість контролю	Керовані, некеровані
Ймовірність настання	Часті, рідкісні
Масштаб впливу	Індивідуальні, системні
Характер події	Статичні, динамічні
Можливість страхування	Страхові, нестрахові

Джерело: сформовано автором

Особливу увагу сьогодні привертають воєнні ризики, які стали критичними для страхового сектору України через повномасштабну збройну агресію росії у 2022 р. До таких ризиків відносять руйнування майна, загибель людей, зупинку бізнесу внаслідок бойових дій, ракетних ударів, мінування тощо. За даними Національного банку України, воєнні ризики істотно трансформували ризик-профіль страховиків, зокрема вплинули на збитковість, платоспроможність та перестраховальні програми [4].

Більшість страхових компаній змушені переглянути умови полісів, виключити або обмежити покриття воєнних ризиків, або розробляти нові продукти у співпраці з міжнародними перестраховиками.

Таким чином, розуміння природи та видів страхових ризиків створює підґрунтя для ефективного управління ними, особливо в умовах військової, економічної та політичної нестабільності.

Останні кілька років Україна перебуває в особливо нестійкому економічному середовищі, і будь-який суб'єкт економічної діяльності стикається із невизначеністю та ризиками, значущість яких зростає в умовах військового стану, що підвищує роль страхового захисту інтересів суб'єктів господарювання, який органічно поєднує ознаки забезпечення безпеки та страхування ризиків. Зазнає впливу ризиків і діяльність страхової компанії – унікального інституту, що функціонує у ризиковому середовищі та погоджується додатково акумулювати ризики інших суб'єктів господарювання. В умовах значної макроекономічної нестабільності посилюється ризиковість

функціонування страхових компаній на ринку фінансових послуг, що відображається на показниках фінансового стану страховиків [5].

Функціонування страхових компаній як окремих господарських суб'єктів в умовах економічної нестабільності значно підвищує їхню чутливість до різноманітних видів ризиків.

У процесі управління страховою компанією спостерігається практична взаємозамінність термінів «ризик» і «невизначеність». Під ризиком у цьому випадку розуміють сукупність можливих подій невизначеного характеру, які здатні як позитивно, так і негативно впливати на результати діяльності [6, с. 10].

Зміст ризику та ступінь його ймовірності визначають межі страхового покриття. З позиції можливості страхування розрізняють страхові та нестрахові ризики. Основним завданням системи управління ризиками в страховій компанії є правильна ідентифікація ризиків для формування оптимального страхового портфеля, що сприяє мінімізації потенційних втрат. До основних критеріїв, за якими ризик може бути віднесений до категорії страхових, належать:

- наявність ймовірності настання події;
- випадковий характер ризику;
- відсутність зв'язку страхового випадку з волевиявленням страхувальника або зацікавленої особи;
- невизначеність у часі та просторі;
- неможливість катастрофічного масштабу події;
- можливість об'єктивної оцінки ймовірних наслідків [7, с.115].

Одна з ключових характеристик діяльності страховика полягає в ризиковості. Страхові компанії за відповідну плату добровільно беруть на себе ризики фізичних і юридичних осіб, зобов'язуючись виплатити страхове відшкодування у разі настання визначених страхових подій. Важливим фактором ефективності їх роботи є якість ризик-менеджменту, що полягає в здатності адекватно оцінювати ризики, які беруться на страхування, та

розробляти програми для їх ефективного управління. Ризик виступає основним елементом діяльності страхової компанії.

Ризики в діяльності страховика можна охарактеризувати наступним чином:

- невизначеність фінансового стану в майбутньому;
- можливість недоотримання інвестиційного доходу;
- відсутність надходження страхових премій та неотримання прогнозованого прибутку.

Ризики в діяльності страхової компанії можуть виникати як ззовні, так і бути внутрішніми. Зовнішні ризики, як правило, не залежать від діяльності страховика і мають нефінансовий характер, тому для їх мінімізації необхідне належне оцінювання та регулювання з боку органів державного управління. У той час як внутрішні ризики пов'язані безпосередньо з діяльністю страхової компанії або з неефективним управлінням ними.

Ризик недовіри в страхуванні – це ймовірність того, що страхувальники, інвестори та партнери не довірятимуть страховій компанії чи ринку через відсутність гарантій виконання зобов'язань, погану репутацію або негативне сприйняття системи страхування. Це може призвести до низького залучення клієнтів, зменшення контрактів і фінансових втрат для компаній [8, с.46]. У країнах з політичною або економічною нестабільністю, наприклад, під час воєнних конфліктів чи криз, ризик недовіри зростає, обмежуючи можливості залучення інвестицій через високі ризики невиконання зобов'язань чи репутаційні втрати [9, с.36].

Політичні ризики визначаються як ймовірність того, що зміни в політичній ситуації можуть негативно вплинути на діяльність компанії, викликати зростання витрат чи скорочення доходів, або навіть призвести до фінансових втрат. Для страхових компаній це включає зміни в регуляторній політиці, податковому законодавстві, націоналізацію активів або політичну нестабільність, що може призвести до економічних потрясінь. Війна є прикладом прояву політичного ризику, для страхових компаній в Україні в

умовах війни, що триває з 2014 р. та загострилася після 2022 р. Це може призвести до зменшення премій через зниження економічної активності, зростання кількості звернень за страхуванням, що не покриваються через відсутність достатніх резервів, а також до втрати довіри до інвестицій в країні, що впливає на інвестиційні програми компаній. Війна спричиняє масові втрати через руйнування майна, інфраструктури, природних ресурсів, що значно впливає на фінансову стабільність страхових компаній, особливо якщо вони спеціалізуються на страхуванні майна чи бізнесу. Зростання кількості страхових випадків, пов'язаних з війною, може створити значні фінансові витрати, ускладнюючи виплати через знищення активів або втрату доступу до резервів. Міжнародні страхові компанії, які працюють з українськими, можуть зіткнутися з обмеженнями у співпраці [10, с.37]. Зміни в податковій політиці та регулюванні страхового ринку також можуть вплинути на діяльність страхових компаній, збільшуючи витрати або знижуючи дохідність. Наприклад, зміни в податкових ставках або в правилах страхових виплат можуть несприятливо вплинути на фінансові результати. У разі змін у політичному керівництві, зміни в законодавстві можуть бути непередбачуваними [11, с.90].

Демографічні ризики виникають через зміни в демографічній структурі населення, що можуть вплинути на попит на страхові послуги та фінансові результати страховиків. Зокрема, старіння населення збільшує потребу в медичних послугах та пенсійних виплатах, що створює додаткові страхові випадки, пов'язані з хронічними захворюваннями та інвалідністю [12, с.63]. Війна знижує чисельність працездатного населення та збільшує частку осіб похилого віку, що підвищує навантаження на медичні та пенсійні програми [13, с.36]. Зниження народжуваності через економічну нестабільність і соціальний стрес змінює попит на страхування життя, що може знизити прибутковість страховиків [14, с.21], [15, с.71]. Збільшення середньої тривалості життя підвищує витрати на пенсійні та медичні виплати, тоді як війна скорочує тривалість життя, що збільшує витрати на відшкодування та реабілітацію [16, с.43], [17, с.103]. Міграція змінює структуру населення та потреби в

страхуванні, а масова міграція під час війни створює специфічні ризики для страховиків, оскільки мігранти часто не мають доступу до традиційних страхових послуг [18, с.83], [19, с.123]. Психологічні травми, спричинені війною, також впливають на попит на медичне страхування та програми реабілітації [20, с.63].

Системні ризики визначаються як загрози, що виникають через взаємозв'язки між різними учасниками економічної системи, створюючи ефект "хвильового" впливу. Для страхових компаній це означає не лише індивідуальні збитки, а й комплексні проблеми, що можуть поширитися на всю галузь та економіку країни, порушуючи фінансову стабільність через економічні потрясіння, які охоплюють банки, страхові компанії та інші фінансові установи [21, с.55]. Системний ризик в такій ситуації зачіпає не тільки окремі сектори, але й всю фінансову систему, що може призвести до значних збитків для страховиків [22, с.88].

У разі падіння цін на активи, девальвації валют, інфляції та зростання процентних ставок, компанії змушені переглядати свої стратегії управління ризиками, коригувати інвестиційні портфелі і надавати додаткові послуги для захисту клієнтів від наслідків фінансових криз. Страхові компанії можуть скорочувати свої зобов'язання або відмовлятися від деяких видів страхування, що збільшує їхні ризики [23, с.104]. Війна може сприяти дефолтам за корпоративними облігаціями, що також впливає на портфелі страхових компаній, що мають активи в таких інструментах [24, с.78].

Таким чином, системні ризики є одними з найбільш небезпечних факторів для страхових компаній в умовах війни, адже вони проявляються у фінансових, економічних та технологічних кризах, що може суттєво вплинути на всю фінансову систему країни. Страхові компанії повинні адаптувати свої стратегії управління для збереження стабільності та здатності виконувати зобов'язання перед клієнтами.

Ринкові ризики є важливими для страхових компаній, оскільки вони здійснюють інвестиції в різноманітні фінансові інструменти, чия вартість

залежить від змін на фінансових ринках. Ці ризики включають коливання цін на активи, процентні ставки, валютні курси та макроекономічні фактори, які можуть посилюватися в умовах війни через невизначеність на ринку та зміну макроекономічної ситуації.

Одним з основних ринкових ризиків є волатильність фондових ринків, яка може посилюватися через політичну нестабільність і психологічні ефекти, що впливають на інвесторів. Війна може спричинити різкі зміни в цінах на акції, що призводить до значних збитків у портфелях страхових компаній. Ринкові інвестори часто реагують на події з затримкою, що додає додаткової нестабільності на фінансових ринках [25, с.58].

Процентні ставки є важливим фактором, що визначає вартість фінансування для страховиків, оскільки вони впливають на вартість позик та дохідність фінансових активів. В умовах війни центральні банки можуть змінювати ставки для боротьби з інфляцією чи підтримки економіки. Зміни ставок можуть вплинути на ринок облігацій, на якому страховики часто інвестують, що призводить до змін у цінах на облігації та їх дохідності. Зростання ставок може знизити вартість облігацій, збільшуючи ризики для страхової компанії [26, с.42].

Валютні коливання можуть значно вплинути на ринкові ризики, особливо якщо компанії мають активи або зобов'язання в іноземних валютах. Під час війни зміна валютних курсів може призвести до фінансових втрат або зниження активів через девальвацію національної валюти. Це також впливає на дохідність інвестицій за кордоном, роблячи валютні ризики критичними для міжнародних компаній [27, с.27].

Зміни на ринках під час війни можуть бути непередбачуваними через зміни в поведінці споживачів, зменшення виробництва та зниження попиту. Це є суттєвим ризиком для страхових компаній, оскільки зміни на ринку можуть вплинути на їхні інвестиційні портфелі. Непередбачувані зміни можуть бути як зовнішніми (глобальні ринки), так і внутрішніми, якщо компанія не має належної стратегії управління цими ризиками [28, с.21].

В умовах високої інфляції інвестиції можуть втратити реальну вартість, особливо якщо інфляція не компенсується відповідними змінами в номінальних доходах. Це також може призвести до зниження ліквідності активів, що збільшує інвестиційні ризики для страховиків, які можуть бути змушені продавати активи за нижчими цінами [29, с.51].

Правові ризики є однією з найбільших загроз для страхової діяльності, оскільки вони можуть серйозно вплинути на фінансову стабільність і репутацію компанії. Ці ризики включають зміни в законодавчій та нормативно-правовій базі, судові позови та зміни в правових нормах, що регулюють діяльність страховиків. Такі зміни можуть призвести до непередбачуваних витрат або втрат, оскільки страховики повинні постійно адаптувати свої стратегії до нових вимог. У період війни, наприклад, держава може ухвалювати тимчасові законодавчі акти, які змінюють умови страхування або обмежують виплати [30, с.25].

Страхові компанії можуть зіткнутися з правовими ризиками, якщо військові дії або інші надзвичайні обставини призводять до виникнення страхових подій, які не були чітко визначені в полісах. Це може спричинити судові позови, коли клієнти вимагають компенсацію, а компанія намагається довести, що ці обставини не є страховими випадками згідно з умовами договору. В умовах війни важко визначити, чи є певна подія страховим випадком, оскільки деякі обставини можуть не підпадати під стандартні умови полісів [31, с.22].

Страхові компанії також можуть зіткнутися з необхідністю адаптувати свою діяльність до міжнародних стандартів та норм. Міжнародне страхування може створити проблеми, коли законодавчі норми інших країн суперечать національному законодавству. Крім того, можуть виникати проблеми при співпраці зі страхувальниками за межами України, де можуть бути змінені правила виплат або умови страхування через економічну або правову нестабільність [32, с.62].

В умовах війни виникає потреба в специфічних видах страхування, таких як страхування військових ризиків або страхування втрат від військових дій. Це може призвести до правових проблем при укладанні договорів, визначенні умов полісів та виплат. Одним із питань є визначення того, які війни чи військові дії є катастрофічними і підлягають страхуванню, що може стати причиною правових суперечок [33, с.54].

Кібер-ризики є однією з новітніх і актуальних загроз для страхових компаній, особливо в умовах війни, коли кількість кібератак та кіберзагроз значно зростає. У сучасному світі, де технології і цифровізація активно розвиваються, кібер-ризики стають серйозною проблемою для фінансових установ, зокрема для страхових компаній, які використовують цифрові системи для управління процесами та обробки даних. Існує високий ризик виникнення ситуацій, коли хакерські групи застосовуватимуть специфічні технології для проникнення в інформаційні системи, що може призвести до значних втрат і порушення діяльності страховиків [34, с.34].

Страхові компанії зберігають величезну кількість особистих і фінансових даних клієнтів, що робить їх привабливими мішенями для кіберзлочинців. Крадіжка або витік цих даних може призвести до значних фінансових і репутаційних втрат, а також до втрати довіри споживачів [35, с.24].

У разі кібернападу витрати на відновлення можуть бути величезними, включаючи відновлення даних, компенсацію втрат клієнтів, юридичні витрати та витрати на поліпшення інфраструктури безпеки. Також урядові та регуляторні органи можуть накладати штрафи за недотримання стандартів безпеки, що посилює фінансовий тиск на компанії. В результаті вони можуть бути змушені підвищувати страхові премії, що негативно впливає на їх конкурентоспроможність [36, с.22].

Страхові компанії відчують вплив не лише зовнішніх ризиків, але й внутрішніх, що ускладнює їх діяльність. Інвестиційні ризики є важливим фактором для страхових компаній, особливо в умовах економічної нестабільності та війни. Для виконання своїх фінансових зобов'язань,

страховики часто інвестують у різноманітні активи, такі як облігації, акції, нерухомість та інші фінансові інструменти. В умовах війни ці інвестиції можуть зазнавати значних коливань, що робить інвестиційний ризик критичним елементом стратегії управління ризиками страхової компанії. Оскільки війна та економічна невизначеність ускладнюють прогнозування, страховики можуть зіткнутися з труднощами в оцінці ризиків. Наприклад, оцінка вартості нерухомості в країні, яка переживає воєнний конфлікт, стає складною через коливання цін, що залежать від безпекової ситуації, військових дій та загальної економічної ситуації [37, с.54].

Операційні ризики для страхових компаній виникають через невідповідності в процесах, людському факторі, технологіях або системах. Вони можуть бути спричинені дефектами в управлінських процесах, технічними збоями, людськими помилками або зовнішніми подіями, такими як природні катастрофи чи війна. Операційні ризики можуть суттєво вплинути на ефективність та фінансову стабільність компанії, особливо під час ринкової нестабільності.

Ці ризики можуть виникати через неефективне управління або помилки в операційних процесах, таких як прийом заявок на страхування, виплати страхових відшкодувань або управління активами. Невідповідності або недостатня автоматизація процесів можуть призвести до затримок чи помилок, що негативно впливають на фінансовий стан компанії [38, с.44]. Людський фактор також грає важливу роль: помилки співробітників, недостатня кваліфікація або ненавмисні порушення можуть спричинити серйозні проблеми. Компанії з великим обсягом обробки документів повинні належно навчати персонал і контролювати їх діяльність, щоб мінімізувати помилки [39, с.74].

З розширенням цифровізації, страховики все більше залежатимуть від технологій для обробки даних і забезпечення безпеки. Технічні збої чи кібератаки можуть призвести до серйозних фінансових втрат, штрафів або

навіть до втрати довіри клієнтів, якщо буде зіпсована або втрата інформація [40, с.56].

Щоб мінімізувати ці ризики, страхові компанії повинні впроваджувати ефективні внутрішні контролю, автоматизувати процеси, навчати персонал і інвестувати в кібербезпеку.

Комплаєнс-ризики для страхових компаній виникають через порушення вимог законодавства, нормативно-правових актів, внутрішніх політик компанії або етичних стандартів. Це включає ризики, пов'язані з недотриманням нормативних вимог або неухважністю до змін у законодавстві. Страхові компанії зобов'язані дотримуватися численних вимог, включаючи захист прав споживачів, фінансову стабільність і прозорість операцій.

Одним із найбільших комплаєнс-ризиків є невиконання національних або міжнародних регуляторних вимог, таких як неправильно оформлені контракти, порушення вимог до капіталу чи фінансової звітності. Це може призвести до штрафів, втрати ліцензії чи банкрутства [41, с.36].

Також важливим є порушення норм корпоративного управління, таких як відсутність прозорості, шахрайство або конфлікти інтересів, що може призвести до штрафів, втрати репутації або юридичних претензій [42, с.56].

Для страхових компаній особливо важливим є дотримання вимог щодо боротьби з відмиванням грошей (AML) та фінансуванням тероризму (CFT). Невиконання цих вимог може призвести до значних штрафів і репутаційних втрат, особливо в умовах економічної нестабільності чи війни [43, с.79].

Комплаєнс-ризики також можуть виникати через невідповідність міжнародним стандартам, таким як Міжнародні стандарти фінансової звітності (IFRS) або вимоги до управління активами. Недотримання цих стандартів може призвести до штрафів або обмеження доступу до міжнародних ринків [44, с.25].

Для мінімізації комплаєнс-ризиків компанії повинні постійно оновлювати внутрішні процеси, навчати персонал та впроваджувати ефективні системи контролю, забезпечуючи відповідність національним та міжнародним нормативним вимогам.

Ризики ліквідності виникають, коли компанія не може виконати короткострокові зобов'язання через відсутність достатньої кількості ліквідних активів. Для страхових компаній це може означати неможливість виплатити відшкодування або покрити витрати через значні довгострокові інвестиції. Важливо активно управляти ліквідністю, щоб уникнути дефіциту готівки, навіть за наявності фінансової стійкості в довгостроковій перспективі [45, с.125].

Ризик платоспроможності – це ймовірність, що компанія не зможе виконати довгострокові зобов'язання через брак фінансових ресурсів. Це особливо важливо для страхових компаній, які повинні мати достатній капітал для покриття великих виплат [46, с.85].

Зв'язок між ліквідністю та платоспроможністю: проблеми з ліквідністю можуть призвести до платоспроможнісних труднощів, якщо компанія не зможе своєчасно виконати зобов'язання.

Мінімізація ризиків вимагає постійного моніторингу ринку, ретельного планування фінансів та створення резервів для забезпечення стабільності.

На основі здійсненого аналізу ризиків, що притаманні діяльності страхових компаній, в додатку А наведено узагальнені підходи до ризиків в діяльності страхових компаній та управління ними.

У системі управління ризиками страхової компанії сукупність загроз доцільно групувати за їх економічною природою та характером впливу на фінансову стійкість. Першу групу становлять страхові та андеррайтингові ризики, що виникають безпосередньо в процесі формування страхового портфеля та оцінки страхових зобов'язань. До них належать ризики помилкової оцінки ймовірності настання страхового випадку та визначення очікуваного розміру збитку, недооцінка частоти або тяжкості збиткових подій, надмірна концентрація портфеля в окремих сегментах, катастрофічні ризики, а також ризик недостатності технічних резервів. Ці ризики напряму впливають на збитковість страхових продуктів, здатність компанії виконувати зобов'язання та рівень забезпеченості резервами. Ефективне управління такими ризиками

спирається на актуарні розрахунки, чіткі процедури андеррайтингу, використання скорингових моделей і методів машинного навчання, диверсифікацію портфеля, регулярне оновлення тарифів та активне застосування перестраховування.

Далі виділяють групу фінансових і ринкових ризиків, що відображають вплив коливань макро- і мікроекономічного середовища на баланс страховика. Сюди входять ринковий, валютний, інвестиційний, інфляційний, ліквідний та кредитний ризики, а також ризик дефіциту капіталу. Вони визначають зміну вартості активів, доступність ліквідних коштів, відповідність структури активів і зобов'язань, а також здатність компанії підтримувати належний рівень платоспроможності. Методи управління такими ризиками включають хеджування коливань процентних ставок і валютних курсів, узгодження строків активів і зобов'язань, диверсифікацію інвестиційного портфеля, встановлення лімітів для контрагентів із підвищеним ризиком, створення запасів ліквідності та проведення макропруденційних стрес-тестів.

Третю групу формують операційні, ІТ та процесні ризики, пов'язані з внутрішньою організацією бізнес-процесів. До цієї групи належать технічні й ІТ-збої, кіберризики, загроза втрати чи розголошення даних, помилки персоналу, шахрайство, недоліки внутрішніх моделей та слабкі місця процесів, які виконують зовнішні підрядники. Такі ризики можуть проявлятися як порушення операційної роботи, прямі фінансові втрати, витоки інформації, репутаційні проблеми або судові позови. Ефективне управління ними передбачає побудову дієвої системи внутрішнього контролю, автоматизацію ключових процесів, використання резервних і захисних ІТ-рішень, регулярні перевірки кібербезпеки, а також чіткі правила щодо роботи з даними та співпраці з зовнішніми партнерами.

Регуляторні та правові ризики пов'язані з невизначеністю у сфері регулювання та можливістю неправильно трактувати правові норми або несвоєчасно реагувати на нові вимоги. До цієї групи належать регуляторний, правовий і комплаєнс-ризики, які можуть призвести до штрафів, обмеження

діяльності, потреби терміново переглядати умови договорів чи внутрішні процеси, а також до втрати позицій на ринку. Ефективне управління такими ризиками базується на постійному відстеженні змін у законодавстві, правовій експертизі документів, впровадженні вимог AML/CFT і підвищенні правової обізнаності працівників.

Стратегічні та репутаційні ризики формують окремий блок загроз, що визначають довгострокову конкурентоспроможність страхової компанії. До них належать ризики помилкового вибору стратегічних напрямів, слабого корпоративного управління, репутаційні втрати та загальна недовіра населення до страхового сектору. Негативні наслідки можуть проявитися у зменшенні кількості клієнтів, падінні обсягів премій та ослабленні ринкових позицій. Управління цими ризиками зосереджується на якісному стратегічному плануванні, прозорій комунікації, високих стандартах клієнтського сервісу та ефективних механізмах контролю роботи менеджменту страхової компанії.

Вагому частину становлять соціально-демографічні ризики, що відображають глибинні зміни у складі населення. До них належать демографічні коливання, старіння населення, зменшення народжуваності, міграційні процеси, зростання смертності та інвалідності внаслідок воєнних дій, а також пов'язані з цим психологічні наслідки. Всі ці фактори формують довготривалі тенденції, які напряму впливають на попит на страхові продукти, рівень збитковості у сегментах страхування життя та здоров'я й потребу перегляду довгострокових резервів. Управління такими ризиками ґрунтується на актуарних прогнозах, детальному аналізі демографічних трендів, оновленні продуктового портфеля, коригуванні тарифів, розвитку програм медичної та психологічної підтримки та використанні спеціальних перестраховувальних інструментів.

Узагальнення завершує група воєнно-політичних і системних ризиків, що мають надсистемний характер і здатні створювати структурні виклики для всієї страхової галузі. Воєнний ризик, політична нестабільність та системні фінансові потрясіння можуть спричинити масові одночасні збитки, втрату

доступу до активів, зниження платоспроможності населення та руйнування інфраструктури. Управління ними базується на поєднанні державних гарантій, спеціального перестрахування, сценарного аналізу, участі у галузевих механізмах стабілізації та створення надзвичайних резервів.

З метою узагальнення ризиків страхової діяльності, нами була розроблена схема ризиків діяльності страхової компанії, що відображає функціонування її ризикоутворюючої системи.

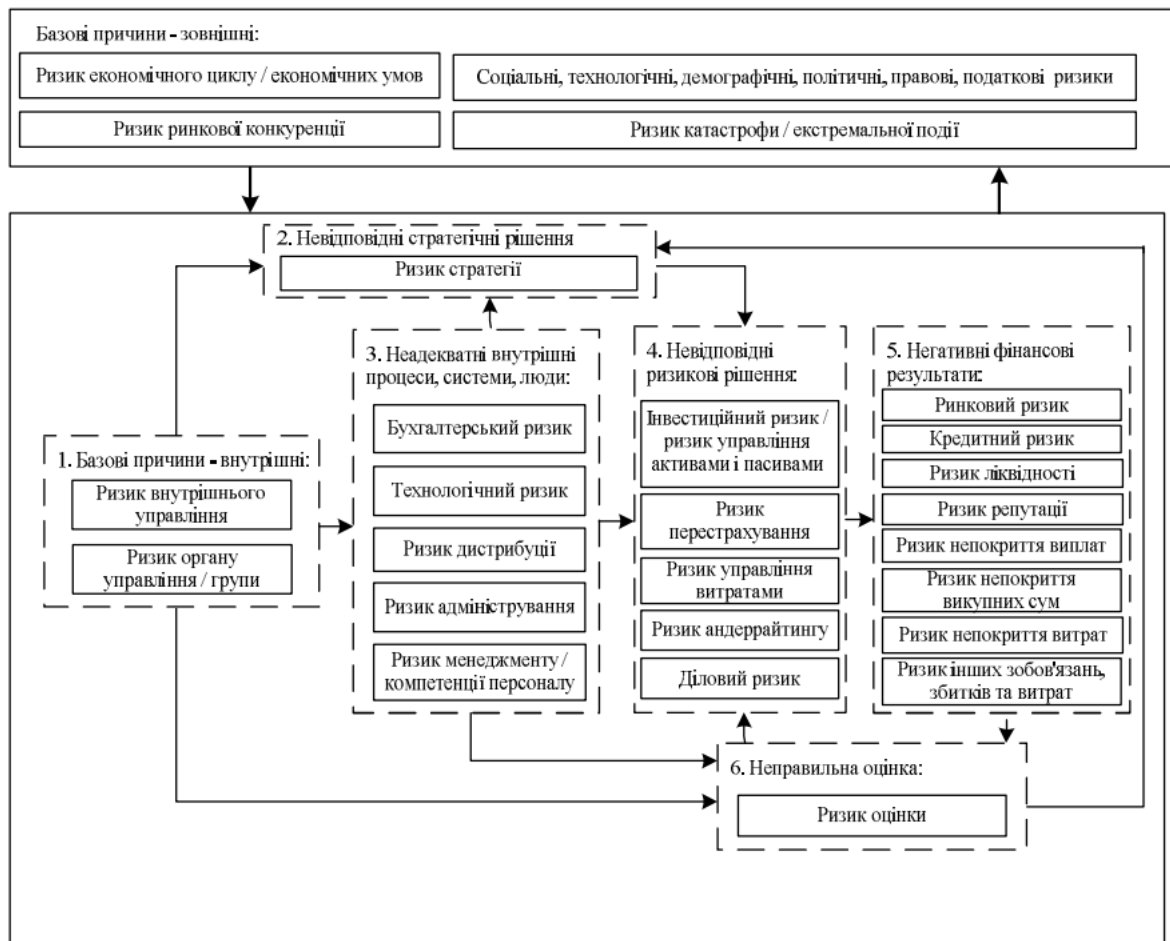


Рисунок 1.1 – Схема ризиків діяльності страхової компанії

Джерело: сформовано автором на основі [114; 115].

У схемі уточнено види ризиків та групи причин їх виникнення. В межах компанії виділено шість основних груп: базові ризики, пов'язані з управлінням; невідповідні стратегічні рішення; неадекватні внутрішні процеси, системи та персонал; невідповідні ризикові рішення; негативні фінансові результати; неправильні оцінки. Крім того, виділена окрема група зовнішніх причин ризиків. Ризик стратегії віднесено до групи невідповідних стратегічних рішень,

а ризик менеджменту та компетенції персоналу – до групи неадекватних внутрішніх процесів і систем. Схема також демонструє нові взаємозв'язки між групами причин, зокрема вплив ризиків компанії на зовнішні фактори та вплив неправильних оцінок на прийняття невідповідних стратегічних рішень.

У рамках дослідження ризиків, з якими стикаються страхові компанії в умовах економічної нестабільності та війни, було розглянуто низку ключових факторів, що впливають на їх фінансову діяльність. Кожен тип ризику - від політичних до операційних має свої специфічні характеристики та потребує індивідуального підходу до управління. Враховуючи зростаючі ризики, пов'язані з глобальними змінами, зокрема війною та економічною нестабільністю, страхові компанії повинні активно застосовувати комплексні методи управління ризиками, розробляти стратегічні плани, які б дозволяли знижувати ці загрози та мінімізувати їх вплив. Тільки систематичне та стратегічне управління ризиками, а також впровадження сучасних технологій і антикризових заходів дозволить страховим компаніям підтримувати свою стабільність та конкурентоспроможність у складних економічних умовах.

Це підкреслює необхідність розвитку гнучких стратегій управління ризиками та ефективного планування на всіх рівнях страхової компанії для забезпечення її довгострокового успіху і стабільності.

1.2. Основні концепції та підходи до управління ризиками в діяльності страхових компаній

Проблематика управління ризиками в діяльності страхових компаній є предметом широкого наукового обговорення, з огляду на її критичне значення для забезпечення фінансової стійкості, надійності страхових послуг та стабільності страхового ринку в цілому. Вітчизняні та зарубіжні дослідники приділяють значну увагу вивченню теоретичних аспектів ризиків, їх класифікації, методів оцінювання та інструментів управління.

У дослідженні Доценко І. та Матвійчук Л. [47] запропоновано використовувати рейтингове оцінювання як інструмент управління ризиками страхової компанії. Автори розглядають систему індикаторів, що характеризують фінансову стійкість страховика, як базу для прийняття стратегічних рішень. До сильних сторін цього підходу слід віднести його практичну орієнтацію, однак у роботі недостатньо враховано організаційні та регуляторні ризики, що обмежує його застосування у більш широкому контексті ризик-менеджменту.

Дослідження Яворської Т. В., Ревак І. О. та Підхомного О. М. [48] присвячене ризик-орієнтованому підходу у фінансовому моніторингу страхових компаній. У роботі розглянуто міжнародні рекомендації (зокрема, FATF) та чинні нормативно-правові акти України, які регулюють питання ідентифікації та управління комплаєнс-ризиками. Суттєвою перевагою цієї праці є її прикладний характер, однак її вузька спеціалізація (комплаєнс і AML/CFT) не дозволяє охопити весь спектр ризиків, з якими стикаються страхові компанії.

Вагомий внесок у дослідження ризиків у страховій справі зроблено також у роботах Сороківської М. В., яка розглядає методи кількісного аналізу ризиків та фінансову оптимізацію портфелів [49, с.111] та наголошує на взаємозв'язку між розвитком страхового ринку та економічною безпекою держави.

Узагальнення теоретичних підходів до управління ризиками наведено в табл. 1.2.

Таблиця 1.2 – Узагальнення теоретичних підходів до управління ризиками

Автор	Визначення управління ризиками
Глухова, В., Крот, Л. [5]	Управління ризиками у страхових компаніях - комплексний процес передбачення, оцінки та мінімізації фінансових загроз, включає превентивні заходи, ухвалення рішень і реалізацію дій для реагування на виниклі загрози з метою забезпечення ефективного функціонування компанії та підтримки її фінансової безпеки.
Пахомов, М. С., Єршова, Н. Ю. [100]	Ресурсно-орієнтоване управління ризиками у страхових компаніях – стратегічний підхід до організації діяльності, який передбачає ефективне використання фінансових, технологічних і людських ресурсів для прогнозування, оцінки та реагування на ризики з метою забезпечення стратегічної гнучкості, стійкості та конкурентоспроможності компанії.

Продовження табл.1.2

Harrington, S. E., & Niehaus, G. R. [101]	Управління ризиками ґрунтується на статистичному аналізі частоти й тяжкості страхових подій, тарифуванні, резервуванні, перестраховуванні.
ISO 31000 [102]	Управління ризиками – системний процес ідентифікації, аналізу, оцінки та реагування на всі категорії ризиків, що включає моніторинг, комунікацію та постійне вдосконалення, з метою забезпечення ефективного управління загрозами та підтримки стабільності і стійкості організації.
Chvertko L. A., & Slatvinskyi M. A. [103]	Управління ризиками у страхових компаніях – системний процес ідентифікації, оцінки, мінімізації та контролю фінансових, операційних, інвестиційних та страхових загроз із застосуванням комплексних і інноваційних підходів для забезпечення стійкості, конкурентоспроможності та ефективного функціонування компанії.
Andreeva T. [104]	Управління ризиками – послідовне застосування управлінських підходів і методів для ідентифікації, аналізу, оцінки та усунення або обмеження спостережуваного ризику з метою забезпечення стабільності, безпеки та ефективності діяльності страхової організації.
Агрес О., Рубай О., Синявська Л. [105]	Управління фінансовими ризиками – системний і комплексний процес ідентифікації, оцінки, мінімізації та контролю фінансових загроз із використанням інноваційних технологій та інтегрованих систем управління ризиками для підвищення фінансової надійності.
Абдуллаєва, А. [106]	Управління ризиками – цілеспрямований процес ідентифікації, оцінки, контролю та моніторингу фінансових і операційних загроз із послідовним виконанням етапів управління ризиком (виявлення, оцінка, вибір методів, коригування планів) для забезпечення стабільності та здатності компанії виконувати страхові зобов'язання.
Подра О. П. [107]	Управління ризиками через андеррайтинг – системний підхід до контролю страхових ризиків, що базується на процедурах прийняття на страхування, оцінці профілю клієнта, застосуванні франшиз, обмежень та виключень, скорингу, диференційованих тарифів та постійному моніторингу страхового портфеля для забезпечення фінансової стійкості.
Беспалова, А. Г. [108]	Управління ризиками страхових компаній – частина загальної системи управління, спрямована на виявлення, оцінку та мінімізацію загроз, що можуть негативно вплинути на платоспроможність та ефективність діяльності компанії; включає диверсифікацію страхових продуктів, формування карт ризиків та контроль основних ризиків.
Шейко Ю.О., Юхимчук І.М. [109]	Управління ризиками – комплексний і послідовний механізм, що включає аналітичні, організаційні та фінансові заходи для зменшення негативних наслідків реалізації ризиків та використання потенційних можливостей для підвищення ефективності діяльності організації із врахуванням взаємозв'язку всіх елементів системи ризик-менеджменту.
IML [110]	Управління ризиками через перестраховування – механізм передачі частини ризиків страхової компанії перестраховику для зменшення фінансових втрат, стабілізації балансу та забезпечення здатності компанії ефективно функціонувати за умов підвищеної невизначеності та потенційних катастрофічних ризиків.
IBM [111]	Управління операційними та кіберризиками – безперервний процес ідентифікації, оцінки, моніторингу і реагування на загрози, пов'язані з внутрішніми процесами, ІТ-системами, персоналом або зовнішніми подіями з метою зменшення ймовірності та масштабу потенційних втрат, забезпечення безперервності бізнесу та захисту інформаційних активів.

Продовження табл.1.2

D.Handoyo, R.Damanik, R.F.Anwar, R.F. Nainggolan [112]	Управління ризиками за підходом Economic Capital / VaR – система кількісної оцінки ризиків, в якій визначається обсяг капіталу для покриття потенційних збитків із використанням VaR, stress-testing та моделювання сценаріїв як буфера на випадок реальних або кризових втрат.
K.T.Hanna [113]	Управління комплаєнс-ризиками – системний і проактивний процес ідентифікації, оцінки та мінімізації ризиків, пов'язаних із недотриманням законодавства, нормативних вимог, внутрішніх політик і стандартів; включає впровадження політик комплаєнсу, процедур контролю, внутрішній аудит та моніторинг для запобігання юридичним, фінансовим або репутаційним наслідкам.
Solvency II (EU Directive, 2009/138/EC) [64]	Управління ризиками за стандартом Solvency II – системний процес кількісної оцінки та контролю фінансових, страхових, ринкових, кредитних та операційних ризиків страхової компанії через модулі SCR та впровадження принципів ORSA (внутрішньої оцінки ризиків і платоспроможності), що забезпечує адекватне планування капіталу та підтримку фінансової стійкості організації.

Джерело: узагальнено автором на основі [5; 64; 100-113].

Сильними сторонами сучасних наукових праць є: чітка класифікація ризиків та окреслення основних типів ризиків у страхуванні; обґрунтованість необхідності ризик-менеджменту як постійного процесу; поєднання теоретичних засад із практичними рекомендаціями щодо фінансового моніторингу та оцінювання фінансової стійкості страховиків; залучення міжнародних нормативно-правових актів та стандартів (FATF, Solvency II).

Нерозкриті або недостатньо висвітлені складові системи управління ризиками у страхових компаніях пропонуємо узагальнити наступним чином. Сучасні підходи до ризик-менеджменту здебільшого зосереджуються на виявленні, оцінці та контролі фінансових, страхових, ринкових й операційних ризиків, однак часто не приділяють належної уваги інтеграції управління ризиками у стратегічне планування та розвиток компанії. У багатьох випадках ризики аналізуються окремо, без урахування їх взаємозв'язків і взаємного впливу, тоді як ефективна система потребує розуміння того, як фінансові, операційні, страхові, комплаєнс- і кіберризики взаємодіють між собою.

Ще одним недооціненим аспектом є використання можливостей, що виникають у процесі управління ризиками, адже саме вони можуть підвищувати ефективність діяльності та посилювати конкурентні позиції компанії. Також у традиційних підходах недостатньо уваги приділено

інноваційним технологіям – штучному інтелекту, блокчейну, Big Data та прогностичним моделям, які дозволяють точніше оцінювати ризики та швидше реагувати на їх зміни.

Окремої уваги потребує комплексне управління кібер- та операційними ризиками, адже саме воно забезпечує безперервність бізнесу та захист інформаційних ресурсів, тоді як у багатьох джерелах ці питання розглядаються фрагментарно. Важливим елементом сучасного ризик-менеджменту є застосування внутрішніх моделей та методик оцінки економічного капіталу, зокрема підходів Solvency II і VaR, що дозволяють кількісно вимірювати ризики та формувати капітал для їх покриття.

Зрештою, проактивний і превентивний характер управління ризиками – постійний моніторинг, своєчасне виявлення загроз та запобіжні заходи – є ключовим елементом стійкості страхової компанії, однак у класичних підходах він висвітлюється недостатньо, хоча саме від нього залежить зменшення ймовірності та масштабу можливих збитків.

На основі здійсненого аналізу пропонуємо сформулювати узагальнене визначення управління ризиками страхових компаній у розширеному описовому стилі з виділенням нашого внеску:

Управління ризиками страхових компаній – це комплексний, інтегрований та системний процес, що передбачає ідентифікацію, оцінку, моніторинг, мінімізацію та реагування на всі категорії ризиків, включно з фінансовими, страховими, ринковими, операційними, кібер- та комплаєнс-ризиками, із застосуванням інноваційних цифрових технологій, аналітичних методів та внутрішніх моделей, таких як VaR та Solvency II, для кількісної оцінки потенційних збитків і резервування економічного капіталу. Особливістю запропонованого підходу є комплексна інтеграція управління ризиками у стратегічне планування та розвиток компанії, врахування взаємозв'язку всіх категорій ризиків, а також використання потенційних можливостей, що виникають у процесі ефективного управління ризиками, що дозволяє не лише зменшувати збитки, а й підвищувати фінансову стійкість,

конкурентоспроможність, ефективність діяльності та стратегічну гнучкість організації.



Рисунок 1.2 – Концепції та підходи до управління ризиками в страхуванні

Джерело: сформовано автором

Управління ризиками є ключовим аспектом діяльності страхових компаній, оскільки воно дозволяє ефективно знижувати ймовірність та величину фінансових втрат, які можуть виникнути внаслідок різних небезпек. Зазвичай у страхуванні застосовуються декілька концепцій і підходів до управління ризиками, їх відображено на рис. 1.2.

Основні аспекти теорії управління ризиками, яка є ключовим елементом для забезпечення стабільності та ефективності роботи будь-якої страхової компанії. Управління ризиками є основним елементом стабільності страхової компанії. Першим етапом є ідентифікація ризиків, де важливо враховувати економічні, політичні, правові та технологічні фактори, що можуть впливати на діяльність компанії [50, с. 125]. Також слід враховувати внутрішні аспекти компанії, такі як управлінські та операційні процеси, щоб виявити конкретні типи ризиків. Оцінка ризиків передбачає вимірювання ймовірності їх настання та визначення впливу. Для цього використовуються статистичні моделі та моделювання сценаріїв, що дозволяють спрогнозувати наслідки подій [51, с. 130]. Після оцінки важливо здійснювати моніторинг ризиків, щоб своєчасно

реагувати на зміни, особливо в умовах нестабільності, таких як війна чи економічні потрясіння [52, с. 155]. Страхові компанії повинні постійно коригувати стратегії, щоб уникати системних загроз. Згідно з дослідженням Swiss Re, у періоди системних шоків, таких як війна або пандемія, ключовими напрямками моніторингу стають геополітичні ризики, зміни в поведінці клієнтів і загрози неплатоспроможності [53, с. 62].

Стратегії управління ризиками включають кілька підходів до зниження або мінімізації ризиків. Перший – це уникання ризику, що передбачає усунення або зміну діяльності, яка може призвести до ризику. Другий підхід – зниження ризику, коли вживаються заходи для зменшення ймовірності або наслідків негативних подій. Третій підхід – передача ризику, наприклад через перестраховування або укладання контрактів. Четвертий підхід – прийняття ризику, якщо витрати на його мінімізацію перевищують можливі збитки [54, с. 102]. Теорія управління ризиками тісно пов'язана з управлінням фінансами, зокрема щодо забезпечення капіталу для покриття потенційних збитків. Оптимізація капіталу дозволяє компанії залишатися платоспроможною і виконувати свої зобов'язання навіть при великих виплатах. Впровадження інноваційних підходів до оцінки платоспроможності допомагає збільшити вартість капіталу, покращити як внутрішні, так і зовнішні системи управління страховиком, а також дозволяє впроваджувати нові продукти, що зменшує ризики у нестабільних умовах [55, с. 87].

Диверсифікація ризиків передбачає розподіл ризиків між різними активами, продуктами, територіями чи контрагентами для зниження вразливості компанії до несприятливих подій. У портфельному інвестуванні диверсифікація зменшує несистематичні ризики без зниження дохідності [56]. У страхуванні це включає диверсифікацію страхових продуктів, територіальну диверсифікацію, розподіл зобов'язань через перестраховування та інвестиційну диверсифікацію активів. Страховики, які ефективно використовують диверсифікацію, показують вищу фінансову стійкість у кризові періоди, знижуючи ризик масових виплат у різних сегментах [57]. Перестраховування

дозволяє розподіляти ризики з зовнішніми учасниками, а стандарт Solvency II враховує ефект диверсифікації в розрахунку SCR, зменшуючи необхідний обсяг резервного капіталу, якщо ризики не є повністю корельованими [58].

Стратегічний ризик-менеджмент (SRM) – це процес виявлення, аналізу та управління ризиками, що можуть вплинути на досягнення довгострокових цілей організації [59]. У страховій сфері SRM включає інтеграцію оцінки ризиків у планування страхових продуктів, адаптацію до змін у макросередовищі, аналіз взаємозв'язку між ризиками та ринковими тенденціями, прийняття рішень на основі сценарного прогнозування та стрес-тестування [60].

Таблиця 1.3 – Етапи ризик-менеджменту у страхових компаніях

Етап	Зміст
Ідентифікація стратегічних ризиків	Аналіз макроекономічних, політичних, соціальних чинників
Оцінка впливу на бізнес-модель	Визначення взаємозв'язків ризиків із ключовими активами компанії
Розробка ризик-орієнтованої стратегії	Включення ризиків у стратегічні KPI, адаптація до змін
Контроль і моніторинг	Постійний перегляд ризиків у зв'язку зі змінами в середовищі
Інформування менеджменту	Створення risk-aware-культури в компанії

Джерело: сформовано автором на основі [61].

У сучасних умовах, особливо в умовах війни, кіберзагроз, інфляції та зміни регуляторного поля, стратегічний підхід до ризиків у страхуванні допомагає забезпечити фінансову стійкість, посилити довіру клієнтів, підтримати конкурентну перевагу, коригувати інвестиційні стратегії компанії [62].

Фінансова стійкість страхової компанії - це її здатність виконувати зобов'язання перед клієнтами (страхувальниками, реципієнтами) у довгостроковій перспективі, незважаючи на внутрішні або зовнішні економічні потрясіння. Під платоспроможністю розуміють здатність страхової компанії розрахуватися за своїми зобов'язаннями та страховик вважається неплатоспроможним, якщо його активи неадекватні або недоступні (перебувають у неліквідній формі) в певний час, аби здійснити виплати на вимогу страхувальників [55].

Міжнародна асоціація органів нагляду за страховою діяльністю (IAIS) визначає такі основні критерії платоспроможності:

- Solvency Capital Requirement (SCR) – рівень капіталу, необхідний для покриття можливих втрат протягом одного року з довірчою ймовірністю 99.5%;
- Minimum Capital Requirement (MCR) – мінімальний рівень капіталу, при досягненні якого компанія вважається неплатоспроможною;
- Risk-Based Capital (RBC) – метод, що враховує специфіку ризиків конкретної компанії [63].

Згідно з Європейською директивою Solvency II, фінансова стійкість повинна забезпечуватись через якісне управління ризиками (ERM), адекватне резервування, підтримку достатнього рівня капіталу, стрес-тестування та аналіз сценаріїв [64].

Аналіз і прогнозування ризиків в умовах сучасного страхового ринку є ключовими процесами забезпечення фінансової стійкості та платоспроможності страхової компанії. Міжнародні практики, включно з Solvency II, IFRS 17, актуарним та машинним моделюванням, формують комплексний підхід до прийняття обґрунтованих рішень. Аналіз ризиків у страхуванні – це процес виявлення, оцінювання та опису потенційних загроз, які можуть вплинути на фінансову стабільність та платоспроможність страхової компанії. Його мета – зрозуміти природу ризиків, імовірність їх настання та можливі наслідки. Ключовими елементами аналізу є ідентифікація ризиків, якісна та кількісна оцінка ризиків, побудова моделей ймовірностей, оцінка впливу на фінансові результати [65].

Андеррайтинг як частина системи управління ризиками дозволяє зменшити асиметрію інформації, запобігти несприятливому відбору (adverse selection), оцінити можливість морального ризику (moral hazard), забезпечити баланс платоспроможності страховика.

Серед вітчизняних і зарубіжних дослідників у галузі страхування не існує єдиного підходу до визначення поняття «андеррайтинг». Термін андеррайтинг (з англійської underwriting) дослівно означає «підписання під» чимось, під

якими-небудь умовами. Цей термін зародився в страховій практиці Ллойда, коли кожний, хто бажав прийняти на себе частину ризику, підписувався своїм ім'ям під описом ризику [66, с.81]. Щодо офіційного визначення андеррайтингу в галузі страхування, то таке визначення відсутнє в Законі України «Про страхування», визначено лише поняття андеррайтингового ризику - ризик виникнення збитків чи додаткових втрат або недоотримання запланованих доходів, або виникнення несприятливої зміни вартості страхових зобов'язань внаслідок неадекватних припущень, здійснених під час ціноутворення та резервування [2]. С. Осадець [67, с. 156] розглядає андеррайтинг як комплексну роботу, яка проводиться страховиком щодо прийому на страхування ризиків, включаючи їх оцінку, визначення можливості страхування, вибір оптимального покриття, перевірку відповідності ризиків і клієнтів цілям і завданням страхової компанії з точки зору її фінансової стабільності. Л. Маседо [68] розглядає андеррайтинг як процес у страховій компанії, який відповідає за ухвалення страхування, оцінку ризику, управління ризиками, опрацювання договорів, претензії, розробку страхових продуктів та аудит. Приказюк Н.В. стверджує, що андерайтинг являє собою процес, спрямований на прийняття рішення про можливість страхування певного об'єкту та умови такого страхування, який включає низку послідовних взаємопов'язаних процедур, таких як аналіз ризиків і ухвалення рішення про страхування чи відмову у страхуванні, визначення основних умов договору страхування та заходів щодо зниження ризиків, а також контроль за їх виконанням [69, с.111]. Андеррайтинг у страхуванні - це бізнес-процес трансформації ризиків, заявлених на страхування, у страхові ризики, що ґрунтується на основі збалансування та моніторингу страхового портфеля за критерієм максимізації доходності на фоні прийнятного рівня кумуляції ризиків з метою забезпечення фінансової стійкості страхової компанії [70, с.179].

На основі здійсненого аналізу існуючих теоретичних підходів до визначення поняття андеррайтинг пропонуємо узагальнити його як процес перетворення заявлених на страхування ризиків у страхові ризики, що прийняті

до покриття. Цей процес включає селекцію ризиків з урахуванням можливостей їхнього перестраховування та впровадження превентивних заходів для запобігання страховим випадкам, що сприяє досягненню максимальної прибутковості страхового портфеля за прийнятного рівня ризику. Ефективність андеррайтингу безпосередньо впливає на обґрунтованість і економічну результативність усіх подальших бізнес-процесів у страхуванні.

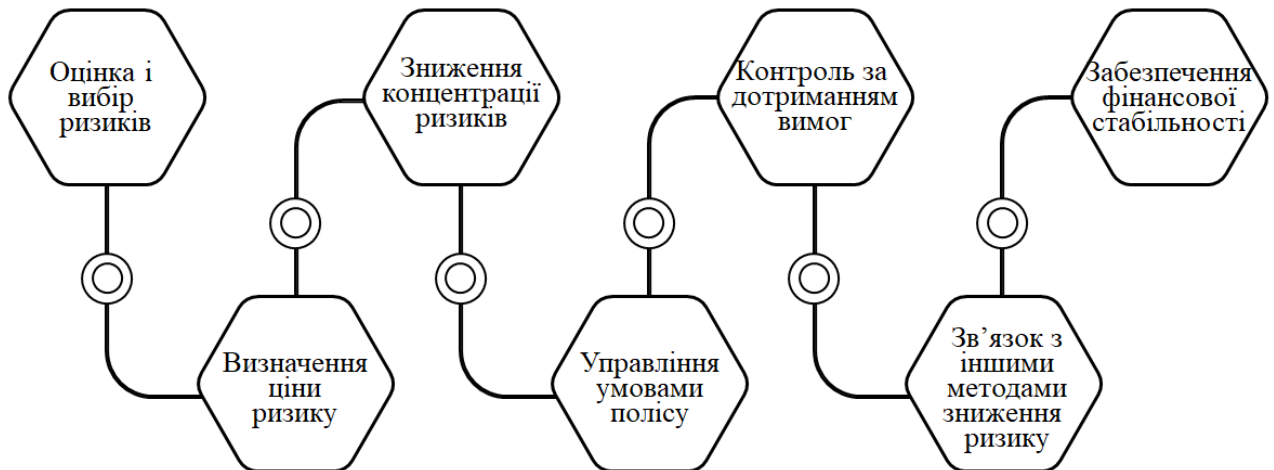


Рисунок 1.3 – Роль андеррайтингу в управлінні ризиками страхової компанії

Джерело: сформовано автором

Оцінка та вибір ризиків в андеррайтингу є важливими аспектами управління ризиками в страховій діяльності. Андеррайтинг як процес включає в себе ретельну оцінку потенційних ризиків, які можуть виникнути через страхування майна, життя чи інших активів. Основними завданнями андеррайтингу є визначення вартості страхового покриття, встановлення страхових премій та вирішення питання про прийняття чи відхилення страхових заявок.

У сучасному підході до оцінки ризиків в андеррайтингу особливу увагу приділяють використанню різноманітних моделей, зокрема кількісних та статистичних. Застосування таких моделей дозволяє точніше оцінити ймовірність виникнення страхових подій, що дає змогу страховику ефективніше формувати свої портфелі ризиків і встановлювати відповідні премії [71]. Більш того, автоматизація андеррайтингових процесів та

використання великих даних і машинного навчання дозволяє знижувати людський фактор у прийнятті рішень, що підвищує точність та швидкість оцінки ризиків [72].

Також важливим є використання методів диверсифікації ризиків, що дозволяє зменшити вплив певного ризику на загальну діяльність страхової компанії. Страхові компанії, що правильно оцінюють і вибирають ризики, можуть формувати збалансовані портфелі, зменшуючи ймовірність великих збитків і забезпечуючи стійкість на ринку [73].

Вибір ризиків також включає в себе визначення їхнього характеру – страховики мають враховувати як внутрішні, так і зовнішні фактори, що можуть впливати на ймовірність виникнення страхових подій. Зокрема, зовнішні фактори, такі як політична нестабільність або економічні коливання, можуть значно змінювати рівень ризику, тому андеррайтери повинні постійно здійснювати моніторинг змін умов ринку [74, с.25].

На основі аналізу наукових підходів, можна зробити висновок, що ефективний вибір і оцінка ризиків є ключовим елементом стратегії страхової компанії. Використання перевірених моделей та інструментів, зокрема Big Data і автоматизація процесів, що дозволяє знижувати потенційні збитки та забезпечувати фінансову стійкість організації.

Таким чином, управління ризиками в страховій діяльності являє собою багатокомпонентну систему, що інтегрує стратегічне планування, аналітичні методи, правові норми та етичні стандарти. В межах дослідження було проаналізовано ключові концепції та підходи сучасного ризик-менеджменту, включаючи ідентифікацію, моніторинг, аналіз, прогнозування, андеррайтинг, перестраховування, комплаєнс, диверсифікацію та забезпечення фінансової стійкості.

Ефективне управління ризиками – це не лише технічний процес, а цілісна система, що охоплює всі рівні діяльності страховика: від оцінки окремих ризиків до формування корпоративної культури ризик-менеджменту. В сучасних умовах війни, цифровізації, глобалізації та фінансової нестабільності

комплексний підхід до управління ризиками набуває особливої важливості, виступаючи критичним інструментом забезпечення безпеки та сталого розвитку страхового сектору України. В умовах посилення регуляторних вимог страховики повинні не лише впроваджувати сучасні практики ризик-менеджменту, а й адаптувати свої системи управління ризиками у відповідності до вимог міжнародних стандартів, зокрема Solvency II.

РОЗДІЛ 2. МЕТОДИЧНІ ОСНОВИ ДОСЛІДЖЕННЯ УПРАВЛІННЯ РИЗИКАМИ СТРАХОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ

Методика дослідження фінансової стійкості та ризикових чинників страхових компаній базується на комплексному підході, що поєднує кількісні та якісні методи аналізу. Основою дослідження є офіційні статистичні дані Національного банку України, Державної служби статистики, а також річні фінансові звіти страхових компаній, що дозволяють оцінити динаміку основних фінансових показників та виявити потенційні ризики. Теоретичне обґрунтування спирається на концепцію фінансової стійкості, що визначає здатність страхової компанії виконувати свої зобов'язання перед страхувальниками та інвесторами навіть за умов нестабільного ринкового середовища. Для оцінки ризикових чинників застосовуються методи фінансового аналізу, зокрема аналіз платоспроможності, структури капіталу, ліквідності, рентабельності та показників ефективності діяльності. Особлива увага приділяється моделюванню страхових ризиків із використанням коефіцієнтів Loss Ratio, Combined Ratio та інших індикаторів, що дозволяють виявити критичні зони діяльності компанії та прогнозувати можливі негативні сценарії. Методика передбачає побудову інтегрованої системи оцінки фінансової стійкості, що включає послідовність етапів: збір та систематизацію даних, розрахунок ключових фінансових коефіцієнтів, ідентифікацію ризикових факторів, їх класифікацію за ступенем впливу та прогнозування потенційних змін фінансового стану компанії.

Алгоритм дослідження дозволяє не лише оцінити поточний стан фінансової стійкості, але й визначити ефективні заходи щодо управління ризиками та підвищення стабільності діяльності страхових компаній.

Методика дослідження фінансової стійкості та ризикових чинників страхових компаній передбачає послідовне застосування фінансового аналізу з використанням конкретних коефіцієнтів і моделей оцінки ризиків [77]. Основні етапи та показники включають наступне:

- Оцінка платоспроможності та капіталу. Для визначення фінансової стійкості компанії використовується аналіз власного та регуляторного капіталу
- Аналіз ліквідності. Визначає здатність компанії покривати поточні зобов'язання, зокрема розглядаються коефіцієнти поточної та швидкої ліквідності.
- Оцінка ефективності діяльності. Використовуються показники рентабельності власного капіталу та активів, операційної ефективності:
- Оцінка страхових ризиків. Для аналізу ризиковості страхових операцій застосовуються основні страхові коефіцієнти: коефіцієнт збитковості (Loss Ratio), коефіцієнт витрат (Expense Ratio) та сумарний коефіцієнт (Combined Ratio).
- Аналіз ризикових факторів та їх впливу. Проводиться ідентифікація основних фінансових та операційних ризиків, таких як ринковий, кредитний, ліквідності, страхових резервів. Для оцінки впливу ризиків можна використовувати сценарний аналіз або стрес-тестування [78].
- Інтегрована оцінка фінансової стійкості. На основі розрахованих коефіцієнтів формується комплексний індекс стійкості [79].

На завершальному етапі методики проводиться прогноз фінансового стану та ризикових показників на 1–3 р., із пропозицією заходів щодо підвищення стійкості, наприклад, збільшення резервів, оптимізація структури капіталу, зниження операційних витрат, диверсифікація страхових продуктів.

Методика застосування існуючих підходів до мінімізації ризиків діяльності страхових компаній ґрунтується на поєднанні превентивних, фінансових та організаційних інструментів управління ризиками, які дозволяють знизити ймовірність виникнення негативних подій та мінімізувати їхній вплив на фінансову стійкість страховика.

Показники аналізу фінансової стійкості та ризикових чинників діяльності страхових компаній, що будуть проаналізовані із формулами їх розрахунку, означенням на що вони можуть мати вплив, нормативними значеннями згідно існуючих вимог наведено в табл. 2.1.

Таблиця 2.1 – Показники аналізу фінансової стійкості та ризикових чинників діяльності страхових компаній

Показник	Формула	Інтерпретація	Нормативне значення/коментар
Solvency Ratio (Коефіцієнт платоспроможності)	Регуляторний капітал/Мінімальні вимоги до капіталу×100%	Визначає здатність компанії покривати ризики і зобов'язання перед страховиками	>100% – компанія фінансово стійка
Current Ratio (Поточна ліквідність)	Оборотні активи/Поточні зобов'язання	Здатність покривати короткострокові зобов'язання	1,5–2 – оптимально
Quick Ratio (Швидка ліквідність)	Оборотні активи–Запаси/Поточні зобов'язання	Ліквідність без урахування запасів	>1 – достатньо
ROE (Рентабельність власного капіталу)	Чистий прибуток/Власний капітал×100%	Показує ефективність використання власного капіталу	10–15%
ROA (Рентабельність активів)	Чистий прибуток/Загальні активи×100%	Ефективність використання загальних активів	1–5% – прийнятно для страхових компаній
Loss Ratio (Коефіцієнт збитковості)	Виплати страхових відшкодувань/Страхові премії×100%	Частка премій, виплачених на покриття збитків	50–70% – ефективно
Expense Ratio (Коефіцієнт витрат)	Операційні витрати/Страхові премії×100%	Витрати компанії на адміністративні та операційні потреби	<30%
Combined Ratio (Сумарний коефіцієнт)	Loss Ratio+Expense Ratio	Загальна ефективність страхових операцій	<100% – прибутково; >100% – збитково
Потенційна втрата (Risk Exposure)	$\sum(\text{Ймовірність ризику} \times \text{Величина втрати})$	Оцінка очікуваних збитків від ризикових факторів	Використовується для стрес-тестування
Інтегрований індекс фінансової стійкості (FI)	$FI = w_1 \cdot \text{Solvency Ratio} + w_2 \cdot \text{ROE} + w_3 \cdot (100 - \text{CR})$	Комплексна оцінка фінансової стабільності з урахуванням капіталу, прибутковості та страхових ризиків	Значення >70–80% – стабільна компанія

Джерело: сформовано автором на основі [4; 64].

В табл. 2.1 відображено показники та етапи здійснення аналізу фінансової стійкості та ризикових чинників діяльності страхових компаній.

Першим кроком є ідентифікація ризиків, що поділяються на страхові (ризик недостатності тарифів, надмірних виплат, катастрофічних збитків),

фінансові (ризик ліквідності, кредитний, ринковий), операційні (ризик шахрайства, управлінських помилок) та регуляторні. Для кожної групи ризиків визначається ймовірність настання та можливий фінансовий ефект.

На основі такої систематизації застосовуються різні підходи до мінімізації. Для страхових ризиків ключовим механізмом є перестраховування, що дозволяє передати частину ризику перестраховикам та збалансувати розмір виплат. Фінансові ризики знижуються завдяки диверсифікації інвестиційного портфеля, оптимізації структури активів та пасивів, застосуванню стрес-тестування для прогнозування можливих коливань. Для управління ризиком ліквідності використовуються нормативи платоспроможності, розрахунок коефіцієнтів ліквідності та створення страхових резервів відповідно до вимог НБУ. Операційні ризики мінімізуються за рахунок впровадження внутрішнього контролю, автоматизації процесів і моніторингу випадків шахрайства. Регуляторні ризики зменшуються шляхом суворого дотримання вимог законодавства, своєчасної звітності та впровадження системи корпоративного управління. Методика передбачає інтеграцію кількісних моделей ризик-менеджменту. Зокрема, застосування показників Loss Ratio, Expense Ratio та Combined Ratio дозволяє оцінити рівень збитковості та визначити, наскільки ефективно компанія контролює свої витрати й виплати. Для прогнозування використовується метод Value-at-Risk, що оцінює можливий розмір збитків із заданим рівнем довіри. Додатково доцільним є впровадження сценарного аналізу, що дозволяє прорахувати наслідки змін макроекономічного середовища, курсу валют чи інфляції. Завершальним етапом методики є формування системи управлінських рішень, що включає політику перестраховування, стандарти диверсифікації активів, процедури внутрішнього аудиту та рекомендації щодо підвищення фінансової стійкості.

Таким чином, застосування існуючих підходів до мінімізації ризиків діяльності страхових компаній забезпечує баланс між прибутковістю, стабільністю та здатністю виконувати зобов'язання перед клієнтами навіть в умовах економічної нестабільності.

Таблиця 2.2 – Основні ризики діяльності страхових компаній

Вид ризику	Методи мінімізації	Прикладні інструменти
Страховий ризик (високі виплати, катастрофічні збитки, помилки в тарифах)	Перестраховування, актуарні розрахунки, диверсифікація страхових продуктів	Договори перестраховування (пропорційні, непропорційні), актуарні моделі прогнозування збитковості
Фінансовий ризик (нестабільність доходів від інвестицій, ринкові коливання)	Диверсифікація інвестицій, управління активами та пасивами, stress-testing	Формування збалансованого портфеля, Value-at-Risk, stress-тестування згідно з вимогами НБУ
Ризик ліквідності (нестача коштів для виплат)	Формування резервів, контроль нормативів ліквідності, управління грошовими потоками	Технічні та математичні резерви, нормативи платоспроможності НБУ, коефіцієнти Current Ratio та Quick Ratio
Кредитний ризик (неплатоспроможність контрагентів)	Оцінка надійності партнерів, ліміти на інвестиції в окремі інструменти	Кредитні рейтинги, обмеження вкладень у цінні папери з низьким рейтингом
Операційний ризик (шахрайство, помилки персоналу, технічні збої)	Внутрішній контроль, автоматизація процесів, кіберзахист	Системи внутрішнього аудиту, IT-рішення для запобігання шахрайству, політики управління ризиками
Регуляторний ризик (порушення вимог законодавства, штрафи)	Дотримання нормативів, своєчасна звітність, compliance-контроль	Вимоги НБУ щодо Solvency Ratio, система корпоративного управління
Репутаційний ризик (втрата довіри клієнтів)	Прозорість діяльності, якісний сервіс, PR-стратегії	Незалежний аудит, відкриті звіти, програми лояльності клієнтів
Політичний ризик (військові дії, санкції, нестабільність державної політики)	Використання страхування політичних ризиків, диверсифікація ринків, міжнародне перестраховування	Договори зі світовими перестраховиками, гарантії міжнародних фінансових організацій (MIGA, IFC)
Комплаєнс-ризик (невиконання вимог регулятора, AML/CFT)	Впровадження політик відповідності, навчання персоналу, моніторинг транзакцій	Compliance-програми, KYC, AML-системи, внутрішні регламенти
Кібер-ризик (кібератаки, витік даних, блокування систем)	Захист IT-інфраструктури, резервні системи, кіберстрахування	Firewall, системи кібермоніторингу, політики безпеки, страхування кіберризиків
Ринковий ризик (коливання валют, інфляція, зміни відсоткових ставок)	Хеджування, диверсифікація активів, валютні резерви	Форвардні та ф'ючерсні контракти, валютні свопи, stress-тести
Системний ризик (криза фінансової системи, банкрутство великих учасників ринку)	Моніторинг системних індикаторів, резервування, участь у державних програмах стабілізації	Показники системного ризику (SRISK), антикризові фонди, кооперація зі страховим пулом

Джерело: сформовано автором

Управління ризиками страхової компанії базується на комплексному підході, що поєднує превентивні, контрольні та компенсаторні заходи. Страхові ризики знижуються завдяки використанню перестрахування, актуарних розрахунків і диверсифікації продуктів, що дозволяє мінімізувати ймовірність катастрофічних виплат. Фінансові ризики контролюються шляхом диверсифікації інвестицій, збалансованого управління активами та пасивами, а також застосування stress-testing. Ризик ліквідності обмежується формуванням резервів, дотриманням нормативів платоспроможності та контролем грошових потоків. Кредитні ризики пов'язані з ненадійністю контрагентів, тому компанії оцінюють їх платоспроможність, використовують кредитні рейтинги та встановлюють інвестиційні ліміти. Операційні ризики зменшуються завдяки внутрішньому аудиту, автоматизації процесів та впровадженню систем кіберзахисту. Регуляторні ризики долаються шляхом дотримання вимог НБУ, своєчасної звітності та використання інструментів комплаєнсу, тоді як репутаційні ризики знижуються завдяки прозорості, якісному обслуговуванню клієнтів і формуванню позитивного іміджу. Особливої актуальності в Україні набувають політичні ризики, що виникають через військові дії та нестабільність державної політики; їх мінімізують за рахунок міжнародного перестрахування, диверсифікації ринків та гарантій від міжнародних фінансових організацій. Комплаєнс-ризики знижуються завдяки AML/CFT-системам, KYC-процедурам і внутрішнім регламентам, а кіберризики – завдяки кіберстрахуванню, багаторівневому захисту ІТ-інфраструктури та постійному моніторингу безпеки.

Ринкові ризики, зумовлені коливаннями валют, інфляцією та змінами відсоткових ставок, потребують застосування хеджування, валютних резервів і використання похідних фінансових інструментів. Системні ризики, що виникають унаслідок криз фінансової системи чи банкрутства великих учасників ринку, потребують моніторингу макроекономічних індикаторів, резервування та участі у програмах державної стабілізації. Таким чином, комплексна система управління ризиками дозволяє страховим компаніям

зберігати фінансову стійкість, забезпечувати виконання зобов'язань перед клієнтами та адаптуватися до викликів сучасного ринку.

Таблиця 2.3 – Алгоритм управління ризиками страхової компанії

Етап	Зміст	Інструменти та методи
1. Ідентифікація ризиків	Виявлення усіх потенційних ризиків: страхових, фінансових, ліквідності, кредитних, операційних, регуляторних, репутаційних, політичних, комплаєнс, кібер-, ринкових та системних	Аналіз статистики, фінансової звітності, умов договорів, макроекономічних тенденцій
2. Класифікація та оцінка ризиків	Визначення ймовірності настання та масштабу збитків, ранжування ризиків за критичністю	Матриця ризиків (ймовірність × збитки), формула очікуваних втрат: $Expected\ Loss = P \times L$
3. Вибір методів мінімізації	Обґрунтування підходу: уникнення, зменшення, передача, прийняття ризику	Перестраховування, диверсифікація, формування резервів, відмова від надто ризикових продуктів
4. Розробка та впровадження інструментів	Вибір конкретних механізмів управління	Страхові – перестраховування, резервування, контроль тарифів • Фінансові – диверсифікація, stress-testing, VaR Операційні – внутрішній аудит, автоматизація, antifraud Регуляторні – compliance-контроль, нормативи НБУ Політичні – страхування політичних ризиків, диверсифікація ринків Кібер-ризиків – IT-безпека, кіберстрахування
5. Моніторинг та контроль	Систематичний нагляд за ключовими показниками	Solvency Ratio, Loss Ratio, Combined Ratio, Current Ratio, AML/KYC-моніторинг
6. Коригування стратегії	Адаптація до змін ринку та появи нових ризиків	Оновлення політики перестраховування, структури активів, тарифів; повторні стрес-тести
7. Зворотний зв'язок та удосконалення	Формування звітів, рекомендацій, підвищення ефективності системи управління ризиками	Внутрішня звітність, аудит, рекомендації менеджменту, стратегічні плани розвитку

Джерело: сформовано автором

Методика управління ризиками страхової компанії являє собою послідовний процес, який починається з ідентифікації всіх потенційних загроз, після цього здійснюється класифікація та оцінка за ймовірністю настання і масштабом збитків із використанням матриці ризиків та формули очікуваних

втрат. На основі цього відбувається вибір підходів до мінімізації, що може включати уникнення, зменшення, передачу або прийняття ризику.

Таблиця 2.4 – Методика управління ризиками страхової компанії з використанням андеррайтингу

Етап андеррайтингу	Зміст процесу	Вплив на управління ризиками	Цифрові інструменти	Формули
Ідентифікація ризику	Збір даних про клієнта, історію страхових випадків, фінансовий стан, репутацію	Виявлення високоризикових клієнтів та уникнення збиткових договорів	CRM-системи, скорингові алгоритми на базі AI, платформи збору даних	—
Оцінка та аналіз ризику	Статистичний та актуарний аналіз ймовірності настання випадку та очікуваних збитків	Обґрунтоване встановлення тарифів і умов покриття	Актуарні програми, моделі прогнозування збитковості	$EL = P \times L$
Прийняття рішення	Вибір стратегії: прийняття ризику, відмова або встановлення інших умов	Зменшує ймовірність катастрофічних збитків і підтримує баланс доходності	Платформи андеррайтингу з автоматичними рекомендаціями	—
Встановлення страхових умов	Формування договору з врахуванням індивідуального ризику	Забезпечує контроль рівня ризику у портфелі	Автоматизовані шаблони договорів, цифрові підписи	—
Перестраховування	Передача частини великих ризиків перестраховикам	Мінімізує фінансові втрати та підвищує платоспроможність	Онлайн-платформи перестраховиків	—
Диверсифікація портфеля	Розподіл ризиків між різними видами страхування, клієнтами і ринками	Знижує концентрацію ризику та стабілізує фінансові результати	BI-аналітика, дашборди портфеля	$CR = S_i / \sum S$
Моніторинг та контроль	Аналіз показників збитковості та фінансового стану	Дозволяє вчасно коригувати політику андеррайтингу	Dashboards, автоматичні звіти, системи раннього попередження	Loss Ratio: $LR = \text{Claims} / \text{Premiums} \times 100\%$ Combined Ratio: $CR = (\text{Claims} + \text{Expenses}) / \text{Premiums} \times 100\%$ Solvency Ratio: $SR = \text{Own Funds} / \text{Required Capital}$
Інтеграція з комплаєнс та кіберзахистом	Контроль дотримання нормативів, перевірка клієнтів, захист даних	Мінімізує комплаєнс-, кібер- та політичні ризики	AML/KYC-системи, платформи кібербезпеки, моніторинг регуляторних змін	—

Джерело: сформовано автором

Далі розробляються та впроваджуються інструменти управління ризиками, серед яких перестрахування, резервування, диверсифікація, внутрішній аудит, compliance-контроль, страхування політичних і кібер-ризиків. Важливим етапом є постійний моніторинг ключових показників, таких як Solvency Ratio, Loss Ratio та Combined Ratio, що дозволяє своєчасно реагувати на зміни. У разі виникнення нових викликів стратегія коригується шляхом перегляду політики перестрахування, структури активів, тарифів та повторних стрес-тестів. Завершальним кроком є формування системи зворотного зв'язку, підготовка звітності, проведення внутрішнього аудиту та розробка рекомендацій для підвищення ефективності управління ризиками, що забезпечує стабільність і адаптивність страхової компанії в динамічних умовах ринку.

Методика управління ризиками страхової компанії з використанням андеррайтингу та цифрових технологій передбачає комплексний підхід, що поєднує якісну оцінку ризиків, автоматизовані інструменти та моніторинг ключових показників. На цьому етапі проводиться ідентифікація ризиків страхувальника та страхових об'єктів із застосуванням цифрових платформ, CRM-систем і скорингових алгоритмів на основі штучного інтелекту, що дозволяє виявляти високоризикових клієнтів і запобігати укладанню збиткових договорів. Далі оцінюється ймовірність настання страхового випадку та розмір можливих збитків за допомогою статистичних і актуарних моделей, що дозволяє розрахувати очікувані збитки за формулою $EL = P \times L$, де P – ймовірність настання події, а L – розмір збитків.

На основі цієї оцінки андеррайтер приймає рішення про прийняття ризику, відмову або встановлення спеціальних умов договору, таких як франшиза, ліміти покриття чи коригування тарифів. Подальший етап включає диверсифікацію портфеля та застосування перестрахування, що дозволяє знизити концентрацію ризиків і забезпечити фінансову стабільність. Цифрові системи дозволяють моніторити портфель у реальному часі та аналізувати ключові показники збитковості, такі як Loss Ratio ($LR = \text{Claims} / \text{Premiums} \times 100\%$),

Combined Ratio ($CR = (\text{Claims} + \text{Expenses}) / \text{Premiums} \times 100\%$) та Solvency Ratio ($SR = \text{Own Funds} / \text{Required Capital}$).

Важливою складовою є інтеграція андеррайтингу з комплаєнс-системами, кіберзахистом та контролем політичних і ринкових ризиків. Це забезпечує автоматизовану перевірку клієнтів (KYC, AML), дотримання нормативних вимог і захист даних, що особливо актуально в умовах сучасного українського ринку та глобальної економічної нестабільності. Поєднання андеррайтингу та цифрових технологій дозволяє страховій компанії підвищити точність оцінки ризиків, оптимізувати тарифи, ефективно контролювати портфель і підтримувати фінансову стійкість у динамічних умовах.

Процес управління ризиками у страхових компаніях починається з ідентифікації потенційних загроз, що включає систематичний аналіз внутрішніх і зовнішніх факторів, які можуть негативно вплинути на фінансову стабільність і операційну діяльність компанії. На основі виявлених ризиків здійснюється їх класифікація та оцінка із застосуванням кількісних і якісних методів, що дозволяє визначити пріоритетність ризиків і спрямувати ресурси на найбільш критичні напрями.

Після оцінки обираються методи мінімізації ризиків, які можуть включати уникнення ризику, зменшення ймовірності або масштабу збитків, передачу ризику третім сторонам або прийняття ризиків у межах допустимого рівня. Далі розробляються та впроваджуються практичні інструменти управління, що реалізують обрану стратегію.

Наступним етапом є розробка та впровадження практичних інструментів управління ризиками, що реалізують обрану стратегію мінімізації. Для забезпечення ефективності цих заходів здійснюється постійний моніторинг та контроль, використовуючи ключові коефіцієнти, дашборди та регулярні звіти, що дають змогу своєчасно реагувати на зміни в ризиковому середовищі. На основі отриманих даних відбувається коригування стратегії управління ризиками, включаючи оновлення політик та процедур, проведення повторних тестів і аналіз нових сценаріїв. Завершальним етапом є організація зворотного

зв'язку та удосконалення системи управління ризиками через аудит, підготовку аналітичних звітів та рекомендацій.

Алгоритм та етапи процесу управління ризиками у страхових компаніях відображено на рис. 2.1



Рисунок 2.1 – Алгоритм та етапи процесу управління ризиками у страхових компаніях

Джерело: сформовано автором

Для емпіричного аналізу діяльності страхового ринку України були обрані п'ять компаній: Приватне акціонерне товариство «Страхова компанія «АРКС» (далі – АРХ), Приватне акціонерне товариство «Страхова компанія «ІНГО» (далі – ІНГО), Приватне акціонерне товариство «СТРАХОВА ГРУПА «ТАС» (далі – ТАС СГ), Приватне акціонерне товариство «Страхова компанія «ВУСО» (далі – ВУСО), Приватне акціонерне товариство «Страхова компанія «УНІКА» (далі – УНІКА).

Вибір цих страхових компаній базується на кількох ключових критеріях, що забезпечують репрезентативність та аналітичну достовірність дослідження.

Першим критерієм стала наявність достовірної фінансової інформації. Всі обрані страхові компанії оприлюднюють річну та квартальну фінансову звітність, що підтверджує їх прозорість та дозволяє здійснювати порівняльний аналіз фінансових показників, таких як обсяг премій, виплат, страхових резервів, прибутковості тощо.

Другим критерієм була ринкова значущість: обрані компанії входять до числа лідерів українського страхового ринку за обсягом валових страхових премій та покриттям основних видів страхових продуктів, що забезпечує репрезентативність аналізу основних тенденцій галузі.

Третім критерієм став асортимент страхових продуктів. Обрані компанії працюють у різних сегментах ризикового страхування – автострахування (КАСКО, ОСЦПВ), страхування майна та відповідальності, що дозволяє оцінити фінансові показники по ключових напрямках ринку. Варто зазначити, що відповідно до вимог законодавства одна компанія не може одночасно здійснювати ризикове страхування та страхування життя, тому сегменти страхування життя та здоров'я представлені іншими спеціалізованими страховими компаніями та в нашому дослідженні не розглядаються.

Четвертий критерій – форма власності та корпоративна структура. Всі обрані компанії є приватними акціонерними товариствами, що дає змогу аналізувати вплив організаційної структури на прозорість звітності та фінансові результати.

П'ятим критерієм стала стабільність та історія діяльності на ринку. Всі п'ять компаній працюють на ринку України протягом багатьох років і мають стабільні фінансові результати діяльності, що дозволяє здійснювати динамічний аналіз та робити висновки щодо ефективності управління ризиками та платоспроможності.

РОЗДІЛ 3. ЕМПІРИЧНИЙ АНАЛІЗ ФУНКЦІОНУВАННЯ СТРАХОВОГО РИНКУ УКРАЇНИ

3.1. Аналіз сучасного стану страхового ринку України

Страховий ринок України вже протягом тривалого періоду функціонує в умовах постійної нестабільності, що характеризується як економічною, так і соціально-політичною невизначеністю та супроводжується кризовими явищами, які з кожним роком набувають усе більшого масштабу, створюючи нові проблеми та виклики для всіх учасників ринку. Тривалий період адаптації до ринкових перетворень, складність законодавчої бази, обмежений рівень фінансової грамотності населення та низька платоспроможність клієнтів і раніше гальмували розвиток страхового сектору, однак останні події ще більше загострили ситуацію.

Після кризових наслідків пандемії COVID-19, що суттєво знизила економічну активність, призвела до падіння реальних доходів населення та зростання бізнес-ризиків, страховий ринок України так і не встиг повністю відновитися. З 24 лютого 2022 р. він опинився перед безпрецедентними викликами через повномасштабне вторгнення. Війна спричинила глибоку трансформацію економіки: багато промислових підприємств припинили роботу або скоротили виробництво, зруйновано тисячі об'єктів інфраструктури, житловий фонд і транспортні комунікації. Сотні тисяч громадян втратили роботу, бізнес – активи, клієнтські бази та канали збуту, що призвело до зниження платоспроможності фізичних та юридичних осіб і скорочення можливостей укладання нових страхових договорів.

Додатково дестабілізуючим фактором стало масове переміщення населення: мільйони українців були змушені залишити домівки, переїхавши до безпечніших регіонів або за кордон. Це не лише зменшило кількість потенційних страхувальників, а й ускладнило діяльність страховиків у прифронтових та окупованих територіях, де офіси та філії часто залишалися

зруйнованими або без доступу до ресурсів і баз даних. Багато компаній були змушені тимчасово призупинити діяльність або повністю зупинити операції.

На макроекономічному рівні спостерігалось падіння попиту на страхові продукти, особливо в сегменті добровільного страхування життя, майна та відповідальності. Якщо до початку війни частка добровільних видів страхування поступово зростала, то з початком активних бойових дій домінуючим стало обов'язкове страхування — зокрема медичне для військовослужбовців, транспортне та страхування цивільної відповідальності. Це призвело до структурних змін у портфелях компаній і перерозподілу фінансових потоків у галузі.

Крім скорочення обсягів страхових премій, страховики зіткнулися з різким зростанням обсягів страхових виплат, оскільки збільшилася кількість страхових випадків, пов'язаних із воєнними ризиками – знищенням майна, транспортних засобів, вантажів тощо. В деяких випадках страхові компанії не змогли виконати свої зобов'язання через відсутність резервів або втрату доступу до активів на тимчасово окупованих територіях. Це призвело до банкрутства окремих учасників ринку, зокрема регіональних компаній, що працювали переважно у східних і південних областях України.

Попри складні умови, частина страхових компаній продемонструвала стійкість та здатність адаптуватися до нових реалій. Вони активно переходили на дистанційні форми обслуговування клієнтів, впроваджували цифрові сервіси, а також розширювали асортимент страхових продуктів, пов'язаних із воєнними ризиками, медичним забезпеченням і підтримкою внутрішньо переміщених осіб.

Позитивним чинником стало також посилення ролі державних та міжнародних інституцій, що надали підтримку фінансовому сектору, включно із страховими компаніями, щоб забезпечити його стабільність і функціональність в умовах війни.

Важливим фактором стало посилення ролі державних і регуляторних інституцій, насамперед НБУ, який після початку повномасштабного вторгнення

запровадив низку антикризових регуляторних інструментів для стабілізації та збереження функціональності страхового ринку. НБУ оперативно адаптував систему нагляду за страховиками, запровадивши тимчасові регуляторні послаблення, спрямовані на підтримку платоспроможності та ліквідності страхових компаній. Одним із ключових заходів стало тимчасове призупинення дії окремих нормативів і вимог щодо формування технічних резервів та звітності, що надало страховикам можливість стабілізувати фінансовий стан у умовах різкої зміни ризикового середовища. Регулятор також пом'якшив вимоги до платоспроможності, маржі та структури активів, дозволивши компаніям більш гнучко управляти інвестиційними портфелями. Це допомогло уникнути масового банкрутства, зберегти виконання клієнтських зобов'язань та забезпечити страхові виплати.

Крім того, було спрощено порядок погодження керівників страхових компаній та ключових посадових осіб, що прискорило бюрократичні процедури та дозволило оперативно реагувати на кадрові зміни. Планові перевірки страховиків були відтерміновані, а нагляд перейшов на ризик-орієнтований підхід, що дозволило зосередити увагу на найбільш вразливих учасниках ринку.

Для підтримки довіри населення до страхових компаній НБУ посилив контроль за якістю страхових послуг та дотриманням фінансових нормативів, особливо щодо своєчасності виплат.

Водночас регулятор надав страховикам можливість поступового відновлення резервів у міру стабілізації ситуації. НБУ також ініціював створення механізмів моніторингу фінансової стійкості галузі, що дозволяє оцінювати динаміку ризиків в реальному часі.

Окрім антикризових заходів, Нацбанк продовжив роботу над гармонізацією українського законодавства з європейськими стандартами, зокрема з директивою Solvency II, яка визначає вимоги до платоспроможності та управління ризиками для страхових компаній. Такий підхід має на меті створення більш стійкої та прозорої моделі страхового ринку, здатної ефективно функціонувати в умовах післявоєнного відновлення.

Таким чином, комплекс регуляторних заходів НБУ сприяв збереженню життєздатності страхового сектору, запобігши банкрутству більшості компаній і заклавши підґрунтя для його подальшої стабілізації та розвитку в посткризовий період.

Проте, основні показники функціонування страхового ринку в Україні, знаходиться на досить низькому рівні, що підтверджує аналіз, показники якого наведено в таблиці 3.1.

Таблиця 3.1 – Динаміка основних показників діяльності страхового ринку України у 2020–2024 рр.

Показники	2020	2021	2022	2023	2024	Зміни 2024/23	Зміни 2024/23, %	Зміни 2024/20, %
Кількість страхових компаній	210	155	128	101	65	–36	–35,6	–69,0
з них компаній зі страхування життя	20	13	12	12	10	–2	–16,7	–50,0
Кількість діючих договорів страхування, тис. од.	120576,8	131561,9	88003,0	94821,5	90362,1	–4459,4	–4,7	–25,1
Загальні активи, млн грн	64920,2	64209,2	70298,3	74412,2	72530,2	–1882,0	–2,5	+11,7
Власний капітал, млн грн	24664,4	22222,7	22795,5	20745,2	26508,1	+5762,9	+27,8	+7,5
Нерозподілений прибуток, млн грн	3829,7	4037,9	6801,8	8278,6	11291,9	+3013,3	+36,4	+194,8
Частка ТОП-10 страховиків на ринку, %	40	45	50	65	71	+6	+9,2	+77,5

Джерело: розраховано автором на основі даних [4].

Як свідчать показники табл. 3.1 впродовж 2020–2024 рр. страховий ринок України зазнав суттєвих змін в його структурні, що спричинені сукупністю багатьох взаємопов'язаних факторів. Одним із ключових факторів стала зміна підходів до державного регулювання, зокрема підвищення вимог до фінансової стійкості та платоспроможності страховиків, що призвело до відходу з ринку компаній, які не відповідають встановленим критеріям. Значний вплив мали

карантинні обмеження, запроваджені через пандемію COVID-19, що спричинило спад ділової активності та ускладнило роботу страховиків, що не змогли оперативно адаптуватися до нових економічних умов. Ще одним важливим чинником стала повномасштабна війна, що розпочалася в 2022 р. та спричинила введення воєнного стану, руйнування інфраструктури та зниження економічної активності населення й бізнесу.

Сукупна дія цих факторів призвела до значного скорочення попиту на страхові послуги: кількість діючих договорів зменшилася майже на 46 % – з 131 561,9 тис. у 2021 р. до 90 362,1 тис. у 2024 р. За період дослідження кількість страхових компаній скоротилася на 69 %, що відображає активний процес консолідації ринку та вихід фінансово слабких і ризикових учасників. В секторі страхування життя спостерігається аналогічна тенденція, адже кількість компаній зменшилася вдвічі – з 20 до 10.

Одночасно фінансова база страховиків демонструє ознаки поступового відновлення. У 2024 р. власний капітал зріс на 27,8 % порівняно з 2023 р. і на 7,5 % відносно 2020 р., що свідчить про підвищення капіталізації галузі. Нерозподілений прибуток зріс майже втричі (+194,8 % до 2020 р.), що підтверджує покращення фінансових результатів та оптимізацію витрат. Загальні активи, попри незначне скорочення у 2024 р. (–2,5 % до 2023 р.), перевищують рівень 2020 р. на 11,7 %, що засвідчує збереження інвестиційного потенціалу. Водночас кількість діючих договорів страхування знизилася на чверть (–25,1 % до 2020 р.), що пояснюється як скороченням населення, так і зниженням платоспроможності домогосподарств у воєнний період.

Отже, попри значне скорочення кількості учасників ринку, у 2024 р. спостерігається якісна стабілізація страхового сектору. Антикризові заходи НБУ, включно з регуляторними послабленнями, цифровізацією звітності та ризик-орієнтованим наглядом, допомогли уникнути системних збоїв, забезпечити виконання зобов'язань перед клієнтами та створити основу для подальшого відновлення і інтеграції у європейський фінансовий простір.

Водночас, в 2024 р. значно зросла роль провідних страховиків. Частка ТОП-10 компаній за обсягом страхових премій перевищила 71 %, що на 9,2 % більше, ніж у 2023 р., і майже вдвічі (на 77,5 %) перевищує показник 2020 р., коли на них припадало близько 40 % ринку. Подібна концентрація свідчить про укрупнення галузі та орієнтацію ринку на фінансово стійких учасників. При цьому п'ять найбільших ризикових компаній у 2024 р. зосередили 42 % страхового ринку, що на 3 % більше порівняно з 2023 р. і демонструє подальше зростання домінування ключових гравців.

Така структура ринку створює передумови для стабілізації фінансових потоків, підвищення платоспроможності страховиків і більш ефективного управління ризиками, водночас посилюючи вплив провідних компаній на цінову політику та стандарти страхових продуктів.

Зростання концентрації також пов'язане з ліквідацією менш потужних або неплатоспроможних учасників ринку, адаптацією до нових економічних та воєнних умов, а також із посиленням співпраці з міжнародними перестраховиками, що дозволяє ТОП-гравцям ефективніше управляти ризиками і розширювати страхове покриття для клієнтів [80].

Аналіз основних показників діяльності ТОП-10 страхових компаній України наведено в табл. 3.2.

Таблиця 3.2 – Показники діяльності ТОП-10 страхових компаній України за 2024 р.

№	Страховик	Активи, тис. грн	Грошові кошти та еквіваленти, тис. грн	Премії, тис. грн	Приріст премій, %	Виплати, тис. грн	Рівень виплат, %
1	ARX	5220123	817524	4280208	15,94	1720080	40,19
2	УНІКА	4414366	131447	3786491	17,83	1693728	44,73
3	ТАС СГ	4093454	109817	4881262	37,89	1975269	40,47
4	ІНГО	3404418	190472	3411081	27,52	1562648	45,81
5	АРСЕНАЛ СТРАХУВАННЯ	3015125	1157414	3156733	35,93	1320233	41,82
6	УСГ	2988733	231658	3009586	2,49	1531975	50,90
7	PZU УКРАЇНА	2497305	416625	2534868	26,43	1048070	46,63
8	БУСО	2286757	758730	3461821	29,30	1414312	40,85
9	КНЯЖА	2179633	81539	2517020	26,35	1005342	39,94
10	UNIVERSALNA	1941413	575677	2534868	26,43	844679	33,32

Джерело: розраховано автором за даними [4].

У 2024 р. український страховий ринок продовжував демонструвати високий рівень концентрації, що стало наслідком значного скорочення кількості учасників галузі та укрупнення фінансово стійких компаній. ТОП-10 страховиків, які об'єднують провідні ресурси ринку, зосереджували більшість активів і премій, що свідчить про їх ключову роль у стабілізації та підтримці фінансової надійності галузі. Так, лідерами за обсягом активів залишаються ARX, УНІКА та ТАС СГ, а за грошовими коштами та їх еквівалентами – АРСЕНАЛ СТРАХУВАННЯ, ВУСО та ARX, що забезпечує необхідну ліквідність для виконання зобов'язань перед клієнтами та ведення активної страхово-інвестиційної діяльності. Премії ТОП-компаній зросли, що відображає одночасно адаптацію страхових продуктів зі страхування життя, здоров'я та майна до умов воєнного стану і підвищення попиту на них з боку фізичних та юридичних осіб, які дедалі більше усвідомлюють значення страхування для забезпечення власної фінансової безпеки.

Підвищена прибутковість і стабільність діяльності провідних страховиків зумовлені дотриманням принципу передбачуваності у формуванні страхових тарифів, що сприяє довірі клієнтів, а також активною співпрацею українських компаній із міжнародними перестраховиками, що дозволяє ефективно управляти ризиками та розширювати ліміти страхового покриття. Значне значення має також збільшення обсягів інвестування коштів страхових резервів у інструменти ринку капіталу, передусім у державні облигації, що забезпечує додаткову надійність і стабільність фінансового становища страхових компаній.

Таким чином, аналіз показує, що ТОП-10 страховиків України відіграють визначну роль в підтримці стійкості ринку, оскільки вони забезпечують стабільні фінансові потоки, передбачуваність цінової політики, ефективне управління ризиками та адаптацію страхових продуктів до поточних економічних і воєнних умов. Висока концентрація ринку, значний обсяг премій та продумана інвестиційна стратегія створюють умови для подальшого

зміцнення фінансової стабільності галузі та підвищення довіри клієнтів до страхових компаній.

Проте, на нашу думку, ключовим чинником зростання прибутковості страховиків стало підвищення рівня фінансової обізнаності та культури як серед фізичних осіб, так і серед представників корпоративного сегменту. В умовах війни вони були змушені переглянути свої підходи до захисту життя, здоров'я, майна та загалом до забезпечення економічної безпеки, усвідомивши страхування як ефективний інструмент підтримки власної фінансової стабільності. Це, у свою чергу, призвело до збільшення кількості страхових угод та забезпечило стабільні надходження страхових премій, що відображено в табл. 3.3.

Таблиця 3.3 – Динаміка показників функціонування страхового ринку України

Показники	2020	2021	2022	2023	2024	Зміна 2024/2023, %	Зміна 2024/2020, %
Величина сформованих страхових резервів, млн грн	34193,0	36555,7	41000,6	46781,2	36654,7	-21,7	+7,2
Загальний обсяг валових страхових премій, млн грн	45175,9	49708,0	39661,8	47014,7	53252,8	+13,3	+17,9
Загальний обсяг валових страхових виплат, млн грн	14853,6	17958,3	13001,4	16867,3	20919,9	+24,0	+40,8
Рівень валових страхових виплат, %	32,9	36,1	32,8	35,9	39,3	+9,5	+19,5
Співвідношення страхових резервів і валових страхових премій, %	75,7	73,5	103,4	99,5	68,8	-30,9	-9,1
Кількість діючих договорів страхування, млн осіб	120,58	131,56	88,00	94,82	90,36	-4,7	-25,1

Продовження табл.3.3

Валові страхові премії на 1 договір страхування, грн	374,66	377,83	450,69	498,82	589,33	+18,1	+57,3
Валові страхові виплати на 1 договір страхування, грн	123,18	136,50	147,74	177,88	231,51	+30,2	+88,0
Обсяг ВВП, млн грн	4194102	5459574	5191028	6537825	7658659	+17,1	+82,6
Показник проникнення страхування, %	1,08	0,91	0,76	0,71	0,70	-1,4	-35,2
Чисельність населення, млн осіб	41,59	41,15	39,00	37,44	34,00	-9,2	-18,3
Показник щільності страхування, грн на 1 особу	1086,26	1208,00	1016,97	1255,7	1566,26	+24,7	+44,2

Джерело: розраховано автором за даними [4].

Аналізуючи показників діяльності страхового ринку України за період 2020–2024 років, свідчить про деякі позитивні тенденції у розвитку галузі та її взаємозв'язок із макроекономічними показниками. У 2024 р. величина сформованих страхових резервів становила 36,65 млрд грн, що на 21,7% менше порівняно з 2023 р., проте на 7,2% перевищує рівень 2020 р. Така динаміка свідчить про значну волатильність у формуванні резервів, що пов'язано з економічними та соціальними потрясіннями в країні. Одночасно загальний обсяг валових страхових премій зріс до 53,25 млрд грн, що на 13,3% більше, ніж у 2023 р., і на 17,9% більше порівняно з 2020 р., демонструючи поступове відновлення страхового ринку та підвищення обсягів страхових продажів.

Обсяг валових страхових виплат також продемонстрував суттєве зростання, досягнувши 20,92 млрд грн у 2024 р., що на 24% перевищує показник попереднього року та на 40,8% перевищує рівень 2020 р.. Це відобразилось на збільшенні рівня валових страхових виплат до 39,3%, що на 9,5% більше, ніж у 2023 р., і на 19,5% більше порівняно з 2020 р., та свідчить про активізацію страхових виплат та зростання покриття ризиків, що

компенсуються страховими компаніями. Водночас співвідношення страхових резервів і валових страхових премій скоротилося до 68,8%, що на 30,9% менше, ніж у 2023 р., і на 9,1% менше порівняно з 2020 р., що свідчить про зниження обсягу страхових резервів у порівнянні з розміром отриманих страхових премій.

Кількість діючих договорів страхування у 2024 р. склала 90,36 млн, що на 4,7% менше за показник 2023 р. і на 25,1% менше порівняно з 2020 р., що відображає скорочення охоплення населення страхуванням. Проте середні валові страхові премії на один договір збільшились до 589,33 грн, а страхові виплати на один договір – до 231,51 грн, що на 18,1% і 30,2% більше, ніж у 2023 р., і на 57,3% та 88% більше порівняно з 2020 р. відповідно, демонструючи тенденцію до збільшення страхового навантаження на окремі поліси.

У макроекономічному контексті обсяг ВВП України у 2024 р. досяг 7 658 659 млн грн, що на 17,1% більше порівняно з 2023 р. і на 82,6% більше, ніж у 2020 р. Особливу увагу варто приділити динаміці показника проникнення страхування в Україні, який демонструє стійку спадну тенденцію – зі значення 1,08% у 2020 р. до 0,7% у 2024 р. Це значно нижче рекомендованого рівня (8–12%) і свідчить про низьку роль страхування у фінансовій системі країни, недостатню довіру до страхових компаній, слабку культуру добровільного страхування, а також негативний вплив війни та економічної нестабільності.

Такі показники підтверджують надзвичайно низький рівень розвитку українського страхового ринку порівняно із зарубіжними країнами: у 2024 р. в Швейцарії цей показник складав 9,4%, у Франції – 8,2%, у Польщі – 3,7%, у Румунії – 1,5%, а в інших країнах ЄС – у межах 2,5–5% [86].

Щільність страхування є ще одним показником, що відображає рівень розвитку страхового ринку країни та охоплення населення страховими послугами. Вона визначається як співвідношення загальної суми валових страхових премій до чисельності населення. В Україні цей показник залишається надзвичайно низьким і коливається в межах 1086,26–1566,26 грн на одну особу. Слід зазначити, що значення щільності страхування у 2022–2024

рр. є приблизними й розрахованими на основі експертних оцінок, оскільки точний підрахунок населення ускладнений через відсутність офіційних статистичних даних на тимчасово окупованих територіях, військові дії та труднощі обліку громадян, які перетинали державний кордон. Незважаючи на це, навіть ці дані підтверджують висновки про слабкий розвиток українського страхового ринку та суттєве відставання від зарубіжних країн: для порівняння, у 2024 р. щільність страхування становила у Швейцарії – 7000 €, Німеччині – 3000 €, Італії – 2700 €, Мексиці – 330 €, Китаї – 200 € [87; 88].

Отже, в 2024 р. страховий ринок України відзначався зростанням обсягів премій та виплат, збільшенням середніх показників на одного страхувальника, проте скороченням загальної кількості діючих договорів та зниженням проникнення страхування. Такі тенденції свідчать про поступове відновлення фінансових показників компаній, водночас обмежене охоплення населення страхуванням і концентрацію страхових внесків на меншу групу клієнтів.

Таким чином, сучасний страховий ринок України перебуває у фазі глибокої трансформації. Війна не лише завдала йому потужного удару, скоротивши обсяги страхових премій та порушивши діяльність багатьох компаній, а й продемонструвала необхідність перегляду стратегій управління ризиками, удосконалення нормативно-правової бази, підвищення рівня цифровізації та прозорості діяльності страховиків. Особливо актуальними стали питання розвитку електронного страхування, впровадження сучасних аналітичних інструментів для оцінки ризиків, а також підготовки кваліфікованих кадрів, здатних ефективно працювати в умовах підвищеної невизначеності. Надалі відновлення ринку буде значною мірою залежати від стабілізації економічної ситуації, відбудови критичної інфраструктури, зростання довіри населення до страхових інститутів, активізації інноваційних продуктів та інтеграції українського страхового ринку у європейський фінансовий простір, що відкриє додаткові можливості для залучення інвестицій та підвищення конкурентоспроможності в регіоні.

3.2. Аналіз фінансової стійкості та ризикових чинників діяльності страхових компаній

Для дослідження діяльності страхових компаній на основі фінансової звітності потрібно здійснити аналіз діяльності відповідних суб'єктів страхового ринку за визначеними критеріями, одним із яких є наявність достовірної інформаційної бази. Згідно із вимогами ст.8 Закону України «Про страхування» [2] страховики в Україні створюються у формі акціонерного товариства або товариства з додатковою відповідальністю, які відповідно до пункту 46.2 Податкового кодексу України зобов'язані законодавчо оприлюднювати річну та квартальну фінансову звітність, потенційно у консолідованому вигляді, із супровідним аудиторським висновком [89].

З метою оцінки динаміки розвитку та фінансової стійкості провідних страхових компаній України проведено узагальнений аналіз ключових фінансових показників за 2020–2024 рр., результати якого відображено в показниках табл. 3.4. В межах порівняльного аналізу розглянуто обсяги страхових резервів, валові страхові премії та страхові виплати, а також обчислено рівень виплат, що характеризує частку премій, спрямованих на відшкодування збитків страхувальникам.

Проведене порівняння дозволяє простежити тенденції зміни фінансових результатів у динаміці, оцінити ефективність управління страховими портфелями, рівень ризикового навантаження та здатність компаній підтримувати належний рівень платоспроможності. Крім того, аналіз дає можливість виявити компанії з найбільш стабільними фінансовими показниками, оцінити вплив зовнішніх факторів (економічна нестабільність, війна, регуляторні зміни) на їхню діяльність та зрозуміти, які управлінські рішення сприяли мінімізації ризиків.

Такий комплексний підхід забезпечує наочне розуміння структури фінансових результатів і дозволяє формувати рекомендації щодо вдосконалення управління ризиками та оптимізації страхових портфелів.

Таблиця 3.4 – Аналіз динаміки страхових премій, виплат та резервів

Показники	2020	2021	2022	2023	2024	2024/23, %	2024/20, %
АРХ							
Величина страхових резервів, млн грн	1564,0	1991,7	2443,2	2917,7	2230,9	76,4	142,6
Валові страхові премії, млн грн	2680,0	3405,3	2763,9	3691,8	4280,2	115,9	159,7
Валові страхові виплати, млн грн	1027,7	1341,4	1039,7	1384,6	1720,1	124,2	167,4
Рівень виплат, %	38,35	39,39	37,62	37,50	40,19	107,2	104,8
ІНГО							
Резерви, млн грн	1126,7	1306,5	1517,2	1952,9	1959,2	100,3	173,9
Премії, млн грн	1645,5	2000,2	1779,7	2674,9	3411,1	127,5	207,3
Виплати, млн грн	768,2	928,2	725,8	1136,5	1562,6	137,5	203,4
Рівень виплат, %	46,69	46,41	40,78	42,49	45,81	107,8	98,1
ТАС СГ							
Резерви, млн грн	1614,0	1786,7	1869,4	2632,4	2680,5	101,8	166,1
Премії, млн грн	2026,9	2449,5	2432,6	3539,9	4881,3	137,9	240,8
Виплати, млн грн	887,6	1 142,8	904,3	1 341,3	1975,3	147,3	222,5
Рівень виплат, %	43,79	46,66	37,17	37,89	40,47	106,8	92,4
ВУСО							
Резерви, млн грн	309,0	381,4	556,2	1005,0	1059,0	105,4	342,8
Премії, млн грн	1162,3	1719,1	1769,5	2677,4	3461,8	129,3	297,8
Виплати, млн грн	391,1	607,1	566,8	972,7	1414,3	145,4	361,6
Рівень виплат, %	33,65	35,31	32,03	36,33	40,85	112,4	121,4
УНІКА							
Резерви, млн грн	1242,3	1637,6	2243,9	1862,0	2084,8	112,0	167,8
Премії, млн грн	2495,6	3020,6	2547,4	3213,5	3786,5	117,8	151,7
Виплати, млн грн	1226,6	1329,3	1240,2	1377,7	1693,7	122,9	138,1
Рівень виплат, %	49,15	44,01	48,68	42,87	44,73	104,3	91,0

Джерело: розраховано автором за даними [4;81;82;83;84;85].

Узагальнений аналіз фінансової діяльності провідних страхових компаній України за 2020–2024 рр. засвідчив суттєві коливання основних показників, що відображають їх фінансову стійкість, динаміку ринку та ефективність управління страховими портфелями. Показники діяльності компанії АРХ демонстрували стабільне зростання за більшістю позицій до 2023 р., однак у 2024 р. обсяг страхових резервів скоротився на 21,7 % порівняно з попереднім роком, що свідчить про часткове використання резервів для покриття зростання виплат. Водночас, валові страхові премії зросли на 15,9 %, а рівень виплат досяг 40,19 %, перевищивши середньоринкові показники та свідчаючи про активну клієнтоорієнтовану політику компанії.

ІНГО продемонструвала послідовне нарощування резервів і премій протягом п'ятирічного періоду. У 2024 р. премії зросли на 27,5 % порівняно з 2023 р., тоді як резерви збільшилися лише на 0,3 %, що відображає посилення ділової активності на фоні стабілізації зобов'язань. Рівень страхових виплат залишався відносно стабільним, близько 46 %, що характеризує компанію як надійного страховика із збалансованою політикою перестрахування та ефективним управлінням ризиками.

ТАС СГ також демонструє позитивну динаміку за основними показниками, підтверджуючи стабільність та зростання своєї діяльності на ринку. Валові страхові премії за 2024 р. зросли майже на 38 % порівняно з 2023 р. і в 2,4 рази відносно 2020 р., що свідчить про агресивну експансію на ринку. Резерви збільшилися у 1,66 рази за п'ять років, а рівень виплат залишився помірним – близько 40 %, що говорить про ефективне управління збитковістю страхових портфелів.

Особливо динамічно розвивалася компанія ВУСО, яка має найвищі темпи зростання. Обсяг страхових резервів за п'ять років зріс у 3,4 рази, премій – майже втричі, а виплат – у 3,6 рази. Такі результати свідчать про суттєве розширення клієнтської бази і розширення спектра страхових продуктів. Рівень виплат зріс до 40,85 %, що вказує на підвищення довіри страхувальників і стабільну компенсаційну політику.

УНІКА продемонструвала збалансований розвиток з помірним зростанням за всіма показниками. У 2024 р. обсяг резервів збільшився на 12 % порівняно з 2023 р., а премії – на 17,8 %. Рівень виплат у 2024 р. становив 44,73 %, що є оптимальним співвідношенням між залученими преміями та виконаними зобов'язаннями. У порівнянні з 2020 р. спостерігається зростання резервів на 67,8 % і премій на 51,7 %, що свідчить про стабільну присутність компанії на ринку та ефективну політику управління ризиками.

У цілому, аналіз динаміки фінансових показників за 2020–2024 рр. демонструє посилення конкурентного середовища на страховому ринку України, зростання страхових премій, що перевищує темпи приросту резервів,

та тенденцію до підвищення рівня виплат, що є свідченням активізації ринку і підвищення довіри клієнтів. Співвідношення резервів до премій у більшості компаній утримується в межах 60–80 %, що вказує на достатній рівень забезпеченості страхових зобов’язань і свідчить про загальну стабільність галузі попри економічні виклики та зростання ризикових факторів у воєнний період.

Таблиця 3.5 – Аналіз показників діяльності страхових компаній України за 2024 р.

Страхова компанія	Величина сформованих страхових резервів, млн грн	Загальний обсяг валових страхових премій, млн грн	Загальний обсяг валових страхових виплат, млн грн	Рівень валових страхових виплат, %	Співвідношення страхових резервів і валових премій, %
АРХ	2230,94	4280,21	1720,08	40,19	52,1
ІНГО	1959,17	3411,08	1562,65	45,81	57,4
ТАС СГ	2680,51	4881,26	1975,27	40,47	54,9
ВУСО	1058,98	3461,82	1414,31	40,85	30,6
УНІКА	2084,84	3786,49	1693,73	44,73	55,1

Джерело: розраховано автором за даними [4;81;82;83;84;85].

У 2024 р. п’ятірка провідних страхових компаній України – АРХ, ІНГО, ТАС СГ, ВУСО та УНІКА – продемонструвала різні результати діяльності, що відображають особливості їхніх ринкових стратегій, структури клієнтського портфеля та рівня фінансової стійкості. Узагальнення ключових показників дає змогу оцінити як масштаби бізнесу, так і ефективність управління ризиками в умовах воєнного стану та загальної економічної нестабільності.

За обсягом валових страхових премій лідером ринку у 2024 р. стала ТАС СГ із значенням цього показника 4,88 млрд грн, що на 14 % перевищує показник компанії АРХ (4,28 млрд грн). Третю позицію займає УНІКА із преміями у розмірі 3,79 млрд грн, далі розташовуються ІНГО (3,41 млрд грн) та ВУСО (3,46 млрд грн). Така структура премій свідчить про концентрацію страхового ринку навколо кількох потужних гравців, здатних забезпечувати стабільні надходження навіть в умовах підвищених ризиків. Водночас порівняно невелика різниця між обсягами премій трьох середніх компаній – УНІКА, ІНГО і ВУСО – демонструє зростання конкуренції у секторі ризикового страхування.

Величина сформованих страхових резервів, які виступають гарантією виконання зобов'язань перед страхувальниками, найбільшою є у ТАС СГ – 2,68 млрд грн, тоді як в АРХ цей показник становить 2,23 млрд грн, а в УНІКА – 2,08 млрд грн. Найменші обсяги резервів спостерігаються у ВУСО – 1,06 млрд грн, що пояснюється меншими масштабами діяльності та менш диверсифікованим портфелем страхових продуктів. У той же час співвідношення резервів до валових страхових премій в ІНГО сягає 57,4 %, що є найвищим серед компаній, що досліджуються, і свідчить про відносно обережну політику управління ризиками. Для ТАС СГ цей показник становить 54,9 %, а для АРХ – 52,1 %, що також підтверджує достатній рівень фінансової стійкості. Найнижче співвідношення резервів до премій спостерігається у ВУСО – 30,6 %, що відображає більш агресивну стратегію зростання та меншу резервну подушку безпеки.

Щодо рівня страхових виплат, то у 2024 р. найвищі значення зафіксовано в ІНГО – 45,81 %, а також в УНІКА – 44,73 %, що свідчить про значні обсяги відшкодувань клієнтам і високий рівень активності на ринку страхових послуг. У ВУСО рівень виплат становив 40,85 %, у ТАС СГ – 40,47 %, а в АРХ – 40,19 %. Загалом, для всіх п'яти компаній характерна схожа структура співвідношення премій і виплат, що вказує на збалансовану тарифну політику та контроль ризикового профілю клієнтів.

Таким чином, аналіз основних показників діяльності провідних страхових компаній за 2024 р. дає підстави стверджувати, що ринок демонструє ознаки поступового відновлення після спаду 2022–2023 рр. Найбільш потужними за обсягом бізнесу залишаються ТАС СГ і АРХ, які утримують лідерські позиції завдяки масштабам операцій та розгалуженій мережі клієнтів. Водночас ІНГО та УНІКА відзначаються високими значеннями показників платоспроможності та рівнем виплат, що зміцнює довіру споживачів. Компанія ВУСО продовжує динамічно розвиватися, нарощуючи обсяги премій і зберігаючи стабільний рівень рентабельності.

Мінімальні вимоги до капіталу страхової компанії в Україні визначаються НБУ відповідно до Положення «Про затвердження Положення про встановлення вимог щодо забезпечення платоспроможності та інвестиційної діяльності страховика» № 201 від 29 грудня 2023 р. [90]. Ці вимоги ґрунтуються на європейських стандартах страхування Solvency II і включають два основні показники:

1. Капітал платоспроможності (Solvency Capital Requirement, SCR): визначається як сума капіталу, необхідного для покриття ризиків страховика з високою ймовірністю.

2. Мінімальний капітал (Minimum Capital Requirement, MCR): є найменшим рівнем капіталу, нижче якого страховик не може здійснювати свою діяльність. MCR розраховується як $1/3$ від SCR, але не може бути меншим за встановлені мінімальні суми:

- 32 млн грн – для страховиків, що займаються прямим страхуванням non-life (окрім класів 10–15);
- 48 млн грн – для страховиків, що займаються страхуванням життя, а також для non-life компаній, що здійснюють страхування відповідальності, кредитів або поруки (класи 10–15).

Ці вимоги набрали чинності з 1 липня 2020 р. і діють до 1 січня 2027 р. Протягом цього періоду страховики можуть застосовувати спрощений підхід до оцінки платоспроможності, зокрема на основі показників страхових премій, виплат та технічних резервів.

З 1 січня 2027 р. всі страховики повинні будуть перейти до базового підходу оцінки платоспроможності, що передбачає більш детальний розрахунок SCR та MCR.

У разі порушення вимог до капіталу страховик зобов'язаний повідомити НБУ та подати план відновлення діяльності або фінансування, що гарантує відновлення фінансового стану протягом визначеного терміну [4].

Зазначені вимоги спрямовані на забезпечення стабільності та надійності страхового ринку України, а також на захист інтересів страхувальників,

гарантуючи, що страховики матимуть достатній капітал для покриття можливих збитків і виконання своїх зобов'язань перед клієнтами. Одним із ключових інструментів контролю фінансової стійкості компаній є розрахунок капіталу платоспроможності (Solvency Capital Requirement, SCR), який дозволяє оцінити ризиковий профіль страховика та визначити мінімальний рівень капіталу, необхідний для покриття різних видів ризиків.

Щоб розрахувати SCR страхової компанії в Україні, потрібні дані, що дозволяють оцінити всі основні види ризиків, характерні для діяльності страховика. Методика базується на принципах Solvency II і передбачає декілька ключових блоків, які забезпечують комплексний підхід до оцінки ризиків:

Загальна методика базується на принципах Solvency II і передбачає кілька блоків.

1. Ризик страхового портфеля (Underwriting Risk)
2. Фінансовий ризик (Market Risk)
3. Кредитний ризик (Counterparty Risk)
4. Операційний ризик (Operational Risk)
5. Регуляторні та додаткові дані

Після збору цих даних застосовується формула SCR (стандартна або внутрішня модель), де для кожного виду ризику розраховується необхідний капітал, а потім ці компоненти агрегуються з урахуванням кореляцій між ризиками.

Здійснимо розрахунок ризику страхового портфеля (Underwriting Risk) для кожної компанії за даними фінансової звітності. Для розрахунку використаємо спрощену формулу стандартного SCR для non-life страхування:

$$SCR_{NL} = \sqrt{(0.25 \cdot \text{Премії})^2 + (0.50 \cdot \text{Резерви})^2}, \quad (3.1).$$

де премії відображають обсяг страхових платежів, а резерви враховують майбутні зобов'язання страховика. Виплати при цьому враховуються опосередковано через резерви, тому в базовій формулі вони не виділяються окремо. Такий підхід дозволяє швидко оцінити ризик страхового портфеля та

визначити початковий рівень капіталу, необхідний для забезпечення платоспроможності компанії.

Таблиця 3.6 – Розрахунок ризику страхового портфеля (SCR), млн грн

Компанія	Рік	Резерви (млн грн)	Премії (млн грн)	SCR (млн грн)
АРХ	2020	1564,044	2680,022	$\sqrt{(0,25^2 2680,022^2 + 0,5^2 1564,044^2)} = 844,3$
	2021	1991,693	3405,305	$\sqrt{(851,3^2 + 995,8^2)} = 1\,306,7$
	2022	2443,239	2763,900	$\sqrt{(690,98^2 + 1\,221,62^2)} = 1\,388,0$
	2023	2917,653	3691,795	$\sqrt{(922,95^2 + 1\,458,83^2)} = 1\,734,7$
	2024	2230,942	4280,208	$\sqrt{(1\,070,05^2 + 1\,115,47^2)} = 1\,544,2$
ІНГО	2020	1126,737	1645,452	$\sqrt{(411,36^2 + 563,37^2)} = 695,1$
	2021	1306,483	2000,174	$\sqrt{(500,04^2 + 653,24^2)} = 825,3$
	2022	1517,188	1779,726	$\sqrt{(444,93^2 + 758,59^2)} = 877,3$
	2023	1952,938	2674,896	$\sqrt{(668,72^2 + 976,47^2)} = 1\,175,3$
	2024	1959,173	3411,081	$\sqrt{(852,77^2 + 979,59^2)} = 1\,295,1$
ТАС СГ	2020	1614,042	2026,920	$\sqrt{(506,73^2 + 807,02^2)} = 943,3$
	2021	1786,683	2449,545	$\sqrt{(612,36^2 + 893,34^2)} = 1\,073,1$
	2022	1869,435	2432,614	$\sqrt{(608,15^2 + 934,72^2)} = 1\,106,8$
	2023	2632,386	3539,924	$\sqrt{(884,98^2 + 1\,316,19^2)} = 1\,567,5$
	2024	2680,505	4881,262	$\sqrt{(1\,220,32^2 + 1\,340,25^2)} = 1\,810,3$
ВУСО	2020	309,014	1162,346	$\sqrt{(290,59^2 + 154,51^2)} = 334,0$
	2021	381,412	1719,053	$\sqrt{(429,76^2 + 190,71^2)} = 468,4$
	2022	556,213	1769,461	$\sqrt{(442,37^2 + 278,11^2)} = 520,2$
	2023	1004,967	2677,387	$\sqrt{(669,35^2 + 502,48^2)} = 835,8$
	2024	1058,975	3461,821	$\sqrt{(865,46^2 + 529,49^2)} = 1\,017,4$
УНІКА	2020	1242,305	2495,571	$\sqrt{(623,89^2 + 621,15^2)} = 881,7$
	2021	1637,630	3020,554	$\sqrt{(755,14^2 + 818,82^2)} = 1\,114,3$
	2022	2243,890	2547,433	$\sqrt{(636,86^2 + 1\,121,95^2)} = 1\,296,3$
	2023	1861,956	3213,478	$\sqrt{(803,37^2 + 930,98^2)} = 1\,229,7$
	2024	2084,837	3786,491	$\sqrt{(946,62^2 + 1\,042,42^2)} = 1\,404,5$

Джерело: розраховано автором за даними [4;81;82;83;84;85].

Показники табл. 3.6 відображають динаміку ризику страхового портфеля (SCR) для п'яти провідних страхових компаній України – АРХ, ІНГО, ТАС СГ, ВУСО та УНІКА – за період з 2020 по 2024 рр. Вона побудована на основі даних про величину сформованих резервів та обсяг страхових премій, що дозволяє оцінити потенційний рівень ризику, який несе страховик у своїй діяльності. Значення SCR розраховані за стандартною спрощеною формулою, де враховується взаємозв'язок премій та резервів, що дає змогу визначити мінімальний капітал, необхідний для покриття можливих збитків при високій ймовірності настання страхових випадків. Аналіз отриманих даних демонструє загальну тенденцію зростання ризику протягом досліджуваного періоду, що

зумовлено збільшенням як обсягів страхових премій, так і величини резервів у більшості компаній.

Таблиця 3.7 – Ризик страхового портфеля (SCR), млн грн

Компанія / Р.	2020	2021	2022	2023	2024
АРХ	844,3	1306,7	1388,0	1734,7	1544,2
ІНГО	695,1	825,3	877,3	1175,3	1295,1
ТАС СГ	943,3	1073,1	1106,8	1567,5	1810,3
ВУСО	334,0	468,4	520,2	835,8	1017,4
УНІКА	881,7	1114,3	1296,3	1229,7	1404,5

Джерело: розраховано автором за даними [4;81;82;83;84;85].

Табл. 3.7 відображає динаміку ризику страхового портфеля (SCR) страхових компаній, що досліджуються за період з 2020 по 2024 рр. Вона побудована на основі даних про величину сформованих резервів та обсяг страхових премій, що дозволяє оцінити потенційний рівень ризику, який несе страховик у своїй діяльності. Значення SCR розраховані за стандартною спрощеною формулою, де враховується взаємозв'язок премій та резервів, що дає змогу визначити мінімальний капітал, необхідний для покриття можливих збитків при високій ймовірності настання страхових випадків. Аналіз отриманих даних демонструє загальну тенденцію зростання ризику протягом досліджуваного періоду, що зумовлено збільшенням як обсягів страхових премій, так і величини резервів у більшості компаній. Зокрема, компанія ТАС СГ показує найбільш стрімке зростання SCR у 2024 р., досягнувши 1810,3 млн грн, тоді як компанія ВУСО початково мала найнижчий показник SCR у 2020 р. – 334,0 млн грн, але з часом демонструє стабільне підвищення до 1017,4 млн грн у 2024 р.. УНІКА та АРХ характеризуються помірним ростом ризику, а ІНГО має більш плавну динаміку збільшення SCR.

Аналіз отриманих значень SCR у таблиці показує, що всі провідні страхові компанії України протягом 2020–2024 рр. формували капітал, який, з огляду на величину SCR, відповідає або перевищує нормативні вимоги Національного банку України. Мінімальні вимоги НБУ до страхових компаній передбачають, що фактичний капітал страховика має бути щонайменше рівним розрахованому капіталу платоспроможності (SCR) і не меншим за мінімальний капітал (MCR), розмір якого встановлюється окремо для кожного класу

страхування. В контексті наведених даних видно, що навіть компанії з відносно нижчими показниками SCR, такі як ВУСО, у 2020 р., демонструють поступове збільшення SCR у наступні р., що свідчить про стабільне накопичення капіталу та поступове наближення до рівнів, які забезпечують відповідність нормативам. Компанії з високими SCR, наприклад ТАС СГ або АРХ, значно перевищують мінімальні нормативи НБУ, що свідчить про їхню здатність покривати страхові ризики і підтримувати платоспроможність навіть у разі збільшення страхових виплат. Таким чином, динаміка SCR у таблиці відображає не лише зростання обсягів страхових премій та резервів, а й відповідність або перевищення вимог НБУ щодо капіталу, що гарантує надійність діяльності страхових компаній та захист прав страхувальників.

Фінансовий ризик страхової компанії можна оцінити через величину оборотних активів, але варто уточнити, що це буде спрощена оцінка ринкового ризику, яка враховує тільки потенційну втрату від коливання вартості активів. У більш точному підході НБУ фінансовий ризик (Market Risk) розраховується на основі всього інвестиційного портфеля з урахуванням типу активів (акції, облігації, депозити, валюта) та їх волатильності.

Для спрощеної оцінки застосуємо формулу:

$$SCR_{\text{Market}} = k \cdot \text{Оборотні активи} \quad (3.2).$$

де k – коефіцієнт ризику, який відображає ймовірне коливання вартості активів. Результати розрахунку фінансового ризику відображено в табл. 3.8.

Таблиця 3.8 – Аналіз фінансового ризику (SCR Market), млн грн

Компанія / Р.	2020	2021	2022	2023	2024
АРХ	446,6	458,5	412,6	411,5	540,2
ІНГО	195,4	226,2	317,6	348,8	325,1
ТАС СГ	174,9	136,4	193,7	104,7	185,5
ВУСО	86,4	104,8	106,2	201,0	256,5
УНІКА	403,2	335,7	579,9	525,9	571,1

Джерело: розраховано автором за даними [4;81;82;83;84;85].

Табл. 3.8 відображає спрощену оцінку потенційного ризику коливання вартості оборотних активів, який враховується при формуванні капіталу платоспроможності. Значення SCR Market розраховані як 15% від величини оборотних активів, що дозволяє оцінити ймовірну потребу в капіталі для

покриття фінансового ризику. Обраний коефіцієнт 0,15 обґрунтований на основі методології Solvency II, яка передбачає, що для низькоризикових короткострокових активів, до яких належать готівка, кошти на рахунках та короткострокові фінансові інструменти, середня волатильність може становити 10–15% річних коливань вартості, а також спирається на практичні рекомендації Національного банку України щодо оцінки ринкового ризику активів. Аналіз таблиці свідчить, що компанії з більшими оборотними активами, такі як APX та УНІКА, мають відповідно вищі значення SCR Market, що свідчить про значну потребу в капіталі для покриття можливих фінансових коливань, тоді як компанії з меншими оборотними активами, як ВУСО та ТАС СГ, демонструють відносно нижче значення показника фінансового ризику. Динаміка SCR Market по роках свідчить про поступове збільшення потреби у капіталі у більшості компаній, що корелює зі зростанням оборотних активів, водночас свідчить про адаптацію страхових компаній до регуляторних вимог НБУ та міжнародних стандартів, забезпечуючи стабільність платоспроможності та захист інтересів страхувальників.

Розрахунок кредитного ризику для страхових компаній базується на оцінці дебіторської заборгованості як ключового елементу фінансових активів, що може створювати потенційні втрати у разі неплатежів контрагентів. Для проведення аналізу використовуються дані про дебіторську заборгованість компаній на кінець кожного звітного року, що дозволяє визначити обсяг активів, які підлягають ризику дефолту. Кредитний ризик розраховується за формулою.

$$SCR_{Credit} = \text{Дт заборгованість} \times PD, (3.3).$$

В якості спрощеного підходу для оцінки ймовірності неплатежу (PD) обирається значення 2%, яке відповідає середньому рівню ризику за короткостроковими дебіторськими зобов'язаннями у страхових компаніях, де основними контрагентами є юридичні особи та страхувальники з високою платоспроможністю. Обране значення PD є консервативним і узгоджується з міжнародними стандартами Solvency II та IFRS 9, а також практикою

Національного банку України щодо оцінки кредитного ризику активів із низьким рівнем дефолту, що забезпечує захист страхувальників і фінансову стабільність страховика.

Отримані значення SCR Credit порівнюються із загальним капіталом платоспроможності для визначення внеску кредитного ризику у загальну потребу в капіталі компанії, що дозволяє комплексно оцінити фінансову стійкість страховика та прийняти обґрунтовані управлінські рішення щодо формування резервів і забезпечення платоспроможності.

Таблиця 3.9 – Аналіз кредитного ризику (SCR Credit), млн грн

Компанія / Р.	2020	2021	2022	2023	2024
АРХ	12,45	1,83	2,38	2,42	3,42
ІНГО	6,19	8,91	8,40	10,78	2,89
ТАС СГ	6,07	6,77	6,84	1,20	1,16
ВУСО	1,04	1,12	1,75	1,09	1,47
УНІКА	11,43	7,19	6,15	6,03	6,03

Джерело: розраховано автором за даними [4;81;82;83;84;85].

Табл. 3.9 відображає динаміку кредитного ризику (SCR Credit) для п'яти провідних страхових компаній України за період з 2020 по 2024 рр. і дозволяє оцінити потенційні втрати капіталу у разі неплатежів контрагентів. Розрахунок SCR Credit здійснюється як добуток дебіторської заборгованості компанії на коефіцієнт ймовірності дефолту (PD), який у даному випадку прийнято рівним 2%. Вибране значення PD визначено на основі міжнародної практики оцінки кредитного ризику, зокрема стандартів Solvency II та IFRS 9, а також рекомендацій НБУ. Для короткострокових дебіторських зобов'язань від контрагентів із високою платоспроможністю застосовується консервативна оцінка ризику на рівні 1–2 %. Такий підхід дозволяє реалістично відобразити можливу втрату капіталу, не завищуючи оцінку ризику і забезпечуючи стабільність платоспроможності страховика. Аналіз таблиці показує, що абсолютні значення SCR Credit залежать від обсягу дебіторської заборгованості компаній, причому компанії з великою дебіторською базою, як АРХ та УНІКА, демонструють вищі показники, тоді як компанії з меншою заборгованістю, як ВУСО та ТАС СГ, мають відносно низький кредитний ризик. Динаміка показників по роках відображає коливання дебіторської заборгованості та,

відповідно, зміну внеску кредитного ризику у загальну потребу капіталу, що дозволяє комплексно оцінити фінансову стійкість кожної компанії та приймати обґрунтовані управлінські рішення щодо формування резервів і забезпечення платоспроможності у відповідності до нормативних вимог НБУ.

Операційний ризик (Operational Risk) відображає потенційні втрати, які може зазнати страхова компанія внаслідок недосконалих внутрішніх процесів, людського фактору, системних збоїв або зовнішніх подій. Для розрахунку SCR по операційному ризику можна застосувати спрощений підхід, який часто використовується у страхових компаніях та відповідає рекомендаціям Національного банку України.

Для розрахунку операційного ризику обираються фінансові показники, які корелюють з обсягом операційної діяльності страховика, такі як сумарні страхові премії за р., загальні або оборотні активи, витрати на управління (адміністративні та операційні витрати).

Розрахунок SCR операційного ризику здійснюється за формулою:

$$SCR_{Op} = k_{Op} \times \text{База для оцінки}, (3.4)$$

Коефіцієнт k_{Op} відображає частку активів або премій, яка може бути втрачена через операційні ризики протягом року. Для спрощених розрахунків приймають значення 1–5%, залежно від розміру та специфіки страхової компанії.

Розраховане значення SCR_{Op} порівнюється з іншими компонентами капіталу (ризик страхового портфеля, фінансовий ризик, кредитний ризик), перевіряється відповідність нормативам НБУ щодо формування капіталу для покриття операційного ризику.

Таблиця 3.10 – Аналіз SCR операційного ризику, млн грн

Компанія / Р.	2020	2021	2022	2023	2024
АРХ	69,89	65,14	62,55	64,48	79,47
ІНГО	10,62	7,76	8,24	17,10	21,54
ТАС СГ	17,66	21,21	21,70	29,42	44,01
ВУСО	5,68	18,30	18,38	23,20	25,82
УНІКА	52,12	10,23	10,80	12,66	16,89

Джерело: розраховано автором за даними [4;81;82;83;84;85].

Табл. 3.10 демонструє оцінку потенційних втрат капіталу, які можуть виникнути внаслідок недосконалих внутрішніх процесів, людського фактору, технічних збоїв або інших операційних подій. Для розрахунку SCR Ор використані операційні витрати компаній як база, а коефіцієнт операційного ризику прийнято рівним 2%, що відповідає консервативній оцінці можливих збитків і узгоджується з практикою Національного банку України та міжнародними підходами, зокрема Solvency II, де для активів і витрат із низьким рівнем ризику застосовуються подібні коефіцієнти для забезпечення стабільності капіталу. Аналіз таблиці 3.10 показує, що SCR операційного ризику безпосередньо корелює з величиною операційних витрат кожної компанії: найбільші значення спостерігаються у компаній з високими витратами на управління та операційну діяльність, таких як APX та ТАС СГ, що свідчить про необхідність формування відповідного резерву капіталу для покриття можливих втрат, тоді як компанії з меншими витратами, як ВУСО та ІНГО, мають відносно низькі значення SCR Ор. Динаміка показників по роках демонструє як відносну стабільність для компаній із помірними або постійними витратами, так і значні коливання у тих страховиків, де операційні витрати змінювалися суттєво, що відображає підвищену вразливість до операційних ризиків у періоди зростання витрат. Загалом, таблиця дозволяє оцінити внесок операційного ризику у загальну потребу капіталу компаній, відобразити тенденції його зміни та забезпечити комплексний підхід до управління фінансовою стійкістю та платоспроможністю страхових компаній відповідно до нормативних вимог НБУ.

Агрегація SCR, або об'єднання окремих компонентів ризику страхової компанії, є важливим етапом визначення загальної потреби в капіталі платоспроможності. Вона дозволяє врахувати взаємозв'язки між різними типами ризиків, такими як страховий, фінансовий, кредитний та операційний, та уникнути подвійного рахування капіталу, що підвищує точність оцінки фінансової стійкості компанії. У процесі агрегації спочатку визначаються окремі компоненти SCR: страховий ризик оцінюється за величиною страхових

премій, резервів та виплат, фінансовий ризик розраховується на основі оборотних і інвестиційних активів, кредитний ризик базується на дебіторській заборгованості та ймовірності дефолту контрагентів, а операційний ризик визначається через операційні витрати та відповідний коефіцієнт ризику. Для більш точної агрегації враховують кореляційні коефіцієнти між компонентами ризику, в спрощеному підході ці коефіцієнти можуть приймати значення 0,25 між страховим і фінансовим ризиком, 0,25 між страховим і кредитним ризиком, 0,1 між страховим і операційним ризиком та інші за потреби.

Агрегований SCR обчислюється за допомогою формули

$$SCR_{Total} = \sqrt{\sum_{i,j} SCR_i SCR_j \rho_{ij}}, (3.5)$$

де SCR_i , SCR_j – окремі компоненти ризику,

ρ_{ij} – кореляційний коефіцієнт між ними.

Після розрахунку агрегованого SCR проводиться аналіз отриманих результатів, перевіряється відповідність мінімальним нормативним вимогам НБУ та співвідношення з фактичним капіталом компанії, що дозволяє зробити висновки щодо фінансової стабільності, ефективності управління ризиками та необхідності коригування резервів для забезпечення платоспроможності страховика.

Після врахування проаналізованих вище факторів ризику страхових компаній формула приймає вигляд:

$$SCR_{Total} = \sqrt{SCR_{NL}^2 + SCR_M^2 + SCR_C^2 + SCR_{Op}^2 + 2 * SCR_{NL} * 0,25 * SCR_M + 2 * SCR_{NL} * 0,25 * SCR_C + 2 * SCR_{NL} * 0,1 * SCR_{Op}}, (3.6).$$

Аналіз агрегованого SCR відображено в табл. 3.11.

Таблиця 3.11 – Аналіз агрегованого SCR, млн грн

Компанія / Р.	2020	2021	2022	2023	2024
АРХ	849,0	1312,0	1395,5	1801,0	1628,0
ІНГО	711,0	841,5	893,0	1203,5	1325,0
ТАС СГ	965,0	1102,5	1138,0	1607,0	1875,0
ВУСО	342,5	506,0	521,0	869,5	1024,0
УНІКА	940,0	1127,5	1311,0	1304,0	1387,5

Джерело: розраховано автором за даними [4;81;82;83;84;85].

Табл. 3.11 демонструє динаміку агрегованого SCR страхових компаній України за період з 2020 по 2024 рр. Спостерігається загальна тенденція до зростання капіталу, що свідчить про поступове зміцнення фінансової стійкості компаній, хоча окремі коливання вказують на вплив ринкових та внутрішньо-організаційних факторів.

Так, компанія АРХ демонструє стійке зростання з 849 млн грн у 2020 р. до піку в 1801 млн грн у 2023 р., після чого в 2024 р. відбулося незначне зниження до 1628 млн грн. Це може свідчити про тимчасове коригування капіталу, однак навіть з урахуванням зниження, показник 2024 р. залишається більш ніж удвічі вищим за рівень 2020 р., що відповідає вимогам НБУ щодо підтримки достатнього рівня мінімального капіталу для забезпечення фінансової стійкості.

Компанія ІНГО демонструє стабільне зростання капіталу від 711 млн грн у 2020 р. до 1325 млн грн у 2024 р., що свідчить про поступове нарощування фінансового потенціалу та здатність виконувати нормативні вимоги НБУ. Значення показників компанії ТАС СГ демонструють найбільш динамічне зростання серед страховиків, що досліджуються, збільшивши капітал з 965 млн грн у 2020 р. до 1875 млн грн у 2024 р., що свідчить про активне розширення діяльності та зміцнення фінансової стійкості.

Компанія ВУСО показує найбільш різке зростання капіталу від 342,5 млн грн у 2020 р. до 1024 млн грн у 2024 р.. Це відображає суттєве зміцнення фінансового положення, проте початковий низький рівень капіталу у 2020 р. свідчить про обмежені ресурси та необхідність нарощення резервів для відповідності нормативам НБУ. УНІКА демонструє стабільне зростання капіталу з 940 млн грн у 2020 р. до 1387,5 млн грн у 2024 р.. Незначне зниження розміру капіталу в 2023 р. до 1304 млн грн було компенсовано приростом у 2024 р., що дозволяє компанії підтримувати капітал на рівні, що відповідає вимогам регулятора.

У загальному підсумку, усі розглянуті компанії демонструють позитивну динаміку мінімального капіталу, що свідчить про посилення їх фінансової

стійкості та відповідність вимогам НБУ щодо забезпечення достатнього рівня капіталу для стабільного функціонування на страховому ринку. Навіть ті компанії, у яких спостерігаються тимчасові коливання, протягом періоду аналізу підтримують рівень капіталу вище мінімально допустимого, що дозволяє їм забезпечувати виконання зобов'язань перед клієнтами та регулятором.

Алгоритм розрахунку мінімального капіталу (MCR) ґрунтується на визначенні оптимального рівня власних коштів страхової компанії, необхідних для забезпечення її платоспроможності відповідно до ризикового профілю та нормативних вимог Національного банку України. У цьому процесі використовується співвідношення між розрахованим значенням сукупного капіталу платоспроможності (SCR) та встановленим регулятором мінімальним порогом для відповідного класу страхування.

Першим етапом визначається величина MCR як частка від SCR, де застосовується стандартний коефіцієнт однієї третини ($\frac{1}{3}$), що відповідає базовим принципам моделі Solvency II і забезпечує достатній запас капіталу для покриття непередбачених ризиків.

Далі отримане значення порівнюється з нормативно встановленим мінімальним рівнем для обраного виду діяльності. Для компаній, що здійснюють ризикове (non-life) страхування, мінімальний капітал становить 32 млн грн, що є фіксованим порогом, визначеним регулятором для забезпечення стабільності та захисту інтересів страхувальників.

У підсумку MCR визначається як більше з двох значень – однієї третини від SCR або нормативного мінімуму, що гарантує відповідність компанії вимогам платоспроможності та знижує ймовірність дефолту у випадку реалізації ризикових подій.

Такий підхід дозволяє поєднати гнучкість ризик-орієнтованого підходу із стабільністю регуляторних вимог, забезпечуючи адекватність капіталу страховика в умовах мінливого ринкового середовища. Він дозволяє компаніям адаптувати управління капіталом до реальної структури ризиків, враховуючи як

зміни у страхових портфелях, так і коливання фінансових ринків. Одночасно застосування стандартних або внутрішніх моделей SCR створює прозорі та порівнянні між страховиками критерії платоспроможності, що підвищує довіру страхувальників і сприяє загальній стабільності ринку.

Таблиця 3.12 – Динаміка фінансових ризиків страхових компаній за 2020–2024 р.

Показник SCR, млн грн	2020	2021	2022	2023	2024	Відхилення 2024 від 2023, %	Відхилення 2024 від 2020, %
APX							
SCR Underwriting	844,3	1306,7	1388,0	1734,7	1544,2	-11,0	+83,0
SCR Market	446,6	458,5	412,6	411,5	540,2	+31,3	+21,0
SCR Credit	12,5	1,8	2,4	2,4	3,4	+41,7	-72,8
SCR Operational	69,9	65,1	62,6	64,5	79,5	+23,3	+13,7
SCR Total	1059,7	1496,6	1551,1	1887,9	1768,3	-6,4	+66,8
ІНГО							
SCR Underwriting	695,1	825,3	877,3	1175,3	1295,1	+10,2	+86,3
SCR Market	195,4	226,2	317,6	348,8	325,1	-6,8	+66,5
SCR Credit	6,2	8,9	8,4	10,8	2,9	-73,1	-53,2
SCR Operational	10,6	7,8	8,2	17,1	21,5	+25,7	+102,8
SCR Total	770,1	911,4	1007,5	1311,0	1414,7	+7,9	+83,7
TAC CF							
SCR Underwriting	943,3	1073,1	1106,8	1567,5	1810,3	+15,5	+92,0
SCR Market	174,9	136,4	193,7	104,7	185,5	+77,2	+6,1
SCR Credit	6,1	6,8	6,8	1,2	1,2	0,0	-80,3
SCR Operational	17,7	21,2	21,7	29,4	44,0	+49,7	+148,0
SCR Total	1004,7	1118,9	1174,2	1600,3	1870,4	+16,8	+85,9
BYCO							
SCR Underwriting	334,0	468,4	520,2	835,8	1017,4	+21,7	+204,5
SCR Market	86,4	104,8	106,2	201,0	256,5	+27,6	+196,7
SCR Credit	1,0	1,1	1,8	1,1	1,5	+36,4	+50,0
SCR Operational	5,7	18,3	18,4	23,2	25,8	+11,2	+352,6
SCR Total	366,1	507,2	558,8	909,9	1112,7	+22,3	+203,9
УНІКА							
SCR Underwriting	881,7	1114,3	1296,3	1229,7	1404,5	+14,2	+59,3
SCR Market	403,2	335,7	579,9	525,9	571,1	+8,6	+41,7
SCR Credit	11,4	7,2	6,2	6,0	6,0	0,0	-47,4
SCR Operational	52,1	10,2	10,8	12,7	16,9	+33,1	-67,6
SCR Total	940,0	1127,5	1311,0	1304,0	1387,5	+6,5	+47,6

Джерело: розраховано автором за даними [4;81;82;83;84;85].

Табл. 3.12 відображає покрокове визначення рівня сукупного ризику для кожної страхової компанії за п'ятирічний період, демонструючи взаємозв'язок між окремими видами ризиків і впливом операційних витрат на загальний обсяг

капіталу, необхідного для покриття потенційних збитків. До розрахунків включено чотири ключові компоненти: андеррайтинговий ризик, ринковий ризик, кредитний ризик і операційний ризик, які в сукупності формують загальний SCR. Кожен із цих показників характеризує різні аспекти діяльності страхової компанії – андеррайтинговий ризик відображає можливі втрати внаслідок невідповідності страхових премій очікуваним збиткам, ринковий – чутливість активів і пасивів до коливань ринкових цін, кредитний – ризик неплатоспроможності контрагентів, а операційний – рівень неефективності внутрішніх процесів і управлінських рішень, що пов'язаний із витратами на ведення діяльності.

У розрахунках використовувалася стандартизована формула Solvency II, згідно з якою загальний SCR визначається через квадратний корінь із суми квадратів окремих ризикових компонентів, доповнену попарними кореляційними членами, що враховують взаємозалежність між ризиками. У ролі коефіцієнтів кореляції застосовано такі значення: між андеррайтинговим і ринковим ризиком – 0,25, між андеррайтинговим і кредитним – 0,25, а між андеррайтинговим і операційним – 0,1. Це означає, що взаємозв'язок між різними типами ризиків частковий, але не повністю незалежний, і саме він впливає на зниження загальної волатильності портфеля ризиків через ефект диверсифікації. У всіх випадках $1/3SCR$ значно перевищує регуляторний мінімум 32 млн грн – отже остаточне $MCR = 1/3SCR$.

Отримані результати демонструють різну динаміку зміни сукупного SCR між компаніями, що свідчить про відмінності в рівні операційної ефективності, обсягах страхового портфеля та структурі активів. Наприклад, у компанії APX спостерігається суттєве зростання загального SCR з 1059,7 млн грн у 2020 р. до 1768,3 млн грн у 2024 р., що пояснюється підвищенням операційних витрат майже на 14%, а також збільшенням ризику від андеррайтингової діяльності. Це свідчить про активізацію страхового бізнесу, але й підвищення потреби у власному капіталі для покриття можливих збитків.

У компанії ІНГО зростання SCR від 770,1 до 1414,7 млн грн відображає поступове нарощування ризику через підвищення операційних витрат удвічі за п'ятирічний період і зростання частки ринкових коливань. Водночас для ТАС СГ загальний SCR збільшується ще динамічніше – з 1004,7 млн грн у 2020 р. до 1870,4 млн грн у 2024 р., що свідчить про агресивну політику розширення страхового портфеля, супроводжувану зростанням адміністративних витрат і посиленням ринкових ризиків.

Компанія ВУСО демонструє стабільно нижчий рівень SCR у порівнянні з іншими, проте він зростає більш ніж утричі за період дослідження – з 366,1 до 1112,7 млн грн, що відображає швидке масштабування бізнесу і відповідне підвищення операційних ризиків. Подібна тенденція простежується й у страховика УНІКА, де загальний SCR підвищується з 1065,3 до 1645,9 млн грн, що зумовлено збільшенням обсягів ринку, на який орієнтується компанія, і зростанням вартості активів, чутливих до ринкових коливань.

Особливо показовим є внесок операційних витрат у структуру ризику: попри те, що SCR_{Op} становить лише близько 2% від загального SCR, його динаміка точно відображає внутрішню ефективність компаній. Зростання цього показника вказує на зниження управлінської стійкості та потребу в оптимізації процесів. У 2024 р. операційний ризик досяг найвищого рівня у ТАС СГ (44 млн грн) і АРХ (79,5 млн грн), що пояснюється як збільшенням обсягу операцій, так і витратами на обслуговування великих страхових портфелів.

Після визначення SCR для кожного року обчислювався мінімальний капітал (MCR), який, відповідно до регуляторних вимог, становить максимум між третиною SCR та нормативом 32 млн грн. Для всіх компаній частка SCR перевищувала норматив, тому MCR визначався як третина загального SCR. Це свідчить про те, що кожна з досліджуваних компаній має достатній запас капіталу для покриття потенційних ризиків. Водночас зростання MCR відображає підвищене фінансове навантаження на компанії та наголошує на необхідності підвищення ефективності управління ризиками. Результати також показують, що обсяг операційних витрат є ключовим фактором формування

операційного ризику і, відповідно, важливим елементом системи управління сукупним SCR страховика.

Перевірка відповідності нормативним вимогам платоспроможності здійснюється у два послідовні етапи, що дозволяють оцінити рівень фінансової стійкості та достатності власного капіталу кожної компанії.

На першому етапі проводиться порівняння величин SCR та MCR. Згідно з вимогами НБУ та положеннями Директиви Solvency II, показник SCR завжди має бути не меншим за MCR, тобто має виконуватися умова $SCR \geq MCR$.

Це підтверджує, що страховик володіє достатнім рівнем капіталу для покриття усіх значущих ризиків своєї діяльності, включно з андеррайтинговими, кредитними, ринковими та операційними. У проведених розрахунках ця вимога дотримується для всіх досліджуваних компаній, оскільки MCR визначався як третина від SCR, а отже, за своєю структурою завжди менший. Таким чином, перший рівень нормативного контролю виконано повністю.

Другий етап перевірки передбачає зіставлення фактичного власного капіталу компанії з розрахованим значенням SCR. У цьому випадку ключовим є дотримання умови фактичний капітал $\geq SCR$, що гарантує здатність страховика витримати потенційні збитки навіть у несприятливих умовах. Якщо фактичний обсяг власних коштів перевищує SCR, компанія визнається платоспроможною, а її капітальна база – адекватною для забезпечення стабільної діяльності. У протилежному випадку, тобто коли фактичний капітал є нижчим за SCR, страховик зобов'язаний розробити та подати до НБУ план фінансового оздоровлення, що передбачає заходи щодо відновлення достатності капіталу.

Таким чином, проведена перевірка підтверджує, що для всіх п'яти компаній, охоплених дослідженням умова $SCR \geq MCR$ дотримується повністю. Це свідчить про формальну відповідність нормативним вимогам платоспроможності. Подальша оцінка фінансового стану має базуватися на аналізі фактичного капіталу порівняно з SCR, що дозволить зробити висновки щодо стійкості капітальної структури кожної компанії та необхідності

розроблення можливих заходів фінансового оздоровлення у разі виявлення дефіциту власних коштів.

Наведені в табл. 3.12 значення компонентів SCR відображають різні аспекти фінансових та операційних ризиків компаній, розраховані з урахуванням факторів, що впливають на ці ризики, в тому числі в попередніх розрахунках. Зокрема, враховано ризики страхового портфеля (Underwriting), фінансового ризику (Market), кредитного ризику (Credit) та операційного ризику (Operational). Кожен з цих показників дозволяє оцінити рівень ризику у відповідній сфері діяльності компаній.

Показники для кожного компонента SCR в табл. 3.12 розраховані з врахуванням ризикових факторів, таких як зміни економічної ситуації, коливання валютних курсів, зміни в регуляторній політиці, а також внутрішні стратегії компаній і зовнішні обставини. Наприклад, підвищення фінансового ризику у 2024 р. пояснюється коливаннями на фінансових ринках, зокрема волатильністю валютних курсів та облікових ставок. Зростання кредитного ризику в окремих компаніях відображає обережніший підхід до роботи з контрагентами на тлі економічної нестабільності.

Агрегований показник SCR Total дозволяє оцінити загальний рівень ризику компанії, інтегруючи всі види ризиків у єдину метрику, та відстежувати його динаміку по роках. Це дає змогу проводити не лише внутрішній аналіз в компанії окремих складових ризику, а й отримати комплексну оцінку фінансового стану страховиків на ринку загалом, порівнювати їх між собою та виявляти системні тенденції.

Врахування факторів впливу на ризики дозволяє не лише точніше розрахувати SCR, а й ідентифікувати, які саме зовнішні та внутрішні обставини призводять до зміни рівня ризиків у різних компаніях.

Завдяки такому аналізу можна зробити висновки про важливі тенденції, зокрема, про зміни в управлінні ризиками в умовах постійної зміни економічної ситуації, фінансової політики та інших зовнішніх факторів.

Таблиця 3.13 – Нефінансові фактори ризиків страхової компанії та пропоновані заходи їх мінімізації

Категорія факторів	Фактори впливу	Вплив на ризики	Зв'язок із SCR	Пропоновані заходи мінімізації
Макро економічні	Інфляція, коливання обмінного курсу, зміни облікових ставок, економічна нестабільність (воєнні дії, пандемії)	Впливають на платоспроможність клієнтів, вартість активів, зростання фінансового ризику	Ринковий ризик, кредитний ризик, ризик ліквідності	Диверсифікація активів, хеджування валютних та процентних ризиків, формування ліквідних резервів
Регуляторні	Зміни законодавства, нові вимоги НБУ, Solvency II, податкові та страхові зміни	Можуть збільшувати потребу в капіталі, змінювати резерви, впливати на платоспроможність	Ризик капіталу, ризик невідповідності нормативам (compliance risk)	Постійний моніторинг регуляторних змін, внутрішні аудити, адаптація політик відповідно до нових вимог
Конкурентні	Зростання конкуренції, зміни ринкових часток, нові продукти та тарифні стратегії	Можуть зменшувати частку ринку, впливати на премії та прибутковість	Бізнес-ризик (operational/profitability risk)	Маркетинговий аналіз, диференціація продуктів, оптимізація тарифної політики, розвиток каналів збуту
Поведінкові	Зміна поведінки клієнтів, шахрайство, недобросовісна практика агентів	Збільшують страхові виплати, операційні ризики	Страховий ризик, операційний ризик	Впровадження антимошенницьких систем, контроль діяльності агентів, аудит страхових виплат
Кліматичні та природні	Стихійні лиха, пожежі, аварії	Підвищують частоту та масштаб страхових випадків, збільшують страхові ризики	Страховий ризик (catastrophe risk)	Ретельна оцінка страхових ризиків, перестраховування катастрофічних ризиків, страхування резервних фондів
Інформаційні та технологічні	Кіберризики, збої IT-систем, цифровізація	Впливають на операційні ризики, безперервність бізнесу, потенційні фінансові втрати	Операційний ризик, бізнес-ризик	Кіберстрахування, резервні IT-системи, регулярне оновлення безпеки, навчання персоналу

Джерело: сформовано автором

В табл. 3.13 наведено комплексний аналіз факторів, що впливають на ризики страхової компанії, а також запропоновані заходи щодо їх мінімізації. Табл. 3.13 охоплює макроекономічні, регуляторні, конкурентні, поведінкові, кліматичні та технологічні фактори, які здатні безпосередньо впливати на фінансову стабільність страховика. Макроекономічні фактори, такі як інфляція, коливання обмінного курсу, зміни облікових ставок, економічна нестабільність, включно з наслідками воєнних дій або пандемій, впливають на платоспроможність страхувальників, вартість активів та рівень фінансового ризику, що відображається у показниках ринкового, кредитного та ризику ліквідності. Регуляторні зміни, зокрема законодавство, вимоги НБУ та вимоги європейського стандарту Solvency II, підвищують потребу в капіталі та змінах резервів, впливаючи таким чином на ризик капіталу та невідповідність нормативам. Такі фактори, як зростання конкуренції, поява нових страхових продуктів та зміни ринкових часток, безпосередньо впливають на прибутковість і бізнес-ризик компанії, тоді як поведінкові фактори, включно із змінами поведінки страхувальників, шахрайством та недобросовісною практикою агентів, збільшують страхові та операційні ризики. Кліматичні та природні явища, такі як стихійні лиха, пожежі чи аварії, підвищують частоту та масштаб страхових випадків і є джерелом катастрофічного страхового ризику. Інформаційні та технологічні загрози, зокрема кіберризик та збої ІТ-систем, створюють операційні ризики та загрозу безперервності бізнесу.

Для мінімізації дії цих ризиків застосовуються диверсифікація активів, хеджування валютних і процентних ризиків, формування ліквідних резервів, внутрішні аудити, адаптація політик до нових регуляторних вимог, антишахрайські системи, перестраховування катастрофічних ризиків, резервні ІТ-системи та навчання і підвищення кваліфікації персоналу.

Водночас, слід зазначити, що у фінансовій звітності страхової компанії відсутня детальна інформація щодо впливу кожного з цих факторів, що ускладнює оцінку ризиків лише на основі офіційних звітних даних. Тому систематичний аналіз ризиків потребує додаткових внутрішніх досліджень та

комплексного підходу, який поєднує як кількісні, так і якісні методи оцінки, що дозволяє страховій компанії ефективніше планувати заходи щодо їх мінімізації.

Аналіз показників власного капіталу (ВК) та статутного капіталу (СК) для кожної компанії за 2020–2024 рр. відображено в табл. 3.14, що дає змогу провести перевірку достатності капіталу страхових компаній.

Таблиця 3.14 – Динаміка власного та статутного капіталу страхових компаній України за 2020–2024 рр., тис. грн

Компанія	Показник	2020	2021	2022	2023	2024	Зміна 2024/23, %	Зміна 2024/20, %
АРХ	ВК	957336	1154772	1692150	2080247	2633335	+26,6%	+175,0%
	СК	261975	261975	261975	261975	261975	0,0%	0,0%
ІНГО	ВК	711264	770561	958219	1191108	1244728	+4,5%	+75,0%
	СК	305543	305543	305543	305543	305546	+0,001%	0,0%
ТАС СГ	ВК	696822	655710	869689	904876	998630	+10,4%	+43,3%
	СК	102000	10 000	102000	102000	102000	0,0%	0,0%
ВУСО	ВК	417107	481429	380164	634114	755839	+19,2%	+81,2%
	СК	86560	86560	86560	274145	274145	0,0%	+216,8%
УНІКА	ВК	795469	880733	1212252	1689098	2161121	+27,9%	+171,7%
	СК	155480	155480	155480	155480	155480	0,0%	0,0%

Джерело: розраховано автором за даними [4;81;82;83;84;85].

Представлена табл. 3.14 демонструє фінансову динаміку основних джерел капіталу п'яти провідних страхових компаній України протягом 2020–2024 рр. Власний капітал відображає чисту вартість активів компанії після відрахування зобов'язань, та є ключовим показником фінансової стійкості, тоді як статутний капітал формує основу гарантійного фонду та є базовим елементом платоспроможності. Аналіз динаміки капіталу свідчить, що більшість проаналізованих компаній системно нарощують власний капітал, забезпечуючи, таким чином, відповідність стандартам Solvency II та зміцнюючи здатність протистояти проявам ринкових ризиків.

АРХ продемонструвала найвищий темп зростання власного капіталу – понад 175 % порівняно з 2020 роком. Таке зростання пояснюється ефективним управлінням страховими резервами, розширенням частки на ринку добровільного страхування та підвищенням рентабельності операцій. У 2024 р. власний капітал АРХ перевищує 2,6 млрд грн, що значно підвищує здатність

компанії покривати ризики та формувати стабільну базу для майбутніх зобов'язань.

УНІКА демонструє подібну позитивну тенденцію (+171,7 %), завдяки зростанню страхових премій, диверсифікації продуктів та системному управлінню інвестиційним портфелем. Компанія активно адаптує внутрішні процедури до стандартів Solvency II, що підтверджується високими показниками фінансової стійкості у 2024 р.

ІНГО та ТАС СГ показують помірне, але стабільне зростання власного капіталу – 75 % та 43,3 % відповідно. Для ІНГО це свідчить про поступове нарощення фінансових резервів і підтримання стабільної рентабельності, а для ТАС СГ – про оптимізацію структури активів і вдосконалення механізмів ризик-менеджменту. Незважаючи на повільніші темпи, обидві компанії зберігають упевнену фінансову позицію та відповідають нормативам капіталу.

ВУСО характеризується нестабільністю у 2022 р. з тимчасовим зниженням власного капіталу, проте в 2023–2024 рр. компанія відновила показники (+19,2 % за р.), завдяки перегляду фінансової політики, оптимізації витрат та залученню додаткового капіталу. Зокрема, значне збільшення статутного капіталу у 2023 р. – більш ніж утричі – покращило норматив платоспроможності та відповідність вимогам НБУ.

Загалом, динаміка власного та статутного капіталу підтверджує позитивну тенденцію нарощення фінансової надійності страховиків, їх стійкості до ризиків та здатності виконувати зобов'язання перед клієнтами. Паралельне зростання власного капіталу при стабільному статутному капіталі свідчить про формування надлишкового капіталу, необхідного для розвитку та розширення діяльності компаній.

Всі страхові компанії, що досліджуються, мають статутний капітал на рівні, що перевищує мінімальні регуляторні вимоги та забезпечує відповідність нормативам Solvency II. Порівняння динаміки ВК та СК у подальшому дозволяє оцінити виконання умов: $SCR \geq MCR$ та власний капітал $\geq SCR$, тобто

визначити, чи має компанія достатній запас капіталу для покриття ризиків і підтримання фінансової стійкості.

Таблиця 3.15 – Відповідність страхових компаній вимогам Solvency II у 2024 р.

СК	SCR, тис. грн	MCR, тис. грн	БК, тис. грн	СК, тис. грн	Перевірка 1: $SCR \geq MCR$	Перевірка 2: $БК \geq SCR$	Результат
АРХ	1750000	875000	2633335	261975	$1750000 \geq 875000$	$2633335 \geq 1750000$	Відповідає
ІНГО	1100000	550000	1244728	305546	$1100000 \geq 550000$	$1244728 \geq 1100000$	Відповідає
ТАС СГ	920000	460000	998630	102000	$920000 \geq 460000$	$998630 \geq 920000$	Відповідає
ВУСО	780000	390000	755839	274145	$780000 \geq 390000$	$755839 < 780000$	Частково відповідає
УНІКА	1600000	800000	2161121	155480	$1600000 \geq 800000$	$2161121 \geq 1600000$	Відповідає

Джерело: розраховано автором за даними [4;81;82;83;84;85].

Здійснений у табл. 3.15 аналіз свідчить, що у 2024 р. більшість страхових компаній, що досліджуються, забезпечують відповідність нормативним вимогам платоспроможності. Всі компанії продемонстрували стійкі показники фінансової надійності, рівень їх власного капіталу перевищує розрахунковий SCR, що свідчить про наявність достатніх резервів для покриття страхових зобов'язань і забезпечення фінансової гнучкості.

Найвищий рівень власного капіталу над SCR спостерігається у компанії АРХ – понад 880 млн грн, що підтверджує її значну капітальну стійкість. Для ВУСО ситуація виглядає дещо напруженішою: хоча мінімальна вимога MCR виконується, власний капітал є нижчим за розрахований SCR, що вказує на потенційний ризик недостатності капіталу для покриття всіх можливих ризиків. Це може потребувати розроблення плану фінансового оздоровлення або підвищення рівня капіталізації.

Загалом, усі компанії дотримуються нормативу мінімальної вимоги до платоспроможності, що свідчить про достатній рівень фінансової дисципліни та здатність відповідати регуляторним стандартам. Водночас ситуація з ВУСО підкреслює важливість постійного моніторингу операційних витрат і структури

активів, адже навіть незначне погіршення фінансового результату може призвести до невідповідності вимогам Solvency II.

РОЗДІЛ 4. НАПРЯМИ ТА ШЛЯХИ УДОСКОНАЛЕННЯ УПРАВЛІННЯ РИЗИКАМИ ДІЯЛЬНОСТІ СТРАХОВИХ КОМПАНІЙ

Аналіз стану управління ризиками діяльності страхових компаній, що був нами здійснений, дозволив виявити ті фактори, що потребують вдосконалення, щоб підвищити ефективність дієвості систем ризик-менеджменту та, відповідно, забезпечення належного рівня фінансової стійкості страхових компаній у відповідності до вимог НБУ.

Попри позитивну динаміку показника зібраних страхових премій за 2024 р., темпи зростання розміру сформованих страхових резервів залишаються не достатніми, що сигналізує про високий рівень можливості прояву ризику ліквідності та можливу загрозу платоспроможності страхових компаній у випадку настання значної кількості страхових випадків. Підвищення значення показника страхових виплат теж свідчить про можливість прояву ризиків підвищення рівня збитковості страхових портфелів, що створює потребу в перегляді підходів до процесів ідентифікації, оцінки, контролю та диверсифікації ризиків.

Для підвищення ефективності процесів управління ризиками страховим компаніям доцільно інтегрувати в ризик-менеджмент цифровізацію андеррайтингу, фінансового планування діяльності та систем внутрішнього контролю. При цьому, увагу потрібно приділити запровадженню на етапах ідентифікації та класифікації ризиків діджиталізованих платформ аналітичної підтримки управлінських рішень, що працюють на основі Big Data та алгоритмах AI, що надасть можливості для підвищення рівня точності при складанні прогнозу збитковості страхових продуктів, визначенні ризиковості клієнтів та контрагентів.

Відсутність професійних перестраховиків в Україні та неможливість співпраці із міжнародними перестраховиками по причині впровадження валютних обмежень на час дії військового стану вимагає від вітчизняних страховиків заходів для оптимізації структури власного утримання ризиків в

межах власного капіталу, що дозволить зберігати фінансову стійкість і зменшить залежність від коливань в страхових виплатах, незважаючи на обмежений доступ до перестрахових ринків. Впровадження і використання стрес-тестування та методів сценарного аналізу щоб оцінювати чутливість до можливих змін ринкових умов та проявів різного роду ризиків на макроекономічному рівні.

Застосування в операційній діяльності дашбордів, автоматизованих систем звітності та інструментів раннього попередження для посилення моніторингу та контролю за значеннями показників ризиковості Loss Ratio, Solvency Ratio та Combined Ratio дозволить швидко реагувати на появу відхилень та забезпечити значення нормативів Solvency II на достатньому рівні.

Підвищення рівня кіберзахисту, комплаєнс-контролю та процедур і систем фінансового контролю, що спрямовані на ідентифікацію клієнтів, перевірку їх ділової репутації та запобіганню відмиванню коштів і фінансуванню незаконної діяльності дозволить зменшити вплив на страховиків репутаційного, операційного і технологічного ризиків. Стратегія діяльності страхових компаній має передбачати належний рівень корпоративної культури ризик-менеджменту, підвищення кваліфікації персоналу страхових компаній, цифровізацію процесів управління за рахунок розвитку аналітичної інфраструктури. Впровадження запропонованих заходів дасть можливість створити комплексну систему управління ризиками, яка буде спроможна забезпечити достатній рівень фінансової стійкості страховиків та буде адаптована до впливу зовнішніх ризиків та сприятиме підвищенню рівня конкурентоздатності.

Для того, щоб підвищити рівень стійкості механізмів управління ризиками страховим компанія потрібно впроваджувати в свою діяльність комплексні заходи, які будуть спрямовані на вдосконалення організаційної структури та технологічного забезпечення, шляхом інтеграції інструментів ризик-менеджменту з процесами андеррайтингу та цифровими застосунками. Андеррайтинг, виступаючий основним складовим елементом системи оцінки і

прийняття ризиків, за рахунок інтеграції з цифровими платформами дозволить підвищити рівень надійності та точності при прийнятті управлінських рішень, що надасть можливість зменшити суб'єктивізм та прискорити пристосування стратегії діяльності страховиків до мінливих ринкових умов. Цифрові платформи та інструменти здатні забезпечити комплексне поєднання необхідної для управління ризиками інформації з різних джерел, що підвищить точність при складанні прогнозів щодо розмірів потенційних втрат у вигляді можливих збитків та визначенні розмірів резервування капіталу.

Щодо страхових портфелів в цілому, то впровадження інструментів цифровізації надасть можливості автоматизувати весь процес підбирання страхових продуктів для широкого кола клієнтів та зробити процес управління ризиками набагато простішим. Для того, щоб зменшити вплив дії кредитного ризику цифрові інструменти за рахунок автоматизованої оцінки платоспроможності клієнтів та аналізу їх кредитних портфелів в реальному часі повинні забезпечити нижчий рівень прояву ризику дефолту. Інтеграція цифрових інструментів з системами управління та автоматизація операційної діяльності дозволять підвищувати рівень прозорості операцій, що дозволить своєчасно виявляти операційні ризики та зменшувати їх вплив.

В сучасних умовах функціонування страхового ринку компанії стикаються з низкою проблем, що безпосередньо впливають на ефективність управління ризиками та фінансову стійкість. Ще існує проблема низької віддачі при ідентифікації ризиків та їх оцінювання під час проведення процесів андеррайтингу. Для її вирішення доцільно впроваджувати скорингові моделі оцінки ризиків, формувати єдину інформаційну базу даних клієнтів та використовувати технології Big Data для здійснення прогнозування збитковості страхових продуктів. Вирішення проблеми зростання частки страхових виплат і прояву ризику збитковості портфеля потребує застосування автоматизованих систем моніторингу збитковості та сценарного аналізу, що дозволить одночасно здійснювати процеси оптимізації формування страхових резервів.

**Таблиця 4.1 – Заходи з вдосконалення системи управління ризиками
страхових компаній**

Проблема	Заходи	Очікуваний результат
Недостатня ефективність ідентифікації ризиків та їх оцінки при андеррайтингу	Впровадження скорингових моделей ризику, створення єдиної бази даних клієнтів, використання Big Data для прогнозування збитковості, інтеграція андеррайтингу з цифровими платформами	Зменшення частки збиткових договорів, підвищення точності тарифоутворення, більш ефективне прийняття рішень щодо ризиків
Зростання частки страхових виплат і ризику збитковості портфеля	Використання автоматизованих систем моніторингу збитковості та сценарного аналізу, оптимізація формування страхових резервів	Оптимізація структури портфеля, зниження рівня Combined Ratio, стабільність фінансових результатів
Сповільнення темпів формування страхових резервів	Автоматизація процесів резервування, запровадження stress-testing і сценарного аналізу, контроль відповідності вимогам Solvency II за рахунок внутрішньої оцінки ризиків	Забезпечення достатнього рівня резервів, стійкість до ринкових шоків, відповідність регуляторним вимогам
Недостатня ефективність перестраховальної політики	Перегляд лімітів власного утримання, залучення міжнародних перестраховиків, використання пропорційних схем перестраховування, посилення політики перестраховування	Збалансування ризиків, стабільність грошових потоків, підвищення фінансової стійкості
Слабкий внутрішній контроль і недостатній комплаєнс	Створення незалежного підрозділу з контролю ризиків, впровадження систем раннього попередження, розвиток системи внутрішнього контролю та комплаєнсу	Зниження операційних, фінансових і репутаційних ризиків, підвищення прозорості та контролю процесів
Недостатній рівень кіберзахисту	Розробка політики кіберризиків, впровадження системи багаторівневої автентифікації та моніторингу загроз, інтеграція кіберризиків у загальну систему управління ризиками	Підвищення кіберстійкості, зниження ризику фінансових та репутаційних втрат, зміцнення довіри клієнтів
Відсутність сформованої культури ризик-менеджменту	Проведення навчань для персоналу, визначення ризик-апетиту, створення системи мотивації щодо зниження ризиків, інтеграція культури ризик-менеджменту в управління	Підвищення усвідомлення ризиків, зміцнення корпоративної культури управління, підвищення ефективності прийняття стратегічних рішень
Недостатній рівень капіталізації та ліквідності	Підвищення рівня капіталізації, управління ліквідністю, регулярний моніторинг фінансового стану	Забезпечення фінансової стійкості, здатності покривати збитки та витрати за рахунок достатнього капіталу і ліквідності
Низька ефективність контролю збитковості	Впровадження системи моніторингу збитковості в реальному часі, регулярний аналіз ключових показників портфеля	Своєчасне виявлення проблемних сегментів портфеля, зниження збитковості, оптимізація фінансових результатів

Джерело: сформовано автором.

Проблему сповільнення темпів при формуванні резервів можна вирішити за допомогою впровадження автоматизації процесів резервування, здійснення стрес-тестування та сценарного аналізу, та шляхом здійснення регулярної внутрішньої оцінки ризиків та платоспроможності для забезпечення відповідності регуляторним вимогам, що дозволить підтримувати достатній рівень резервів та забезпечувати стійкість компанії до ринкових шоків.

На сучасному етапі функціонування страхового ринку України ефективність перестраховальної діяльності страхових компаній суттєво обмежена низкою системних факторів. Невизначеність, притаманна страховій діяльності щодо частоти та розмірів шкоди, що спричинена настанням страхових випадків, підвищилася з початком війни, що потребує збільшення розмірів страхових резервів та підвищення рівня ліквідності для покриття власного утримання страховиків. Класичні пропорційні та непропорційні методи перестраховання стають менш доступними та економічно не вигідними, тому, що значні розміри наслідків прояву ризиків складно адекватно розподілити між контрагентами.

Можливість взаємодії з європейськими та світовими професійними перестраховими компаніями на сучасному етапі виключена через валютні обмеження, що мають місце під час дії військового стану, що суттєво впливає на неможливість здійснення платежів та розрахунків та отримання перестрахових виплат за договорами перестраховання. Така ситуація посилює вплив транзакційних ризиків, дія яких призводить до приторможення фінансових потоків та ускладнює процес управління ризиками. Ціна перестраховання за таких умов може значно зростати, що призводить до того, що міжнародне перестраховання стає не вигідним з фінансової точки зору.

Для зменшення впливу дії фінансового та репутаційного ризиків страховим компаніям потрібно інтегрувати в систему ризик-менеджменту заходи протидії прояву кіберризиків шляхом імплементації багаторівневої системи автентифікації та моніторингу зовнішніх загроз. Вирішення ще одної існуючої проблеми стосовно низького рівня культури ризик-менеджменту в

страхових компаніях потребує додаткових навчань та тренінгів для персоналу, створення належної системи мотивації, головною метою якої стане зменшення впливу ризиків та підвищення усвідомлення наслідків прояву ризиків та зміцнення корпоративної культури управління.

Для того, щоб підвищити рівень стійкості системи управління ризиками страховикам потрібно забезпечити та утримувати на належному рівні показники капіталізації і ліквідності, щоб мати достатньо можливостей для покриття витрат і зобов'язань за рахунок здійснення постійного моніторингу та контролю ефективності управління збитковістю. Комплексний підхід до управління ризиками складається з взаємного поєднання різних елементів системи ризик-менеджменту з андеррайтингом, інструментами та платформами цифровізації, розрахунок та створення оптимальних розмірів страхових резервів, посилення внутрішнього комплаєнсу і контролю та формування достатнього рівня культури ризик-менеджменту, що дозволить забезпечити структурне, організаційне і технологічне вдосконалення системи управління ризиками та підвищити загальний рівень фінансової стабільності страхової компанії.

Для того, щоб підвищити рівень ефективності управління ризиками під час здійснення процесів діагностики ризиків і визначення рівня їх впливу на результати діяльності страхової компанії ми пропонуємо імплементацію в страховий андеррайтинг скорингових моделей, які будуть сформовані за рахунок поєднання статистичних і математичних ймовірнісних моделей, щоб була можливість адекватно оцінювати рівень ризиковості клієнтів та об'єктів, що підлягають страхуванню для того, щоб визначати ймовірність настання страхового випадку автоматично та підвищувати точність результатів прогнозування збитковості; інтеграція андеррайтингу з цифровими платформами (створення цифрового середовища, де андеррайтинг поєднується з CRM-системами, онлайн-аналітикою та автоматизованим прийняттям рішень, що скорочує час обробки договорів і підвищує точність тарифів); регулярне навчання та підвищення кваліфікації персоналу (підготовка андеррайтерів до

використання нових моделей оцінки ризику та цифрових інструментів, що забезпечує більш ефективне прийняття рішень і зменшення людського фактора); впровадження системи раннього попередження ризиків (розробка алгоритмів та дашбордів для автоматичного сигналізування про потенційно збиткові клієнти або договори до їх укладення, що дозволяє своєчасно коригувати політику андеррайтингу).

З метою реалізації плану впровадження скорингових моделей ризику для андеррайтингу доцільно використовувати наступний алгоритм.

Збір і підготовка даних – накопичення історичних даних про клієнтів, страхові випадки, виплати, характеристики об'єктів страхування та зовнішні фактори. Данні потрібно очистити, нормалізувати та структурувати для подальшого аналізу. Інструменти, що рекомендується використовувати - CRM-системи (Salesforce, Microsoft Dynamics) для об'єднання даних про клієнтів, BI-платформи (Power BI, Tableau) для обробки та візуалізації даних, ETL-інструменти (Talend, Apache NiFi) для автоматичного збору та очистки даних. Вартість ліцензій CRM + BI + ETL: приблизно 15–25 тис. \$ на рік для середньої компанії [91].

Вибір методології моделювання – визначення підходу для скорингових моделей: логістична регресія, деревоподібні алгоритми, машинне навчання, нейронні мережі або комбінації методів. Вибір залежить від обсягу даних, складності ризиків та доступності технічних ресурсів.

Розробка моделі та налаштування параметрів – створення математичної моделі, підбір ключових факторів ризику, визначення вагових коефіцієнтів для кожного параметра та тестування різних сценаріїв для оптимізації точності прогнозів.

Тестування та валідація – перевірка моделі на незалежних вибірках даних, оцінка точності прогнозів, аналіз помилок та корекція параметрів моделі для зменшення збитковості прогнозів. Впровадження скорингових моделей ризику передбачає використання таких інструментів, як Python або R для побудови моделей логістичної регресії, дерев рішень, машинного навчання,

платформи автоматизованого ML (H₂O.ai, DataRobot) для швидкого прототипування моделей. Вартість впровадження таких інструментів орієнтовно 20–40 тис. \$ на розробку та тестування моделі [92].

Інтеграція у систему андеррайтингу – впровадження моделі в цифрову платформу компанії, щоб андеррайтери могли автоматично отримувати скорингові оцінки ризику при розгляді нових договорів. Інструменти повинні забезпечити інтеграцію з існуючою CRM (Salesforce, MS Dynamics) та ERP, з подальшим використанням API для автоматичного підрахунку скорингового балу клієнта у процесі прийняття рішення та Workflow-систем (Camunda, Jira) для автоматизації перевірки та погодження договорів. Вартість інструментів інтеграції та автоматизації процесів приблизно 30–50 тис. \$ одноразово [93]. Використання Big Data та аналітики – це впровадження інструментів платформи обробки великих даних (Apache Hadoop, Spark) та інструментів прогнозування (SAS, RapidMiner) для виявлення закономірностей у поведінці клієнтів і прогнозування збитковості з метою точнішого прогнозування збиткових договорів та зниження збитковості. Вартість впровадження таких інструментів становить 25–40 тис. \$ та додаткові витрати на підтримку в межах до 10 тис. \$ на рік [94].

Навчання персоналу та формування культури ризик-менеджменту за допомогою інструментів онлайн-платформ навчання та внутрішніх навчальних модулів, проведення регулярних семінарів та тренінгів з використання нових цифрових інструментів, що має призвести до підвищення ефективності прийняття рішень та зменшити збитки та помилки андеррайтингу. Орієнтовна вартість навчання персоналу в межах 5–10 тис. \$ на рік [95]. Сучасні світові страхові ринки демонструють високий рівень інтеграції онлайн-навчання та системного розвитку культури ризик-менеджменту серед персоналу. Провідні світові страхові компанії, що є лідерами страхової галузі, Lloyd's, Allianz, AIG, Swiss Re та інші активно використовують в своїй операційній діяльності спеціалізовано розроблені цифрові он-лайн платформи та програми для

сертифікації працівників на всіх рівнях та етапах управління ризиками, від стандартного андеррайтингу до стратегічного управління ризиками.

Таблиця 4.2. Аналіз програм онлайн-навчання в страховій галузі

Назва онлайн-платформи / школи	Основна спрямованість	Формат навчання	Орієнтовна вартість, тис. грн
Risk & Insurance Education Alliance (RIEA)	Управління ризиками у страхуванні, сертифікація CRM	Онлайн-курси, вебінари, гібридні модулі	50,3 (US\$1200)
Institute of Risk Management (IRM)	Культура ризику, корпоративне управління ризиками	Онлайн-модулі, сертифікація	138,1 (US\$3300)
International Graduate School of Risk Management (IGSRM)	Поглиблене навчання глобального ризик-менеджменту	Дистанційні/бленд-курси	146,7 (US\$3 500)
Insurance Training Center (ITC)	Професійна освіта для страхового сектору	Онлайн-платформа, тематичні модулі	5,1 (US\$150 за курс) / 14,7 (US\$350 річна підписка)
Skillcast – Risk Management Training Package	E-learning зі спрямуванням на ризики та комплаєнс	Самостійне онлайн-навчання	33,5 (US\$800 за 1 працівника)
American Bankers Association (ABA) – Certificate in Risk Management Frameworks	Комплексний сертифікат: життєвий цикл ризику	Онлайн-курси (9 курсів)	58,5 (US\$1395)
The Institutes – Risk Management Online Courses	Базові курси для страхування і ризик-менеджменту	Онлайн-курси, модулі	7,1 (US\$170)
The Institute of Internal Auditors (IIA) – COSO Enterprise Risk Management Certificate	Визнана програма з ERM-framework	Онлайн, самостійне навчання	46,5–57,7 (US\$1109-1375)
New York Institute of Finance (NYIF) – Risk Management Professional Certificate	Курси з фінансового ризик-менеджменту	Онлайн, модульна структура	83,8 (US\$2000)
ExpertRating – Risk Management Certification	Базовий сертифікаційний курс, швидке навчання	Онлайн-сертифікація	4,2 (US\$99,99)

Джерело: сформовано автором.

Використання таких інструментів значно підвищує рівень професійної кваліфікації фахівців цих компаній та дає можливість формувати єдині засади корпоративної культури управління ризиками, стандартизованої та адаптованої до сучасних викликів методики їх оцінки та управління ними, а також більш швидко адаптувати персонал компаній до постійних змін, що мають місце, як в ринкових умовах, так і в регуляторних вимогах.

Якщо здійснити порівняння найкращих світових практик з вітчизняними реаліями, то аналіз свідчить про відсутність подібних масштабних системних програм онлайн-навчання в сфері ризик-менеджменту, проведення сертифікації співробітників страхових компаній та інтеграції високого рівня культури управління ризиками в повсякденні операційні процеси страхових компаній. Це призводить до деяких недоліків в професійній підготовці фахівців, підвищує тим самим рівень прояву операційних ризиків та здатне знижувати загальну стійкість компаній до прояву як внутрішніх, так і зовнішніх загроз. Імплементация подібних інструментів в операційну діяльність вітчизняних страхових компаній є однією з умов щодо стандартизації підходів до управління ризиками та більш широкого розкриття кадрового потенціалу.

Економічна ефективність імплементации заходів, що пропонуються, полягає в зменшенні частки збиткових договорів страхування, скороченні витрат часу і ресурсів на тренінги та консультації, підвищенні продуктивності праці спеціалістів страхових компаній, що напряду впливає на їх позитивну репутацію. Інвестиції, здійснені в подібні навчальні тренінги і програми для навчання та підвищення кваліфікації фахівців, сертифікаційні програми та створення внутрішньо корпоративних департаментів розвитку культури ризик-менеджменту повинні швидко окупитися, адже результатом їх імплементации стане зменшення фінансових втрат, підвищення ефективності управління страховим портфелем, що визначає подібні стратегії як важливі для розвитку вітчизняного страхового ринку та його подальшої інтеграції до глобальних стандартів управління ризиками. Орієнтовна вартість впровадження таких інструментів одноразово складає 5–15 тис. \$.

Таблиця 4.3 – Розрахунок економічного ефекту від зниження збитковості та підвищення ефективності андеррайтингу за рахунок впровадження інструментів цифровізації

Компанія	Заходи	Інструменти	Очікуваний ефект	Орієнтовні витрати (тис. грн)	Потенційна економія (тис. грн)
APX	Впровадження скорингових моделей ризику	Python/R, H ₂ O.ai, DataRobot	Зменшення частки збиткових договорів на 10%	1677	17941
	Інтеграція андеррайтингу з цифровими платформами	CRM (Salesforce), API, workflow-система	Скорочення часу обробки договорів на 40%	2096	66753
	Використання Big Data та аналітики	Hadoop, Spark, SAS, RapidMiner	Зменшення збиткових договорів на 5%	1258	8976
ІНГО	Впровадження скорингових моделей	Python/R, DataRobot	Зниження збитковості на 10%	1677	14290
	Інтеграція з цифровими платформами	Salesforce, API, Workflow	Скорочення часу обробки договорів на 40%	2096	18025
	Big Data	Spark, SAS	Зниження збиткових договорів на 5%	1 258	7 143
ТАС СГ	Скорингові моделі	Python, H2O.ai	Зменшення збиткових договорів на 10%	1 677	20 466
	Інтеграція цифрових платформ	CRM, API, Workflow	Скорочення часу обробки договорів на 40%	2 096	36 813
	Big Data	Hadoop, SAS	Зниження збиткових договорів на 5%	1 258	10 224
ВУСО	Скорингові моделі	Python, DataRobot	Зниження збитковості на 10%	1 677	14 497
	Інтеграція цифрових платформ	CRM, API, Workflow	Скорочення часу обробки договорів на 40%	2 096	21 592
	Big Data	Hadoop, SAS	Зниження збиткових договорів на 5%	1 258	7 256
УНІКА	Скорингові моделі	Python, R, H2O.ai	Зниження збиткових договорів на 10%	1 677	15 871
	Інтеграція цифрових платформ	Salesforce, API, Workflow	Скорочення часу обробки договорів на 40%	2 096	14 152
	Big Data	Spark, SAS	Зниження збиткових договорів на 5%	1 258	7 933

Джерело: сформовано автором.

Вибір відсотків для розрахунку потенційної економії страхових компаній обґрунтовується поєднанням наукових підходів до управління ризиками, емпіричних даних ринку та практичного досвіду цифрової трансформації страхового бізнесу. Економія у 25% за рахунок оптимізації операційних витрат обґрунтована тим, що інтеграція цифрових платформ, CRM-систем та workflow-рішень дозволяє автоматизувати обробку договорів, скоротити ручну роботу та зменшити дублювання процесів, що в цілому веде до значного зниження адміністративних та операційних видатків [96]. Цей показник відповідає результатам досліджень провідних консалтингових компаній та практиці впровадження андеррайтингових цифрових рішень у страхових компаніях, де скорочення часу обробки договорів на 30–40% зазвичай призводить до економії операційних витрат у межах чверті від загального обсягу. Відсоток 20% економії за рахунок зменшення виплат зумовлений впровадженням скорингових моделей ризику та використанням аналітики на основі Big Data, що дозволяє більш точно оцінювати ймовірність збиткових договорів і прогнозувати страхові випадки, що своєю чергою забезпечує зниження частки збиткових договорів і обсягу страхових виплат [97]. Цей показник підтверджується актуарними дослідженнями та літературою з управління страхуванням, де застосування передових моделей андеррайтингу дозволяє зменшити збитковість портфеля на рівні 15–25%. Оптимізація резервів оцінена у 12%, що відображає ефект більш точного прогнозування ризиків та страхових випадків, який дозволяє страховим компаніям формувати резерви більш ефективно, зменшуючи консервативний підхід без підвищення ризику неплатоспроможності [98, с.59]. Такий рівень економії відповідає нормам Solvency II та МСФЗ 17, де застосування актуарних моделей для формування резервів дає змогу скоротити їх обсяг приблизно на 10–15%.

Сукупне використання цих відсотків у розрахунках потенційної економії відображає комплексний ефект цифровізації та аналітичних інструментів на фінансові результати страхових компаній, охоплюючи ключові напрямки впливу – оптимізацію операційних витрат, зниження виплат та ефективне

формування резервів, що забезпечує науково обґрунтований і практично доцільний підхід до оцінки економічного ефекту від впровадження заходів управління ризиками [99].

Показники табл. 4.3 відображають рекомендовані для впровадження заходи для підвищення ефективності діяльності та зниження збитковості договорів по страхових компаніях, що досліджуються. Для компанії АРХ передбачено застосування скорингових моделей ризику з використанням інструментів Python, R, H2O.ai та DataRobot, що дозволяє очікувати зменшення частки збиткових договорів на десять відсотків із потенційною економією близько 17,94 млн грн при витратах на впровадження 1,68 млн грн. Інтеграція андеррайтингу з цифровими платформами на базі CRM-систем, API та workflow-системи спрямована на скорочення часу обробки договорів на сорок відсотків, що може зекономити близько 66,75 млн грн при витратах 2,1 млн грн. Використання Big Data та аналітики з Hadoop, Spark, SAS і RapidMiner дозволяє прогнозувати збитковість та зменшити частку збиткових договорів на п'ять відсотків, забезпечуючи економію 8,98 млн грн при витратах 1,26 млн грн.

Для ІНГО застосування скорингових моделей, інтеграції з цифровими платформами та використання Big Data здатне забезпечити аналогічні ефекти: зниження збитковості на десять і п'ять відсотків та скорочення часу обробки договорів на сорок відсотків, при цьому очікувана економія становить відповідно 14,29 млн грн, 7,14 млн грн та 18,03 млн грн при витратах на впровадження 1,68 млн грн і 2,1 млн грн.

У ТАС СГ та ВУСО впровадження подібних заходів дозволить зменшити збитковість на десять і п'ять відсотків та скоротити час обробки договорів на сорок відсотків, забезпечуючи економію від 14,5 до 36,8 млн грн залежно від заходу та витрат на їх впровадження від 1,26 до 2,1 млн грн. УНІКА також при впровадженні аналогічних методів, де скорингові моделі зменшують збитковість на десять відсотків, інтеграція цифрових платформ скорочує час обробки договорів на сорок відсотків, а Big Data знижує збитковість на п'ять

відсотків, що забезпечує економію 7,93–15,87 млн грн при витратах на заходи 1,26–2,1 млн грн.

Таким чином, табл. 4.3 відображає стратегічне поєднання технологічних рішень і аналітичних інструментів, що дозволить страховим компаніям оптимізувати операційні процеси, підвищити точність оцінки ризиків та суттєво зменшити збитковість договорів, що в сукупності формує значний фінансовий ефект при порівняно невеликих інвестиціях у цифровізацію та аналітичні рішення.

Таблиця 4.4 – Рекомендовані заходи із підвищення контролю, кіберзахисту та формування культури ризик-менеджменту

Проблема / Ризик	Заходи	Інструменти впровадження	Витрати, тис. ₴	Очікувана економія, тис. ₴	ROI, %	Очікуваний економічний ефект
Слабкий внутрішній контроль і недостатній комплаєнс	Створення автоматизованої системи контролю відповідності та аудиту	SAP GRC, MetricStream, Power BI Compliance Dashboard, інтеграція з CRM	1800	3200	78	Зниження регуляторних санкцій, покращення контролю за договорами підвищення прозорості аудиту
Недостатній рівень кіберзахисту	Впровадження систем моніторингу безпеки, сегментація доступів, кіберстрахування	Fortinet Security Fabric, SIEM Splunk, Microsoft Defender for Cloud, програми кіберстрахування	3200	5800	81	Зниження ризику втрати даних і простоїв, економія на відновленні після атак, підвищення безпеки даних
Відсутність сформованої культури ризик-менеджменту	Розробка та впровадження програми корпоративного навчання та KPI з ризик-орієнтованої поведінки	Сертифікація IRM/PRMIA, створення внутрішньої школи ризик-менеджменту, інтеграція з HRM-системою	900	1800	100	Зменшення операційних помилок, підвищення якості прийняття рішень
Недостатній рівень андеррайтингу та оцінки ризиків	Впровадження автоматизованих скорингових моделей та інструментів прогнозування	Python/R, H2O.ai, DataRobot, інтеграція з CRM та базами даних	1200	2500	108	Зниження частки збиткових договорів, підвищення точності ціноутворення

Продовження табл.4.4

Неефективне управління резервами та страховим портфелем	Впровадження системи аналітики та оптимізації портфеля	SAS Risk Management, Qlik Sense, Power BI, внутрішні моделі резервування	1500	2700	80	Оптимізація резервів, скорочення надлишкових витрат, підвищення прибутковості портфеля
Недостатня прозорість бізнес-процесів	Впровадження корпоративної BI-платформи для управлінської звітності	Power BI, Tableau, інтеграція з ERP/CRM	1000	1900	90	Підвищення ефективності управлінських рішень, швидкий доступ до ключових показників, економія часу на звітність
Неефективна робота з клієнтами та претензіями	Впровадження CRM та автоматизації обробки претензій	Salesforce, Microsoft Dynamics 365, інтеграція з ERP	1100	2000	82	Скорочення часу на обробку претензій, підвищення задоволеності клієнтів, зменшення фінансових втрат

Джерело: сформовано автором.

Показники табл. 4.4. демонструють комплексний підхід до підвищення ефективності управління ризиками та операційної діяльності страхової компанії, об'єднуючи ключові проблеми ринку, запропоновані заходи, інструменти впровадження, витрати, очікувану економію та економічну ефективність.

У напрямку слабого внутрішнього контролю та недостатнього комплаєнсу впровадження автоматизованої системи з використанням SAP GRC, MetricStream та Power BI Dashboard дозволяє знизити ризики порушень регуляторних вимог, уникнути штрафів, підвищити прозорість процесів та ефективність аудиту; витрати на реалізацію складають 1800 тис. грн, очікувана економія – 3200 тис. грн, що забезпечує ROI близько 78 %.

Недостатній рівень кіберзахисту потребує впровадження комплексних рішень із моніторингу безпеки, сегментації доступів і програм кіберстрахування на базі Fortinet, SIEM Splunk, Microsoft Defender та

CrowdStrike Falcon; це дозволяє мінімізувати ризик втрати даних і простоїв, зекономити на відновленні після атак і підвищити репутацію компанії, при витратах 3200 тис. грн і економії 5800 тис. грн, що дає ROI 81 %.

В межах управління ризиками вдосконалення системи їх раннього попередження засноване на використанні сучасних діджиталізованих інструментів для виявлення можливих ризиків в реальному часі та недопущення перевищення нормативних значень показників, що визначають рівень прояву ризику і регламентовані регулятором страхового ринку.

Загалом проведений аналіз демонструє, що системне впровадження заходів із цифровізації та аналітичної обробки даних у діяльності страхових компаній дозволяє досягти комплексного економічного ефекту, що проявляється у значному скороченні операційних витрат за рахунок автоматизації процесів, зменшенні збиткових договорів завдяки впровадженню скорингових моделей ризику та точнішому прогнозуванні страхових випадків, а також у більш ефективному формуванні страхових резервів.

Такий підхід забезпечує стабільність бізнес-процесів, знижує ймовірність фінансових втрат і непередбачуваних ризиків, підвищує гнучкість та оперативність компанії у прийнятті рішень, сприяє поліпшенню якості обслуговування клієнтів та оптимізації внутрішніх ресурсів.

В результаті це формує стійку конкурентну перевагу на сучасному ринку страхових послуг, де здатність швидко реагувати на зміни ризикового середовища та ефективно управляти ресурсами стає ключовим фактором успіху, а науково обґрунтоване поєднання технологічних інструментів і практик управління ризиками створює умови для довгострокового зростання та фінансової стабільності компанії.

В табл. 4.5 представлені прогнозні показники, що дозволяють оцінити економічний ефект від інтеграції ризик-менеджменту з андеррайтингом та цифровими платформами, а також від інших заходів, спрямованих на зменшення рівня ризиків і покращення фінансових результатів компанії.

**Таблиця 4.5 – Прогноз економічного ефекту запропонованих заходів
підвищення ефективності управління ризиками в діяльності страхових
компаній**

Показник / Компанія	АРХ	ІНГО	ТАС СГ	ВУСО	УНІКА
Середня збитковість, % (2020–2024)	45,2	52,7	47,8	55,3	49,6
Середній обсяг страхових премій, тис. грн	4280208	3411081	4881262	3461821	3786491
Операційні витрати, тис. грн	1070052	852770	1220316	865455	946623
Очікуване зниження збитковості від скорингових моделей, %	10	10	10	10	10
Потенційна економія від скорингових моделей, тис. грн	17941	14290	20466	14497	15871
Очікуване скорочення часу обробки договорів, %	40	40	40	40	40
Потенційна економія від цифрової інтеграції, тис. грн	66753	18025	36813	21592	14152
Очікуване підвищення точності прогнозування збитковості, %	5	5	5	5	5
Потенційна економія від Big Data-аналітики, тис. грн	8976	7143	10224	7256	7933
Очікувана економія від навчання персоналу та формування культури ризик-менеджменту, тис. грн	7500	7500	7500	7500	7 00
Потенційна економія від впровадження ВІ/аналітики, тис. грн	3200	3200	3200	3200	3200
Потенційна економія від кіберзахисту, тис. грн	5800	5800	5800	5800	5800
Потенційна економія від автоматизації контролю та аудиту, тис. грн	3200	3200	3200	3200	3200
Орієнтовні витрати на впровадження заходів цифровізації, навчання, ВІ та кіберзахисту, тис. грн	14500	14500	14500	14500	14500
Загальна очікувана економія, тис. грн	112370	78358	96203	62045	5706
Чистий ефект (економія – витрати), тис. грн	97870	63858	81703	47545	42206

Джерело: сформовано автором.

Табл. 4.5 демонструє комплексний аналіз заходів із підвищення ефективності андеррайтингу, зниження збитковості та розвитку культури ризик-менеджменту для п'яти страхових компаній: АРХ, ІНГО, ТАС СГ, ВУСО та УНІКА. Показники представлені у рядках, що дозволяє оцінити компанії за

всіма параметрами та порівняти їх між собою. Середня збитковість за період 2020–2024 рр. показує різний рівень ризику для компаній, де найнижчий показник у АРХ (45,2%), а найвищий у ВУСО (55,3%), що впливає на пріоритети впровадження скорингових моделей та цифрових рішень. Середній обсяг страхових премій демонструє масштаби фінансової діяльності кожної компанії, при цьому найбільший обсяг у ТАС СГ (4881262 тис. грн), а найменший у ІНГО (3411081 тис. грн), що визначає потенціал економії при впровадженні заходів цифровізації та аналітики. Операційні витрати відображають ресурсну базу, яку можна оптимізувати через автоматизацію та інтеграцію цифрових платформ. Потенційна економія від скорингових моделей, цифрової інтеграції та Big Data-аналітики показує прямий фінансовий ефект від зниження частки збиткових договорів, скорочення часу обробки та підвищення точності прогнозування збитковості, при цьому найбільший ефект від скорингових моделей спостерігається у ТАС СГ (20466 тис. грн), а від цифрової інтеграції у АРХ (66753 тис. грн). Додатково враховано економічний ефект від навчання персоналу та формування культури ризик-менеджменту, який забезпечує підвищення кваліфікації, зменшення операційних помилок та формування єдиної корпоративної культури ризику, а також впровадження ВІ-платформ і аналітики, кіберзахисту та автоматизації контролю і аудиту, що підвищує прозорість, безпеку та ефективність бізнес-процесів. Загальна очікувана економія сумує всі складові, що дозволяє оцінити повний потенціал фінансового ефекту від комплексного впровадження заходів, де максимальний чистий ефект спостерігається у АРХ (97870 тис. грн), а мінімальний у УНІКА (42206 тис. грн). Така інтеграція показує, що поєднання технологічних рішень, аналітичних інструментів та навчання персоналу забезпечує стратегічну оптимізацію операційних процесів, підвищує точність оцінки ризиків, зменшує збитковість договорів, знижує операційні та репутаційні ризики, а також формує стійку корпоративну культуру ризик-орієнтованої поведінки, що в сукупності підвищує конкурентоспроможність та фінансову стабільність страхових компаній на українському ринку.

Реалізація запропонованих заходів сприятиме створенню інтегрованої системи управління ризиками, здатної оперативно реагувати на виклики ринку, зменшувати ймовірність фінансових втрат і забезпечувати платоспроможність та довгострокову стабільність страхових компаній України.

ВИСНОВКИ

1. У ході здійснення дослідження було здійснено узагальнення наукових підходів до трактування та класифікації ризиків, властивих діяльності страхових компаній, із використанням міжнародних стандартів, актуальних теоретичних праць та галузевих методичних рекомендацій. На основі опрацювання та порівняння різних наукових джерел було систематизовано існуючі підходи до поділу страхових ризиків та уточнено перелік їх ключових характеристик, що дало змогу сформуванню цілісного уявлення про структуру ризиків у страховій діяльності.

2. На основі аналізу теоретичних джерел була сформована узагальнена схема класифікації ризиків, що відображає основні групи внутрішніх причин їх виникнення, серед яких управлінські недоліки, стратегічні помилки, неадекватність внутрішніх процесів і систем, некоректні ризикові рішення, несприятливі фінансові результати та неправильні оціночні підходи. Окремо виокремлено зовнішні ризики, зумовлені політичними, економічними та ринковими чинниками, вплив яких особливо посилюється в умовах війни та макроекономічної нестабільності. Схема наглядно демонструє всі наявні взаємозв'язки між різнобічними групами факторів впливу, таких як вплив некоректних оцінок при ухваленні та прийнятті помилкових управлінських рішень, та, відповідно, значне посилення дії зовнішніх ризиків, що викликане внутрішніми управлінськими недоліками. Одержані кінцеві результати здатні забезпечити системне узгодження існуючих теоретичних наукових підходів та надають можливість сформуванню детальної структури та логічно впорядкованої основи для подальших досліджень, що будуть пов'язані із аналізом процесів управління ризиками та оцінки їх впливу на фінансову стійкість страхових компаній.

3. Методика здійснення дослідження в напрямку управління ризиками в діяльності страхових компаній поєднує кількісні та якісні підходи, що створює можливість для здійснення комплексної оцінки показників фінансової стійкості та ризикового профілю страховиків. Застосування основних

специфічних страхових, фінансових та ринкових показників в контексті формування інтегрованого індексу фінансової стійкості надає можливості виявляти ризикові фактори операційної діяльності та формувати прогнози можливих фінансових втрат. Алгоритм управління ризиками включає ідентифікацію, класифікацію, оцінку, обрання дієвих методів мінімізації їх впливу за рахунок імплементації відповідних інструментів, таких як перестраховування, диверсифікація ризиків та моніторинг і контроль значень основних показників, що сприяє обґрунтуванню при прийнятті управлінських рішень. Застосування запропонованих методів викликане потребою в зменшенні фінансових втрат та підвищенні фінансової стійкості страхових компаній. Адекватна оцінка та наступний за нею контроль впливу ризиків зменшують ймовірність виникнення надлишкових збитків, а імплементація адекватної системи управління ризиками в стратегію діяльності страховиків значено підвищує їх адаптивність та конкурентоспроможність на страховому ринку в мінливих умовах.

4. Здійснений аналіз показників сучасного стану функціонування страхового ринку України засвідчив досить високий рівень нестабільності та концентрації ризиків. В 2024 р. кількість страхових компаній зменшилася до 65, а частка ТОП-10 страхових компаній досягла 71 %, що сигналізує про укрупнення ринку та посилення ролі і значення фінансово стійких його учасників в забезпеченні платоспроможності та стабільності страхових виплат. Зростання рівня власного капіталу та нерозподіленого прибутку провідних страхових компаній вказує їх здатність ефективно управляти ризиками, одночасно, збільшення валових страхових виплат відображає концентрацію ризиків. Низький рівень проникнення та щільності страхування свідчить про недостатній рівень зрілості страхового ринку та виступає сигналом про необхідність вдосконалення існуючих страхових продуктів, розробку інноваційних видів страхових послуг, підвищення рівня фінансової грамотності населення та зміцнення довіри до страхових компаній. В загальному, вітчизняний ринок страхування демонструє певні ознаки стабільності і

накопичення необхідних ресурсів з метою ефективного здійснення управління ризиками, що формує підґрунтя для розробки рекомендацій, спрямованих на підвищення фінансової стійкості страховиків та ефективного функціонування страхового ринку в цілому.

5. Здійснений аналіз показників фінансової стійкості страхових компаній України за 2020–2024 рр. демонструє різний рівень прояву ризиків діяльності страховиків та ефективності управління ними. Оцінення значень підтвердило достатній рівень платоспроможності страховиків за рахунок формування необхідних і достатніх розмірів страхових резервів, збалансованому співвідношенню страхових премій до страхових виплат та поступовому нарощуванню капіталу платоспроможності. Динаміка значень цього показника та окремих його складових (ринковий, кредитний, операційний ризики) демонструє позитивні сторони систем управління ризиками: достатні розміри резервів, прозора політику здійснення відшкодувань, відповідність нормативним вимогам НБУ, але мають місце також слабкі сторони: високий рівень залежності від зростання розмірів страхових премій, а також, волатильність рівня наповнення резервних фондів. Аналіз дозволив сформулювати підґрунтя для пропозицій щодо покращення і вдосконалення процесу управління ризиками, підвищення стабільності, надійності і платоспроможності страховиків та покращення дієвості та ефективності стабілізаційних механізмів в складних економічних умовах.

6. Імплементація в практичній діяльності страхових компаній запропонованих рекомендацій дозволить підвищити точність при оцінці ризиків, зменшити ймовірність фінансових втрат та оптимізувати витрати операційної діяльності. Покращення процесів при здійсненні андеррайтингу сприятиме більш точному визначенню рівня ризиковості клієнтів, як діючих, та і потенційних, зниженню збитковості страхових послуг та убезпеченню від недоотримання доходів. Очікуваний економічний ефект від впровадження запропонованих заходів передбачає зниження збитковості, скорочення операційних витрат та зменшення часу на прийняття управлінських рішень та

має обґрунтований відповідними розрахунками потенціал забезпечити отримання економічних вигод за рахунок перевищення суми економії внаслідок здійснених інвестицій над витратами, що повинно позитивно відобразитися на фінансовій стійкості та конкурентоспроможності страхових компаній.

СПИСОК БІБЛІОГРАФІЧНИХ ПОСИЛАНЬ

1. Шахов В. Ф. Страхова справа: Підручник. - К.: КНЕУ, 2012. - 384 с.
2. Закон України "Про страхування" № 1909-IX від 18.11.2021. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/go/1909-20>
3. Cummins, J. D., Doherty, N. A. (2006). The Economics of Insurance. *Journal of Risk and Insurance*.
4. Національний банк України. URL: <https://bank.gov.ua>
5. Глухова, В., Крот, Л. (2023). Управління ризиками діяльності страхових компаній в контексті фінансової безпеки. *Економіка та суспільство*, (54). URL: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2023-54-81>
6. Клапків Л. М., Клапків Ю. М., Свірський В. С. Фінансові ризики в діяльності страхових компаній: теоретичні засади, сучасні реалії та прагматизм управління: монографія. Івано-Франківськ : Видавець Кушнір Г. М., 2020. 171 с.
7. Сокиринська І.Г., Журавльова Т.О., Аберніхіна І.Г. Страховий менеджмент: навчальний посібник. Дніпропетровськ : Пороги, 2016. 293 с.
8. Богданова Т. (2017). Ризики в страхуванні: теоретичні основи та практичні аспекти управління. *Страховий журнал*, №3, с. 45-58.
9. Шевчук І., Матвійчук Л. (2019). Ризики недовіри та їх вплив на фінансову стабільність страхових компаній. *Вісник фінансів*, №8, с. 30-42.
10. Мельничук, В. А. (2023). Вплив політичної нестабільності на страхову галузь. *Економіка та суспільство*, 2, с.34-45.
11. Сидоренко Ю.І. (2020). Вплив політичних ризиків на фінансову стабільність страхових компаній в Україні. *Вісник економічних досліджень*, 3, с.89-98.
12. Буряк, І. І. (2017). Демографічні ризики та їх вплив на функціонування страхових компаній. *Журнал економічних та фінансових досліджень*, 2(5), с.59-67.
13. Мойсей, О. І. (2022). Демографічні ризики в умовах війни: вплив на страхову галузь. *Фінансові дослідження та аналіз*, 8(3), с.34-41.
14. Дьяків, А. О. (2018). Вплив демографічних змін на страхову галузь: економічні аспекти. *Економічні проблеми та перспективи розвитку бізнесу*, 1, с.20-25.

15. Павленко, В. М. (2021). Вплив війни на демографічну ситуацію та страхову діяльність. *Економічний аналіз та ризики*, 9(1), с.68-75.
16. Попович, О. С. (2019). Вплив тривалості життя на фінансову стійкість страхових компаній. *Фінансові проблеми та управління ризиками*, 4(1), с.42-50.
17. Іванова, Л. А. (2022). Вплив війни на тривалість життя та фінансові стратегії страхових компаній. *Аналіз фінансових ризиків в умовах глобальних криз*, 4(2), с.98-105.
18. Бондаренко, М. О. (2020). Вплив міграційних процесів на розвиток страхового ринку. *Економіка та міграція*, 3, с.78-85.
19. Коваль, О. І. (2023). Міграційні ризики в умовах війни та їх вплив на страхову індустрію. *Міжнародна економіка і міграція*, 2(5), с.120-127.
20. Шевченко, Т. В. (2022). Психологічні наслідки війни та їх вплив на страхування. *Журнал страхових досліджень*, 1(4), с.55-63.
21. Демченко, С. О. (2021). Вплив системних фінансових ризиків на діяльність страхових компаній в умовах війни. *Фінансові дослідження та економіка*, 7(1), с.54-60.
22. Кузнецова, Т. І. (2022). Системні ризики в умовах війни та їх вплив на страхову індустрію. *Міжнародні фінансові дослідження*, 6(3), с.87-93.
23. Власенко, М. О. (2021). Аналіз системних фінансових ризиків у страховій галузі під час економічних криз. *Економіка і фінанси*, 11(4), с.102-109.
24. Шаповал, О. В. (2023). Вплив фінансових криз на системні ризики в страхових компаніях. *Фінансова безпека та ризики в умовах глобалізації*, 5(2), с.76-82.
25. Яковенко, О. М. (2021). Волатильність фондових ринків в умовах криз та їх вплив на фінансову діяльність страхових компаній. *Фінансові стратегії*, 10(2), с.55-60.
26. Коваленко, А. В. (2020). Вплив змін процентних ставок на ринкові ризики в діяльності страхових компаній. *Фінансовий менеджмент*, 15(3), с.40-46.

27. Шевченко, О. В. (2022). Валютні ризики та їх вплив на інвестиційну діяльність страхових компаній в умовах глобальних криз. *Журнал міжнародних фінансів*, 7(1), с.25-31.
28. Левченко, І. І. (2023). Управління ринковими ризиками в умовах високої невизначеності. *Економічні дослідження та прогнози*, 11(4), с.17-24.
29. Гончаренко, О. Ю. (2022). Інвестиційні ризики страхових компаній в умовах інфляційного тиску. *Ризики та їх управління в страховій діяльності*, 10(2), с.49-55.
30. Кравчук, М. В. (2022). Вплив змін у законодавстві на страхову діяльність в умовах політичної нестабільності. *Юридичний журнал*, 6(4), с.23-28.
31. Петрова, Л. О. (2021). Правові аспекти виникнення страхових випадків в умовах надзвичайних ситуацій. *Страхування та право*, 9(1), с.18-24.
32. Чорна, І. О. (2021). Міжнародне право в сфері страхування: проблеми правового забезпечення в умовах глобальних викликів. *Журнал міжнародного права та фінансів*, 4(2), с. 60-66.
33. Баришнікова, О. М. (2021). Правові аспекти страхування військових ризиків в умовах війни. *Правові дослідження в сфері страхування*, 8(1), с.52-58.
34. Реброва, І. В. (2022). Кібер-ризики в діяльності фінансових установ в умовах війни. *Фінансова безпека*, 7(3), с.33-39.
35. Шевченко, А. О. (2021). Кібербезпека в страхових компаніях: особливості та виклики в умовах сучасних загроз. *Технології інформаційної безпеки*, 9(4), с.21-27.
36. Макаренко, Л. С. (2021). Економічні наслідки кібер-інцидентів для фінансових установ. *Управління ризиками в умовах цифровізації*, 6(5), с.19-24.
37. Морозова, І. Ю. (2021). Оцінка інвестиційних ризиків в умовах військових конфліктів. *Фінансові стратегії в сучасних умовах*, 6(3), с.52-58.
38. Волкова, В. С., Мірошніченко, С. П. (2021). Операційні ризики в діяльності страхових компаній: вплив внутрішніх процесів на фінансову стійкість. *Фінансові стратегії*, 13(2), с.43-50.

39. Іванова, Н. М., Трофименко, І. В. (2020). Ризики людського фактору в операційній діяльності страхових компаній. *Актуальні проблеми економіки та фінансів*, 8(3), с.71-78.
40. Піскунова, Т. А., Мельник, О. І. (2022). Операційні ризики в страхових компаніях: технологічні виклики та шляхи мінімізації. *Інформаційні технології та інноваційний розвиток*, 6(1), с.55-62.
41. Сєдова, В. А. (2020). Регуляторні ризики і їх вплив на діяльність страхових компаній. *Економічний аналіз: теорія та практика*, 24(2), с. 29-36.
42. Шевченко, А. В., Костюк, І. М. (2021). Вплив комплаєнс-рисків на ефективність корпоративного управління в страхових компаніях. *Фінансове право і економіка*, 17(1), с.54-60.
43. Боровик, М. В., Павлова, Л. М. (2022). Ризики невиконання вимог AML/CFT у діяльності страхових компаній. *Юридичні науки та бізнес*, 8(3), с.78-85.
44. Лавренко, С. А. (2020). Міжнародні стандарти в діяльності страхових компаній: комплаєнс-ризики та виклики. *Міжнародний бізнес і економіка*, 12(4), с.22-30.
45. Пашенко Л. О., Сапунова І. В. (2020). Управління ліквідністю в страхових компаніях: виклики та можливості. *Фінанси України*, 32(4), с.121-130.
46. Череп, С. М. (2019). Страхові компанії та їх платоспроможність: методи оцінки та управління ризиками. *Економіка і регіон*, 6(2), с.80-90.
47. Доценко, І., Матвійчук, Л. (2021). Рейтингове оцінювання як інструмент управління ризиками страхової компанії. *Економіка та суспільство*, (26). <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2021-26-69>
48. Т. В. Яворська, І. О. Ревак, О. М. Підхомний. Ризик-орієнтований підхід у системі фінансового моніторингу страхових компаній України. Журнал: Вісник ЛьвДУВС. Економічна серія. URL: <https://journals.lvduvs.lviv.ua/index.php/economy/article/view/766>
49. М. В. Сороківська. Методи аналізу та оцінювання фінансових ризиків страхових компаній. *Науковий вісник НЛТУ України*. 2021. №14.с.110-119

50. Rejda, G. E. (2014). *Risk Management and Insurance* (11th ed.). Pearson Education.
51. Hull, J. C. (2015). *Risk Management and Financial Institutions* (4th ed.). Wiley.
52. Доценко І., Матвійчук Л. Ризики вітчизняного страхового ринку в умовах війни. *Економіка і суспільство*. 2022. № 42. с. 154–158
53. Swiss Re Institute. (2022). *World Insurance: The recovery continues*. URL: <https://www.swissre.com/dam/jcr:d5440d4b-d6f9-4910-9d18-45155c27ba2e/2022-11-17-swiss-re-institute-sigma-6-2022-en.pdf>
54. Beasley, M. S., Branson, B. C., Hancock, B. V. (2021). *Enterprise Risk Management: An Empirical Analysis*. *Journal of Risk and Insurance*..
55. Дранус, В., Дранус, Л., Трушкіна, Н. (2023). Інноваційні підходи до управління платоспроможністю страхових компаній в Україні. *Вісник Львівського національного університету природокористування. Серія Економіка АПК*, (30), 151–156. <https://doi.org/10.31734/economics2023.30.151>
56. Markowitz, H. (1952). Portfolio Selection. *Journal of Finance*, 7(1), 77–91. <https://doi.org/10.2307/2975974>.
57. Cummins, J. D., Weiss, M. A. (2009). Convergence of Insurance and Financial Markets: Hybrid and Securitized Risk-Transfer Solutions. *Journal of Risk and Insurance*, 76(3), 493–545. <https://doi.org/10.1111/j.1539-6975.2009.01309.x>
58. EIOPA. (2021). *Technical Documentation on the Standard Formula for Solvency Capital Requirement*. European Insurance and Occupational Pensions Authority.
59. Frigo, M. L., Anderson, R. J. (2021). *Strategic Risk Management: A Primer for Directors and Management Teams*.
60. Power, M. (2021). The Risk Management of Nothing. *Accounting, Organizations and Society*, 34(6–7), 849–855. <https://doi.org/10.1016/j.aos.2009.06.001>
61. Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). (2017). *Enterprise Risk Management: Integrating with Strategy and*

Performance. URL: <https://www.coso.org/Documents/2017-COSO-ERM-Integrating-with-Strategy-and-Performance-Executive-Summary.pdf>

62. Dickinson, G. (2021). Enterprise Risk Management: Its Origins and Conceptual Foundation. *The Geneva Papers on Risk and Insurance – Issues and Practice*, 26(3), 360–366. <https://doi.org/10.1111/1468-0440.00121>

63. International Association of Insurance Supervisors (IAIS). (2019). Global Insurance Market Report (GIMAR). URL: <https://www.iaisweb.org>

64. European Commission. (2009). Solvency II Directive (2009/138/EC). URL: <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=CELEX:32009L0138>

65. International Risk Management Institute. (2020). Guide to Risk Analysis in Insurance. URL: <https://www.irmi.com>

66. Водолазька О. А. Теоретична концептуалізація андеррайтингу в страхуванні. *Наукові записки Національного університету «Острозька академія». Серія «Економіка» : збірник наукових праць*. Острог. Видавництво Національного університету «Острозька академія», 2015. Випуск 28. С. 80–83.

67. Страхові послуги : [підручник] / Кер. авт. кол. й наук. ред. проф. Осадець С.С. і доц. Артюх Т.М. – К. : КНЕУ, 2007. – 464 с.

68. Lionel Macedo The role of underwriter in insurance [Електронний ресурс]: World Bank. URL: http://siteresources.worldbank.org/EXTFINANCIALSECTOR/Resources/282884-1242281415644/Role_of_Underwriter_Insurance.pdf.

69. Приказюк Н.В. Андеррайтинг у страхуванні: проблеми та перспективи розвитку в Україні. *Науковий вісник Херсонського державного університету*. Випуск 16. Частина 3. 2016. С.110-115

70. Лека Т. Андеррайтинг в страхуванні як бізнес-процес. *VII Всеукраїнська науково-практична конференція «Трансформація національної моделі фінансово-кредитних відносин: виклики глобалізації та регіональні аспекти»*. С.178-180.

71. Carter, P., Jablonowski, A. (2020). Risk and Insurance: Perspectives in Modern Insurance Markets.
72. Lloyd's (2017). Lloyd's Risk Insight Report: Underwriting Risk and Capital Management
73. Zurich Insurance Group (2021). Underwriting and Risk Management: An Overview.
74. FitzGerald, D., Blanchard, A. (2019). Quantitative Risk Analysis in Insurance. *Journal of Risk Management*, 45(2), pp. 24-37.
75. Vaughan, E. J., Vaughan, T. M. (2013). *Fundamentals of Risk and Insurance* (11th ed.). Wiley.
76. Navarrete, C., Nieto, M. J. (2021). Regulatory compliance and corporate governance in insurance firms. *Journal of Financial Regulation and Compliance*, 29(1), 74–90. <https://doi.org/10.1108/JFRC-03-2020-0028>
77. Приказюк Н., Щука Ю. Оцінка фінансової стійкості страхових компаній в Україні в умовах нових викликів. *Економічний аналіз*. 2023. Том 33. № 2. С. 110-120. DOI: <https://doi.org/10.35774/econa2023.02.110>.
78. Сич О. А., Павлосюк Х. П. Оцінка фінансової стійкості страхової компанії. *Ефективна економіка*. 2018. № 11. URL: <http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=6704> DOI: [10.32702/2307-2105-2018.11.99](https://doi.org/10.32702/2307-2105-2018.11.99)
79. Національне рейтингове агентство «Рюрік». Методика рейтингового оцінювання фінансової надійності (стійкості) страховика. URL: https://www.rurik.com.ua/documents/methodology/metod_insurstab-final.pdf
80. Паращак О. Страховий ринок України - підсумки 2024: премії +15%, прибуток +31%, частка ТОП-10 страховиків зросла до 71%. URL: <https://forinsurer.com/news/25/04/01/44775>
81. Офіційний сайт СК «АРХ». URL: <https://arx.com.ua/>
82. Офіційний сайт СК «ТАС СГ». URL: <https://sgtas.ua/>
83. Офіційний сайт СК «УНІКА». URL: <https://unika.ua/>
84. Офіційний сайт СК «ІНГО». URL: <https://ingo.ua/>

85. Офіційний сайт СК «ВУСО». URL: <https://vuso.ua/>
86. Пшик Б. І. Страховий ринок України в умовах війни: сучасні тенденції та орієнтири розвитку. *Ефективна економіка*. 2025. № 9. DOI: <http://doi.org/10.32702/2307-2105.2025.9.1>
87. Ukraine Population 2025 - United Nations Population Fund. URL: <https://www.unfpa.org/data/world-population/UA>
88. *Allianz Global Insurance Report 2024: Transformative years ahead for the insurance sector*: Research report, Munich: Allianz SE, 2025. URL: https://www.allianz.com/en/economic_research/insights/publications/specials_fmo/2024_05_23-Global-Insurance-Report.htm
89. Податковий кодекс України. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2755-17>
90. Положення «Про затвердження Положення про встановлення вимог щодо забезпечення платоспроможності та інвестиційної діяльності страховика» № 201 від 29 грудня 2023 року URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/main/v0201500-23>.
91. Technology Advisors. How Much Does a CRM Cost? URL: <https://www.techadv.com/blog/how-much-does-crm-cost>
92. Average CRM Cost for Small Business in 2025: What You Really Need to Know. URL: <https://www.nimble.com/blog/average-crm-cost-for-small-business>
93. Irene Zavada. How Much Does a CRM Cost? A Comprehensive Guide & CRM Pricing Comparison in 2025. URL: <https://www.creatio.com/glossary/crm-pricing>
94. Bishop, Nolan. (2024). Application of Machine Learning Techniques in Insurance Underwriting. *Journal of Actuarial Research*. 2. 1-13. 10.47941/jar.1756. URL: https://www.researchgate.net/publication/379382806_Application_of_Machine_Learning_Techniques_in_Insurance_Underwriting/citation/download
95. Machine Learning in Insurance: Applications, Use Cases, and Projects. URL: <https://www.projectpro.io/article/machine-learning-in-insurance/774>

96. McKinsey and Company. Digital disruption in insurance: Cutting through the noise. URL:
<https://www.mckinsey.com/~media/McKinsey/Industries/Financial%20Services/Our%20Insights/Time%20for%20insurance%20companies%20to%20face%20digital%20reality/Digital-disruption-in-Insurance.pdf>
97. PwC. Insurance 2025 and beyond / Insurance reimagined. URL:
<https://www.pwc.com/gx/en/financial-services/fs-2025/pwc-insurance2025.pdf>
98. O. Kotsiurba. Actuarial calculations : methodical recommendations for the study of discipline by applicants of institutional form of higher education on educational level «Master», specialty 072 «Finance, banking and insurance» Kropyvnytskyi: CUNTU, 2022. 44 p. URL:
<https://dspace.kntu.kr.ua/server/api/core/bitstreams/509887c2-215e-40e1-a40c-2e55d1ea85c1/contentc, 39;>
99. CFA Institute, 2024 Standards of Practice Handbook. 12 edition. 186 p.
<https://www.cfainstitute.org/sites/default/files/-/media/documents/code/code-ethics-standards/standards-practice-handbook-12th-edition.pdf>
100. Пахомов, М. С., Єршова, Н. Ю. (2025). Ресурсно-орієнтоване управління ризиками у страхових компаніях: шлях до стратегічної гнучкості та конкурентоспроможності. *Науковий вісник Одеського національного економічного університету*, с.29-37. DOI: <https://doi.org/10.32680/2409-9260-2025-1-326-29-36>
101. Harrington, S. E., Niehaus, G. R. (2003). Risk management and insurance. (2nd ed.). Boston: McGraw-Hill Publishers.
102. ISO 31000:2018. Risk management - Guidelines. URL:
<https://www.iso.org/standard/65694>.
103. Chvertko L. A., Slatvinskyi M. A. (2025). Modern approaches and challenges in insurers' risk management. *The Actual Problems of Regional Economy Development*, 2(21), 203–215. <https://doi.org/10.15330/apred.2.21.203-215>
104. Andreeva T. Risk Management in the Insurance Company. Ethics and Sustainability in Accounting and Finance. Vol. II. Accounting, Finance,

Sustainability, Governance & Fraud: Theory and Application/ ed. by K. T. Çaliyurt. Singapore : Springer, 2021. Pp. 131–138. DOI: https://doi.org/10.1007/978-981-15-1928-4_7.

105. Агрес О., Рубай О., Синявська Л. Удосконалення управління фінансовими ризиками страхової компанії з метою підвищення її фінансової надійності. *Аграрна економіка*. 2023, Т. 16, № 3-4. С. 61-67. DOI: <https://doi.org/10.31734/agrarecon2023.03-04.061>

106. Абдуллаєва, А. (2021). Особливості застосування методів ризик-менеджменту у страховій діяльності. *Економіка та суспільство*, (27). <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2021-27-5>

107. Подра О. П. Теоретико-методичні засади управління ризиками страхових компаній. *Менеджмент та підприємництво в Україні: етапи становлення і проблеми розвитку : науковий журнал*. Львів : Видавництво Львівської політехніки, 2020. Том 2. № 2. С. 70–78. URI: <https://ena.lpnu.ua/handle/ntb/59729>

108. Беспалова, А. Г. (2019). Управління ризиками страхової компанії. *Фінанси, облік, банки*. № 1(24) (2019). URL: <https://jfub.donnu.edu.ua/article/view/7400>

109. Ю.О. Шейко, І.М. Юхимчук. Перестраховування як невід'ємний елемент ризик-менеджменту страхової компанії. *Ефективна економіка*. 2019. №2. С. 1-9.

110. Офіційний сайт компанії IML. The Role of Reinsurance in Global Risk Management. URI: https://iml.bm/knowledge_base/the-role-of-reinsurance-in-global-risk-management

111. Офіційний сайт компанії IBM. What is cyber risk management? URL: <https://www.ibm.com/think/topics/cyber-risk-management>

112. Danar Handoyo, Ruben Damanik, Rahmalia Falah Anwar, Rico Fernando Nainggolan. (2025). Development of Economic Capital Using Value-at-Risk (VaR) for Catastrophe (Re)Insurance. *Indonesian Actuarial Journal*, 1(1), 46-59. URL: <https://iaj.aktuaris.or.id/index.php/iaj/article/view/31>

113. Katie Terrell Hanna. What is compliance risk? URL: <https://www.techtarget.com/searchcio/definition/compliance-risk?>

114. Корват О.В. Ризики діяльності страховика. Х., 2008. 20с. (Препр. / ХДТУБА).
115. Prudential Supervision of Insurance Undertakings : Report of The EU Insurance Supervisors Conference, December 2022. URL: http://europa.eu.int/comm/internal_market/insurance/docs/Solvency/Solvency2-conference-report_en.pdf
116. Федорчук А. І. Проблеми та перспективи розвитку андеррайтингу в діяльності страхових компаній. Проблеми та перспективи розвитку національної економіки в умовах глобалізації : збірник наукових праць за матеріалами XXIII Всеукраїнської науково-практичної онлайн-конференції молодих учених та студентів, 19 березня 2025 р., м. Острог. Видавництво Національного університету «Острозька академія», 2025. 330 с., с.159-164.

ДОДАТКИ

Види ризиків у страхових компаніях та методи управління ними

Ризик	Визначення	Вплив	Методи управління
Страхові та андеррайтингові ризики			
Андеррайтинговий ризик	Помилки у відборі ризиків, ціноутворенні (P та L)	Збитковість продуктів, дефіцит резервів	Стандартизований андеррайтинг, скоринг, ML-моделі, регулярний аудит тарифів
Ризик недооцінки ймовірності (P)	Неправильна оцінка частоти подій	Нестача премій/резервів	Поліпшені моделі, регулярні бек-тести, стрес-тести
Ризик недооцінки величини збитку (L)	Невірна оцінка середнього розміру виплат	Раптове збільшення виплат, дефіцит резервів	Історичний аналіз, інфляційні коригування, моделі тяжких випадків
Ризик концентрації	Надмірна концентрація бізнесу за видом/регіоном	Масові однотипні збитки	Ліміти на концентрацію, диверсифікація, географічне розосередження
Катастрофічний ризик	Масові одночасні збитки (стихія, техноген)	Вичерпання резервів, потреба у зовнішньому фінансуванні	Cat-моделювання, XL-перестраховування, держпідтримка
Ризик недостатності технічних резервів	Резерви менші за реальні зобов'язання	Ризик неплатоспроможності, регуляторні санкції	Актuarні розрахунки, регулярний аудит резервів, conservative buffers
Ризик перестраховування (залежність)	Перестраховик не виконує зобов'язань	Власні великі втрати	Вибір рейтингових перестраховиків, диверсифікація перестраховування
Фінансові і ринкові ризики			
Ринковий ризик	Коливання цін активів, процентних ставок	Зниження вартості портфеля, зменшення капіталу	ALM, хеджування, диверсифікація
Валютний ризик	Коливання курсів валют	Девальвація активів/зобов'язань	Валютний хедж, балансування валютності активів-пасивів
Інвестиційний ризик	Неефективні інвестиції резервів	Недоотримання доходу, збитки	Інвестиційна політика, ліміти, диверсифікація
Кредитний ризик	Дефолт контрагентів/емітентів	Прямі втрати, погіршення ліквідності	Кредитний аналіз, ліміти, забезпечення
Ліквідний ризик	Нездатність виконати поточні зобов'язання	Зрив виплат, репутаційні збитки	Ліквідні буфери, короткострокове планування грошових потоків

Ризик інфляції (збитків та резервів)	Зростання реальних витрат на виплати	Знецінення резервів, збільшення виплат	Індексація тарифів, перегляд L, швидкий перегляд тарифної політики
Ризик дефіциту капіталу	Недостатній капітал для покриття ризиків	Регуляторні проблеми, ризик ліквідації	Капіталізація, резервні буфери, план на випадок стресу
Операційні, IT та процесні ризики			
Операційний ризик	Помилки процесів, людський фактор	Фінансові втрати, затримки	Внутрішній контроль, SOP, аудит, навчання
IT-ризик	Збої систем, технічні відмови	Параліч процесів, помилки у виплатах	Резервні системи, DRP, SLA з IT-провайдером
Кіберризик	Кібератаки, витік даних	Репутаційний та фінансовий збиток, штрафи	SIEM, MFA, пентести, політики безпеки, ISO 27001
Ризик втрати/компрометації даних	Знищення або крадіжка баз даних	Невідомі втрати, регуляторні санкції	Бекапи, шифрування, доступ по ролям
Ризик постачальників (Third-party)	Збої в роботі зовнішніх сервісів	Порушення операцій	SLA, резервні постачальники, аудит постачальників
Шахрайство (зовнішнє/внутрішнє)	Фрод клієнтів або співробітників	Прямі фінансові втрати	Антифрод-системи, розслідування, контроль трансакцій
Ризик моделювання	Недосконалість актурних/прогнозних моделей	Помилкові рішення по тарифах/резервам	Валідація моделей, бек-тестинг, документація моделей
Регуляторні, правові та комплаєнс ризики			
Регуляторний ризик	Несподівані зміни вимог регулятора	Необхідність швидкої адаптації, штрафи	Регуляторний моніторинг, участь у галузевих асоціаціях
Правовий ризик	Судові спори, невизначеність у трактуванні договорів	Судові витрати, додаткові виплати	Юридична експертиза договорів, стандартизація форм
Комплаєнс- (AML/CFT) ризик	Недотримання правил проти відмивання коштів	Штрафи, репутаційні ризики	Автоматизовані KYC/AML процеси, навчання персоналу
Стратегічні та репутаційні ризики			
Стратегічний ризик	Неправильний вибір ринку/продукту/моделі	Втрата частки ринку, довгострокова збитковість	Сценарне планування, SWOT, регулярний перегляд стратегії
Ризик корпоративного управління	Неефективна Рада/менеджмент	Помилки в управлінні, конфлікти інтересів	Сильний BoD, внутрішній аудит, корпоративні політики
Репутаційний ризик	Негативні публічні події, невиконання	Масовий відтік клієнтів	PR-план, прозорі комунікації, якісний

			сервіс
Ризик недовіри населення	Зниження довіри до страхової галузі/компанії	Зменшення продажів, перехід клієнтів до інших інструментів	Прозорість, публічні гарантії, швидкі та зрозумілі виплати, освіта ринку
Соціально-демографічні ризики			
Демографічний ризик	Зміни чисельності, вікової структури, народжуваності, смертності, міграції	Зміна попиту на продукти, довгострокові зобов'язання змінюють навантаження на резерви	Демографічний аналіз, актуарні проєкції, адаптація продуктової лінійки
Ризик старіння населення	Зростання частки літніх осіб	Більші витрати в life/health, зростання анuitетних зобов'язань	Продукти для старших вікових груп, корекція тарифів, резерви під анuitети
Ризик зниження народжуваності	Менше молодих поколінь у майбутньому	Зниження попиту на дитячі та довгострокові life-продукти	Розширення продуктів для дорослих, переорієнтація маркетингу
Міграційний ризик	Масова внутрішня/міжнародна міграція	Втрата клієнтів в регіонах, нерівномірність портфеля	Онлайн-продажі, продукти для переміщених осіб, геодиверсифікація
Ризик зростання смертності/інвалідності (війна)	Підвищення смертності та інвалідизації населення	Збільшення виплат по life/health, тиск на резерви	Перестраховування, спеціальні програми реабілітації, перегляд тарифів
Ризик психологічних наслідків (PTSD)	Зростання потреб у психіатричній/реабілітаційній допомозі	Збільшення медичних виплат, тривалі лікування	Медичні послуги з реабілітації, пакети з ментального здоров'я
Воєнно-політичні та системні ризики			
Воєнний ризик	Бойові дії, руйнування інфраструктури, мобілізація	Масові збитки, труднощі з доступом до активів/резервів	Політики виключень/умов, держгарантії, спеціальне перестраховування
Політичний ризик	Зміни влади, санкції, нестабільність	Зміни регулювання, обмеження бізнесу	Моніторинг політичного середовища, аналітика, правовий супровід
Системний (фінансовий) ризик	Ланцюгова реакція банкрутств, ринкова паніка	Масові втрати по активах, ліквідні проблеми	Координація з регулятором, макропруденційні заходи, stress-tests

Джерело: узагальнено автором на основі [9-47].

АТ «СК «АРКС»

Звіт про фінансовий стан – 31 грудня 2020 року

У тисячах гривень	Прим.	31 грудня 2020 р.	31 грудня 2019 р. (після змін облікової політики, Примітка 3)	1 січня 2019 р. (після змін облікової політики, Примітка 3)
АКТИВИ				
Грошові кошти та їх еквіваленти	7	189 645	96 157	287 451
Депозити в банках	8	284 690	481 803	396 007
Інвестиції у боргові цінні папери	9	1 364 955	801 797	572 659
Дебіторська заборгованість, у тому числі дебіторська заборгованість за страховою діяльністю	10	622 544	503 042	359 741
Частка перестраховиків у резерві незароблених премій	19	37 619	15 552	8 648
Частка перестраховиків у резерві на покриття збитків	19	5 139	2 702	8 493
Відстрочені аквізиційні витрати	22	377 550	325 093	256 422
Відстрочений податковий актив	26	37 779	27 358	26 160
Обладнання та інші основні засоби	11	80 126	86 670	107 994
Нематеріальні активи	12	38 514	27 174	21 240
Передоплати та інші активи	13	19 222	22 291	14 949
ВСЬОГО АКТИВІВ		3 057 783	2 389 639	2 059 764
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ				
Резерв незароблених премій, загальна сума	19	1 329 564	1 122 579	912 907
Резерв на покриття збитків, загальна сума	19	234 480	210 713	183 527
Поточне зобов'язання з податку на прибуток та податку на дохід за договорами страхування	14	28 824	17 436	15 139
Суми, що підлягають сплаті перестраховикам	15	104 003	36 326	19 918
Суми, що підлягають сплаті страховим агентам та власникам страхових полісів	16	209 625	164 695	136 954
Зобов'язання з оренди	17	61 069	58 665	72 315
Нарахування, резерви та інші зобов'язання	18	132 882	102 787	175 181
ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ		2 100 447	1 713 201	1 515 941
КАПІТАЛ				
Зареєстрований капітал	20	261 975	261 975	261 975
Резервний капітал		118 000	118 000	118 000
Резерв переоцінки		-	17 760	(3 070)
Нерозподілений прибуток		577 361	278 392	163 114
Інші резерви		-	311	3 804
ВСЬОГО КАПІТАЛУ		957 336	676 438	543 823
ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ І КАПІТАЛУ		3 057 783	2 389 639	2 059 764

Затверджено до випуску керівництвом 15 квітня 2021 року.

Перетяжко Андрій Іванович
Голова Правління

Груба Інна Іванівна
Головний бухгалтер

Примітки, що додаються, є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності

АТ «СК «АРКС»
Звіт про прибуток чи збиток та інший сукупний дохід за 2020 рік

<i>У тисячах гривень</i>	<i>Прим.</i>	<i>2020 рік</i>	<i>2019 рік (після змін облікової політики, Примітка 3)</i>
Премії підписані, загальна сума	21	2 680 022	2 332 241
Зміна резерву незароблених премій, загальна сума	21	(206 985)	(209 671)
Премії зароблені		2 473 037	2 122 570
Премії, передані у перестраховування	21	(148 914)	(110 926)
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	21	22 067	6 904
Чисті премії зароблені		2 346 190	2 018 548
Страхові відшкодування, загальна сума	21	(1 000 750)	(958 594)
Страхові відшкодування, отримані від перестраховиків	21	18 649	28 626
Зміна резервів на покриття збитків, загальна сума	21	(23 768)	(27 187)
Зміна частки перестраховиків у резервах на покриття збитків	21	2 437	(5 792)
Чиста сума понесених витрат на страхові відшкодування		(1 003 432)	(962 947)
Аквізиційні витрати	21,22	(617 259)	(512 455)
Чистий результат від страхової діяльності до вирахування адміністративних та інших операційних витрат на страхову діяльність		725 499	543 146
Процентні доходи	23	171 896	170 487
Адміністративні та інші операційні витрати	24	(494 710)	(460 356)
Прибутки / (збитки) від переоцінки залишків в іноземній валюті та від операцій з купівлі-продажу іноземної валюти		66 264	(56 181)
Прибуток, визнаний в результаті рекласифікації фінансових активів з оцінки за справедливою вартістю через інший сукупний дохід до справедливої вартості через прибуток або збиток	31	17 760	-
Збиток від переоцінки цінних паперів за справедливою вартістю через прибуток або збиток		(12 013)	-
Інші операційні доходи		7 604	10 348
Інші витрати	25	(36 387)	(3 462)
Фінансові витрати		(7 364)	(8 151)
Прибуток до оподаткування		438 550	195 831
Витрати з податку на дохід за договорами страхування	26	(75 121)	(63 662)
Витрати з податку на прибуток	26	(64 770)	(20 384)
Прибуток за рік		298 658	111 785
<i>Статті, які можуть бути у подальшому рекласифіковані у прибуток чи збиток:</i>			
Інший сукупний дохід / (збиток) – резерв переоцінки боргових цінних паперів	31	(17 760)	20 830
ВСЬОГО СУКУПНОГО ДОХОДУ ЗА РІК		280 898	132 615

Примітки, що додаються, є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності

АТ «СК «АРКС»
Звіт про зміни капіталу

<i>У тисячах гривень</i>	Прим.	Зареєс- трований капітал	Резерв переоцінки цінних паперів	Резервний капітал	Інші резерви	Нерозподіле- ний прибуток	Всього
Залишок на 1 січня 2019 р.		261 975	(3 070)	118 000	3 804	108 366	489 075
Вплив від змін облікової політики	3	-	-	-	-	54 748	54 748
Скоригований залишок на 01 січня 2019 р.		261 975	(3 070)	118 000	3 804	163 114	543 823
Прибуток за рік		-	-	-	-	111 785	111 785
Інший сукупний дохід / (збиток) за рік		-	20 830	-	-	-	20 830
Всього сукупного доходу/(збитку) за 2019 рік		-	20 830	-	-	111 785	132 615
Збільшення/зменшення інших резервів		-	-	-	(3 493)	3 493	-
Скоригований залишок на 31 грудня 2019 р.		261 975	17 760	118 000	311	278 392	676 438
Прибуток за рік		-	-	-	-	298 658	298 658
Інший сукупний дохід / (збиток) - ефект від зміни бізнес моделі з управління цінними паперами	31	-	(17 760)	-	-	-	(17 760)
Всього сукупного доходу/(збитку) за 2020 рік		-	(17 760)	-	-	298 658	280 898
Збільшення/зменшення інших резервів		-	-	-	(311)	311	-
Залишок на 31 грудня 2020 р.	20	261 975	-	118 000	-	577 361	957 336

Примітки, що додаються, є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності

АТ «СК «АРКС»
Звіт про рух грошових коштів за 2020 рік

У тисячах українських гривень	Прим	2020 рік	2019 рік
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Отриманих страхових премій		2 534 793	2 208 876
Компенсацій страхових виплат від перестраховика		7 021	29 222
Надходження від регресу		76 034	65 282
Інші надходження *		126 534	115 267
Витрачання на оплату:			
премій, сплачених перестраховикам		(83 474)	(89 020)
податку на прибуток		(68 294)	(21 206)
податку на дохід за договорами страхування		(75 853)	(66 579)
страхових відшкодувань та врегулювання збитків		(1 012 672)	(1 020 558)
витрат на врегулювання регресних справ		(11 675)	(8 660)
адміністративних та інших операційних витрат		(136 612)	(150 280)
працівникам		(206 352)	(231 570)
аквізиційних витрат		(567 169)	(522 449)
зобов'язань з інших податків та відрахувань на соціальні заходи **		(105 548)	(107 894)
нарахованих відсотків		(6 851)	(7 917)
інші витрачання *		(193 002)	(144 938)
Чистий рух грошових коштів від операційної діяльності		276 880	47 576
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від:			
Погашення та продажу фінансових інвестицій		473 462	678 135
Продажу основних засобів		445	601
Відсотків		178 153	142 089
Повернення депозитів		566 286	396 007
Інші надходження		1 578	655
Витрачання на оплату:			
Придбання фінансових інвестицій		(1 000 231)	(910 205)
Придбання основних засобів та нематеріальних активів		(20 153)	(20 505)
Надання позик		(1 590)	(1 400)
Розміщення депозитів		(370 600)	(481 803)
Інші витрачання		(229)	(247)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності		(172 879)	(196 673)
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Сплата орендного зобов'язання		(30 473)	(28 738)
Чистий рух грошових коштів від фінансової діяльності		(30 473)	(28 738)
Чистий рух грошових коштів та їх еквівалентів		73 528	(177 835)
Влив зміни валютних курсів на грошові кошти та їх еквіваленти		19 960	(13 459)
Грошові кошти та їх еквіваленти на початок року		96 157	287 451
Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець року	7	189 645	96 157

Примітка:

* - інші надходження/витрачання у результаті операційної діяльності включають операції з надання/повернення гарантійного платежу за операціями з контрагентами Компанії, що здійснюють послуги з ремонтування та відновлення транспортних засобів.

** - дана стаття включає сплату податку на доходи фізичних осіб - працівників Компанії.

3 Основні принципи облікової політики (продовження)

Звіт про фінансовий стан

31 грудня 2019 р.

У тисячах гривень	За попередньою звітністю	Вплив змін облікової політики	Після змін облікової політики
АКТИВИ			
Відстрочені аквізиційні витрати	291 433	33 660	325 093
Дебіторська заборгованість, у тому числі дебіторська заборгованість за страховою діяльністю	467 145	35 897	503 042
КАПІТАЛ			
Зареєстрований капітал	261 975	-	261 975
Резервний капітал	118 000	-	118 000
Капітал у дооцінках	17 760	-	17 760
Нерозподілений прибуток	208 835	69 557	278 392
Інші резерви	311	-	311
ВСЬОГО КАПІТАЛУ	606 881	69 557	676 438

Нижче показаний вплив зміни облікової політики на звіт про фінансовий стан станом на 01 січня 2019 року:

Звіт про фінансовий стан

01 січня 2019 р.

У тисячах гривень	За попередньою звітністю	Вплив змін облікової політики	Після змін облікової політики
АКТИВИ			
Відстрочені аквізиційні витрати	229 043	27 379	256 422
Дебіторська заборгованість, у тому числі дебіторська заборгованість за страховою діяльністю	332 372	27 369	359 741
КАПІТАЛ			
Зареєстрований капітал	261 975	-	261 975
Резервний капітал	118 000	-	118 000
Капітал у дооцінках	(3 070)	-	(3 070)
Нерозподілений прибуток	108 366	54 748	163 114
Інші резерви	3 804	-	3 804
ВСЬОГО КАПІТАЛУ	489 075	54 748	543 823

Нижче показаний вплив зміни облікової політики для цілей представлення звіту при прибутки і збитки та інший сукупний дохід за 2019 рік:

Звіт про прибуток чи збиток та інший сукупний дохід за 2019 рік

У тисячах гривень	За попередньою звітністю	Вплив змін облікової політики	Після змін облікової політики
Премії підписані, загальна сума	2 332 241	-	2 332 241
Зміна резерву незароблених премій, загальна сума	(209 671)	-	(209 671)
Премії зароблені	2 122 570	-	2 122 570
Премії, передані у перестрахування	(110 926)	-	(110 926)
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	6 904	-	6 904
Чисті премії зароблені	2 018 548	-	2 018 548
Страхові відшкодування виплачені, загальна сума	(967 122)	8 528	(958 594)
Страхові відшкодування, отримані від перестраховиків	28 626	-	28 626
Зміна резервів на покриття збитків, загальна сума	(27 187)	-	(27 187)
Зміна частки перестраховиків у резервах на покриття збитків	(5 792)	-	(5 792)
Чиста сума понесених витрат на страхові відшкодування	(971 475)	8 528	(962 947)
Аквізиційні витрати	(512 455)	-	(512 455)
Чистий результат від страхової діяльності до вирахування адміністративних та інших операційних витрат на страхову діяльність	534 618	8 528	543 146
Процентні доходи	170 487	-	170 487
Адміністративні та інші операційні витрати	(460 356)	-	(460 356)
Збитки від переоцінки залишків в іноземній валюті та від операцій з купівлі-продажу іноземної валюти	(56 181)	-	(56 181)
Інші операційні доходи	10 348	-	10 348
Інші витрати	(3 462)	-	(3 462)
Фінансові витрати	(8 151)	-	(8 151)
Прибуток до оподаткування	187 303	8 528	195 831
Витрати з податку на дохід за договорами страхування	(69 943)	6 281	(63 662)
Витрати з податку на прибуток	(20 384)	-	(20 384)
Прибуток за рік	96 976	14 809	111 785
<i>Статті, які можуть бути у подальшому рекласифіковані у прибуток чи збиток:</i>			
Інший сукупний дохід / (збиток) – резерв переоцінки боргових цінних паперів	20 830	-	20 830
ВСЬОГО СУКУПНОГО ДОХОДУ ЗА РІК	117 806	14 809	132 615

АТ «СК «АРКС»
Звіт про фінансовий стан – 31 грудня 2022 року

У тисячах гривень	Прим.	31 грудня 2022 р.	31 грудня 2021 р.
АКТИВИ			
Грошові кошти та їх еквіваленти	7	908 741	328 445
Депозити в банках	8	205 388	323 250
Інвестиції у боргові цінні папери	9	1 536 495	1 472 518
Дебіторська заборгованість, у тому числі дебіторська заборгованість за страховою діяльністю	10	795 014	812 754
Частка перестраховиків у резерві незароблених премій	19	17 473	42 128
Частка перестраховиків у резерві на покриття збитків	19	699 024	8 020
Відстрочені аквізиційні витрати	22	399 440	510 666
Відстрочений податковий актив	26	49 894	50 821
Обладнання та інші основні засоби	11	64 595	68 928
Нематеріальні активи	12	114 585	53 193
Передоплати та інші активи	13	25 707	25 430
Передоплата з податку на прибуток		2 278	2 281
ВСЬОГО АКТИВІВ		4 818 634	3 698 434
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ			
Резерв незароблених премій, загальна сума	19	1 398 324	1 689 424
Резерв на покриття збитків, загальна сума	19	1 044 914	302 269
Поточне зобов'язання з податку на прибуток та податку на дохід за договорами страхування	14	27 316	38 990
Суми, що підлягають сплаті перестраховикам	15	146 423	64 680
Суми, що підлягають сплаті страховим агентам та власникам страхових полісів	16	273 778	270 971
Зобов'язання з оренди	17	38 556	54 276
Нарахування, резерви та інші зобов'язання	18	197 173	123 052
ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ		3 126 484	2 543 662
КАПІТАЛ			
Зареєстрований капітал	20	261 975	261 975
Резервний капітал		118 000	118 000
Нерозподілений прибуток		1 290 270	774 797
Резерв коливань збитковості		21 905	-
ВСЬОГО КАПІТАЛУ		1 692 150	1 154 772
ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ І КАПІТАЛУ		4 818 634	3 698 434

Затверджено до випуску керівництвом 21 квітня 2023 року.

Перетяжко Андрій Іванович
Голова Правління

Груба Інна Іванівна
Головний бухгалтер

Примітки, що додаються, є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності

АТ «СК «АРКС»
Звіт про прибуток чи збиток та інший сукупний дохід за 2022 рік

<i>У тисячах гривень</i>	<i>Прим.</i>	<i>2022 рік</i>	<i>2021 рік</i>
Премії підписані, загальна сума	21	2 763 900	3 405 304
Зміна резерву незароблених премій, загальна сума	21	291 100	(359 860)
ПРЕМІЇ ЗАРОБЛЕНІ		3 055 000	3 045 444
Премії, передані у перестрахування	21	(94 798)	(163 795)
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	21	(24 654)	4 509
ЧИСТІ ПРЕМІЇ ЗАРОБЛЕНІ		2 935 548	2 886 158
Страхові відшкодування виплачені, загальна сума	21	(1 019 216)	(1 281 058)
Страхові відшкодування, отримані від перестраховиків	21	7 054	12 633
Зміна резервів на покриття збитків, загальна сума	21	(742 645)	(67 789)
Зміна частки перестраховиків у резервах на покриття збитків	21	691 004	2 881
ЧИСТА СУМА ПОНЕСЕНИХ ВИТРАТ НА СТРАХОВІ ВІДШКОДУВАННЯ		1 063 803	1 333 333
Аквізиційні витрати	21,22	(826 012)	(803 140)
ЧИСТИЙ РЕЗУЛЬТАТ ВІД СТРАХОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ДО ВИРАХУВАННЯ АДМІНІСТРАТИВНИХ ТА ІНШИХ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ НА СТРАХОВУ ДІЯЛЬНІСТЬ		1 045 733	749 685
Процентні доходи	23	232 130	174 804
Адміністративні та інші операційні витрати	24	(610 243)	(529 969)
Прибутки/(збитки) від переоцінки залишків в іноземній валюті та від операцій з купівлі-продажу іноземної валюти		204 343	(11 627)
Прибуток за вирахуванням збитків від цінних паперів за справедливою вартістю через прибуток або збиток		(78 036)	(20 962)
Інші операційні доходи		14 399	3 836
Інші витрати		(53 679)	(31 857)
Фінансові витрати		(4 635)	(5 449)
ПРИБУТОК ДО ОПОДАТКУВАННЯ		750 012	328 461
Витрати з податку на дохід за договорами страхування	26	(91 576)	(90 349)
Витрати з податку на прибуток	26	(121 058)	(40 676)
ПРИБУТОК ЗА РІК		537 378	197 436
ВСЬОГО СУКУПНОГО ДОХОДУ ЗА РІК		537 378	197 436

Примітки, що додаються, є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності

АТ «СК «АРКС»
Звіт про зміни капіталу – 31 грудня 2022 року

<i>У тисячах гривень</i>	Прим.	Зареєс- тований капітал	Резервний капітал	Резерв коливань збитковості	Нерозподі- лений прибуток	Всього
Залишок на 1 січня 2021 р.		261 975	118 000	-	577 361	957 336
Прибуток за рік		-	-	-	197 436	197 436
Всього сукупного доходу за 2021 рік		-	-	-	197 436	197 436
Залишок на 31 грудня 2021 р.		261 975	118 000	-	774 797	1 154 772
Прибуток за рік		-	-	-	537 378	537 378
Всього сукупного доходу за 2022 рік		-	-	-	537 378	537 378
Збільшення/зменшення інших резервів	19	-	-	21 905	(21 905)	-
Залишок на 31 грудня 2022 р.	20	261 975	118 000	21 905	1 290 270	1 692 150

Примітки, що додаються, є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності

Фінансовий вплив

Підготовка вхідного балансу Компанії станом на 1 січня 2022 року за МСФЗ 17 практично завершена.

На основі оцінок Компанії на дату випуску цієї фінансової звітності, вплив переходу на МСФЗ 17 на звіт про фінансовий стан Компанії станом на 1 січня 2022 року представлено в таблиці нижче. Вплив на вхідний баланс станом на 1 січня 2022 року є орієнтовним.

<i>У тисячах українських гривень</i>	01 січня 2022 р. (за діючими МСФЗ)	Попередній вплив застосування МСФЗ 17	01 січня 2022 р.(з урахуванням впливу застосування МСФЗ 17)
Активи			
Грошові кошти та їх еквіваленти	328 445	-	328 445
Депозити в банках	323 250	-	323 250
Інвестиції у боргові цінні папери	1 472 518	-	1 472 518
Поточна дебіторська заборгованість	812 754	(591 415)	221 339
Частка перестраховика у резерві незароблених премій	42 128	(42 128)	-
Частка перестраховика у резерві на покриття збитків	8 020	(8 020)	-
Активи за договорами перестраховування	-	19 903	19 903
Відстрочені аквізиційні витрати	510 666	(510 666)	-
Відстрочений податковий актив	50 821	-	50 821
Обладнання та інші основні засоби	68 928	-	68 928
Нематеріальні активи	53 193	-	53 193
Передоплати та інші активи	25 430	-	25 430
Авансові платежі	2 281	-	2 281
Всього активів	3 698 434	(1 132 326)	2 566 108
Зобов'язання			
Резерв незароблених премій, загальна сума	1 689 424	(1 689 424)	-
Резерв на покриття збитків, загальна сума	302 269	(302 269)	-
Зобов'язання за договорами страхування	-	1 094 015	1 094 015
Поточне зобов'язання з податку на прибуток	38 990	(27 063)	11 927
Кредиторська заборгованість перед перестраховиками	64 680	(64 680)	-
Кредиторська заборгованість перед агентами та власниками страхових полісів	256 833	(188 295)	68 538
Інші фінансові та нефінансові зобов'язання	137 190	(14 139)	123 052
Зобов'язання з оренди	54 276	-	54 276
ВСЬОГО зобов'язань	2 543 662	(1 191 855)	1 351 808
КАПІТАЛ			
Зареєстрований капітал	261 975	-	261 975
Резервний капітал	118 000	-	118 000
Нерозподілений прибуток	774 797	59 529	834 326
Всього капіталу	1 154 772	59 529	1 214 301
ВСЬОГО зобов'язань і капіталу	3 698 434	(1 132 326)	2 566 109

Загальним очікуваним впливом на капітал станом на 1 січня 2022 року при переході на МСФЗ 17 є його збільшення з 1 154 772 тисяч гривень до 1 214 301 тисячі гривень.

7 Грошові кошти та їх еквіваленти

У тисячах гривень	31 грудня 2022 року	31 грудня 2021 року
Грошові кошти в касі	10	7
Кошти на банківських рахунках до запитання	465 464	303 873
Строкові депозити з початковим строком розміщення до трьох місяців	443 267	24 565
Всього грошових коштів та їх еквівалентів на 31 грудня	908 741	328 445

Нижче у таблиці подано інформацію щодо грошових коштів та їх еквівалентів за кредитною якістю на основі рівнів кредитного ризику станом на 31 грудня 2022 року. Опис системи класифікації кредитного ризику Компанії наведено у Примітці 27.

У тисячах гривень	Кошти на банківських рахунках до запитання	Строкові депозити	Всього
- uaAAA-uaA	465 464	443 267	908 731
Всього грошових коштів та їх еквівалентів, крім грошових коштів у касі	465 464	443 267	908 731

Нижче у таблиці подано інформацію щодо грошових коштів та їх еквівалентів за кредитною якістю на основі рівнів кредитного ризику станом на 31 грудня 2021 року. Опис системи класифікації кредитного ризику Компанії наведено у Примітці 27.

У тисячах гривень	Кошти на банківських рахунках до запитання	Строкові депозити	Всього
- uaAAA-uaA	303 873	24 565	328 438
Всього грошових коштів та їх еквівалентів, крім грошових коштів у касі	303 873	24 565	328 438

Аналіз грошових коштів та їх еквівалентів за валютами представлений у Примітці 27.

8 Депозити в банках

Нижче у таблиці подано інформацію щодо депозитів в банках за кредитною якістю на основі рівнів кредитного ризику станом на 31 грудня 2022 року та 31 грудня 2021 року. Опис системи класифікації кредитного ризику Компанії наведено у Примітці 27.

У тисячах гривень	31 грудня 2022 року	31 грудня 2021 року
- uaAAA-uaA	205 388	323 250
Всього депозитів в банках	205 388	323 250

Аналіз депозитів у банках за валютами представлений у Примітці 27.

8 Депозити в банках (продовження)

Станом на 31 грудня 2022 року процентну ставку за депозитами у гривні встановлено у діапазоні від 12.00% до 19.25% річних (станом на 31 грудня 2021 року: у діапазоні від 4.25% до 10.75% річних) залежно від дати розміщення та строку до погашення.

Станом на 31 грудня 2022 року депозити в банках не прострочені (станом на 31 грудня 2021 – не прострочені).

Депозити в банках є незабезпеченими. На 31 грудня 2022 року Компанія мала залишки на депозитних рахунках в 12-ти банках-контрагентах (31 грудня 2021 року - в 15-ти банках) у сукупній сумі понад 200 мільйонів гривень (на 31 грудня 2021 року - понад 300 мільйонів гривень).

9 Інвестиції у боргові цінні папери

<i>У тисячах гривень</i>	31 грудня 2022 року	31 грудня 2021 року
Державні облігації України	1 536 495	1 472 518
Всього інвестицій у боргові цінні папери (справедлива вартість)	1 536 495	1 472 518

Боргові цінні папери, класифіковані як такі, що обліковуються за справедливою вартістю через прибутки або збитки, є незабезпеченими.

Державні облігації України котируються на Першій фондовій торговельній системі України (ПФТС), Українській біржі, Фондовій біржі «Перспектива».

Станом на 31 грудня 2022 року строк погашення облігацій, номінованих у гривні, – 2023-2027 роки, доходність до погашення – 7.75% - 16.0% (станом на 31 грудня 2021 року строк облігацій, номінованих у гривні, - 2022 – 2027 роки, доходність до погашення - 2.9% - 10.8%).

Станом на 31 грудня 2022 року строк погашення облігацій, номінованих у доларах США, – 2023-2027 роки, доходність до погашення – 3.7% - 7.75% (станом на 31 грудня 2021 року строк облігацій, номінованих у доларах США, - 2022 – 2023 роки, доходність до погашення –1.8% - 5.9%).

Станом на 31 грудня 2022 та 31 грудня 2021 року інвестиції у боргові цінні папери не прострочені.

10 Дебіторська заборгованість, у тому числі дебіторська заборгованість за страховою діяльністю

<i>У тисячах гривень</i>	31 грудня 2022 р.	31 грудня 2021 р.
Дебіторська заборгованість за договорами прямого страхування	513 923	518 201
Дебіторська заборгованість за перестрахуванням	19 081	18 978
Інша дебіторська заборгованість	87 837	100 693
Розрахунки з Моторним (транспортним) страховим бюро України (МТСБУ)	136 374	121 511
Розрахунки по відшкодуванню завданих збитків (очікувані регреси)	45 008	56 767
Мінус резерв під кредитні збитки	(7 209)	(3 396)
Всього дебіторської заборгованості, у тому числі дебіторської заборгованості за страховою діяльністю	795 014	812 754

Дебіторська заборгованість станом на 31 грудня 2022 року та 2021 року незабезпечена.

10 Дебіторська заборгованість, у тому числі дебіторська заборгованість за страховою діяльністю (продовження)

У % від валової вартості (у тисячах гривень)	31 грудня 2022 р.				31 грудня 2021 р.			
	Рівень збитків	Валова балансова вартість	Кредитні збитки	Чиста балансова вартість	Рівень збитків	Валова балансова вартість	Кредитні збитки	Чиста балансова вартість
Дебіторська заборгованість за договорами прямого страхування та дебіторська заборгованість з перестрахування								
- поточна	0%	478 458	-	478 458	%	452 901	-	452 901
- прострочена менше ніж 30 днів	0%	52 934	-	52 934	%	81 752	-	81 752
- прострочена більш ніж на 30 днів	100%	1 612	(1 612)	-	%	2 536	(2 536)	-
Всього дебіторська заборгованість за договорами прямого страхування дебіторської заборгованості з перестрахування	-	533 004	(1 612)	531 392	-	537 189	(2 536)	534 653
Розрахунки з МТСБУ	0%	136 374	-	136 374	%	121 511	-	121 511
Всього розрахунків з МТСБУ	-	136 374	-	136 374	-	121 511	-	121 511
Інша дебіторська заборгованість								
- поточна	0%	82 240	-	82 240	%	99 823	-	99 823
- прострочена більш ніж на 90 днів	100%	5 597	(5 597)	-	%	860	(860)	-
Усього іншої дебіторської заборгованості	-	87 837	(5 597)	82 240	-	100 683	(860)	99 823
Розрахунки по відшкодуванню завданих збитків (очікувані регреси)	0%	45 008	-	45 008	%	56 767	-	56 767
Усього розрахунків по відшкодуванню завданих збитків (очікуваних регресів)	0%	45 008	-	45 008	%	56 767	-	56 767
Усього дебіторської заборгованості	-	802 223	(7 209)	795 014	-	816 150	(3 396)	812 754

Дебіторська заборгованість прострочена понад 30 днів включає дебіторську заборгованість за контрактами зі страхування обов'язкової відповідальності власників транспортних засобів, оскільки

10 Дебіторська заборгованість, у тому числі дебіторська заборгованість за страховою діяльністю (продовження)

такі контракти продовжують свою дію до кінця терміну незалежно від надходження оплати по контрактах.

За іншими контрактами страхування, у випадку прострочення терміну сплати страхового платежу понад 30 днів, відповідні договори страхування вважаються такими, що припинили свою дію.

У таблиці нижче показано рух резерву під кредитні збитки за 2021 і 2022 роки:

У тисячах гривень	Дебіторська заборгованість за договорами прямого страхування	Розрахунки з МТСБУ	Інша фінансова дебіторська заборгованість	Всього
Резерв під кредитні збитки на 1 січня 2021 р.	(2 587)	-	(1 555)	(4 142)
Збільшення резерву під кредитні збитки протягом року	(192)	-	(284)	(476)
Зменшення (розформування) резерву під кредитні збитки протягом року			935	935
Суми, списані протягом року як безнадійні	243	-	44	287
Резерв під кредитні збитки на 31 грудня 2021 р.	(2 536)	-	(860)	(3 396)
Збільшення резерву під кредитні збитки протягом року	-	-	(4 945)	(4 945)
Зменшення (розформування) резерву під кредитні збитки протягом року	500	-	184	684
Суми, списані протягом року як безнадійні	424	-	24	448
Резерв під кредитні збитки на 31 грудня 2022 р.	(1 612)	-	(5 597)	(7 209)

Аналіз дебіторської заборгованості за валютами поданий у Примітці 27.

11 Обладнання та інші основні засоби

У балансовій вартості основних засобів відбулися такі зміни:

У тисячах гривень	Транс-портні засоби	Активи у формі права користування	Вироб-ниче та інше облад-нання	Інші ос-новні засоби	Малоцінні матері-альні активи	Незавершені капітальні вкладення	Всього
Первісна вартість на 1 січня 2021 р.	9 350	83 908	58 060	8 862	21 050	-	181 230
Накопичений знос	(6 794)	(24 201)	(43 534)	(6 410)	(20 165)	-	(101 104)
Балансова вартість на 1 січня 2021 р.	2 556	59 707	14 526	2 452	885	-	80 126
Надходження	-	31 111	-	-	-	7 444	38 555
Переведення до іншої категорії	386	-	4 552	401	2 105	(7 444)	-
Вибуття	-	(10 533)	(7)	(30)	-	-	(10 570)
Амортизаційні відрахування	(991)	(27 050)	(7 715)	(748)	(2 679)	-	(39 183)
Первісна вартість на 31 грудня 2021р.	9 241	94 085	61 990	8 686	17 027	-	191 029
Накопичений знос	(7 290)	(40 850)	(50 634)	(6 611)	(16 716)	-	122 101
Балансова вартість на 31 грудня 2021 р.	1 951	53 235	11 356	2 075	311	-	68 928

У тисячах гривень	Транс-портні засоби	Активи у формі права користування	Вироб-ниче та інше облад-нання	Інші ос-новні засоби	Малоцінні матері-альні активи	Незавершені капітальні вкладення	Всього
Первісна вартість на 1 січня 2022 р.	9 241	94 085	61 990	8 686	17 027	-	191 029
Накопичений знос	(7 290)	(40 850)	(50 634)	(6 611)	(16 716)	-	(122 101)
Балансова вартість на 1 січня 2022 р.	1 951	53 235	11 356	2 075	311	-	68 928
Надходження	-	20 243	-	-	-	29 991	50 234
Переведення до іншої категорії	10 240	-	10 887	119	2 383	(23 629)	-
Вибуття	(501)	(18 950)	(16)	(39)	-	-	(19 506)
Амортизаційні відрахування	(1 261)	(25 484)	(5 297)	(511)	(2 508)	-	(35 061)
Первісна вартість на 31 грудня 2022 р.	18 807	76 996	72 241	8 708	18 399	6 362	201 513
Накопичений знос	(8 378)	(47 952)	(55 311)	(7 064)	(18 213)	-	(136 919)
Балансова вартість на 31 грудня 2022 р.	10 429	29 044	16 930	1 644	186	6 362	64 595

11. Обладнання та інші основні засоби (продовження)

У балансовій вартості активів у формі права користування відбулися такі зміни:

<i>У тисячах гривень</i>	Будівлі	Транспортні засоби	Всього
Балансова вартість на 1 січня 2022 р.	42 596	10 639	53 235
Надходження	16 741	3 502	20 243
Вибуття	(17 589)	(1 361)	(18 950)
Амортизаційні відрахування	(19 613)	(5 871)	(25 484)
Балансова вартість на 31 грудня 2022 р.	22 135	6 909	29 044

Підприємство Приватне акціонерне товариство "Страхова компанія "АРКС"

Територія Україна, м.Київ

Організаційно-правова форма господарювання Акціонерне товариство

Вид економічної діяльності Інші види страхування, крім страхування життя

Середня кількість працівників ² 773

Адреса, телефон вулиця Іллінська, буд. 8, ПОДІЛЬСЬКИЙ р-н, м. КИЇВ, 04070, Україна 3911121

Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма №2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)

Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):

за національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку

за міжнародними стандартами фінансової звітності

КОДИ
10474912
UA80000000000719633
230
65.12

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на **31 грудня 2024** р.

Форма №1 Код за ДКУД **1801001**

А К Т И В	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	149 822	222 909
первісна вартість	1001	217 723	312 375
накопичена амортизація	1002	67 901	89 466
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	82 522	79 035
первісна вартість	1011	205 905	215 016
знос	1012	123 383	135 981
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	1 214 305	1 005 687
Заборгованість за внесками до статутного капіталу інших підприємств	1036	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	1 939	1 954
Відстрочені податкові активи	1045	9 976	11 738
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	226 080	297 296
Інші необоротні активи	1090	7 350	-
Усього за розділом I	1095	1 691 994	1 618 619
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	908	799
виробничі запаси	1101	908	799
незавершене виробництво	1102	-	-
готова продукція	1103	-	-
товари	1104	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестрахування	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	8 817	2 526
з бюджетом	1135	2 409	2 436
у тому числі з податку на прибуток	1136	2 278	2 278
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахований доходів	1140	5 784	7 162
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	104 157	161 303
Поточні фінансові інвестиції	1160	1 745 446	1 916 003
Гроші та їх еквіваленти	1165	196 329	817 524
готівка	1166	6	1
рахунки в банках	1167	196 323	817 523
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	-	-
у тому числі в:			
резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-

резервах незароблених премій	1183	-	-
інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	679 389	693 751
Усього за розділом II	1195	2 743 239	3 601 504
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	4 435 233	5 220 123

Пасив	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	261 975	261 975
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
емісійний дохід	1411	-	-
накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	118 000	118 000
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	1 800 525	2 253 360
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	2 180 500	2 633 335
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	63 532	98 590
Довгострокові забезпечення	1520	41 128	83 863
довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	41 128	83 863
Цільове фінансування	1525	-	-
благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань			
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	1595	104 660	182 453
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	26 807	55 594
розрахунками з бюджетом	1620	15 020	14 811
у тому числі з податку на прибуток	1621	15 020	14 794
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	38	70
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	38 091	1 125
Поточні забезпечення	1660	147 521	171 160
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	1 922 596	2 161 575
Усього за розділом III	1695	2 150 073	2 404 335
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	-	-
Баланс	1900	4 435 233	5 220 123

Керівник

Перетяжко Андрій Іванович

Головний бухгалтер

Груба Інна Іванівна

Кодифікатор адміністративно-територіальних одиниць та територій територіальних громад.

Визначається в порядку, встановленому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.

КОДИ		
2025	01	01
20474912		

Підприємство Приватне акціонерне товариство "Страхова компанія "АРКС" за ЄДРПОУ _____
(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за Рік 2024 р.

ДОКУМЕНТ ПРИЙНЯТО

Форма № 2 Код за ДКУД **1801003**

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	-	-
Чисті зароблені страхові премії	2010	4 010 021	3 352 601
премії підписані, валова сума	2011	-	-
премії, передані у перестраховування	2012	-	-
зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	-	-
зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(-)	(-)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	1 710 050	1 397 147
Валовий:			
прибуток	2090	2 299 971	1 955 454
збиток	2095	(-)	(-)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	-	-
зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	133 535	102 713
у тому числі:	2121	26 467	66 455
дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	-	-
дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	(-)	(-)
Витрати на збут	2150	(1 437 117)	(1 182 635)
Інші операційні витрати	2180	(826 205)	(644 028)
у тому числі:	2181	-	-
витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	170 184	231 504
збиток	2195	(-)	(-)
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	450 845	373 255
Інші доходи	2240	-	-
у тому числі:	2241	-	-
дохід від благодійної допомоги			
Фінансові витрати	2250	(65 722)	(57 500)
Витрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(-)	(-)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-



Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	555 307	547 259
збиток	2295	(-)	(-)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(102 472)	(99 876)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	452 835	447 383
збиток	2355	(-)	(-)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	452 835	447 383

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	12 416	11 367
Витрати на оплату праці	2505	523 071	426 679
Відрахування на соціальні заходи	2510	77 977	65 175
Амортизація	2515	56 969	39 105
Інші операційні витрати	2520	3 302 939	2 681 484
Разом	2550	3 973 372	3 223 810

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	-	-
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	-	-
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	-	-
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	-	-
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

Керівник

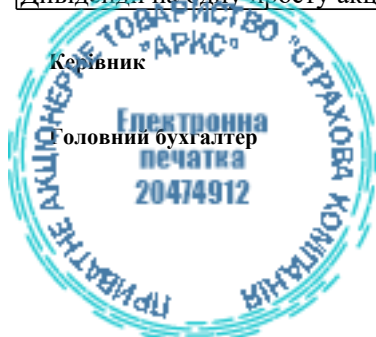
ЕП Перетяжко
Андрій Іванович

Перетяжко Андрій Іванович

Головний бухгалтер

ЕП Груба Інна
Іванівна

Груба Інна Іванівна



Дата (рік, місяць, число)

Підприємство **Небанківська фінансова група "УНІКА УКРАЇНА"**

Територія **Україна**

Організаційно-правова форма господарювання **Акціонерне товариство**

Вид економічної діяльності **інші види страхування, крім страхування життя. Страхування життя.**

Середня кількість працівників **1 992**

Адреса, телефон **вулиця Теліги Олени, буд. 6, літ. В, ШЕВЧЕНКІВСЬКИЙ РАЙОН, М.КИЇВ обл., 04112, Україна 2256000**

Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма №2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)

Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):

за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку

за міжнародними стандартами фінансової звітності

КОДИ		
2021	01	01
20033533		
8039100000		
230		
65.12		

V

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на **31 грудня 2020** р.

Форма №1 Код за ДКУД **1801001**

А К Т И В	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	20 030	24 489
первісна вартість	1001	47 012	53 343
накопичена амортизація	1002	26 982	28 854
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	32 877	78 972
первісна вартість	1011	68 148	120 577
знос	1012	35 271	41 605
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
Знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	177 081	740 793
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	432	-
Відстрочені податкові активи	1045	36 255	3 156
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	536 062	445 137
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	52 179	56 473
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	854 916	1 349 020
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	1 236	1 257
Виробничі запаси	1101	1 236	1 257
Незавершене виробництво	1102	-	-
Готова продукція	1103	-	-
Товари	1104	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестрахування	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	207 164	321 860
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	12 141	72 680
з бюджетом	1135	28	448
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	59 848	149 876
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	50 062	26 662
Поточні фінансові інвестиції	1160	1 770 264	1 815 855
Гроші та їх еквіваленти	1165	48 281	42 511
Готівка	1166	-	-
Рахунки в банках	1167	48 281	42 511
Витрати майбутніх періодів	1170	1 014	147
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	755 827	256 563
у тому числі в:	1181	1 146	1 157
резервах довгострокових зобов'язань			
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	660 781	147 046
резервах незароблених премій	1183	93 900	108 360

інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
Усього за розділом II	1195	2 905 865	2 687 859
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	3 760 781	4 036 879

Пасив	Код рядка	На початок звітнього періоду	На кінець звітнього періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	250 383	250 383
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	17 316	-1 834
Додатковий капітал	1410	60 804	60 804
Емісійний дохід	1411	60 794	60 794
Накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	630 238	943 548
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	958 741	1 252 901
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	30 929
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
Благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	2 439 765	2 151 648
у тому числі:	1531	831 715	902 403
резерв довгострокових зобов'язань			
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	851 572	358 785
резерв незароблених премій	1533	756 478	890 460
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	1595	2 439 765	2 182 577
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	9 751
товари, роботи, послуги	1615	21 198	56 070
розрахунками з бюджетом	1620	16 868	27 045
у тому числі з податку на прибуток	1621	16 372	26 774
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	72	111
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	47 160	64 588
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	250 582	417 599
Поточні забезпечення	1660	16 844	26 237
Доходи майбутніх періодів	1665	5 363	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	4 188	-
Усього за розділом III	1695	362 275	601 401
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	-	-
Баланс	1900	3 760 781	4 036 879

Керівник

Ульє Олена Володимирівна

Головний бухгалтер

Виноградова Наталя Валентинівна

¹ Визначається в порядку, встановленому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.

КОДИ		
2021	01	01
20033533		

Підприємство **Небанківська фінансова група "УНІКА УКРАЇНА"**

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за Рік 2020 р.

Форма N2 Код за ДКУД **1801003**

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	-	-
Чисті зароблені страхові премії	2010	2 626 921	2 622 480
премії підписані, валова сума	2011	3 070 101	3 023 463
премії, передані у перестрахування	2012	323 658	268 472
зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	133 982	113 527
зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	14 460	(18 984)
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(1 873)	(-)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	942 684	885 147
Валовий:			
прибуток	2090	1 682 364	1 737 333
збиток	2095	(-)	(-)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	(70 688)	(120 434)
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	(20 937)	10 899
зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	492 787	289 540
зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	(513 724)	(278 641)
Інші операційні доходи	2120	250 047	3 369
у тому числі:	2121	-	-
дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	-	-
дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	(392 409)	(403 932)
Витрати на збут	2150	(1 056 403)	(1 074 438)
Інші операційні витрати	2180	(121 148)	(176 006)
у тому числі:	2181	-	-
витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	270 826	-
збиток	2195	(-)	(23 209)
Доход від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	236 550	200 524
Інші доходи	2240	20 329	2 104
у тому числі:	2241	-	-
дохід від благодійної допомоги			
Фінансові витрати	2250	(28)	(334)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(28 022)	(-)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-

Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	499 655	179 085
збиток	2295	(-)	(-)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(162 659)	(68 130)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	336 996	110 955
збиток	2355	(-)	(-)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	(19 150)	24 827
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	(19 150)	24 827
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	(19 150)	24 827
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	317 846	135 782

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	6 148	6 085
Витрати на оплату праці	2505	242 971	239 511
Відрахування на соціальні заходи	2510	48 731	42 883
Амортизація	2515	15 185	10 962
Інші операційні витрати	2520	2 293 107	2 362 338
Разом	2550	2 606 142	2 661 779

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	400365465	400365465
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	400365465	400365465
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	0,84172	0,27713
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	0,84172	0,27713
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

Керівник

Ульє Олена Володимирівна

Головний бухгалтер

Виноградова Наталя Валентинівна



Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)
за Рік 2020 р.

Форма N3 Код за ДКУД 1801004

Стаття	Код	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	-	-
Повернення податків і зборів	3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	-	-
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011	-	-
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	11 810	8 423
Надходження від повернення авансів	3020	-	-
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	4 090	11 228
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	14	30
Надходження від операційної оренди	3040	-	-
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	-	-
Надходження від страхових премій	3050	2 945 321	2 889 967
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	-	-
Інші надходження	3095	133 327	64 584
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(930 883)	(1 178 694)
Праці	3105	(208 322)	(191 307)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(48 450)	(41 955)
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(197 976)	(132 057)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	(140 462)	(74 153)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	(1 911)	(7 250)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(55 603)	(50 654)
Витрачання на оплату авансів	3135	(-)	(-)
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	(4 509)	(-)
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	(11 022)	(44 174)
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	(1 330 725)	(1 158 366)
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	(-)	(-)
Інші витрачання	3190	(60 070)	(16 423)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	302 605	211 256
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	1 415 219	1 678 390
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	222 736	153 265
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Надходження від погашення позик	3230	-	-
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	-	-
Інші надходження	3250	7 615	-

Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	3255	(1 963 503)	(2 047 984)
необоротних активів	3260	(-)	(-)
Виплати за деривативами	3270	(-)	(-)
Витрачання на надання позик	3275	(-)	(-)
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	(-)	(-)
Інші платежі	3290	(-)	(29 000)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	-317 933	-245 329
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	-	-
Отримання позик	3305	-	-
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	(-)	(-)
Погашення позик	3350	-	-
Сплату дивідендів	3355	(22 474)	(12 436)
Витрачання на сплату відсотків	3360	(-)	(-)
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	(90)	(-)
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	(-)	(-)
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	(-)	(-)
Інші платежі	3390	(-)	(-)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	-22 564	-12 436
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	-37 892	-46 509
Залишок коштів на початок року	3405	48 281	128 462
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	32 122	(33 672)
Залишок коштів на кінець року	3415	42 511	48 281

Керівник

Головний бухгалтер



Ульє Олена Володимирівна

Виноградова Наталя Валентинівна

Підприємство **Небанківська фінансова група "УНІКА УКРАЇНА"**
(найменування)

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2021	01	01
20033533		

Звіт про власний капітал
за **Рік 2020** р.

Форма №4 Код за ДКУД **1801005**

Стаття	Код рядка	Зареєстрований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	250 383	17 316	60 804	-	630 238	-	-	958 741
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	250 383	17 316	60 804	-	630 238	-	-	958 741
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	336 996	-	-	336 996
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	(19 150)	-	-	-	-	-	(19 150)
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112	-	(1 834)	-	-	-	-	-	(1 834)
Накопичені курсові різниці	4113	-	-	-	-	-	-	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих і спільних підприємств	4114	-	-	-	-	-	-	-	-
Інший сукупний дохід	4116	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку:									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	(23 686)	-	-	(23 686)
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства	4215	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів	4220	-	-	-	-	-	-	-	-

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників: Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу: Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Зменшення номінальної вартості акцій	4280	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	-	(19 150)	-	-	313 310	-	-	294 160
Залишок на кінець року	4300	350 383	(1 834)	60 804	-	943 548	-	-	1 252 901

Керівник

Ульс Олена Володимирівна

Головний бухгалтер

Виноградова Наталя Валентинівна



Небанківська фінансова група «УНІКА УКРАЇНА»
Консолідований звіт про фінансовий стан

	Прим.	31 грудня 2022 року	31 грудня 2021 року (скориговано, Примітка 3)
<i>У тисячах українських гривень</i>			
АКТИВИ			
Непоточні активи			
Інвестиції у боргові цінні папери, непоточні	9	1 016 242	1 860 771
Обладнання та інші основні засоби	11	64 316	77 990
Нематеріальні активи	12	50 285	26 945
Непоточна частина відстрочених аквізиційних витрат	20	106 286	187 407
Непоточна частка перестраховиків у резерві незароблених премій	17	1 528	5 630
Розрахунки з Моторним (транспортним) страховим бюро України (МТСБУ)		75 534	55 962
Відстрочені податкові активи	23	62 161	10 390
Всього непоточних активів		1 376 352	2 225 095
Поточні активи			
Грошові кошти та їх еквіваленти	7	248 676	237 453
Депозити в банках	8	422 802	401 044
Інвестиції у боргові цінні папери, поточні	9	1 591 064	494 477
Дебіторська заборгованість за договорами страхування	10	279 671	333 288
Дебіторська заборгованість за договорами перестраховування	10	23 491	21 662
Інша поточна дебіторська заборгованість	10	4 555	4 691
Поточна частина відстрочених аквізиційних витрат	20	183 072	229 552
Поточна частка перестраховиків у математичних резервах	17	30	1 342
Поточна частка перестраховиків у резерві незароблених премій	17	19 210	115 801
Частка перестраховиків у резервах на покриття збитків	17	989 104	316 668
Передоплата з податку на прибуток		8 705	-
Передоплати та інші поточні нефінансові активи	13	95 892	81 821
Всього поточних активів		3 866 272	2 237 799
ВСЬОГО АКТИВІВ		5 242 624	4 462 894
КАПІТАЛ			
Зареєстрований капітал	18	250 383	250 383
Емісійний дохід		60 804	60 804
Резерв переоцінки цінних паперів		(111 247)	(47 363)
Нерозподілений прибуток		1 200 943	1 042 929
ВСЬОГО КАПІТАЛУ		1 400 883	1 306 753

Небанківська фінансова група «УНІКА УКРАЇНА»
Консолідований звіт про фінансовий стан (продовження)

	Прим.	31 грудня 2022 року	31 грудня 2021 року (скориговано, Примітка 3)
<i>У тисячах українських гривень</i>			
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ			
Непоточні зобов'язання			
Непоточна частина резерву незароблених премій, загальна сума	17	20 284	36 361
Математичні резерви, непоточна частина	17	895 790	833 193
Зобов'язання з оренди	15	15 874	26 917
Всього непоточних зобов'язань		931 948	896 471
Поточні зобов'язання			
Поточна частина резерву незароблених премій, загальна сума	17	867 246	1 004 540
Математичні резерви, поточна частина	17	84 148	81 484
Резерви на покриття збитків, загальна сума	17	1 376 725	608 599
Кредиторська заборгованість за договорами страхування	14	223 430	192 867
Кредиторська заборгованість за договорами перестрахування	14	190 346	233 663
Інша поточна кредиторська заборгованість	14	116 500	62 347
Поточне зобов'язання з податку на прибуток		804	20 922
Поточне зобов'язання з податку на дохід за договорами страхування		-	9 396
Нарахування та поточні забезпечення	16	39 009	34 043
Зобов'язання з оренди	15	11 585	11 809
Всього поточних зобов'язань		2 909 793	2 259 670
ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ		3 841 741	3 156 141
ВСЬОГО КАПІТАЛУ І ЗОБОВ'ЯЗАНЬ		5 242 624	4 462 894

Затверджено до випуску керівництвом 26 травня 2023 року.

Ульє Олена Володимирівна
Голова Правління

Виноградова Наталя Валентинівна
Головний бухгалтер

Небанківська фінансова група «УНІКА УКРАЇНА»
Консолідований звіт про прибуток чи збиток та інший сукупний дохід

<i>У тисячах українських гривень</i>	Прим.	2022 рік	2021 рік
Премії підписані, загальна сума	19	2 970 230	3 546 106
Зміни у резерві незароблених премій, загальна сума	17, 19	153 371	(150 441)
Зароблені страхові премії		3 123 601	3 395 665
Премії, передані у перестрахування	19	(192 065)	(396 148)
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	17, 19	(100 693)	13 071
Чисті зароблені страхові премії		2 830 843	3 012 588
Страхові відшкодування виплачені, загальна сума	19	(1 277 361)	(1 349 466)
Виплати викупних сум	19	(81 497)	(21 724)
Страхові відшкодування, отримані від перестраховиків	19	297 551	110 118
Зміни у математичних резервах, загальна сума	17, 19	(65 261)	(12 274)
Зміни у резервах на покриття збитків, загальна сума	17, 19	(768 126)	(249 815)
Зміна частки перестраховиків у резервах на покриття збитків	17, 19	671 124	169 807
Чиста сума понесених витрат на страхові відшкодування		(1 223 570)	(1 353 354)
Аквізиційні витрати	19	(928 400)	(999 229)
Інші витрати страхової діяльності		(7 828)	(8 418)
Результат від страхової діяльності до вирахування адміністративних та інших операційних витрат на страхову діяльність		671 045	651 587
Інвестиційні доходи	21	314 585	219 452
Адміністративні та інші операційні витрати	22	(540 217)	(511 621)
Прибуток за вирахуванням збитку/(збиток за вирахуванням прибутку) від курсових різниць		308 137	(49 562)
Збитки від знецінення фінансових активів	9	(494 397)	-
Фінансові витрати	15	(3 998)	(3 887)
Інші операційні доходи		13 319	9 411
Інші доходи		7 697	9 735
Інші витрати		(105)	(7 449)
Прибуток до оподаткування		276 066	317 666
Витрати з податку на дохід за договорами страхування	23	(72 208)	(89 653)
Витрати з податку на прибуток	23	(45 844)	(45 446)
ПРИБУТОК ЗА РІК		158 014	182 567
Інший сукупний збиток			
<i>Статті, які можуть бути у подальшому рекласифіковані у прибуток чи збиток:</i>			
Оцінка фінансових інструментів, доступних для продажу:			
- Прибутки мінус збитки, що виникли протягом року		(572 462)	(58 331)
- Прибутки мінус збитки, рекласифіковані у прибуток чи збиток у результаті вибуття		158	2 808
- Прибутки мінус збитки, рекласифіковані у прибуток чи збиток у результаті знецінення	9	494 397	-
Податок на прибуток, визнаний безпосередньо в іншому сукупному доході		14 023	9 994
Інший сукупний збиток за рік		(63 884)	(45 529)
ВСЬОГО СУКУПНОГО ДОХОДУ ЗА РІК		94 130	137 038

Небанківська фінансова група «УНІКА УКРАЇНА»
Консолідований звіт про зміни в капіталі

<i>У тисячах українських гривень</i>	Статутний капітал	Емісійний дохід	Резерв переоцінки цінних паперів	Нерозподі- лений прибуток	Всього
Залишок на 1 січня 2021 року	250 383	60 804	(1 834)	943 548	1 252 901
Прибуток за рік	-	-	-	182 567	182 567
Інший сукупний збиток за рік	-	-	(45 529)	-	(45 529)
Всього сукупного доходу за рік	-	-	(45 529)	182 567	137 038
Дивіденди оголошені	-	-	-	(83 186)	(83 186)
Залишок на 31 грудня 2021 року	250 383	60 804	(47 363)	1 042 929	1 306 753
Прибуток за рік	-	-	-	158 014	158 014
Інший сукупний збиток за рік	-	-	(63 884)	-	(63 884)
Всього сукупного доходу за рік	-	-	(63 884)	158 014	94 130
Залишок на 31 грудня 2022 року	250 383	60 804	(111 247)	1 200 943	1 400 883

Небанківська фінансова група «УНІКА УКРАЇНА»
Консолідований звіт про рух грошових коштів

У тисячах українських гривень	Прим.	2022 рік	2021 рік
Грошові потоки від операційної діяльності			
Прибуток до оподаткування		276 066	317 666
З коригуванням на:			
- Амортизацію основних засобів і нематеріальних активів	11, 12	29 312	26 040
- Зміну в резерві на знецінення дебіторської заборгованості та інших активів	10	18 204	8 278
- Зміну в резерві невикористаних відпусток	16	(9 402)	3 138
- Зміну в забезпеченнях під інші виплати працівникам	16	14 151	2 468
- Зміну в забезпеченні під майбутні виплати	16	217	2 200
- Зміну в математичних резервах	17, 19	65 261	12 274
- Зміну в резерві незароблених премій, загальна сума	17, 19	(153 371)	150 441
- Зміну частки перестраховиків у резерві незароблених премій	17, 19	100 693	(13 071)
- Зміну частки перестраховиків у математичних резервах	17, 19	1 312	(185)
- Зміну в резервах на покриття збитків, загальна сума	17, 19	768 126	249 815
- Зміну частки перестраховиків у резервах на покриття збитків	17, 19	(672 436)	(169 622)
- Зміну в сумі відстрочених аквізиційних витрат	19	127 601	28 177
- Інвестиційні доходи		(314 586)	(218 704)
- Фінансові витрати		3 998	3 887
- (Прибуток за вирахуванням збитку)/ збиток за вирахуванням прибутку від курсових різниць		(261 212)	49 562
- Збитки від знецінення фінансових активів	9	494 397	-
- Інші немонетарні операційні статті		3 992	5 777
Грошові потоки, отримані від операційної діяльності до змін в операційних активах та зобов'язаннях		492 323	458 141
Зміни в операційних активах та зобов'язаннях			
Чисте зменшення/ (збільшення) дебіторської заборгованості за договорами страхування		41 937	(5 781)
Чисте (збільшення)/ зменшення дебіторської заборгованості за договорами перестраховування		(1 727)	76 946
Чисте зменшення/ (збільшення) іншої дебіторської заборгованості		2 169	(1 053)
Чисте (збільшення)/ зменшення інших активів		(11 453)	1 451
Чисте збільшення/ (зменшення) кредиторської заборгованості за договорами страхування		30 553	(19 061)
Чисте зменшення кредиторської заборгованості за договорами перестраховування		(48 882)	(46 163)
Чисте збільшення іншої поточної кредиторської заборгованості		36 833	9 188
Грошові потоки, отримані від операційної діяльності		541 753	473 668
Податок на прибуток сплачений		(112 415)	(35 117)
Податок на дохід за договорами страхування сплачений		(78 628)	(98 906)
Погашення зобов'язань з оренди - відсотки	15	(3 998)	(3 887)
Чисті грошові кошти, отримані від операційної діяльності		346 712	335 758

Небанківська фінансова група «УНІКА УКРАЇНА»
Консолідований звіт про рух грошових коштів (продовження)

<i>У тисячах українських гривень</i>	Прим.	2022 рік	2021 рік
Грошові потоки від інвестиційної діяльності			
Придбання основних засобів і нематеріальних активів		(39 412)	(18 369)
Реалізація основних засобів і нематеріальних активів		-	129
Придбання боргових цінних паперів		(1 516 704)	(1 754 580)
Погашення і продаж боргових цінних паперів		914 978	1 499 844
Відсотки отримані за від інвестицій у боргові цінні папери		265 289	202 404
Відсотки отримані за депозитами та поточними рахунками		39 886	19 078
Розміщення депозитів в банках		(2 293 351)	(540 873)
Повернення депозитів з банків		2 274 463	564 436
Розміщення коштів у Моторному (транспортному) бюро України		(19 572)	(10 787)
Чисті грошові кошти, використані в інвестиційній діяльності		(374 423)	(38 718)
Грошові потоки від фінансової діяльності			
Дивіденди, сплачені акціонерам компаній Групи	18	-	(83 186)
Погашення зобов'язань з оренди – основна сума	15	(6 110)	(14 389)
Чисті грошові кошти, використані в фінансовій діяльності		(6 110)	(97 575)
Чисте (зменшення)/ збільшення грошових коштів та їх еквівалентів		(33 821)	199 465
Вплив зміни валютних курсів на грошові кошти та їх еквіваленти		45 044	(4 523)
Грошові кошти та їх еквіваленти на початок року		237 453	42 511
Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець року	7	248 676	237 453

Витрачання на сплату дивідендів акціонерам компаній Групи показане із урахуванням податку на доходи акціонерів-нерезидентів за 2021 рік у сумі 2 505 тисяч гривень, утриманого при виплаті дивідендів згідно з правилами податкового законодавства.

Консолідований звіт про фінансовий стан небанківської фінансової групи
Небанківська фінансова група «УНІКА УКРАЇНА»
(повне найменування небанківської фінансової групи)

Таблиця 1

I. Загальна інформація

№ з/п	Перелік відомостей	Інформація
1	2	3
1	Найменування небанківської фінансової групи (далі - НБФГ)	Небанківська фінансова група «УНІКА УКРАЇНА»
2	Вид НБФГ за розміром	Велика
3	Повне найменування відповідальної особи НБФГ	ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «СТРАХОВА КОМПАНІЯ «УНІКА»
4	Код за Єдиним державним реєстром підприємств та організацій України (далі - ЄДРПОУ) ¹ відповідальної особи НБФГ	20033533
5	Тип звіту	Консолідований
6	Рівень округлення, використаний у звітності	тис. грн.
7	Період звітності (станом на)	01.01.2025

Таблиця 2

II. Консолідований звіт про фінансовий стан, у порядку ліквідності

№ з/п	Статті	Код рядка	На кінець звітного періоду	На початок звітного періоду
1	2	3	4	5
1	Активи			
2	Основні засоби	1000	56 688	59 734
3	Інвестиційна нерухомість	1010	-	-
4	Гудвіл	1020	-	-
5	Нематеріальні активи, крім гудвілу	1030	121 115	83 702
6	Інші фінансові активи	1040	4 753 678	4 076 338
7	Інші нефінансові активи	1050	48 357	57 608
8	Випущені страхові контракти, що належать до активів	1060	-	-
9	Утримувані контракти перестрахування, що належать до активів	1070	882 996	851 605
10	Інвестиції, облік яких ведеться за методом участі в капіталі	1080	-	-

1	2	3	4	5
11	Інвестиції в дочірні підприємства, спільні підприємства та асоційовані підприємства, відображені в окремій фінансовій звітності	1090	-	-
12	Біологічні активи	1100	-	-
13	Непоточні активи або групи вибуття, класифіковані як утримувані для продажу або як утримувані для виплати власникам	1110	-	-
14	Запаси, у тому числі:	1120	-	-
15	товари	1121	-	-
16	інші запаси	1122	-	-
17	Поточні податкові активи	1130	-	-
18	Відстрочені податкові активи	1140	-	2 850
19	Торговельна та інша дебіторська заборгованість, у тому числі:	1150	1 425	1 469
20	поточна торговельна дебіторська заборгованість	1151	-	-
21	непоточна торговельна дебіторська заборгованість	1152	-	-
22	поточна інша дебіторська заборгованість	1153	1 425	1 469
23	непоточна інша дебіторська заборгованість	1154	-	-
24	поточна дебіторська заборгованість перед пов'язаними особами небанківської фінансової групи	1155	-	-
25	непоточна дебіторська заборгованість перед пов'язаними особами небанківської фінансової групи	1156	-	-
26	Грошові кошти та їх еквіваленти, у тому числі:	1160	131 447	130 244
27	готівка	1161	-	-
28	рахунки в банках	1162	131 447	130 244
29	Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
30	Негрошові активи, передані в заставу, які одержувач має право за договором або за звичаєм продати чи перезаставити	1180	-	-
31	Загальна сума активів	1200	5 995 706	5 263 550
32	Власний капітал та зобов'язання			
33	Власний капітал			
34	Статутний капітал	1300	250 383	250 383
35	Нерозподілений прибуток	1310	2 137 287	1 623 432
36	Емісійний дохід	1320	60 804	60 804
37	Власні викуплені акції	1330	-	-
38	Інша частка участі в капіталі	1340	-	-
39	Інші резерви	1350	203 495	147 157
40	Загальна сума власного капіталу, що відноситься до контролера	1360	2 651 969	2 081 776
41	Частки участі, що не забезпечують контролю	1370	-	-
42	Загальна сума власного капіталу	1400	2 651 969	2 081 776
43	Зобов'язання			
44	Зобов'язання за кредитами, у тому числі:	1500	-	-

1	2	3	4	5
45	кредити банків	1501	-	-
46	інші кредити	1502	-	-
47	Інші залучені кошти	1510	-	-
48	Субординований борг	1520	-	-
49	Торговельна та інша кредиторська заборгованість, у тому числі:	1530	77 356	159 852
50	поточна торговельна кредиторська заборгованість	1531	49 845	18 145
51	непоточна торговельна кредиторська заборгованість	1532	-	-
52	поточна інша кредиторська заборгованість	1533	2 436	1 943
53	непоточна інша кредиторська заборгованість	1534	-	-
54	поточна кредиторська заборгованість перед пов'язаними особами небанківської фінансової групи	1535	25 075	139 764
55	непоточна кредиторська заборгованість перед пов'язаними особами небанківської фінансової групи	1536	-	-
56	Забезпечення, у тому числі:	1540	63 287	70 270
57	забезпечення винагород працівникам	1541	53 590	65 041
58	інше забезпечення	1542	9 697	5 229
59	Інші фінансові зобов'язання	1550	20 436	32 837
60	Інші нефінансові зобов'язання	1560	-	-
61	Випущені страхові контракти, що належать до зобов'язань	1570	2 951 818	2 864 782
62	Утримувані контракти перестрахування, що належать до зобов'язань	1580	167 923	17 833
63	Поточні податкові зобов'язання	1590	22 649	27 327
64	Відстрочені податкові зобов'язання	1600	40 268	8 873
65	Зобов'язання, включені до груп вибуття, класифікованих як утримувані для продажу	1610	-	-
66	Загальна сума зобов'язань	1700	3 343 737	3 181 774
67	Загальна сума власного капіталу та зобов'язань	1800	5 995 706	5 263 550

Голова Правління
відповідальної особи небанківської фінансової
групи «УНІКА УКРАЇНА»
ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА
«СТРАХОВА КОМПАНІЯ «УНІКА»

30 травня 2025 року



Олена УЛЬЄ

¹Зазначається для українських юридичних осіб - унікальний ідентифікаційний номер юридичної особи в ЄДРПОУ.

Додаток 16
до Положення про порядок
нагляду на консолідованій основі
за небанківськими фінансовими групами
(підпункт 2 пункту 110 розділу X)

**Консолідований звіт про сукупний дохід, прибуток або збиток
небанківської фінансової групи**

Небанківська фінансова група «УНІКА УКРАЇНА»

Таблиця 1

I. Загальна інформація

№ з/п	Перелік відомостей	Інформація
1	2	3
1	Найменування небанківської фінансової групи (далі – НБФГ)	Небанківська фінансова група «УНІКА УКРАЇНА»
2	Вид НБФГ за розміром	Велика
3	Повне найменування відповідальної особи НБФГ	ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «СТРАХОВА КОМПАНІЯ «УНІКА»
4	Код за Єдиним державним реєстром підприємств та організацій України (далі – ЄДРПОУ) ¹ відповідальної особи НБФГ	20033533
5	Тип звіту	Консолідований
6	Рівень округлення, використаний у звітності	тис. грн.
7	Період звітності (станом на)	01.01.2025

Таблиця 2

II. Консолідований звіт про сукупний дохід, прибуток або збиток,
за характером витрат

№ з/п	Статті	Код рядка	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
1	2	3	4	5
1	А – прибуток (збиток)			
2	Дохід від звичайної діяльності, у тому числі:	2000	3 846 945	3 188 691
3	процентний дохід, обчислений із застосуванням методу ефективної ставки відсотка	2001	-	-
4	інші процентні доходи	2002	-	-
5	дохід від продажу товарів	2003	-	-
6	дохід від надання послуг	2004	-	-
7	доходи від дивідендів	2005	-	-
8	дохід від страхування	2006	3 846 945	3 188 691
9	інший дохід від звичайної діяльності	2007	-	-
10	Інші операційні доходи	2010	-	-
11	Інші доходи	2020	23 094	19 321
12	Збільшення (зменшення) запасів готової продукції та незавершеного виробництва	2030	-	-

1	2	3	4	5
13	Інша робота, виконана суб'єктом господарювання та капіталізована	2040	-	-
14	Сировина та витратні матеріали використані	2050	-	-
15	Витрати на виплати працівникам	2060	-	-
16	Амортизаційні витрати	2070	-	-
17	Сторнування збитку від зменшення корисності (збиток від зменшення корисності), визнаного в прибутку чи збитку	2080	-	-
18	Доходи (витрати) від операцій з іноземною валютою	2090	120 871	65 498
19	Інші операційні витрати	2100	(128 391)	(139 093)
20	Інші витрати	2110	-	-
21	Інші прибутки (збитки)	2120	(12 352)	(13 591)
22	Витрати на страхові послуги за випущеними страховими контрактами	2130	(3 306 851)	(2 564 570)
23	Дохід (витрати) від утримуваних контрактів перестрахування, крім фінансового доходу (витрат)	2140	(267 307)	(263 406)
24	Прибуток (збиток) від операційної діяльності	2150	276 009	292 850
25	Різниця між балансовою вартістю дивідендів до сплати та балансовою вартістю розподілених негрошових активів	2160	-	-
26	Прибутки (збитки) від чистої монетарної позиції	2170	-	-
27	Прибуток (збиток), що виникає від припинення визнання фінансових активів, оцінених за амортизованою собівартістю	2180	-	-
28	Фінансові доходи	2190	506 717	458 241
29	Фінансові витрати	2200	(3 150)	(3 164)
30	Збиток від зменшення корисності (прибуток від зменшення корисності та сторнування збитку від зменшення корисності), визначений згідно з Міжнародним стандартом фінансової звітності 9	2210	31	(6 260)
31	Фінансові доходи (витрати) за страхуванням від випущених страхових контрактів, які визнано в прибутку або збитку	2220	(207 558)	(200 921)
32	Фінансовий дохід (витрати) від утримуваних контрактів перестрахування, які визнано в прибутку або збитку	2230	63 506	100 888
33	Частка прибутку (збитку) асоційованих підприємств та спільних підприємств, облік яких ведеться за методом участі в капіталі	2240	-	-
34	Інші доходи (витрати) від дочірніх підприємств, спільно контрольованих суб'єктів господарювання та асоційованих підприємств	2250	-	-
35	Прибутки (збитки), що виникають від різниці між попередньою амортизованою собівартістю та справедливою вартістю фінансових активів, перекласифікованих із категорії за амортизованою собівартістю в категорію оцінених за справедливою вартістю через прибуток або збиток	2260	-	-

1	2	3	4	5
36	Накопичений прибуток (збиток) раніше визнаний в іншому сукупному доході в результаті перекласифікації фінансових активів із категорії оцінених за справедливою вартістю через інший сукупний дохід до категорії оцінених за справедливою вартістю через прибуток або збиток	2270	-	-
37	Прибутки (збитки) від хеджування для хеджування групи об'єктів із позиціями ризику, що згортаються	2280	-	-
38	Прибуток (збиток) до оподаткування	2290	635 493	654 154
39	Витрати на сплату податку (доходи від повернення податку)	2300	121 638	110 187
40	Прибуток (збиток) від діяльності, що триває	2310	513 855	543 967
41	Прибуток (збиток) від припиненої діяльності	2320	-	-
42	Прибуток (збиток)	2 330	513 855	543 967
43	В – розподіл прибутків або збитків			
44	Прибуток (збиток), що відноситься до контролера небанківської фінансової групи	2340	513 855	543 967
45	Прибуток (збиток), що відноситься до часток участі, що не забезпечують контролю	2350	-	-
46	С – прибуток на акцію (для звичайних акцій)			
47	Базовий прибуток на акцію	2360		
48	Базовий прибуток (збиток) на акцію від діяльності, що триває	2370	111,56	106,19
49	Базовий прибуток (збиток) на акцію від припиненої діяльності	2380	-	-
50	Загальна сума базового прибутку (збитку) на акцію	2390	111,56	106,19
51	Розбавлений прибуток на акцію	2400	-	-
52	Розбавлений прибуток (збиток) на акцію від діяльності, що триває	2410	-	-
53	Розбавлений прибуток (збиток) на акцію від припиненої діяльності	2420	-	-
54	Загальна сума розбавленого прибутку (збитку) на акцію	2430	-	-

¹Зазначається для українських юридичних осіб - унікальний ідентифікаційний номер юридичної особи в ЄДРПОУ.

Голова Правління
відповідальної особи небанківської фінансової
групи «УНІКА УКРАЇНА»
ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА
«СТРАХОВА КОМПАНІЯ «УНІКА»

30 травня 2025 року



Олена УЛЬЄ

**Консолідований звіт про зміни у власному капіталі
небанківської фінансової групи**

Небанківська фінансова група «УНІКА УКРАЇНА»

Таблиця 1

I. Загальна інформація

№ з/п	Перелік відомостей	Інформація
1	2	3
1	Найменування небанківської фінансової групи (далі – НБФГ)	Небанківська фінансова група «УНІКА УКРАЇНА»
2	Вид НБФГ за розміром	Велика група
3	Повне найменування відповідальної особи НБФГ	ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «СТРАХОВА КОМПАНІЯ «УНІКА»
4	Код за Єдиним державним реєстром підприємств та організацій України (далі – ЄДРПОУ) ¹ відповідальної особи НБФГ	20033533
5	Тип звіту	Консолідований
6	Рівень округлення, використаний у звітності	тис. грн.
7	Період звітності (станом на)	01.01.2025

II. Поточний звітний період

№ з/п	Назва показника	Код рядка	Власний капітал				
			власний капітал, що відноситься до контролера небанківської фінансової групи				
			статутний капітал				
			раніше представ-лені	збільшення (зменшення) внаслідок		виправлення помилок попередніх періодів	відображені в поточному періоді
				змін в обліковій політиці	зміни		
1	2	3	4	5	6	7	7
1	Власний капітал на початок періоду	4000	250 383	-	-	250 383	250 383
2	Прибуток (збиток)	4010	-	-	-	-	-
3	Інший сукупний дохід	4020	-	-	-	-	-
4	Загальна сума сукупного доходу	4030	-	-	-	-	-
5	Випуск власного капіталу	4040	-	-	-	-	-
6	Дивіденди, визнані як розподіл між власниками	4050	-	-	-	-	-
7	Збільшення через інші внески власників, власний капітал	4060	-	-	-	-	-
8	Зменшення через інші розподіл між власниками, власний капітал	4070	-	-	-	-	-
9	Збільшення (зменшення) через інші зміни, власний капітал	4080	-	-	-	-	-
10	Загальна сума збільшення (зменшення) власного капіталу	4090	-	-	-	-	-
11	Власний капітал на кінець періоду	4100	250 383	-	-	250 383	250 383

Власний капітал												
власний капітал, що відноситься до контролера небанківської фінансової групи												
раніше пред- ставлені	емісійний дохід			власні викуплені акції				вдобра- жені в поточ- ному періоді	раніше пред- ставлені	збільшення		вдобра- жені в поточ- ному періоді
	збільшення (зменшення) внаслідок		раніше пред- ставлені	збільшення (зменшення) внаслідок		вдобра- жені в поточ- ному періоді						
	змін в обліковій політиці	виправлення помилки попередніх періодів		змін в обліковій політиці	виправлення помилки попередніх періодів							
8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	
60 804	-	-	60 804	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
60 804	-	-	60 804	-	-	-	-	-	-	-	-	

Власний капітал											
власний капітал, що відноситься до контролера небанківської фінансової групи											
інші резерви. Власний капітал											
накопичений інший сукупний дохід				резервний капітал				інші резерви			
раніше пред- став- лені	збільшення (зменшення) власні док		відо- бражені в поточ- ному періоді	раніше пред- став- лені	збільшення (зменшення) власні док		відобра- жені в поточ- ному періоді	рані-ше представ- лені	збільшення (зменшення) власні док		відобра- жені в поточ- ному періоді
	змін в обліковій політиці	виправлення помилки попередніх періодів			змін в обліковій політиці	виправлення помилки попередніх періодів			змін в обліковій політиці	виправлення помилки попередніх періодів	
20		21	22	23	24	25	26	27	28	29	30
-	-	-	-	-	-	-	-	147 157	-	-	147 157
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	56 338	-	-	56 338
-	-	-	-	-	-	-	-	56 338	-	-	56 338
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	56 338	-	-	56 338
-	-	-	-	-	-	-	-	203 495	-	-	203 495

Власний капітал				Власний капітал				Власний капітал			
власний капітал, що відноситься до контролера небанківської групи				власний капітал, що відноситься до контролера небанківської фінансової групи				частки участі, що не забезпечують контролю			
нерозподілений прибуток											
раніше представ- лені	збільшення (зменшення) внаслідок		відоб- ражені в поточному періоді	раніше пред- ставлені	збільшення (зменшення) внаслідок		відоб- ражені в поточ- ному періоді	рані- ше пред- став- лені	збільшення (зменшення) внаслідок		відоб- ражені в поточ- ному періоді
	змін в обліковій політиці	виправле- ння помилко поперед- ніх періодів			змін в обліковій політиці	виправлення помилко попередніх періодів			змін в обліковій політиці	виправлення помилко попередніх періодів	
31	32	33	34	35	36	37	38	39	40	41	42
1 623 432	-	-	1 623 432	2 081 776	-	-	2 081 776	-	-	-	-
513 855	-	-	513 855	513 855	-	-	513 855	-	-	-	-
-	-	-	-	56 338	-	-	56 338	-	-	-	-
513 855	-	-	513 855	570 193	-	-	570 193	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
513 855	-	-	513 855	570 193	-	-	570 193	-	-	-	-
2 137 287	-	-	2 137 287	2 651 969	-	-	2 651 969	-	-	-	-

Продовження таблиці 2

раніше представлені	Власний капітал			відображені в поточному періоді
	збільшення (зменшення) внаслідок		45	
	змін в обліковій політиці	виправлення помилок попередніх періодів		
43	44		46	
2 081 776	-	-	2 081 776	
513 855	-	-	513 855	
56 338	-	-	56 338	
570 193	-	-	570 193	
-	-	-	-	
-	-	-	-	
-	-	-	-	
-	-	-	-	
-	-	-	-	
570 193	-	-	570 193	
2 651 969	-	-	2 651 969	

III. Порівняльний звітний період

№ з/п	Назва показника	Код рядка	Власний капітал				
			власний капітал, що відноситься до контролера небанківської фінансової групи				
			статутний капітал				
			раніше представ-лені	збільшення (зменшення) внаслідок		виправлення помилок попередніх періодів	відображені в поточному періоді
				змін в обліковій політиці	зміни		
1	2	3	4	5	6	7	
1	Власний капітал на початок періоду	4000	250 383	-	-	250 383	
2	Прибуток (збиток)	4010	-	-	-	-	-
3	Інший сукупний дохід	4020	-	-	-	-	-
4	Загальна сума сукупного доходу	4030	-	-	-	-	-
5	Випуск власного капіталу	4040	-	-	-	-	-
6	Дивіденди, визнані як розподіл між власниками	4050	-	-	-	-	-
7	Збільшення через інші внески власників, власний капітал	4060	-	-	-	-	-
8	Зменшення через інший розподіл між власниками, власний капітал	4070	-	-	-	-	-
9	Збільшення (зменшення) через інші зміни, власний капітал	4080	-	-	-	-	-
10	Загальна сума збільшення (зменшення) власного капіталу	4090	-	-	-	-	-
11	Власний капітал на кінець періоду	4100	250 383	-	-	250 383	

Власний капітал										
власний капітал, що відноситься до контролера небанківської фінансової групи										
раніше пред- став-лені	емісійний дохід			відоб- ражені в поточ- ному періоді	раніше пред- ставлені	збільшення (зменшення) власні викуплені акції			відоб- ражені в поточ- ному періоді	раніше представ- лені
	збільшення (зменшення) власні дохід		збільшення (зменшення) власні дохід			збільшення (зменшення) власні дохід		збільшення (зменшення) власні дохід		
	змін в обліковій політиці	виправлення помилки попередніх періодів	змін в обліковій політиці	виправлення помилки попередніх періодів	змін в обліковій політиці	збільшення (зменшення) власні дохід	збільшення (зменшення) власні дохід	збільшення (зменшення) власні дохід	змін в обліковій політиці	виправлення помилки попередніх періодів
8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18
60 804	-	-	60 804	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
60 804	-	-	60 804	-	-	-	-	-	-	-

Власний капітал											
власний капітал, що відноситься до контролера небанківської фінансової групи											
інші резерви. Власний капітал											
раніше пред- став- лені	накопичений інший сукупний дохід			резервний капітал					інші резерви		
	збільшення (зменшення)			раніше пред- ставлені	збільшення (зменшення)			відобра- жені в поточ- ному періоді	рані-ше пред-став- лені	збільшення (зменшення)	
	змін в обліковій політиці	виправлення помилки попередніх періодів	внеслідок		змін в обліковій політиці	виправленн я помилок попередніх періодів	внеслідок			змін в обліковій політиці	виправлення помилки попередніх періодів
20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31
-	-	-	-	-	-	-	-	(111 247)	161 159	-	49 912
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	97 245	-	-	97 245
-	-	-	-	-	-	-	-	97 245	-	-	97 245
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	97 245	-	-	97 245
-	-	-	-	-	-	-	-	(14 002)	161 159	-	147 157

Продовження таблиці 3

Власний капітал				Власний капітал				Власний капітал			
власний капітал, що відноситься до контролера небанківської групи				власний капітал, що відноситься до контролера небанківської фінансової групи				частки участі, що не забезпечують контролю			
нерозподілений прибуток											
раніше представ-лені	збільшення (зменшення) внаслідок		відоб-ражені в поточ-ному періоді	раніше представ-лені	збільшення (зменшення) внаслідок		відображені в поточ-ному періоді	рані-ше пред-став-лені	збільшення (зменшення) внаслідок		відоб-ражені в поточ-ному періоді
	змін в обліковій політиці	виправлення помилок попередніх періодів			змін в обліко-вій полі-тиці	виправлення помилок попередніх періодів			змін в обліковій політиці	виправлення помилок попередніх періодів	
32	33	34	35	36	37	38	39	40	41	42	43
1 200 943	(121 478)	-	1 079 465	1 400 883	39 681	-	1 440 564	-	-	-	-
543 967	-	-	543 967	543 967	-	-	543 967	-	-	-	-
-	-	-	-	97 245	-	-	97 245	-	-	-	-
543 967	-	-	543 967	641 212	-	-	641 212	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
543 967	-	-	543 967	641 212	-	-	641 212	-	-	-	-
1 744 910	(121 478)	-	1 623 432	2 042 095	39 681	-	2 081 776	-	-	-	-

Продовження таблиці 3

раніше представлені	Власний капітал			відображені в поточному періоді
	збільшення (зменшення) внаслідок зміни в обліковій політиці	збільшення (зменшення) внаслідок виправлення помилок попередніх періодів	46	
44	45		46	47
1 400 883	39 681	-	-	1 440 564
543 967	-	-	-	543 967
97 245	-	-	-	97 245
641 212	-	-	-	641 212
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
641 212	-	-	-	641 212
2 042 095	39 681	-	-	2 081 776

¹Зазначається для українських юридичних осіб – унікальний ідентифікаційний номер юридичної особи в ЄДРПОУ.

Голова Правління
відповідальної особи небанківської фінансової
групи «УНІКА УКРАЇНА»
ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА
«СТРАХОВА КОМПАНІЯ «УНІКА»

30 травня 2025 року



Олена УЛЬЄ

Додаток 18
до Положення про порядок нагляду на
консолідованій основі за
небанківськими фінансовими групами
(підпункт 4 пункту 110 розділу X)

**Консолідований звіт про рух грошових коштів
небанківської фінансової групи**

Небанківська фінансова група «УНІКА УКРАЇНА»

Таблиця 1

I. Загальна інформація

№ з/п	Перелік відомостей	Інформація
1	2	3
1	Найменування небанківської фінансової групи (далі – НБФГ)	Небанківська фінансова група «УНІКА УКРАЇНА»
2	Вид НБФГ за розміром	Велика
3	Повне найменування відповідальної особи НБФГ	ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «СТРАХОВА КОМПАНІЯ «УНІКА»
4	Код за Єдиним державним реєстром підприємств та організацій України (далі - ЄДРПОУ) ¹ відповідальної особи НБФГ	20033533
5	Тип звіту	Консолідований
6	Рівень округлення, використаний у звітності	тис. грн.
7	Період звітності (станом на)	01.01.2025

Таблиця 2

II. Консолідований звіт про рух грошових коштів, прямий метод

№ з/п	Статті	Код рядка	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
1	2	3	4	5
1	Грошові потоки від (для) операційної діяльності			
2	Класи надходжень грошових коштів від операційної діяльності			
3	Надходження від продажу товарів та надання послуг, у тому числі:	3000	104 758	108 859
4	надходження від процентних доходів	3001	104 758	108 859
5	Надходження від роялті, плати за послуги, комісійних та інших доходів	3010	-	-

1	2	3	4	5
6	Надходження за орендою та подальшим продажем активів, утримуваних для оренди іншими особами і в подальшому утримуваних для продажу	3020	-	-
7	Надходження від страхових премій за випущеними страховими (перестраховими) контрактами	3030	4 050 595	3 432 181
8	Надходження (компенсації) від утримуваних контрактів перестраховування	3040	49 615	55 291
9	Інші надходження грошових коштів від операційної діяльності, у тому числі:	3050	51 451	17 787
10	надходження коштів у результаті цільового фінансування	3051	-	-
11	надходження від повернення авансів	3052	36 627	-
12	надходження фінансових установ від повернення позик (кредити, лізинг, факторинг, відшкодування гарантійних платежів)	3053	-	-
13	чисте збільшення / (зменшення) надходжень від доходів / витрат за операціями з купівлі-продажу готівкової іноземної валюти у фізичних осіб	3054	-	-
14	чисте збільшення / (зменшення) надходжень від доходів / витрат від операцій з іноземною валютою	3055	-	-
15	інші надходження від операційної діяльності	3056	14 824	17 787
16	Усього надходження грошових коштів від операційної діяльності	3060	4 256 419	3 614 118
17	Класи виплат грошових коштів від операційної діяльності			
18	Виплати постачальникам за товари та послуги	3100	(314 141)	(170 109)
19	Виплати за договорами, що утримуються в дилерських чи торговельних цілях	3110	-	-
20	Виплати працівникам та виплати від їхнього імені	3120	(468 617)	(388 029)
21	Виплати за випущеними страховими (перестраховими) контрактами	3130	(2 796 965)	(2 246 432)
22	Виплати (сплачені премії) за утримуваними контрактами перестраховування	3140	(130 875)	(218 854)
23	Інші виплати грошових коштів за операційною діяльністю, у тому числі:	3150	(61 613)	(75 076)
24	виплати коштів у результаті цільового фінансування	3151	(51 153)	(50 817)
25	виплати фінансових установ із надання позик (кредити, лізинг, факторинг, виплати за наданими гарантіями)	3152	-	-
26	інші виплати операційної діяльності	3153	(10 460)	(24 259)
27	Усього виплат грошових коштів за операційною діяльністю	3160	(3 772 211)	(3 098 500)

1	2	3	4	5
28	Чисті грошові потоки від (використані у) діяльності	3170	484 208	515 618
29	Податки на прибуток сплачені (повернені)	3180	214 440	128 412
30	Інші надходження (вибуття) грошових коштів	3190	(112 210)	(95 276)
31	Чисті грошові потоки від операційної діяльності (використані в операційній діяльності)	3200	157 558	291 930
32	Грошові потоки від (для) інвестиційної діяльності			
33	Інші надходження грошових коштів від продажу інструментів капіталу чи боргових інструментів інших суб'єктів господарювання	3300	2 930 748	3 547 592
34	Інші виплати грошових коштів для придбання інструментів капіталу або боргових інструментів інших суб'єктів господарювання	3310	(3 383 474)	(4 198 533)
35	Придбання основних засобів	3320	(68 834)	(56 735)
36	Дивіденди отримані	3330	-	-
37	Проценти отримані	3340	379 102	303 462
38	Інші надходження (вибуття) грошових коштів	3350	3 479	-
39	Чисті грошові потоки від інвестиційної діяльності (використані в інвестиційній діяльності)	3360	(138 979)	(404 214)
40	Грошові потоки від (для) фінансової діяльності			
41	Дивіденди сплачені	3400	-	-
42	Інші надходження (вибуття) грошових коштів	3410	(20 279)	(12 017)
43	Чисті грошові потоки від фінансової діяльності (використані у фінансовій діяльності)	3500	(20 279)	(12 017)
44	Чисте збільшення (зменшення) грошових коштів та їх еквівалентів до впливу змін валютного курсу	3510	(1 700)	(124 301)
45	Вплив змін валютного курсу на грошові кошти та їх еквіваленти	3520	2 903	5 869
46	Чисте збільшення (зменшення) грошових коштів та їх еквівалентів після впливу змін валютного курсу	3530	1 203	(118 432)
47	Грошові кошти та їх еквіваленти на початок періоду	3540	130 244	248 676
48	Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець періоду	3550	131 447	130 244

¹Зазначається для українських юридичних осіб - унікальний ідентифікаційний номер юридичної особи в ЄДРПОУ.

Голова Правління
відповідальної особи небанківської фінансової
групи «УНІКА УКРАЇНА»
ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА
«СТРАХОВА КОМПАНІЯ «УНІКА»



Олена УЛЬС

30 травня 2025 року

Підприємство	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "СТРАХОВА КОМПАНІЯ "ІНГО"	Дата (рік, місяць, число)	КОДИ		
Територія	М.КИЇВ	за ЄДРПОУ	2021	01	01
Організаційно-правова форма господарювання	Акціонерне товариство	за КОАТУУ	16285602		
Вид економічної діяльності	інші види страхування, крім страхування життя	за КОПФГ	8039100000		
Середня кількість працівників	1 473	за КВЕД	230		
Адреса, телефон	вулиця БУЛЬВАРНО-КУДРЯВСЬКА, буд. 33, м. КИЇВ, М.КИЇВ обл., 01054		65.12		
Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма №2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)					
Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):					
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку					
за міжнародними стандартами фінансової звітності					

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на **31 грудня 2020** р.

Форма №1 Код за ДКУД **1801001**

А К Т И В	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	42 988	43 353
первісна вартість	1001	62 330	69 528
накопичена амортизація	1002	19 342	26 175
Незавершені капітальні інвестиції	1005	32 184	41 843
Основні засоби	1010	219 326	220 250
первісна вартість	1011	277 681	288 198
знос	1012	58 355	67 948
Інвестиційна нерухомість	1015	9 644	9 489
Первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	10 042	10 042
Знос інвестиційної нерухомості	1017	398	553
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	164 606	157 667
інші фінансові інвестиції	1035	188 004	74 188
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	90 260	105 868
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	190 198	201 910
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	937 210	854 568
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	8 152	6 969
Виробничі запаси	1101	949	835
Незавершене виробництво	1102	-	-
Готова продукція	1103	-	-
Товари	1104	7 203	6 134
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестрахування	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	220 551	244 332
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	7 993	51
з бюджетом	1135	135	1
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	9 054	9 264
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	92 061	55 999
Поточні фінансові інвестиції	1160	106 642	622 039
Гроші та їх еквіваленти	1165	385 376	157 732
Готівка	1166	219	173
Рахунки в банках	1167	156 979	156 903
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	286 038	206 204
у тому числі в:	1181	-	-
резервах довгострокових зобов'язань			
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	209 418	129 030
резервах незароблених премій	1183	76 620	77 174

інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
Усього за розділом II	1195	1 116 002	1 302 591
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	2 053 212	2 157 159

Пасив	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	305 543	305 543
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	74 808	73 679
Додатковий капітал	1410	-	-
Емісійний дохід	1411	-	-
Накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	64 454	88 976
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	202 206	243 066
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	647 011	711 264
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	13 675	13 819
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
Благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	1 060 150	1 126 737
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань			
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	446 238	388 995
резерв незароблених премій	1533	613 912	737 742
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	1595	1 073 825	1 140 556
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	-	189
розрахунками з бюджетом	1620	16 776	14 400
у тому числі з податку на прибуток	1621	15 367	11 812
розрахунками зі страхування	1625	996	1 138
розрахунками з оплати праці	1630	4 617	5 498
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	60 003	24 061
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	220 637	232 856
Поточні забезпечення	1660	19 470	19 888
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	9 877	7 309
Усього за розділом III	1695	332 376	305 339
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	-	-
Баланс	1900	2 053 212	2 157 159

Керівник

Головний бухгалтер

ЕП Гордієнко Ігор
Миколайович

ЕП Чекурда Ірина
Володимирівна

Гордієнко Ігор Миколайович

Чекурда Ірина Володимирівна

1 Визначається в порядку, встановленому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.

Дата (рік, місяць, число)

Підприємство **АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "СТРАХОВА КОМПАНІЯ "ІНГО"** за ЄДРПОУ

(найменування)

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

за

Рік 2020

р.

Форма N2 Код за ДКУД

1801003**КОДИ**

2021

01

01

16285602

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	-	-
Чисті зароблені страхові премії	2010	1 213 311	1 090 088
премії підписані, валова сума	2011	1 645 452	1 527 518
премії, передані у перестраховування	2012	308 865	333 206
зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	123 830	78 669
зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	554	(25 555)
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(191 200)	(191 712)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	650 790	565 796
Валовий:			
прибуток	2090	371 321	332 580
збиток	2095	(-)	(-)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	(23 146)	(39 968)
зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	-	-
зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	47 159	46 826
у тому числі:	2121	-	-
дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	-	-
дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	(89 073)	(92 478)
Витрати на збут	2150	(235 131)	(212 001)
Інші операційні витрати	2180	(12 723)	(2 800)
у тому числі:	2181	-	-
витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	58 407	32 159
збиток	2195	(-)	(-)
Доход від участі в капіталі	2200	5 426	11 644
Інші фінансові доходи	2220	124 020	88 435
Інші доходи	2240	2 080	4 382
у тому числі:	2241	-	-
дохід від благодійної допомоги			
Фінансові витрати	2250	(10 787)	(39 712)
Втрати від участі в капіталі	2255	(12 365)	(-)
Інші витрати	2270	(2 896)	(6 379)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-

Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	163 885	90 529
збиток	2295	(-)	(-)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(71 894)	(50 200)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	91 991	40 329
збиток	2355	(-)	(-)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	(1 377)	(1 352)
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	(1 377)	(1 352)
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	(248)	(243)
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	(1 129)	(1 109)
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	90 862	39 220

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	5 006	5 961
Витрати на оплату праці	2505	112 002	112 943
Відрахування на соціальні заходи	2510	23 720	23 101
Амортизація	2515	18 577	16 793
Інші операційні витрати	2520	371 718	350 192
Разом	2550	531 023	508 990

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	-	-
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	-	-
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	-	-
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	-	-
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

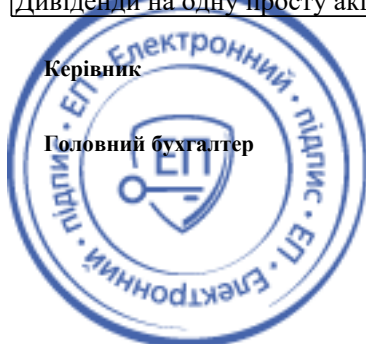
Керівник

Головний бухгалтер

ЕП Гордієнко Ігор
МиколайовичЕП Чекурда Ірина
Володимирівна

Гордієнко Ігор Миколайович

Чекурда Ірина Володимирівна



АТ «СТРАХОВА КОМПАНІЯ «ІНГО»

БАЛАНС (ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН) НА 31 ГРУДНЯ 2022 РОКУ

(в тисячах українських гривень)

Стаття	Код рядка	На початок року	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	53 558	71 576
Незавершені капітальні інвестиції	1005	42 778	35 013
Основні засоби	1010	220 949	241 954
Інвестиційна нерухомість	1015	9 335	9 287
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі	1030	157 427	176 091
інші фінансові інвестиції	1035	190 673	41 391
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	128 114	129 450
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	207 547	234 042
Усього за розділом I	1095	1 010 381	938 804
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	1 031	838
Дебіторська заборгованість за страховими послугами	1125	368 409	351 622
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	266	304
з бюджетом	1135	31	14
з нарахованих доходів	1140	12 380	15 413
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	64 238	52 652
Поточні фінансові інвестиції	1160	712 800	1 219 668
Гроші та їх еквіваленти	1165	53 516	189 995
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	295 056	286 983
у тому числі:			
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	142 430	201 311
резервах незароблених премій	1183	152 626	85 672
Усього за розділом II	1195	1 507 727	2 117 489
Баланс	1300	2 518 108	3 056 293

АТ «СТРАХОВА КОМПАНІЯ «ІНГО»

БАЛАНС (ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН) НА 31 ГРУДНЯ 2022 РОКУ

(в тисячах українських гривень)

Стаття	Код рядка	На початок року	На кінець звітнього періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований капітал	1400	305 543	305 543
Капітал у дооцінках	1405	72 506	99 723
Резервний капітал	1415	94 750	102 785
Нерозподілений прибуток	1420	297 761	450 168
Усього за розділом I	1495	770 560	958 219
II. Довгострокові зобов'язання та забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	13 733	16 057
Страхові резерви	1530	1 306 483	1 517 188
у тому числі:			
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	433 042	687 712
резерв незароблених премій	1533	873 441	829 476
Усього за розділом II	1595	1 320 216	1 533 245
III. Поточні зобов'язання та забезпечення			
Поточна кредиторська заборгованість:			
за розрахунками з бюджетом	1620	22 234	24 772
у тому числі з податку на прибуток	1621	20 715	23 318
за розрахунками зі страхування	1625	1 701	1 735
за розрахунками з оплати праці	1630	6 591	7 053
за страховою діяльністю	1650	365 851	481 465
Поточні забезпечення	1660	22 234	49 678
Інші поточні зобов'язання	1690	8 721	126
Усього за розділом III	1695	427 332	564 829
Баланс	1900	2 518 108	3 056 293

Керівник

Головний бухгалтер



Гордієнко І.М.

Чекурда І.В.

АТ «СТРАХОВА КОМПАНІЯ «ІНГО»

ЗВІТ ПРО ФІНАСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ (ЗВІТ ПРО СУКУПНИЙ ДОХІД) ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2022 РОКУ

(в тисячах українських гривень)

Стаття	Код рядка	За звітний період	За попередній період
1	2	3	4
I. Фінансові результати			
Чисті зароблені страхові премії	2010	1 513 075	1 471 485
<i>премії підписані, валова сума</i>	2011	1 779 726	2 000 174
<i>премії, передані у перестрахування</i>	2012	(243 662)	(468 442)
<i>зміна резерву незароблених премій, валова сума</i>	2013	43 965	(135 699)
<i>зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій</i>	2014	(66 954)	75 452
Собівартість реалізованих страхових послуг	2050	(219 878)	(203 525)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	(659 279)	(835 858)
Валовий прибуток	2090	633 918	432 102
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	(195 789)	(30 647)
<i>зміна інших страхових резервів, валова сума</i>	2111	(254 670)	(44 047)
<i>зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах</i>	2112	58 881	13 400
Інші операційні доходи	2120	45 778	78 987
Адміністративні витрати	2130	(102 016)	(107 107)
Витрати на збут	2150	(291 358)	(272 486)
Інші операційні витрати	2180	(18 683)	(8 357)
Прибуток від операційної діяльності	2190	71 850	92 492
Дохід від участі в капіталі	2200	33 025	3 700
Інші фінансові доходи	2220	203 786	95 175
Інші доходи	2240	1 292	1 190
Фінансові витрати	2250	(48 758)	(18 608)
Втрати від участі в капіталі	2255	(14 361)	(3 940)
Інші витрати	2270	(1 661)	(2 295)
Прибуток до оподаткування	2290	245 173	167 714
Витрати з податку на прибуток	2300	(86 117)	(79 854)
Чистий прибуток	2350	159 056	87 860

АТ «СТРАХОВА КОМПАНІЯ «ІНГО»

ЗВІТ ПРО ФІНАСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ (ЗВІТ ПРО СУКУПНИЙ ДОХІД)

ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2022 РОКУ

(в тисячах українських гривень)

Стаття 1	Код рядка 2	За звітний період 3	За попередній період 4
II. Сукупний дохід			
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	35 963	(1 388)
Інший сукупний дохід	2445	(1 386)	–
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	34 577	(1 388)
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	(5 974)	215
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	28 603	(1 173)
Сукупний дохід	2465	187 659	86 687

Керівник

Головний бухгалтер



Горіщенко І.М.

Чекурда І.В.

АТ «СТРАХОВА КОМПАНІЯ «ІНГО»

ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ (ЗА ПРЯМИМ МЕТОДОМ)

ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2022 РОКУ

(в тисячах українських гривень)

Стаття 1	Код рядка 2	За звітний період 3	За попередній період 4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Повернення податків і зборів	3005	87	9
Цільового фінансування	3010	1 329	1 412
Повернення авансів	3020	1 106	1 371
Відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	8 229	1 994
Операційної оренди	3040	416	506
Отримання роялті	3045	10	10
Страхових премій	3050	1 783 825	1 840 198
Інші надходження	3095	79 854	184 274
Витрачання на оплату:			
Товарів, робіт, послуг	3100	(56 050)	(82 700)
Праці	3105	(110 913)	(131 872)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(28 665)	(30 587)
Зобов'язань з податків і зборів у тому числі:	3115	(116 464)	(109 455)
зобов'язань з податку на прибуток	3116	(87 163)	(73 626)
Повернення авансів	3140	(13 291)	(10 174)
Зобов'язань за страховими контрактами	3150	(1 183 921)	(1 444 038)
Інші витрачання	3190	(1 897)	(128 781)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	363 655	92 167
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	1 389 087	529 579
необоротних активів	3205	1 073	–
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	108 496	83 713
дивідендів	3205	–	3 004
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	(1 705 455)	(742 766)
необоротних активів	3260	(15 597)	(16 642)
Інші платежі	3290	(9 000)	–
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	(231 396)	(143 112)

АТ «СТРАХОВА КОМПАНІЯ «ІНГО»

ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ (ЗА ПРЯМИМ МЕТОДОМ)

ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2022 РОКУ

(в тисячах українських гривень)

Стаття	Код рядка	За звітний період	За попередній період
1	2	3	4
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Витрачання на сплату дивідендів	3355	–	(50 899)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	–	(50 899)
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	132 259	(101 844)
Залишок коштів на початок року	3405	53 516	157 732
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	4 220	(2 372)
Залишок коштів на кінець періоду		189 995	53 516

Керівник

Головний бухгалтер



АТ «СТРАХОВА КОМПАНІЯ «ІНГО»

ЗВІТ ПРО ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ

ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2022 РОКУ

(в тисячах українських гривень)

Стаття	Код рядка	Зареє- стро- ваний капітал	Капітал у до- оцінках	Додат- ковий капітал	Резерв- ний капітал	Нерозпо- ділений прибуток	Вилуче- ний капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	9	10
Залишок на початок року	4000	305 543	72 506	-	94 750	297 761	-	770 560
Коригування: Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	305 543	72 506	-	94 750	297 761	-	770 560
Чистий прибуток за звітний період	4100	-	-	-	-	159 056	-	159 056
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	27 217	-	-	1 386	-	28 603
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	4 447	(4 447)	-	-
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів	4220	-	-	-	3 588	(3 588)	-	-
Разом змін у капіталі	4295	-	27 217	-	8 035	152 407	-	187 659
Залишок на кінець періоду	4300	305 543	99 723	-	102 785	450 168	-	958 219

Керівник

Головний бухгалтер



Гордієнко І.М.

Чекурда І.В.

ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН

станом на 31 грудня 2024 року
(в тисячах українських гривень, якщо не зазначено інше)

	Примітка	Станом на 31.12.2023	Станом на 31.12.2024
АКТИВИ			
Нематеріальні активи	2.1	84 706	104 254
Основні засоби	2.2	262 181	269 609
Інвестиційна нерухомість	2.3	9 146	12 858
Довгострокові фінансові інвестиції:	2.4		
- які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств		175 865	177 512
- інші фінансові інвестиції		276 822	217 647
Відстрочені аквізиційні витрати		-	358
Залишок коштів у централізованих страхових резервах	2.5	369 909	446 329
Активи з права користування		-	8 076
Запаси		845	958
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	2.6	367	8 945
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом		-	164
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів		20 643	28 863
Дебіторська заборгованість за операціями страхування та перестрахування (прострочена)		-	15 600
Інша поточна дебіторська заборгованість		60 221	91 022
Поточні фінансові інвестиції	2.4	1 249 900	1 518 709
Грошові кошти та їх еквіваленти	2.7	96 417	190 472
Утримувані контракти перестрахування, що є активами	2.10.2	246 951	312 793
Залишок покриття за страховими контрактами, належними перестраховикам		(60 443)	55 244
Страхові вимоги за контрактами, належними перестраховикам		285 115	257 548
Дебіторська заборгованість за договорами перестрахування		22 279	0
ВСЬОГО АКТИВІВ		2 853 973	3 404 167

	Примітка	Станом на 31.12.2023	Станом на 31.12.2024
КАПІТАЛ			
Зареєстрований капітал	2.8	305 543	305 543
Капітал у дооцінках		98 016	106 467
Резервний капітал		31 273	41 834
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	2.8	643 263	786 075
Інші резерви		112 222	-
ВСЬОГО КАПІТАЛУ		1 190 317	1 239 919
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ та ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ			
Відстрочені податкові зобов'язання	2.9.2	17 703	18 461
Інші довгострокові зобов'язання	2.9.1	-	5 140
Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями		-	2 994
Кредиторська заборгованість за операціями страхування та перестрахування		-	66 186
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги		2 610	7 253
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунки з бюджетом		29 803	42 067
у тому числі з податку на прибуток		27 611	38 789
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками ЕСВ		2 122	2 745
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з оплати праці		11 619	11 500
Поточні забезпечення		50 271	52 094
Інші поточні зобов'язання		97	49
Випущені страхові контракти, що є зобов'язаннями	2.10.1	1 549 431	1 955 760
у тому числі:			
Зобов'язання за страховими контрактами на залишок покриття	2.10.1	506 058	892 361
Зобов'язання за страховими вимогами	2.10.1	1 043 373	1 063 398
Інші зобов'язання за страховою діяльністю		145 472	-
ВСЬОГО ЗАБОВ'ЯЗАННЯ та ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ		1 663 656	2 164 248
ВСЬОГО КАПІТАЛ, ЗАБОВ'ЯЗАННЯ та ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ		2 853 973	3 404 167

В.о. Голови Правління

Головний бухгалтер



Людмила КОЛІСЕЦЬКА

Ірина ЧЕКУРДА

ЗВІТ ПРО ПРИБУТОК ЧИ ЗБИТОК ТА ІНШИЙ СУКУПНИЙ ДОХІД

за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року
(в тисячах українських гривень, якщо не зазначено інше)

	Примітка	за 2024 рік	за 2023 рік
Дохід від страхування	2.11	2 785 696	1 664 779
Дохід від перестрахування		(46 363)	(314 198)
Витрати на страхові послуги, в т.ч.:		(2 381 558)	(1 072 723)
страхові вимоги за подіями, що сталися		(1 562 648)	(1 017 546)
визнані аквізиційні грошові потоки		(818 911)	(355 777)
інші коригування в оцінках зобов'язань		-	574 055
інші витрати на страхові послуги, в т.ч.:		-	(273 455)
Валовий прибуток (збиток) за договорами страхування		404 138	592 056
Валовий прибуток (збиток) за договорами перестрахування	2.12	(46 363)	(314 198)
Валовий прибуток		357 775	277 858
Інші операційні доходи		4 261	20 250
Адміністративні витрати	2.13.2	(199 547)	(153 338)
Витрати на збут	2.13.3	(26 416)	(19 024)
Інші операційні витрати		(2 328)	(17 566)
Фінансові результати від операційної діяльності: прибуток		133 744	108 180
Дохід від участі в капіталі		8 923	2 796
Інші фінансові доходи	2.13.1	405 605	275 457
Інші доходи		13 051	8 165
Фінансові витрати	2.13.4	(122 040)	(13 851)
Втрати від участі в капіталі		(7 276)	(8 922)
Інші витрати	2.13.5	(14 280)	(8 642)
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток		417 727	363 183
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2.14	(159 931)	(130 954)
Чистий фінансовий результат: прибуток		257 797	232 229
Дооцінка (уцінка) необоротних активів		21 290	-
Інший сукупний дохід		(10 984)	(2 056)
Інший сукупний дохід до оподаткування		10 306	(2 056)
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом		(1 855)	349
Інший сукупний дохід після оподаткування		8 451	(1 707)
Всього сукупний дохід за рік		266 247	230 522

В.о. Голови Правління

Головний бухгалтер

Людмила КОЛІСЕЦЬКА

Головний бухгалтер



ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ

за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року
(в тисячах українських гривень, якщо не зазначено інше)

	2024 рік	2023 рік
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності		
Надходження від страхових премій	3 272 951	2 558 610
Надходження від регресів	49 057	46 342
Компенсація від перестраховиків	42 409	24 087
Цільового фінансування	2 107	1 311
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	9 242	12 796
Надходження від операційної оренди	412	346
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	10	10
Інші надходження	248 624	23 197
Витрачання на оплату товарів (робіт, послуг)	(139 417)	(103 532)
Виплати працівникам	(224 106)	(174 877)
Витрачання на оплату зобов'язань з податків і зборів	(263 733)	(207 797)
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими	(1 319 497)	(751 500)
Витрачання на повернення страхових (перестрахових)	(12 732)	(958 905)
Виплати за вимогами про відшкодування збитків	(1 355 991)	(457 120)
Виплати на оплату зобов'язань за контрактами	(108 697)	-
Інші витрачання	(5 500)	(50 868)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	195 139	(37 900)
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності		
Надходження від реалізації фінансових інвестицій	1 561 772	1 723 951
Надходження від реалізації необоротних активів	13 113	837
Надходження від отриманих відсотків	226 966	206 119
Інші надходження інвест діяльності	4 750	-
Витрачання на придбання фінансових інвестицій	(1 738 188)	(1 950 311)
Витрачання на придбання необоротних активів	(44 185)	(25 247)
Витрачання на придбання дочірнього підприємства	-	(5 900)
Інші платежі дочірнім підприємствам	-	(7 000)
Інші платежі	(5 000)	-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	19 228	(57 551)
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності		
Сплата дивідендів	(123 653)	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	(123 653)	-
Чистий рух грошових коштів за звітний період	90 714	(95 451)
Залишок коштів на початок року	96 417	189 995
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3 341	1 873
Залишок коштів на кінець року	190 472	96 417

В.о. Голови Правління

Головний бухгалтер



Людмила КОЛІСЕЦЬКА

Ірина ЧЕКУРДА

ЗВІТ ПРО ЗМІНИ В КАПІТАЛІ

за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року

(в тисячах українських гривень, якщо не зазначено інше)

	Зареєстрований капітал	Капітал у дооцінках	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток/збиток	Інші страхові резерви	Всього
Залишок на початок року	305 543	99 723	22 544	449 688	80 241	957 739
Коригування:						-
Інші зміни				-		-
Скоригований залишок на початок року	305 543	99 723	22 544	449 688	80 241	957 739
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	-			232 229		232 229
Інший сукупний дохід за звітний період		(1 707)		2 056		349
Відрахування до резервного капіталу			8 729	(8 729)		-
Сума чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства				-	-	-
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів				(31 981)	31 981	-
Разом змін у капіталі	-	(1 707)	8 729	193 575	31 981	232 578
Залишок на кінець року	305 543	98 016	31 273	643 263	112 222	1 190 317

В.о. Голови Правління

Головний бухгалтер

Людмила КОЛІСЕЦЬКА
Ірина ЧЕКУРДА



ЗВІТ ПРО ЗМІНИ В КАПІТАЛІ

за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року

(в тисячах українських гривень, якщо не зазначено інше)

	Зареєстрований капітал	Капітал у дооцінках	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток/збиток	Інші страхові резерви	Всього
Залишок на початок року	305 543	98 016	31 273	643 263	112 222	1 190 317
Коригування:						-
Інші зміни				(97 469)		(97 469)
Скоригований залишок на початок року	305 543	98 016	31 273	545 794	112 222	1 092 848
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	-		-	257 797		257 797
Інший сукупний дохід за звітний період		8 451		10 984		19 435
Відрахування до резервного капіталу			10 561	(10 561)		-
Виплати власникам (дивіденди)				(130 161)		(130 161)
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів				112 222	(112 222)	-
Разом змін у капіталі	-	8 451	10 561	240 281	(112 222)	147 071
Залишок на кінець року	305 543	106 467	41 834	786 075	-	1 239 919

В.о. Голови Правління

Головний бухгалтер



Людмила КОЛІСЕЦЬКА

Ірина ЧЕКУРДА

Підприємство

Приватне
акціонерне
товариство
"Страхова
компанія
"ВУСО"

Дата (рік, місяць, число) 26 лютого 2021 р.

за ЄДРПОУ

КОДИ
31650052

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2020 рік

Форма №3 Код за ДКУД 1801004

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	0	0
Повернення податків і зборів	3005	0	0
у тому числі податку на додану вартість	3006	0	0
Цільового фінансування	3010	0	0
надходження від отримання субсидій, дотацій	3011	0	0
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	0	0
Надходження від повернення авансів	3020	1151	82
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	0	0
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	2	13
Надходження від операційної оренди	3040	0	0
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	0	0
Надходження від страхових премій	3050	1129617	949159
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	0	0
Інші надходження	3095	83273	50278
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	417737	238499
Праці	3105	21086	19635
Відрахувань на соціальні заходи	3110	6394	5032
Зобов'язань з податків і зборів	3115	67378	34200
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	62073	29383
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	0	0

Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	5304	4817
Витрачання на оплату авансів	3135	0	0
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	0	0
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	26150	25129
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	623136	612585
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	0	0
Інші витрачання	3190	12573	8807
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	39589	55645
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	124445	363652
необоротних активів	3205	0	0
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	6391	9729
дивідендів	3220	0	0
Надходження від деривативів	3225	0	0
Надходження від погашення позик	3230	0	0
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	0	0
Інші надходження	3250	0	0
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	255433	281070
необоротних активів	3260	0	0
Виплати за деривативами	3270	0	0
Витрачання на надання позик	3275	0	0
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	0	0
Інші платежі	3290	0	0
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	(124 597)	92311
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	50809	0
Отримання позик	3305	0	0
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	0	0
Інші надходження	3340	0	0
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	0	0
Погашення позик	3350	0	0
Сплату дивідендів	3355	0	0
Витрачання на сплату відсотків	3360	0	0
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	0	0
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	0	0

Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	0	0
Інші платежі	3390	0	0
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	50809	0
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	(34 199)	147956
Залишок коштів на початок року	3405	273031	134072
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	19496	(8 997)
Залишок коштів на кінець року	3415	258328	273031

Керівник

Артюхов Андрій

Вікторович

(підпис)

Головний бухгалтер

Комарницька

Оксана

Володимирівна

(підпис)

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ПРАТ «СК «ВУСО»**1. Загальна інформація**

Найменування організації	ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «СТРАХОВА КОМПАНІЯ «ВУСО»
Країна реєстрації	Україна
Місцезнаходження організації	м. Київ, вул. Казимира Малевича, буд. 31
Звітний період	2020 рік
Дата затвердження звітності	Фінансова звітність затверджена до випуску та публікації 26.02.2021 року
Валюта звітності	Валюта подання звітності відповідає функціональній валюті, якою є національна валюта України – гривня.
Рівень округлення	Тисяча гривень

ПрАТ «Страхова компанія «ВУСО» створене у 2001 році, згідно з Установчим договором від 24.09.2001 р. як ЗАТ страхова компанія "Східно-Українське страхове товариство" та зареєстроване Виконавчим комітетом Донецької міської ради "24" вересня 2001 р. за реєстраційним № 1 266 120 0000 000593. 29.09.2010 р. В 2010 році ЗАТ СК "ВУСО" перейменовано на ПрАТ «СТРАХОВА КОМПАНІЯ «ВУСО». Форма власності - приватна. З 2014 року місцезнаходження Товариства (реєстрація та фактичне місцезнаходження): 03150, Україна, м. Київ, вул. Казимира Малевича, буд. 31.

Предметом діяльності Компанії є страхування, перестрахування і фінансова діяльність, пов'язана з формуванням, розміщенням страхових резервів і їх управлінням.

Товариство здійснює обов'язкові та добровільні види страхування та перестрахування згідно з вимогами законодавства України. Станом на 31.12.2020 року Товариство має 50 ліцензій на обов'язкові та добровільні види страхування:

Назва	Номер	Дата
Медичне страхування (безперервне страхування здоров'я)	АЕ № 293943	10.07.2014
Страхування здоров'я на випадок хвороби	АЕ № 293937	10.07.2014
Страхування залізничного транспорту	АЕ № 293940	10.07.2014
Страхування наземного транспорту (крім залізничного)	АЕ № 293949	10.07.2014
Страхування водного транспорту (морського внутрішнього та інших видів водного транспорту)	АЕ № 641984	30.06.2015
Страхування вантажів та багажу (вантажобагажу)	АЕ № 293936	10.07.2014
Страхування від вогневих ризиків та ризиків стихійних явищ	АЕ № 293939	10.07.2014
Страхування майна (іншого, ніж передбачено пунктами 7-12)	АЕ № 293931	10.07.2014
Страхування цивільної відповідальності власників наземного транспорту (включаючи відповідальність перевізника)	АЕ № 293938	10.07.2014
Страхування від нещасних випадків	АЕ № 293946	10.07.2014
Страхування відповідальності власників водного транспорту (включаючи відповідальність перевізника)	АЕ № 641985	30.06.2015
Страхування відповідальності перед третіми особами (іншої, ніж передбачена пунктами 12 - 14 цієї статті)	АЕ № 293947	10.07.2014
Страхування кредитів (у тому числі відповідальності позичальника за непогашення кредиту)	АЕ № 293934	10.07.2014
Страхування фінансових ризиків	АЕ № 293950	10.07.2014
Страхування медичних витрат	АЕ № 293942	10.07.2014
Страхування сільськогосподарської продукції	АЕ № 641986	30.06.2015
Особисте страхування працівників відомчої (крім тих, які працюють в установах і організаціях, що фінансуються з Державного бюджету України) та сільської пожежної охорони і членів добровільних пожежних дружин (команд)	АЕ № 293944	10.07.2014
Особисте страхування від нещасних випадків на транспорті	АЕ № 293945	10.07.2014
Страхування цивільної відповідальності власників транспортних	АЕ № 293895	26.06.2014

засобів (за внутрішніми договорами)		
Страхування цивільної відповідальності оператора ядерної установки за ядерну шкоду, яка може бути заподіяна внаслідок ядерного інциденту	АЕ № 293948	10.07.2014
Страхування цивільної відповідальності суб'єктів господарювання за шкоду, яку може бути заподіяно пожежами та аваріями на об'єктах підвищеної небезпеки, включаючи пожежовибухонебезпечні об'єкти та об'єкти, господарська діяльність на яких може призвести до аварій екологічного та санітарно-епідеміологічного характеру	АЕ № 293932	10.07.2014
Страхування відповідальності суб'єктів перевезення небезпечних вантажів на випадок настання негативних наслідків при перевезенні небезпечних вантажів	АЕ № 293941	10.07.2014
Страхування цивільної відповідальності громадян України, що мають у власності чи іншому законному володінні зброю, за шкоду, яка може бути заподіяна третій особі або її майну внаслідок володіння, зберігання чи використання цієї зброї	АЕ № 293935	10.07.2014
Страхування предмета іпотеки від ризиків випадкового знищення, випадкового пошкодження або псування	АЕ № 293933	10.07.2014
Страхування майнових ризиків при промисловій розробці родовищ нафти і газу у випадках, передбачених Законом України "Про нафту і газ"	б/н	23.07.2015
Авіаційне страхування цивільної авіації	б/н	12.10.2017
Страхування судових витрат	б/н	09.07.2019
Обов'язкове особисте страхування медичних і фармацевтичних працівників (крім тих, які працюють в установах і організаціях, що фінансуються з Держ. бюджету України) на випадок інфікування вірусом імунодефіциту людини при виконанні ними службових обов'язків	б/н	20.06.2019
Обов'язкове страхування відповідальності власників собак (за переліком порід, визначених Кабінетом Міністрів України) щодо шкоди, яка може бути заподіяна третім особам	б/н	20.06.2019
Обов'язкове страхування медичних та інших працівників держ. і комун. закладів охорони здоров'я та держ. наук. установ (крім тих, які працюють в устан. і організ., що фінанс. з Держ. бюджету України) на випадок захворюв. на інфекційні хвороби, пов'язаного з викон. ними проф. обов'язків в умовах підвищеного ризику зараження збудниками інфекц. хвороб	б/н	20.06.2019
Обов'язкове страхування фінансової відповідальності, життя і здоров'я тимчасового адміністратора та ліквідатора фінансової установи та працівників центрального органу виконавчої влади, що реалізує державну	б/н	20.06.2019
Обов'язкове страхування цивільно-правової відповідальності приватного нотаріуса	б/н	20.06.2019
Обов'язкове страхування цивільної відповідальності суб'єкта господарювання	б/н	
Обов'язкове медичне страхування	б/н	09.07.2019
Обов'язкове страхування відповідальності виробників (постачальників) продукції тваринного походження, ветеринарних препаратів, субстанцій за шкоду, заподіяну третім особам	б/н	09.07.2019
Обов'язкове страхування відповідальності експортера та особи, яка відповідає за утилізацію (видалення) небезпечних відходів, щодо відшкодування шкоди, яку може бути заподіяно здоров'ю людини, власності та навколишньому природному середовищу під час транскордонного перевезення та утилізації (видалення) небезпечних відходів	б/н	09.07.2019
Обов'язкове страхування відповідальності морського судновласника	б/н	09.07.2019
Обов'язкове страхування відповідальності суб'єктів туристичної діяльності за шкоду, заподіяну життю чи здоров'ю туриста або його майну	б/н	09.07.2019
Обов'язкове страхування відповідальності щодо ризиків, пов'язаних з підготовкою до запуску космічної техніки на космодромі, запуском та експлуатацією її у космічному просторі	б/н	09.07.2019
Обов'язкове страхування засобів водного транспорту	б/н	09.07.2019

Додаток І
до Національного положення (стандарту)
бухгалтерського обліку І «Загальні вимоги
до фінансової звітності»

Підприємство Приватне акціонерне товариство "Страхова компанія "ВУСО"
Територія м. Київ
Організаційно-правова форма господарювання
Вид економічної діяльності Інші види страхування, крім страхування життя
Середня кількість працівників 441
Адреса, телефон 03150 КИЇВ, Казимира Малевича, буд 31, 044 500-37-73

Одиниця виміру: тис. грн. без десятичного знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма N 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)

Складено (зробити позначку «х» у відповідній клітинці):
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку
за міжнародними стандартами фінансової звітності

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

за КОАТУУ

за КОПФІ

за КВЕД

КОДІ

20 лютого 2023

31650052

8036100000

96220

65 12

x

БАЛАНС
(Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 2022 р.

Форма N 1 Код за ДКУД 1801001

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	10609	15864
первісна вартість	1001	21579	17605
накопичена амортизація	1002	10970	1741
Незавершені капітальні інвестиції	1005	2225	2726
Основні засоби	1010	9709	10332
первісна вартість	1011	30795	34440
знос	1012	21086	24108
Інвестиційна нерухомість	1015	56206	56206
Первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	56206	56206
Знос інвестиційної нерухомості	1017	0	0
Довгострокові біологічні активи	1020	0	0
Первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	0	0
Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	0	0
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	0	0
інші фінансові інвестиції	1035	0	0
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	0	0
Відстрочені податкові активи	1045	0	0
Гудвіл	1050	0	0
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	85782	100820
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	77432	125651
Інші необоротні активи	1090	0	0
Усього за розділом I	1095	241963	311599
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	358	661
Виробничі запаси	1101	358	661
Незавершене виробництво	1102	0	0
Готова продукція	1103	0	0

Товари	1104	0	0
Поточні біологічні активи	1110	0	0
Депозити перестрахування	1115	0	0
Векселі одержані	1120	0	0
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	28657	45267
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	4612	13185
з бюджетом	1135	0	0
у тому числі з податку на прибуток	1136	0	0
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	1165	2802
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	1060	0
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	20411	25998
Поточні фінансові інвестиції	1160	187545	92134
Гроші та їх еквіваленти	1165	348060	438478
Готівка	1166	9	5
Рахунки в банках	1167	347872	438037
Витрати майбутніх періодів	1170	64	157
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	106649	89634
у тому числі в: резервах довгострокових зобов'язань	1181	0	0
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	7532	31495
резервах незароблених премій	1183	99117	58139
інших страхових резервах	1184	0	0
Інші оборотні активи	1190	0	0
Усього за розділом II	1195	698581	708316
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0	0
Баланс	1300	940544	1019915
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	86560	86560
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	0	0
Капітал у дооцінках	1405	1144	1144
Додатковий капітал	1410	24249	24249
Емісійний дохід	1411	24249	24249
Накопичені курсові різниці	1412	0	0
Резервний капітал	1415	60000	60000
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	296200	172495
Неоплачений капітал	1425	0	0
Вилучений капітал	1430	0	0
Інші резерви	1435	13276	35716
Усього за розділом I	1495	481429	380164
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	0	0
Пенсійні зобов'язання	1505	0	0
Довгострокові кредити банків	1510	0	0
Інші довгострокові зобов'язання	1515	9607	0
Довгострокові забезпечення	1520	0	0
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	0	0
Цільове фінансування	1525	0	0
Благодійна допомога	1526	0	0
Страхові резерви	1530	381412	556213
у тому числі: резерв довгострокових зобов'язань	1531	0	0
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	105900	176384
резерв незароблених премій	1533	275512	379829
інші страхові резерви	1534	0	0
Інвестиційні контракти	1535	0	0
Призовий фонд	1540	0	0
Резерв на виплату джек-поту	1545	0	0
Усього за розділом II	1595	391019	556213

III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	0	0
Векселі видані	1605	0	0
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	0	0
товари, роботи, послуги	1615	1090	4430
розрахунками з бюджетом	1620	12546	15893
у тому числі з податку на прибуток	1621	12023	15397
розрахунками зі страхування	1625	559	572
розрахунками з оплати праці	1630	3059	2965
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	0	0
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	0	0
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	0	0
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	47147	53839
Поточні забезпечення	1660	1329	1441
Доходи майбутніх періодів	1665	0	0
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	0	0
Інші поточні зобов'язання	1690	2366	4398
Усього за розділом III	1695	68096	83538
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0	0
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	0	0
Баланс	1900	940544	1019915

Керівник

Головний бухгалтер



Дата (рік, місяць, число)

КОДИ

20 лютого 2023
року

31650052

за ЄДРПОУ

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за 2022 рік

Форма №2 Код за ДКУД 1801003

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	1330633	1452357
Чисті зароблені страхові премії	2010	1 330 633	1 452 357
Премії підписані, валова сума	2011	1646488	1719053
Премії, передані у перестрахування	2012	170561	242536
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	104 317	59 138
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	(40 977)	34 978
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	26353	29469
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	463931	607057
Валовий:			
прибуток	2090	840349	815831
збиток	2095	0	0
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	0	0
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	(46 522)	(23 236)
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	(70 484)	(13 259)
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	23 962	(9 977)
Інші операційні доходи	2120	166877	228165
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121	0	0
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	0	0
Адміністративні витрати	2130	104162	110080
Витрати на збут	2150	773079	763991
Інші операційні витрати	2180	41648	40951
Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	0	0
Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	0	0
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	41 815	105738
збиток	2195	0	0
Дохід від участі в капіталі	2200	0	0
Інші фінансові доходи	2220	15126	0
Інші доходи	2240	27517	36381
Дохід від благодійної допомоги	2241	0	0
Фінансові витрати	2250	185	1207
Втрати від участі в капіталі	2255	0	0
Інші витрати	2270	7481	954
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	0	0
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	76 792	139958
збиток	2295	0	0
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(60 468)	(75 636)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	0	0
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	16324	64322
збиток	2355	0	0
II. СУКУПНИЙ ДОХІД			
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	0	0
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	0	0
Накопичені курсові різниці	2410	0	0
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	0	0
Інший сукупний дохід	2445	0	0

Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	0	0
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	0	0
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	0	0
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	16324	64322
ІІІ. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ			
Матеріальні затрати	2500	4565	3743
Витрати на оплату праці	2505	44965	56055
Відрахування на соціальні заходи	2510	10703	11450
Амортизація	2515	6862	15571
Інші операційні витрати	2520	851794	828203
Разом	2550	918889	915022
ІV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ			
Середньорічна кількість простих акцій	2600	0	0
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	0	0
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	0	0
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	0	0
Дивіденди на одну просту акцію	2650	0	0

Керівник

Головний бухгалтер



(підпис)

(підпис)

Підприємство Приватне акціонерне товариство "Страхова компанія "ВУСО"

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

КОДИ

20 лютого 2023 р.

31650052

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)
за 2022 рік

Форма №3 Код за ДКУД 1801004

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	0	0
Повернення податків і зборів	3005	0	0
у тому числі податку на додану вартість	3006	0	0
Цільового фінансування	3010	0	0
надходження від отримання субсидій, дотацій	3011	0	0
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	0	0
Надходження від повернення авансів	3020	679	262
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	0	0
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	0	0
Надходження від операційної оренди	3040	0	0
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	0	0
Надходження від страхових премій	3050	1567395	1686056
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	0	0
Інші надходження	3095	196956	164101
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	820583	797814
Праці	3105	36758	43575
Відрахувань на соціальні заходи	3110	10329	11218
Зобов'язань з податків і зборів	3115	65914	86259
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	56806	75253
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	0	0
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	9108	11005
Витрачання на оплату авансів	3135		
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	0	0
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	65100	31458
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	670887	754603
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	0	0
Інші витрачання	3190	74837	18481
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	20622	107011
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			

Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	29255	64716
необоротних активів	3205	544	17
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	10232	6172
дивідендів	3220	0	0
Надходження від деривативів	3225	0	0
Надходження від погашення позик	3230	0	0
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	0	0
Інші надходження	3250	0	0
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	30837	70058
необоротних активів	3260	20711	8528
Виплати за деривативами	3270	0	0
Витрачання на надання позик	3275	0	0
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	0	0
Інші платежі	3290	0	0
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	(11 517)	(7 681)
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	0	0
Отримання позик	3305	0	0
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	0	0
Інші надходження	3340	0	0
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	0	0
Погашення позик	3350	0	0
Сплату дивідендів	3355	0	0
Витрачання на сплату відсотків	3360	0	0
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	0	0
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	0	0
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	0	0
Інші платежі	3390	0	0
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	0	
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	9 105	99 330
Залишок коштів на початок року	3405	348060	258328
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	81 313	(9 598)
Залишок коштів на кінець року	3415	438 478	348060

Керівник

Головний бухгалтер



(підпис)

(підпис)

Звіт про власний капітал
за 2021 рік

Форма №4 Код за ДКУД 1801005

Стаття	Код рядка	Зарєстрований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Видучений капітал	Інші резерви	Всього
I	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Залишок на початок року	4000	86560	1144	24249	60000	216240	0	0	28914	417107
Коригування: Зміна облікової політики	4005	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Виправлення помилок	4010	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Інші зміни	4090	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Скоригований залишок на початок року	4095	86560	1144	24249	60000	216240	0	0	28914	417107
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	0	0	0	0	64322	0	0		64322
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Накопичені курсові різниці	4113	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Частка іншого сукупного доходу асоційованих і спільних підприємств	4114	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Інший сукупний дохід	4116	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Розподіл прибутку:										
Виплати власникам (дивіденди)	4200	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Спрямування прибутку до зарєстрованого капіталу	4205	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Відрахування до резервного капіталу	4210	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Сума чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства	4215	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів	4220	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Внески учасників:										
Внески до капіталу	4240	0	0	0	0	0	0	0	0	0

КОДИ
Дата (рік, місяць, число) 20 лютого 2023 р
31650052

Дата (рік, місяць, число) 20 лютого 2023 р
за ЄДРПОУ

Підприємство Приватне акціонерне товариство "Страхова компанія "ВУСО"

Звіт про власний капітал
за 2022 рік

Форма №4 Код за ДКУД 1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Інші резерви	Всього
I	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Залишок на початок року	4000	86560	1144	24249	60000	296200	0	0	13276	481429
Коригування: Зміна облікової політики	4005	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Виправлення помилок	4010	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Інші зміни	4090	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Скоригований залишок на початок року	4095	86560	1144	24249	60000	296200	0	0	13276	481429
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	0	0	0	0	16324	0	0		16324
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Накопичені курсові різниці	4113	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Частка іншого сукупного доходу асоційованих і спільних підприємств	4114	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Інший сукупний дохід	4116	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Розподіл прибутку:										
Виплати власникам (дивіденди)	4200	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Відрахування до резервного капіталу	4210	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Сума чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства	4215	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (шльових) фондів	4220	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Внески учасників:										
Внески до капіталу	4240	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Погашення заборгованості з капіталу	4245	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Видучення капіталу:															
Викуп акцій (часток)	4260	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Вилучення частки в капіталі	4275	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Зменшення номінальної вартості акцій	4280	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Інші зміни в капіталі	4290	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Разом змін у капіталі	4295	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Залишок на кінець року	4300	86560	1144	24249	60000	172 495	(123 705)	22440	35716	0	0	0	0	0	0

Керівник

Головний бухгалтер



3. Звіт про фінансовий стан

Показники	Примітки	на 31.12.2024	на 31.12.2023
АКТИВИ			
Гроші та їх еквіваленти	14	758 730	557 509
Інвестиційні активи	15	305 692	205 464
Активи за контрактами з перестраховування	16, 28	190 972	204 639
Активи за контрактами страхування	17	13 741	24 546
Інші активи	18	73 315	54 499
Кошти, що розміщені в централізованих резервах	19	367 982	293 449
Нематеріальні активи	20	20 088	19 520
Інвестиційна нерухомість	22		
Активи з права використання		0	0
Власна нерухомість та обладнання	21	186 625	164 815
Активи, всього		1 917 145	1 524 441
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ			
Поточні зобов'язання з податку на прибуток	24	0	0
Інші поточні зобов'язання	23	65 414	45 610
Зобов'язання за отриманими кредитами та позиками		0	0
Зобов'язання за страховими контрактами	25, 28	1 058 975	844 847
Забезпечення		0	0
Зобов'язання з оренди		0	0
Зобов'язання за виплатами працівникам	26	24 342	8 253
Зобов'язання за відстроченим податком на прибуток	24	12 575	8 473
Зобов'язання, всього		1 161 306	907 183
Капітал	27		
Акціонерний капітал		274 145	274 145
Капітал у дооцінках		164 133	144 375
Резервний капітал		88 618	88 618
Емісійний дохід			
Нерозподілений прибуток		228 943	110 120
Інші резерви			
Капітал, всього		755 839	617 258
Капітал та зобов'язання, всього		1 917 145	1 524 441

4. Звіт про прибутки та збитки та інший сукупний дохід

Показники	Примітки	Рік, що закінчився 31 грудня 2024	Рік, що закінчився 31 грудня 2023
Дохід від страхування	28	3 186 230	2 575 450
Витрати на страхові послуги	28	(3 020 247)	(2 602 996)
Чисті витрати за контрактами з перестраховування	25	(5 326)	(15 915)
Результат страхових послуг		160 657	(43 461)
Відсотковий дохід від фінансових активів, що не вимірюються за справедливою вартістю через прибуток/збиток	28	40872	33175
Чистий прибуток від FVTPL інвестицій			
Чистий інвестиційний дохід		40872	33175
Фінансові витрати за наданими страховими контрактами	28	(13 414)	(3 928)
Фінансовий дохід від наявних контрактів на перестраховування	28	4 683	13858
Чисті фінансові витрати на страхуванні		(8 731)	9 930
Чистий результат від страхування та інвестицій		192 798	(356)
Інші фінансові витрати	29	(331)	(13)
Інші операційні доходи (витрати)	30	-21438	61811
Частина прибутку в асоційованих та спільних компаніях, що обліковується за методом участі в капіталі			
Прибуток до податку на прибуток		171 029	61 442
Витрати з податку на прибуток	24	(52 205)	(377)
Прибуток за рік		118 824	61 065
<i>Статті, що можуть рекласифікуватись в прибутки чи збитки</i>			
<i>Статті, що не рекласифікуватимуться в прибутки чи збитки</i>			
Переоцінка землі та будинків	24	24104	34442
Податок на прибуток, пов'язаний з цими статтями	24	(4 346)	(6 200)
Інший сукупний дохід за рік, без податків		19758	28242
Всього сукупний дохід за рік		138 582	89 307

Фінансова звітність ПрАТ «СК «ВУСО» за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року, разом зі Звітом незалежного аудитора

5. Звіт про рух грошових коштів

Показники	Код рядка	Рік, що закінчився 31 грудня 2024	Рік, що закінчився 31 грудня 2023
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від			
повернення авансів	3020	234	2681
відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	2370	
страхових премій	3050	3326101	2544388
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	0	0
Інші надходження	3095	320715	232937
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	1291142	1160007
Праці	3105	181728	122092
Відрахувань на соціальні заходи	3110	43784	29190
Зобов'язань з податків і зборів	3115	171827	112478
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	126164	82058
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	701	435
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	44961	29985
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	188855	201747
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	1549672	1064435
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	0	0
Інші витрачання	3190	18693	21009
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	203719	69048
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	227583	246632
необоротних активів	3205	7026	79012
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	48605	35824
дивідендів	3220	0	0
Інші надходження	3250	0	0
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	299817	312576
необоротних активів	3260	17362	15631
Інші платежі	3290	0	0
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	(33965)	33261
Витрачання на:			
викуп власних акцій	3345	0	0
Інші платежі	3390	0	0
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	0	0
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	169754	102309
Залишок коштів на початок року	3405	557509	438478
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	31467	16 722
Залишок коштів на кінець року	3415	758730	557509

Фінансова звітність ПрАТ «СК «ВУСО» за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року, разом зі Звітом незалежного аудитора

6. Звіт про зміни у власному капіталі

2023 рік

Стаття	Код рядка	Зареєстрований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Всього
1	2	3	4	5	6	7	11
Залишок на початок року	4000	86560	1144	24249	60000	174338	346 291
Коригування: Зміна облікової політики	4005	0	0	0	0	0	0
Виправлення помилок	4010	0	0	0	0	0	0
Інші зміни	4090	0	0	0	0	0	0
Скоригований залишок на початок року	4095	86560	1144	24249	60000	174338	346 291
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	0	0	0	0	61065	61065
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	0	15993	0	0	0	15993
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	0	15993	0	0	0	15993
Інший сукупний дохід	4116	0	0	0	0	0	0
Вилучення капіталу:							
Викуп акцій (часток)	4260	0	0	0	0	0	0
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	0	0	0	0	0	0
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	0	0	0	0	0	0
Вилучення частки в капіталі	4275	0	0	0	0	0	0
Зменшення номінальної вартості акцій	4280	0	0	0	0	0	0
Приєднання СК АСКА	4290	187585	127238	0	4369	(125283)	193909
Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291	0	0	0	0	0	0
Разом змін у капіталі	4295	187 585	143 231	0	4 369	(64 218)	270 967
Залишок на кінець року	4300	274 145	144 375	24249	64 369	110 120	617 258

Фінансова звітність ПрАТ «СК «ВУСО» за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року, разом зі Звітом незалежного аудитора

2024 рік

Стаття	Код рядка	Зареєстрований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Всього
1	2	3	4	5	6	7	10
Залишок на початок року	4000	274 145	144 375	24249	64 369	110 120	617 258
Коригування: Зміна облікової політики	4005	0	0	0	0	0	0
Виправлення помилок	4010	0	0	0	0	0	0
Інші зміни	4090	0	0	0	0	0	0
Скоригований залишок на початок року	4095	274 145	144 375	24249	64 369	110 120	617 258
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	0	0	0	0	118824	118824
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	0	19758	0	0	0	19758
Дооцінка(уцінка) необоротних активів	4111		19758				19758
Інший сукупний дохід	4116	0	0	0	0	0	0
Вилучення капіталу:							
Інші зміни в капіталі	4290	0	0	0	0		
Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291	0	0	0	0	0	0
Разом змін у капіталі	4295	0	19758	0	0	118824	138581
Залишок на кінець року	4300	274 145	164133	24249	64 369	228943	755839

ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН
станом на 31 грудня 2021 року
(у тисячах українських гривень)

Актив	Примітки	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4	5
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи	<u>6</u>	1000	838	2 520
первісна вартість	<u>6</u>	1001	12 792	14 713
накопичена амортизація	<u>6</u>	1002	11 954	12 193
Незавершені капітальні інвестиції	<u>5</u>	1005	66 832	
Основні засоби	<u>5</u>	1010	147 196	138 888
первісна вартість	<u>5</u>	1011	226 077	226 546
знос	<u>5</u>	1012	78 881	87 658
Інвестиційна нерухомість		1015	-	
Первісна вартість інвестиційної нерухомості		1016	-	
Знос інвестиційної нерухомості		1017	-	
Довгострокові біологічні активи		1020	-	
Первісна вартість довгострокових біологічних активів		1021	-	
Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів		1022	-	
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств		1030	-	
інші фінансові інвестиції	<u>7</u>	1035	430 047	769 106
Довгострокова дебіторська заборгованість		1040		
Відстрочені податкові активи		1045		
Гудвіл		1050		
Відстрочені аквізацийні витрати	<u>8</u>	1060	191 583	225 825
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	<u>9</u>	1065	454 665	562 942
Інші необоротні активи		1090		
Усього за розділом I		1095	1 291 161	1 699 281
II. Оборотні активи				
Запаси		1100	3 778	3 618
Виробничі запаси		1101	3 778	3 618
Незавершене виробництво		1102		
Готова продукція		1103		
Товари		1104		
Поточні біологічні активи		1110		
Депозити перестрахування		1115		
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	<u>10</u>	1125	276 776	310 069
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	<u>10</u>	1130	4 040	4 137
з бюджетом	<u>10</u>	1135		68
у тому числі з податку на прибуток		1136		
Векселі одержані		1120		
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахований доходів	<u>10</u>	1140	15 454	17 179

Примітки, що додаються на сторінках 21-63, є невід'ємною частиною фінансової звітності

1	2	3	4	5
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків		1145		
Інша поточна дебіторська заборгованість	10	1155	7 376	11 024
Поточні фінансові інвестиції	12	1160	648 690	407 514
Гроші та їх еквіваленти	13	1165	20 443	1 637
Готівка		1166	0	0
Рахунки в банках	13	1167	20 443	1 637
Витрати майбутніх періодів	11	1170	939	1 125
Частка перестраховика у страхових резервах	15	1180	188 599	153 223
у тому числі в: резервах довгострокових зобов'язань		1181		
резервах збитків або резервах належних виплат	15	1182	154 706	114 349
резервах незароблених премій	15	1183	33 893	38 874
інших страхових резервах		1184		
Інші оборотні активи		1190		
Усього за розділом II		1195	1 166 095	909 594
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття		1200		
Баланс		1300	2 457 256	2 608 875
I. Власний капітал				
Зареєстрований капітал	14	1400	102 000	102 000
Капітал у дооцінках	14	1405	84 363	81 103
Додатковий капітал		1410		
Емісійний дохід		1411		
Накопичені курсові різниці		1412		
Резервний капітал	14	1415	16 397	16 397
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	14	1420	454 383	394 340
Неоплачений капітал		1425		
Вилучений капітал		1430		
Інші резерви	15	1435	39 679	61 868
Усього за розділом I	14	1495	696 822	655 709
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення				
Відстрочені податкові зобов'язання		1500		
Пенсійні зобов'язання		1505		
Довгострокові кредити банків		1510		
Інші довгострокові зобов'язання	18	1515	11 521	14 430
Довгострокові забезпечення	16	1520	11 103	16 233
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	16	1521	11 103	16 233
Цільове фінансування		1525		
Благодійна допомога		1526		
Страхові резерви	15	1530	1 614 042	1 786 683
у тому числі: резерв довгострокових зобов'язань		1531		
резерв збитків або резерв належних витрат	15	1532	672 278	683 074
резерв незароблених премій	15	1533	941 764	1 103 609
інші страхові резерви		1534		
Інвестиційні контракти		1535		
Призовий фонд		1540		
Резерв на виплату джек-поту		1545		
Усього за розділом II		1595	1 636 666	1 817 346

1	2	3	4	5
III. Поточні зобов'язання і забезпечення				
Короткострокові кредити банків		1600		
Векселі видані		1605		
Поточна кредиторська заборгованість за:		1610	12 679	12 504
довгостроковими зобов'язаннями	17			
товари, роботи, послуги	17	1615	46 266	49 006
розрахунками з бюджетом	17	1620	19 345	24 143
у тому числі з податку на прибуток	17	1621	17 155	23 833
розрахунками зі страхування		1625		1
розрахунками з оплати праці	17	1630	84	57
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	17	1635	18 549	21 173
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками		1640		
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків		1645		
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю		1650		
Поточні забезпечення		1660		
Доходи майбутніх періодів	17	1665	2 979	308
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків		1670		
Інші поточні зобов'язання	17	1690	23 866	28 628
Усього за розділом III	17	1695	123 768	135 820
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття		1700		
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду		1800		
Баланс		1900	2 457 256	2 608 875

Керівник

В.о. Головного бухгалтера



Павло ЦАРУК

Ірина КУЛЬГІНСЬКА

(підпис)
(підпис)

Затверджено до випуску та підписано 27 травня 2022 року

**ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ (ЗВІТ ПРО СУКУПНИЙ ДОХІД)
за рік, який закінчився 31 грудня 2021 року**

(у тисячах українських гривень)

Стаття	Примітки	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4	5
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)		2000	2 156 765	1 766 998
Чисті зароблені страхові премії	20	2010	2 156 765	1 766 998
Премії підписані, валова сума	20	2011	2 449 545	2 026 920
Премії, передані в перестрахування	20	2012	(135 915)	(116 749)
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	20	2013	(161 845)	(146 828)
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	20	2014	4 980	3 655
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)		2050	(488 607)	(393 480)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	21	2070	(1 142 848)	(887 597)
Валовий:				
прибуток		2090	525 310	485 921
збиток		2095		
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань		2105		
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів		2110	(51 152)	(80 175)
Зміна інших страхових резервів, валова сума		2111	(10 796)	(86 611)
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах		2112	(40 356)	6 436
Інші операційні доходи	25	2120	267 217	131 383
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю		2121		
Адміністративні витрати	22	2130	(418 858)	(331 791)
Витрати на збут	23	2150	(3 293)	(2 941)
Інші операційні витрати	26	2180	(326 401)	(197 880)
Витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю		2181		
Фінансовий результат від операційної діяльності:				
прибуток		2190		4 517
збиток		2195	(7 177)	
Дохід від участі в капіталі		2200		
Інші фінансові доходи	24	2220	182 696	230 689
Інші доходи		2240	142 033	129 102
Дохід від благодійної допомоги		2241		
Фінансові витрати	27	2250	(5 785)	(5 631)
Втрати від участі в капіталі		2255		
Інші витрати		2270	(137 874)	(138 905)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті		2275		
Фінансовий результат до оподаткування:				
прибуток		2290	173 893	219 772
збиток		2295		
Витрати (дохід) з податку на прибуток	19	2300	(83 826)	(82 761)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування		2305		

Примітки, що додаються на сторінках 21-63, є невід'ємною частиною фінансової звітності

1	2	3	4	5
Чистий фінансовий результат:				
прибуток		2350	90 067	137 011
збиток		2355		

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Примітки	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4	5
Дооцінка (уцінка) необоротних активів		2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів		2405	-	-
Накопичені курсові різниці		2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств		2415	-	-
Інший сукупний дохід		2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування		2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом		2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування		2460	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)		2465	90 067	137 011

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Примітки	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4	5
Матеріальні затрати		2500	4 946	4 572
Витрати на оплату праці		2505	144 074	113 379
Відрахування на соціальні заходи		2510	32 269	25 599
Амортизація		2515	33 376	30 501
Інші операційні витрати		2520	845 623	709 191
Разом		2550	1 060 289	883 242

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Примітки	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4	5
Середньорічна кількість простих акцій		2600		
Скоригована середньорічна кількість простих акцій		2605		
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію		2610		
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію		2615		
Дивіденди на одну просту акцію		2650		

Керівник

Павло ЦАРУК

В.о. Головного бухгалтера

Ірина КУЛЬГІНСЬКА



(підпис)

(підпис)

Затверджено до випуску та підписано 27 травня 2022 року

ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ
за рік, який закінчився 31 грудня 2021 року
(у тисячах українських гривень)

Стаття	Примітки	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4	5
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності				
Надходження від:				
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)		3000	-	-
Повернення податків і зборів		3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість		3006	-	-
Цільового фінансування		3010	1 759	1 431
Надходження від отримання субсидій, дотацій		3011	-	-
Надходження авансів від покупців і замовників		3015	-	-
Надходження від повернення авансів		3020	-	-
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках		3025	-	-
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)		3035	-	-
Надходження від операційної оренди		3040	10 514	9 396
Надходження від отримання роялті, авторських винагород		3045	-	-
Надходження від страхових премій		3050	2 201 757	1 814 951
Інші надходження		3095	466 642	115 967
Витрачання на оплату:				
Товарів (робіт, послуг)		3100	-	-
Праці		3105	(116 594)	(91 911)
Відрахувань на соціальні заходи		3110	(32 277)	(25 604)
Зобов'язань з податків і зборів		3115	(122 697)	(112 885)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток		3116	(77 763)	(86 653)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість		3117	-	-
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів		3118	(44 934)	(26 232)
Витрачання на оплату авансів		3135	-	-
Витрачання на оплату повернення авансів		3140	-	-
Витрачання на оплату цільових внесків		3145	-	-
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами		3150	(1 509 435)	(1 174 297)
Інші витрачання		3190	(772 067)	(649 724)
Чистий рух коштів від операційної діяльності		3195	127 602	(112 676)
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності				
Надходження від реалізації:				
фінансових інвестицій		3200	162 733	146 381
необоротних активів		3205	132 140	-
Надходження від отриманих:			-	-
Відсотків		3215	137 946	160 673

Примітки, що додаються на сторінках 21-63, є невід'ємною частиною фінансової звітності

1	2	3	4	5
Дивідендів		3220	-	-
Надходження від деривативів		3225	-	-
Інші надходження		3250	-	-
Витрачання на придбання:			-	-
фінансових інвестицій		3255	(455 727)	(151 241)
необоротних активів		3260	-	-
Виплати за деривативами		3270	-	-
Витрачання на надання позик		3275	-	-
Інші платежі		3290	-	-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності		3295	(22 908)	155 813
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності				
Надходження від:				
Власного капіталу		3300	-	-
Отримання позик		3305	-	-
Інші надходження		3340	-	-
Витрачання на:				
Викуп власних акцій		3345	-	-
Погашення позик		3350	-	-
Сплату дивідендів		3355	(123 499)	(48 256)
Витрачання на сплату відсотків		3360	-	-
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди		3365	-	-
Інші платежі		3390	-	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності		3395	(123 499)	(48 256)
Чистий рух грошових коштів за звітний період		3400	(18 806)	(5 119)
Залишок коштів на початок року	13	3405	20 443	25 562
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів		3410	-	-
Залишок коштів на кінець року	13	3415	1 637	20 443

Керівник

Павло ЦАРУК

В.о. Головного бухгалтера

Ірина КУЛЬГІНСЬКА

Затверджено до випуску та підписано 27 травня 2022 року



(підпис)

(підпис)

ЗВІТ ПРО ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ

за рік, який закінчився 31 грудня 2021 року
(у тисячах українських гривень)

Показники	Примітки	Код рядка	Зареєстрований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Інші резерви	Всього капітал
Залишок на початок року	14	4000	102 000	84 363	-	16 397	454 383	-	-	39 678	696 822
Коригування вхідного залишку		4090	-	-	-	-	(1 179)	-	-		(1 179)
Скоригований залишок на початок року		4095	102 000	84 363	-	16 397	453 204	-	-	39 678	695 642
Чистий прибуток за рік		4100	-	-	-	-	90 067	-	-	-	90 067
Інші сукупні доходи		4110	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) необоротних активів		4111	-	(3 260)	-	-	3 260	-	-	-	-
Розподіл прибутку: Виплата власникам (дивіденди)		4200	-	-	-	-	(130 000)	-	-	-	(130 000)
Сума чистого прибутку на створення спеціальних цільових фондів		4220	-	-	-	-	(22 191)	-	-	22 191	-
Разом змін у капіталі		4295	-	(3 260)	-	-	(58 864)	-	-	22 191	(39 933)
Залишок на кінець року	14	4300	102 000	81 103	-	16 397	394 340	-	-	61 869	655 709

Керівник

Павло ЦАРУК

В.о. Головного бухгалтера

Ірина КУЛЬГІНСЬКА



(підпис)

(підпис)

Затверджено до випуску та підписано 27 травня 2022 року

ЗВІТ ПРО ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ
за рік, який закінчився 31 грудня 2020 року
(у тисячах українських гривень)

Показники	Примітки	Код рядка	Зареєстрований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Інші резерви	Всього капітал
Залишок на початок року		4000	102 000	84 363	-	16 397	378 793	-	-	29 377	610 931
Коригування вхідного залишку		4090	-	-	-	-	(325)	-	-	-	(325)
Скоригований залишок на початок року		4095	102 000	84 363	-	16 397	378 468	-	-	29 377	610 606
Чистий прибуток за рік		4100	-	-	-	-	137 012	-	-	-	137 012
Інші сукупні доходи		4110	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку: Виплата власникам (дивіденди)		4200	-	-	-	-	(50 796)	-	-	-	(50 796)
Сума чистого прибутку на створення спеціальних цільових фондів		4220	-	-	-	-	(10 301)	-	-	10 301	-
Разом змін у капіталі		4295	-	-	-	-	75 915	-	-	10 301	86 216
Залишок на кінець року	14	4300	102 000	84 363	-	16 397	454 383	-	-	39 678	696 822

Керівник

Павло ЦАРУК

В.о. Головного бухгалтера

Ірина КУЛЬГІНСЬКА



(підпис)

(підпис)

Затверджено до випуску та підписано 27 травня 2022 року

Примітки, що додаються на сторінках 21-63, є невід'ємною частиною фінансової звітності

Підприємство

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "СТРАХОВА ГРУПА
"ТАС"

(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

КОДИ

2025

01

01

30115243

ДОКУМЕНТ ПРИЙНЯТО

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

за

Рік 2024

р.

Форма № 2 Код за ДКУД

1801003

І. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	-	-
Чисті зароблені страхові премії	2010	4 084 889	2 907 158
премії підписані, валова сума	2011	4 881 262	3 539 924
премії, передані у перестраховування	2012	197 303	138 144
зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	593 093	518 800
зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	(5 977)	24 178
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(1 178 640)	(531 454)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	1 975 269	1 341 252
Валовий:			
прибуток	2090	930 980	1 034 452
збиток	2095	(-)	(-)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	(429 584)	(249 532)
зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	(464 419)	(244 152)
зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	34 835	(5 380)
Інші операційні доходи	2120	195 390	140 698
у тому числі:	2121	-	-
дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	-	-
дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	(701 736)	(664 776)
Витрати на збут	2150	(3 699)	(3 392)
Інші операційні витрати	2180	(149 138)	(426 288)
у тому числі:	2181	-	-
витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	-	-
збиток	2195	(157 787)	(168 838)
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	476 323	368 986
Інші доходи	2240	170 337	33 511
у тому числі:	2241	-	-
дохід від благодійної допомоги			
Фінансові витрати	2250	(7 446)	(7 175)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(150 410)	(34 560)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-

Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	331 017	191 924
збиток	2295	(-)	(-)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(173 933)	(115 747)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	157 084	76 177
збиток	2355	(-)	(-)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	157 084	76 177

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	4 645	4 748
Витрати на оплату праці	2505	273 480	196 121
Відрахування на соціальні заходи	2510	46 230	38 271
Амортизація	2515	41 744	33 976
Інші операційні витрати	2520	1 834 333	1 197 799
Разом	2550	2 200 432	1 470 915

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	-	-
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	-	-
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	-	-
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	-	-
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

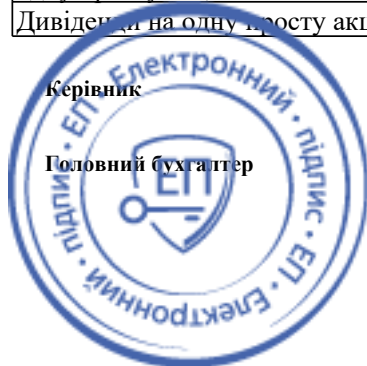
Керівник

Головний бухгалтер

Павло
Вікторович
Кульгінська
Ірина
Олександрівна

Царук Павло Вікторович

Кульгінська Ірина Олександрівна



Квитанція

Користувач: Соляр Элина Игоревна
Ім'я файлу: 800080030115243S010021510000005122024.XML
Підписи: Печатка Державна податкова служба України. "ОТРИМАНО" 43005393
"Шлюз захисту" Шлюз Держстат 37507880

Текст: Підприємство: 30115243 ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "СТРАХОВА ГРУПА "ТАС"
Звіт: Ф2. Звіт про фінансові результати (в тисячах)
За період: Рік, 2024 р.
Звіт доставлено до Системи електронного звітування органів державної статистики України 14.02.2025 у 12:03:46
Реєстраційний номер звіту: 9003520686 (800080030115243S010021510000005122024.XML)
Звіт відповідає формату, визначеному Держстатом України.
Кваліфіковані електронні підписи перевірено.
Звіт прийнято для подальшої обробки. У випадку виявлення помилок при здійсненні обробки даних звіту в органах державної статистики та (або) необхідності надання уточнень Вам буде повідомлено додатково.

Відправник: Система електронного звітування органів державної статистики України

Додаток 1
до Національного положення (стандарту)
бухгалтерського обліку 1 "Загальні вимоги до фінансової звітності"

Підприємство **ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "СТРАХОВА ГРУПА "ТАС"**

Територія М.КИЇВ

Організаційно-правова форма господарювання	Акціонерне товариство
--	-----------------------

Вид економічної діяльності Інші види страхування, крім страхування життя

Середня кількість працівників	2	860
-------------------------------	---	-----

Адреса, телефон проспект Перемоги, буд. 65, М.КИЇВ обл., 03062

Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма №2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)

Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):

за національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку

за міжнародними стандартами фінансової звітності

Баланс (Звіт про фінансовий стан)

на 31 грудня 2024 р.

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

А К Т И В	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	3 158	2 212
первісна вартість	1001	15 105	15 105
накопичена амортизація	1002	11 947	12 893
Незавершені капітальні інвестиції	1005	994	1 100
Основні засоби	1010	180 329	215 976
первісна вартість	1011	328 006	398 173
знос	1012	147 677	182 197
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	1 241 182	1 102 994
Заборгованість за внесками до статутного капіталу інших підприємств	1036	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	1 010 777	1 534 224
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	2 436 440	2 856 506
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	4 471	3 288
виробничі запаси	1101	4 471	3 288
незавершене виробництво	1102	-	-
готова продукція	1103	-	-
товари	1104	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестрахування	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	4 719	15 044
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	5 850	6 435
з бюджетом	1135	361	93
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	31 197	10 821
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	17 927	25 435
Поточні фінансові інвестиції	1160	434 413	938 809
Гроші та їх еквіваленти	1165	107 045	109 817
готівка	1166	-	-
рахунки в банках	1167	107 045	109 817
Витрати майбутніх періодів	1170	491	688
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	91 603	126 518
у тому числі в: резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	88 801	124 011

резервах незароблених премій	1183	2 801	2 507
інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
Усього за розділом II	1195	698 077	1 236 948
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	3 134 517	4 093 454

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	102 000	102 000
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	140 605	182 025
Додатковий капітал	1410	-	-
емісійний дохід	1411	-	-
накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	16 397	16 397
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	541 123	698 207
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	800 125	998 629
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	8 323	14 956
Довгострокові забезпечення	1520	19 961	25 429
довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	19 961	25 429
Цільове фінансування	1525	-	-
благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	2 017 086	2 680 506
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань			
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	974 083	1 413 021
резерв незароблених премій	1533	1 043 003	1 267 485
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	1595	2 045 370	2 720 891
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	18 438	12 826
товари, роботи, послуги	1615	123 257	137 585
розрахунками з бюджетом	1620	20 017	45 345
у тому числі з податку на прибуток	1621	20 017	44 682
розрахунками зі страхування	1625	-	351
розрахунками з оплати праці	1630	-23	2 117
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	255	338
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	127 078	175 372
Усього за розділом III	1695	289 022	373 934
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	-	-
Баланс	1900	3 134 517	4 093 454

Керівник

Головний бухгалтер

ЕП Царук
Павло
Вікторович
Кульгінська
Ірина
Олександрівна

Царук Павло Вікторович

Кульгінська Ірина Олександрівна

¹ Кодифікатор адміністративно-територіальних одиниць та територій територіальних громад.

² Визначається в порядку, встановленому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.

Квитанція

Користувач: Соляр Элина Игоревна
Ім'я файлу: 800080030115243S010011510000004122024.XML
Підписи: Печатка Державна податкова служба України. "ОТРИМАНО" 43005393
"Шлюз захисту" Шлюз Держстат 37507880

Текст: Підприємство: 30115243 ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "СТРАХОВА ГРУПА "ТАС"
Звіт: Ф1. Баланс
За період: Рік, 2024 р.
Звіт доставлено до Системи електронного звітування органів державної статистики України 14.02.2025 у 12:03:54
Реєстраційний номер звіту: 9003520738 (800080030115243S010011510000004122024.XML)
Звіт відповідає формату, визначеному Держстатом України.
Кваліфіковані електронні підписи перевірено.
Звіт прийнято для подальшої обробки. У випадку виявлення помилок при здійсненні обробки даних звіту в органах державної статистики та (або) необхідності надання уточнень Вам буде повідомлено додатково.

Попередження:

Всі рядки Ф.№1, крім рядків 1410, 1412, 1420 та 1495 повинні бути більше або дорівнювати 0.

Відправник: Система електронного звітування органів державної статистики України