



МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ
УКРАЇНИ

Чорноморський національний університет
імені Петра Могили

Кафедра фінансів і кредиту

Дощенко Юлія Сергіївна

**СУЧАСНИЙ СТАН ТА НАПРЯМИ ВДОСКОНАЛЕННЯ
ФУНКЦІОНУВАННЯ РИНКУ ОСОБИСТОГО
СТРАХУВАННЯ УКРАЇНИ**

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 «Фінансовий менеджмент»

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

Дранус В.В.
(науковий ступінь, вчене звання, прізвище та ініціали)

Рецензент:
канд. екон. наук, доцент кафедри економіки
підприємства
Чорноморського національного університету ім.
Петра Могили

Іщенко Н.М.
(науковий ступінь, вчене звання, прізвище та ініціали)

Миколаїв 2025

ЗМІСТ

ВСТУП.....	3
РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ АСПЕКТИ ФУНКЦІОНУВАННЯ РИНКУ ОСОБИСТОГО СТРАХУВАННЯ.....	8
1.1. Сутність, роль і місце особистого страхування в страховій системі.....	8
1.2. Класифікація основних видів та форм особистого страхування.....	18
РОЗДІЛ 2. МЕТОДИЧНІ ОСНОВИ ДОСЛІДЖЕННЯ ФУНКЦІОНУВАННЯ РИНКУ ОСОБИСТОГО СТРАХУВАННЯ.....	35
2.1. Методологія дослідження відповідності результатів діяльності страховиків вимогам регулюючих органів.....	35
2.2. Методичні засади використання моделі SBM-DEA для оцінки ефективності діяльності страхових компаній.....	49
РОЗДІЛ 3. ЕМПІРИЧНИЙ АНАЛІЗ ДІЯЛЬНОСТІ КОМПАНІЙ ІЗ ОСОБИСТОГО СТРАХУВАННЯ ТА ФУНКЦІОНУВАННЯ РИНКУ ОСОБИСТОГО СТРАХУВАННЯ.....	61
3.1. Емпіричний аналіз функціонування ринку особистого страхування	61
3.2. Аналіз результатів діяльності компаній із особистого страхування.....	75
4. ІНТЕРПРЕТАЦІЯ РЕЗУЛЬТАТІВ ТА НАПРЯМИ УДОСКОНАЛЕННЯ ФУНКЦІОНУВАННЯ РИНКУ ОСОБИСТОГО СТРАХУВАННЯ В УКРАЇНІ	92
4.1. Напрями вдосконалення забезпечення фінансової стійкості страхових компаній та їх відповідності вимогам Solvency II.....	92
4.2. Інтерпретація результатів моделі SBM-DEA та рекомендовані заходи для підвищення ефективності функціонування ринку страхування життя в Україні.....	110
ВИСНОВКИ.....	128
БІБЛІОГРАФІЧНИЙ ПЕРЕЛІК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ.....	131
ДОДАТКИ.....	137

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: «Фінансовий менеджмент»

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

Дощенко Ю.С.

(прізвище, ім'я, по батькові)

1. Тема кваліфікаційної роботи магістра: Сучасний стан та напрями вдосконалення функціонування ринку особистого страхування України.

керівник кваліфікаційної роботи магістра

канд. екон. наук, доцент Дранус В.В.

(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) з'ясувати економічну сутність, роль та функціональне призначення особистого страхування, визначивши його місце у сучасній страховій системі; проаналізувати класифікаційні підходи, види й форми особистого страхування; обґрунтувати методику оцінювання відповідності діяльності страхових компаній вимогам регуляторів; розкрити методичні засади застосування моделі SBM DEA, визначивши вибір вхідних і вихідних показників, логіку розрахунків, можливість оцінки Slack X та Slack Y і переваги моделі для страхового сектору; дослідити сучасний стан, динаміку та тенденції розвитку ринку особистого страхування України; проаналізувати результати діяльності страхових компаній, визначити їх ресурсний та результативний потенціал, порівняти фінансові показники та виділити сильні й слабкі сторони; оцінити рівень відповідності страховиків вимогам Solvency II та сформулювати напрями вдосконалення фінансової стійкості; інтерпретувати результати моделювання SBM DEA, визначити управлінські резерви (Slack X і Slack Y) та розробити практичні

рекомендації, спрямовані на підвищення ефективності діяльності страховиків і розвиток ринку страхування життя.

5. Перелік графічного матеріалу (з точним зазначенням обов'язкових креслень): місце страхування життя в структурі ринку страхових послуг; механізм страхування життя як комплексного фінансово-соціального інструменту; класифікація ризиків страхування життя; систематизація нормативів НБУ для страхових компаній із страхування життя з ключовими показниками та вимогами для аналізу фінансової стійкості; динаміка обсягів валових страхових премій, страхових виплат та рівень страхових виплат по страхуванню життя в Україні; аналіз ключових фінансових показників life-страховиків України за 2020–2024 роки; аналіз виконання вимог Solvency II life-страхових компаній; заходи для підвищення ефективності діяльності страхових компаній на основі розрахунків DEA та Slack X/Y.

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

(підпис) Дощенко Ю.С.
(прізвище та ініціали)

Керівник кваліфікаційної роботи

(підпис) Дранус В.В.
(прізвище та ініціали)

ВСТУП

Актуальність теми дослідження зумовлена необхідністю підвищення ефективності функціонування ринку особистого страхування в Україні, який у сучасних умовах відіграє ключову роль у забезпеченні фінансової безпеки населення та формуванні довгострокового інвестиційного потенціалу держави. З огляду на економічні та воєнні ризики, нестабільність доходів домогосподарств і зростання соціальної вразливості, саме страховий захист стає критично важливим інструментом мінімізації фінансових втрат. Водночас український ринок страхування життя характеризується низьким проникненням, недостатньою капіталізацією та значною асиметрією у рівні ефективності страховиків. Це зумовлює потребу у комплексній оцінці їх результативності із застосуванням сучасних аналітичних моделей, що дозволяють виявити внутрішні резерви підвищення ефективності.

Аналіз останніх досліджень і публікацій свідчить, що проблематику розвитку страхування життя та його впливу на фінансову систему активно досліджували В. Базилевич, О. Кнейслер, О. Журавка, Т. Татаріна та інші, а також зарубіжні науковці M. Picard, R. Campbell, P. Liedtke, D. Ward, T. Beck та інші. Значна увага приділяється питанням фінансової стійкості, ризик-менеджменту та регуляторних моделей. Водночас поза належною увагою залишається питання кількісної оцінки ефективності страховиків за ресурсними та результативними параметрами із застосуванням сучасних моделей DEA, зокрема SBM (Slack-Based Measure), що дозволяє виявляти не лише рівень ефективності, але й конкретні обсяги невикористаних резервів. Недостатньо дослідженими також залишаються аспекти інтеграції результатів DEA-аналізу у практику управління страховими компаніями та в оцінювання відповідності вимогам Solvency II.

Мета дослідження полягає у формуванні науково обґрунтованих підходів до розвитку ринку особистого страхування в Україні та підвищенні ефективності діяльності страховиків на основі використання моделі SBM DEA і оцінки відповідності європейським стандартам Solvency II.

Для досягнення поставленої мети необхідно вирішити такі завдання:

- з'ясувати економічну сутність, роль та функціональне призначення особистого страхування, визначивши його місце у сучасній страховій системі та значення для фінансової стабільності домогосподарств і економіки.
- проаналізувати класифікаційні підходи, види й форми особистого страхування, визначивши їх структурні особливості, призначення та специфіку застосування на страховому ринку України.
- обґрунтувати методику оцінювання відповідності діяльності страхових компаній вимогам регуляторів, включаючи підходи до аналізу капіталу, резервів, управління ризиками та ключових положень Solvency II.
- розкрити методичні засади застосування моделі SBM DEA, визначивши вибір вхідних і вихідних показників, логіку розрахунків, можливість оцінки Slack X та Slack Y і переваги моделі для страхового сектору.
- дослідити сучасний стан, динаміку та тенденції розвитку ринку особистого страхування України, виокремивши ключові проблеми, ризики та структурні особливості його функціонування.
- проаналізувати результати діяльності страхових компаній, визначити їх ресурсний та результативний потенціал, порівняти фінансові показники та виділити сильні й слабкі сторони.
- оцінити рівень відповідності страховиків вимогам Solvency II та сформулювати напрями вдосконалення фінансової стійкості, включаючи заходи щодо капіталу, резервів, управління ризиками, ALM та корпоративного управління.
- інтерпретувати результати моделювання SBM DEA, визначити управлінські резерви (Slack X і Slack Y) та розробити практичні рекомендації, спрямовані на підвищення ефективності діяльності страховиків і розвиток ринку страхування життя.

Об'єктом дослідження є процес функціонування ринку особистого страхування в Україні.

Предметом дослідження є економічні відносини, механізми та інструменти оцінювання ефективності страховиків у сфері особистого страхування, включаючи моделювання ефективності методом SBM DEA.

Методи дослідження включають системний та структурно-функціональний підходи, методи економічного аналізу, порівняльний та статистичний аналіз, економіко-математичне моделювання, методи експертних оцінок. Ключовим інструментом є застосування моделі SBM DEA (Slack-Based Measure Data Envelopment Analysis), яка дала змогу кількісно оцінити рівень технічної ефективності страхових компаній, визначити обсяги ресурсних та результативних резервів (Slack X та Slack Y), а також сформулювати обґрунтовані напрями оптимізації їх діяльності. Для оцінки регуляторної відповідності застосовано методи нормативного аналізу, ризик-орієнтованого підходу та порівняння зі стандартами Solvency II.

Наукова новизна одержаних результатів полягає у поглибленні теоретичних і методичних засад оцінювання ефективності страховиків на ринку особистого страхування в Україні. На основі моделі SBM DEA визначено інтегральні показники ефективності українських страховиків та кількісно оцінено обсяги можливих резервів оптимізації ресурсів і результатів. Удосконалено методичний підхід до побудови системи показників для DEA-моделювання з урахуванням специфіки страхування життя. Уточнено роль резервів ефективності у формуванні стратегій розвитку страховиків та їх відповідності вимогам Solvency II, що дозволило поєднати ризик-орієнтований підхід і модель технічної ефективності в єдиній аналітичній системі.

Основний зміст роботи відображає теоретичні, аналітичні та практичні аспекти дослідження. У першому розділі розглянуто теоретичну основу дослідження та розкриває економічну сутність особистого страхування і його місце в страховій системі. У ньому проаналізовано ключові функції страхування життя (ризикову, накопичувальну, інвестиційну, стабілізаційну), показано їх роль у забезпеченні фінансової безпеки населення та довгострокових інвестицій у національну економіку. Значну увагу приділено

класифікації договорів особистого страхування – за видом ризиків, тривалістю, наявністю інвестиційної складової, кількістю застрахованих осіб, включаючи медичне страхування, страхування іноземців, туристичні програми, корпоративні та накопичувальні продукти. Також у розділі розкрито економічну природу страхового захисту, механізм перерозподілу ризиків і роль страхування життя як соціально-економічного стабілізатора, що формує довгостроковий інвестиційний ресурс та підтримує фінансову стійкість фінансової системи країни.

Другий розділ формує методичну платформу дослідження і обґрунтовує інструментарій, який використано для оцінки діяльності страховиків та їх відповідності вимогам Національного банку України й директиви Solvency II. У розділі описано методологію аналізу фінансової звітності компаній. На основі вертикального та горизонтального аналізу оцінюється структура активів, капіталу, динаміка резервів, рентабельність, прибутковість, операційні витрати та стійкість фінансових результатів страховиків протягом 5 років. Порівняння проводиться з регуляторними нормами НБУ та практиками європейських ринків і Solvency II, оцінюється достатність капіталу (solvency ratio), ліквідність, структури резервів, ризики портфеля страхових продуктів. У роботі враховано макроекономічні ризики, інвестиційні шоки, вплив війни та зміну платоспроможності населення. У розділі представлено чотириетапну методику застосування моделі SBM DEA. Це є ключовим методичним підґрунтям для подальшого емпіричного аналізу.

Третій розділ містить основний масив практичного аналізу. Він складається з аналізу стану ринку особистого страхування України. У цій частині здійснено оцінку ринкових тенденцій, аналіз динаміки премій, виплат, капіталізації, вплив війни на попит, резерви, ризики та страхові програми, порівняння з європейськими практиками і стандартами Solvency II; оцінку фінансової стійкості і відповідності SCR, MCR, вимогам до резервів. Розглянуто проблемні зони ринку: низька довіра, недостатня фінансова грамотність, висока волатильність, нерівномірність доступу, ризики

інвестиційних портфелів, вплив інфляції та девальвації. Емпірична оцінка ефективності діяльності страхових компаній (SBM DEA). У цій частині виконано побудову панелі даних за компаніями ARX, MetLife, KD, PZU, UNIQA, визначення входів і виходів моделі, первинний DEA-аналіз ефективності, розрахунок слеків Slack X та Slack Y, регресію слеків на макро-, ринкові та регуляторні чинники, повторний розрахунок скоригованої ефективності. Розділ показує реальний рівень управлінської ефективності компаній, відокремлений від впливу зовнішнього середовища. Результати аналізу визначають пріоритетні зони оптимізації: капітал, резерви, операційні витрати, ліквідність, якість врегулювання, стабільність портфеля.

Четвертий розділ формує пропозиції для компаній і ринку на основі результатів Solvency II та SBM DEA. У розділі виконано комплексну оцінку відповідності компаній вимогам Solvency II, інтерпретацію результатів DEA та визначення зон оптимізації, розробку моделі індивідуальних заходів для кожної компанії, запропоновано комплекс заходів за ключовими напрямками, сформовано практичні рекомендації для ринку.

За результатами проведеного дослідження здійснено належну апробацію отриманих результатів, що підтверджується підготовкою та публікацією наукових матеріалів. Зокрема, були опубліковані статті «Сучасний стан та перспективи розвитку страхування життя в Україні з урахуванням зарубіжного досвіду». *Аграрна економіка*, 2025 та «Особисте страхування: сутність, функції та інтеграція в страховий механізм» у збірці студентських наукових праць факультету економічних наук ЧНУ імені Петра Могили. Проведена апробація забезпечила публічне представлення напрацьованих підходів, їх фахове обговорення та засвідчила доцільність подальшого дослідження проблематики особистого страхування.

Структура роботи включає вступ, чотири розділи, висновки, список використаних бібліографічних джерел і додатки. Загальний обсяг становить 136 сторінок, у тому числі 35 таблиць, 3 рисунки та 2 додатки. Список використаних джерел налічує 62 найменування.

РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ АСПЕКТИ ФУНКЦІОНУВАННЯ РИНКУ ОСОБИСТОГО СТРАХУВАННЯ

1.1. Сутність, роль і місце особистого страхування в страховій системі

Особисте страхування посідає центральне місце в системі страхового захисту, оскільки безпосередньо спрямоване на забезпечення матеріальної стабільності громадян у випадку настання ризиків, пов'язаних із життям, здоров'ям або працездатністю людини. Його головна роль полягає у створенні фінансових гарантій, які допомагають пом'якшити наслідки непередбачуваних подій, таких як нещасні випадки, захворювання, інвалідність чи смерть годувальника сім'ї. Таким чином, особисте страхування виконує важливу соціальну функцію, виступаючи інструментом підтримки добробуту населення та доповнення до державної системи соціального захисту.

Разом із майновим страхуванням особисте страхування формує фундамент страхової системи, охоплюючи найчутливішу сферу людського життя – захист особистих немайнових і майнових інтересів громадян. У межах цієї галузі виділяють кілька основних напрямів: страхування життя, медичне страхування та страхування від нещасних випадків і хвороб. Страхування життя має довгостроковий характер і поєднує у собі функції захисту й накопичення, дозволяючи людині не лише гарантувати фінансову підтримку у випадку смерті чи втрати працездатності, а й накопичити певний капітал на майбутнє. Медичне страхування забезпечує відшкодування витрат на лікування, профілактику та медичні послуги, тоді як страхування від нещасних випадків спрямоване на компенсацію збитків, пов'язаних із травмами чи тимчасовою втратою працездатності.

Особисте страхування виконує також важливу економічну та інвестиційну роль. Воно сприяє формуванню довгострокових фінансових ресурсів, які страхові компанії використовують для інвестування в економіку, що позитивно впливає на розвиток фінансового ринку, підвищення ліквідності та зростання національного капіталу. Наявність розвиненого сектору особистого страхування є показником фінансової зрілості суспільства, адже

воно стимулює населення до раціонального фінансового планування, підвищує рівень відповідальності за власну безпеку та добробут родини.

Таким чином, особисте страхування займає важливе місце у страховій системі, виконуючи комплексну соціально-економічну функцію. Воно забезпечує фінансову підтримку громадян у кризових ситуаціях, зменшує навантаження на державний бюджет, формує інвестиційні ресурси та сприяє підвищенню рівня життя населення. У сучасних умовах розвитку економіки та зростання соціальної нестабільності роль особистого страхування лише посилюється, адже воно стає одним із ключових механізмів формування фінансової безпеки особи і суспільства в цілому.

У структурі страхової системи особисте страхування займає особливе та стратегічно важливе місце, оскільки охоплює сферу захисту життя, здоров'я та працездатності людини – тобто найцінніших елементів суспільного потенціалу. На відміну від майнового страхування, яке спрямоване на збереження матеріальних ресурсів, особисте страхування має гуманітарний і соціально-економічний характер, адже його головною метою є забезпечення фінансової стабільності особи та її родини у випадках, пов'язаних із ризиками для життя чи здоров'я. Саме тому воно розглядається як один із двох основних напрямів страхової діяльності та посідає вагоме місце в структурі страхового ринку.

Досвід економічно розвинених країн підтверджує, що особисте страхування є одним із найефективніших механізмів фінансового захисту населення від непередбачуваних подій. Цей інструмент дозволяє комплексно вирішувати проблеми, пов'язані з втратою працездатності, забезпеченням у старості, а також покриттям витрат на лікування чи реабілітацію. Оскільки більшість людей не володіють достатнім рівнем заощаджень для самостійного подолання наслідків кризових ситуацій, страхові компанії забезпечують надійний механізм фінансової підтримки через систему регулярних внесків, що гарантує виплати у критичні моменти життя.

Рівень ефективності системи соціального захисту в будь-якій державі значною мірою визначається рівнем розвитку страхування життя, глибиною

розуміння його сутності, принципів функціонування та законодавчого регулювання. У країнах із розвиненою ринковою економікою цей вид страхування посідає ключове місце в структурі соціальної політики, оскільки забезпечує стабільність фінансових інтересів як фізичних, так і юридичних осіб.

В умовах трансформації економічних процесів в Україні особисте страхування набуває особливої актуальності, адже виступає одночасно засобом соціального захисту від нещасних випадків і механізмом довгострокового заощадження. Воно сприяє підвищенню рівня фінансової безпеки громадян, формуванню стабільних інвестиційних ресурсів та зміцненню економічного потенціалу держави, що у підсумку позитивно впливає на динаміку розвитку національної економіки та її конкурентоспроможність [1].

Особисте страхування охоплює широкий спектр послуг і видів, серед яких найпоширенішими є страхування життя, страхування від нещасних випадків і хвороб, а також медичне страхування. Страхування життя має довгостроковий характер і поєднує функції фінансового захисту та накопичення, дозволяючи застрахованій особі отримати або зберегти певний капітал у визначений термін, а також гарантувати матеріальну підтримку своїм близьким у разі смерті. Страхування від нещасних випадків забезпечує компенсацію у випадках травм, втрати працездатності чи інших наслідків непередбачуваних подій, тоді як медичне страхування спрямоване на відшкодування витрат, пов'язаних із лікуванням, профілактикою та реабілітацією. Кожен із цих напрямів має власну специфіку, але всі вони разом формують цілісну систему особистого страхового захисту.

Ототожнення понять «особисте страхування» та «страхування життя» має як історичне, так і економіко-правове підґрунтя, що зумовлює їхню тісну взаємозалежність у системі сучасного страхового ринку.

З історичного погляду, страхування життя стало першим видом особистого страхування, який набув широкого розповсюдження у світі в XIX–XX століттях як інструмент матеріального захисту сім'ї у разі смерті

годувальника. Як зазначає М. Александрова, саме страхування життя стало основою розвитку всіх інших видів особистого страхування – медичного, від нещасних випадків, страхування здоров'я тощо [2, с.115].

З економічної точки зору, ці поняття об'єднує спільна мета – захист особистих немайнових інтересів фізичних осіб. За визначенням О. Кнейслер, особисте страхування охоплює систему економічних відносин, спрямованих на відшкодування шкоди, заподіяної життю, здоров'ю або працездатності людини, а страхування життя є його базовою складовою, що поєднує ризиковий і накопичувальний аспекти [3, с.123]. Таким чином, страхування життя виконує подвійну функцію: з одного боку, воно забезпечує компенсацію при настанні страхового випадку, а з іншого – виступає інструментом довгострокового фінансового планування.

З правового погляду, відповідно до статті 4 Закону України «Про страхування» № 1909-IX від 18 листопада 2021 р., до класу особистого страхування належать страхування життя, страхування від нещасних випадків, медичне страхування та страхування здоров'я на випадок хвороби [4]. Закон визначає страхування життя як вид, що передбачає зобов'язання страховика здійснити страхову виплату у разі смерті застрахованої особи або дожиття нею до визначеного договором строку. У свою чергу, медичне страхування та страхування від нещасних випадків мають переважно ризиковий характер і не містять накопичувальної складової. Саме тому страхування життя є центральним елементом системи особистого страхування, адже поєднує соціальний захист із формуванням заощаджень.

У країнах із розвиненою фінансовою системою страхування життя становить основу ринку особистого страхування, акумулюючи значні інвестиційні ресурси, які сприяють економічному зростанню через фінансові ринки. Внаслідок цього в науковій літературі та практичній діяльності термін «особисте страхування» часто вживається як узагальнююче поняття, де страхування життя виступає його ядром.

Отже, ототожнення понять «особисте страхування» та «страхування життя» є закономірним, оскільки саме страхування життя найповніше реалізує економічну, соціальну та інвестиційну сутність особистого страхового захисту.

У науковій та прикладній літературі відсутнє єдине тлумачення поняття «страхування життя», оскільки кожен дослідник розглядає його крізь призму власного наукового підходу. На нашу думку, для глибшого усвідомлення економічної сутності та специфіки страхування життя варто проаналізувати різні наукові підходи до тлумачення цього поняття.

У таблиці 1.1 наведено узагальнення основних підходів до визначення змісту страхування життя.

Таблиця 1.1 – Наукові підходи до визначення сутності поняття «страхування життя»

Автор / Джерело	Визначення або науковий підхід до поняття «страхування життя»
Закон України «Про страхування» [4]	Вид особистого страхування, який передбачає обов'язок страховика здійснити страхову виплату згідно з договором у разі смерті застрахованої особи або дожиття до закінчення строку дії договору та/або досягнення визначеного договором віку.
В. Базилевич [5]	Страхування життя – це форма захисту майнових інтересів на випадок смерті застрахованого, що забезпечує фінансову стабільність домогосподарства.
О. Фарат [6]	Економічні відносини між надавачами і споживачами страхових послуг, у процесі яких за страхові премії отримується захист від фінансових наслідків настання ризиків життя.
В. Волошина-Сідей, А. Коверза [7]	Система фінансових відносин, спрямована на запобігання втраті джерела доходу та стабілізацію рівня життя застрахованого або його родини.
Т. Кривошлик [8]	Сегмент фінансового ринку, де здійснюється купівля-продаж страхових зобов'язань за договорами ризикового та накопичувального страхування життя.
О. Журавка [9]	Вид особистого страхування, що передбачає страхову виплату у разі смерті застрахованої особи або дожиття до визначеного віку.
Т. Татаріна [10]	Галузь страхового ринку, яка забезпечує довгострокові інвестиції в економіку та слугує механізмом соціальної стабільності.
M. Picard, A. Besson [11]	Страхування життя як економічний інститут, що забезпечує збереження національного багатства, захист від ризику випадкової смерті та формування заощаджень на майбутнє.
K.Alfando, A.Njo, Y.Oviliani [12]	Страхування життя розглядається як інструмент управління людським капіталом і добробутом домогосподарств, що забезпечує оптимізацію споживання та накопичень протягом життєвого циклу
R.Campbell [13]	Страхування життя використовується як механізм відшкодування втраченого доходу у випадку смерті основного годувальника сім'ї, усуваючи фінансову нестабільність домогосподарств.
S.Sen [14]	Страхування життя – фінансовий продукт, що поєднує дві функції:

	заміну доходу при передчасній смерті та довгострокове накопичення для досягнення фінансової безпеки.
M.Koller [15]	Це договір між страховиком і застрахованим, який передбачає виплату вигодонабувачам незалежно від віку застрахованого на момент смерті; може покривати ризики інвалідності.
M.Boyer et al. [16]	Підкреслюють роль страхування життя у компенсації втрати працездатності внаслідок нещасних випадків, а не лише у випадку смерті.
R.Norberg [17]	Виділяє індивідуальне та групове страхування життя, де останнє здебільшого забезпечується роботодавцем для працівників.
W.Akhter et al. [18], P.Pradhan et al. [19]	Основна мотивація придбання полісів життя – захист сім'ї від фінансових труднощів і формування довгострокових заощаджень через ендовменти (endowments).
E.Feyen et al. [20], T.Beck & I.Webb [21]	Попит на страхування життя знижується, якщо держава гарантує значні соціальні виплати сім'ям померлих годувальників.
S.-J. Lee et al. [22], K.Rao et al. [23], P.Liedtke [24]	Страхування життя виконує три ключові функції: ризикову, інвестиційну та податкову; одночасно є джерелом капіталу для інфраструктурних інвестицій.
D.Ward & R.Zurbruegg [25], P.Haiss & K.Sümegi [26], A.Sibindi et al. [27]	На макрорівні існує позитивний причинно-наслідковий зв'язок між розвитком ринку страхування життя та економічним зростанням.

Джерело: сформовано автором на основі [4-27].

Порівняльний аналіз підходів до визначення сутності страхування життя свідчить, що кожен із них відображає окремий аспект його функціонування в сучасній страховій системі. Нормативно-правовий підхід забезпечує нормативне закріплення механізму страхування життя, визначаючи його як вид особистого страхування з установленими правилами укладання договорів, правами й обов'язками сторін, а також умовами страхових виплат. Цей підхід створює правову основу для діяльності страхових компаній і гарантує захист прав споживачів страхових послуг.

Економічний підхід розкриває страхування життя як фінансовий інструмент перерозподілу ризиків і формування заощаджень, який водночас виконує функцію інвестиційного ресурсу для фінансового ринку. Він акцентує на ролі страхування життя у макроекономічній стабільності, розвитку фінансового сектору та управлінні ризиками домогосподарств.

Соціально-захисний підхід доповнює економічний, підкреслюючи суспільну значущість страхування життя. Воно виступає засобом соціальної

компенсації втрат, підтримує добробут родин у разі настання страхового випадку й сприяє підвищенню соціальної стійкості населення.

Функціональний підхід інтегрує елементи економічного та соціального бачення, розглядаючи страхування життя як комплексний механізм фінансового захисту, довгострокового накопичення та управління людським капіталом. Він підкреслює взаємозв'язок між особистими фінансами, соціальною стабільністю та інвестиційною активністю, що робить страхування життя ключовим елементом сталого розвитку страхової системи.

Узагальнюючи результати аналізу різних наукових підходів, страхування життя пропонуємо визначити як систему довгострокових фінансово-економічних, правових і соціальних відносин між страховиком і страхувальником, спрямованих на захист майнових інтересів фізичної особи та її сім'ї у разі настання подій, пов'язаних із життям, смертю чи втратою працездатності, а також на формування накопичень для забезпечення майбутнього добробуту.

Отже, страхування життя – це довгостроковий фінансово-економічний механізм, що забезпечує захист майнових інтересів фізичної особи та її родини у випадку настання подій, пов'язаних із життям, смертю або втратою працездатності, а також сприяє формуванню заощаджень і накопичень для майбутнього добробуту. Запропоноване визначення розглядає страхування життя не лише як форму відшкодування ризику чи накопичення капіталу, а як інструмент управління фінансовими ризиками та життєвим циклом особи, що поєднує функції захисту, інвестування та планування добробуту. Це розширює традиційне розуміння, наближаючи його до концепції фінансової стійкості домогосподарств у межах поведінкової економіки.

У структурі страхового ринку особисте страхування займає важливе місце в довгостроковому сегменті, що забезпечує фінансову стійкість страхових компаній. Довгострокові страхові договори створюють стабільні джерела надходжень, сприяють формуванню страхових резервів та підвищують інвестиційний потенціал страхової галузі. Завдяки цьому особисте страхування

стає не лише засобом індивідуального захисту, а й важливим елементом фінансової інфраструктури держави [28, с.220].

На макрорівні особисте страхування виконує функцію важливого інструменту соціальної політики, адже воно допомагає зменшити навантаження на державні соціальні фонди, забезпечуючи громадянам додаткові механізми самозахисту. Розвиток цього виду страхування сприяє підвищенню рівня соціальної відповідальності населення, зниженню рівня бідності, розширенню доступу до якісних медичних послуг і створенню передумов для підвищення якості життя. Таким чином, особисте страхування у страховій системі посідає ключове місце, поєднуючи економічні, соціальні та інвестиційні аспекти, що робить його одним із найважливіших чинників соціально-економічного розвитку суспільства.

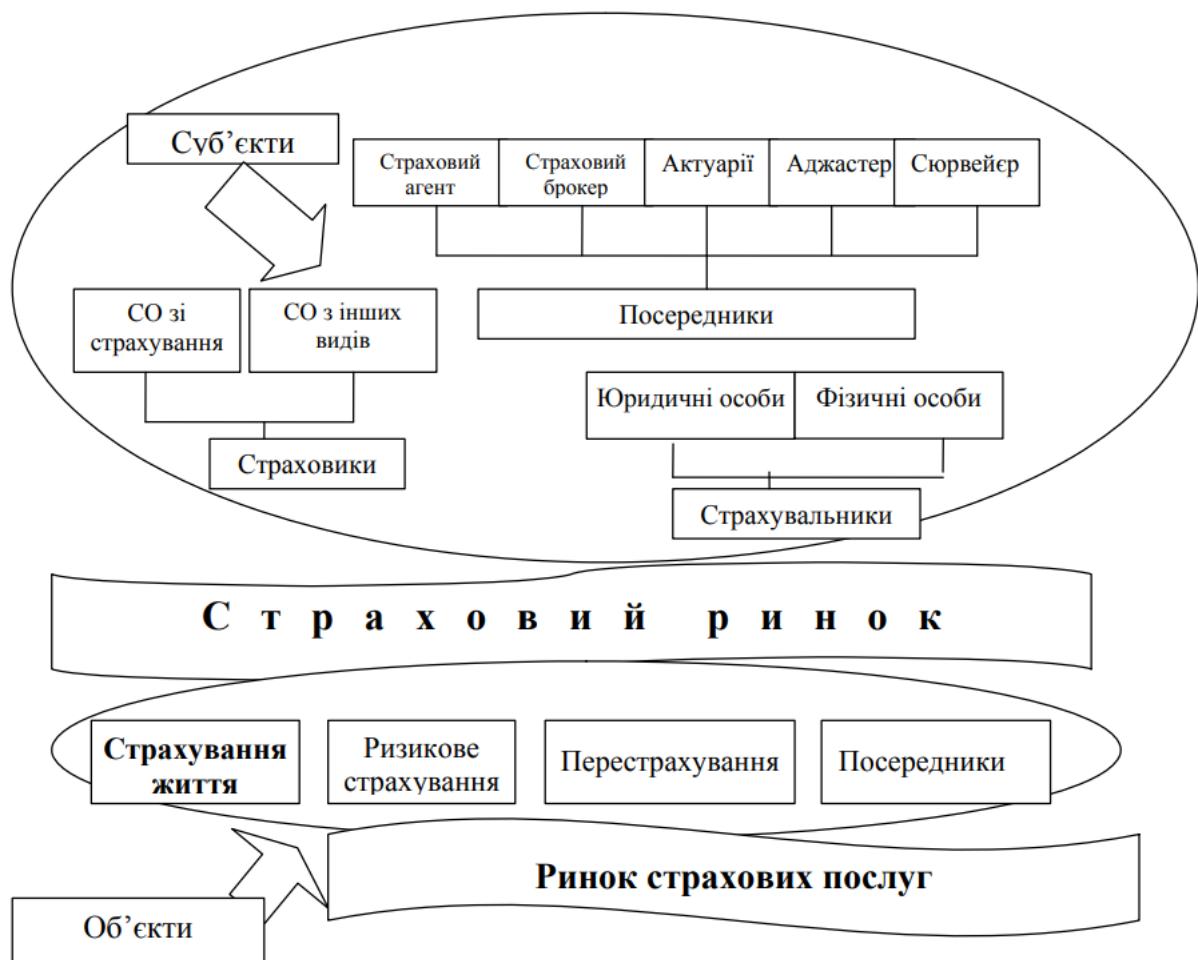


Рисунок 1.1–Місце страхування життя в структурі ринку страхових послуг
Джерело: сформовано автором на основі [28; 29].

Особисте страхування виконує в страховій системі надзвичайно важливу роль, оскільки воно безпосередньо пов'язане із захистом найціннішого – життя,

здоров'я та працездатності людини. Його значення полягає у створенні фінансових гарантій, які забезпечують людині і її родині матеріальну підтримку в разі непередбачуваних подій, таких як хвороба, нещасний випадок, інвалідність чи смерть.

Соціальна функція особистого страхування проявляється у тому, що воно зменшує ризик втрати доходу, допомагає підтримувати стабільність добробуту домогосподарств та доповнює державну систему соціального захисту. Саме завдяки цьому воно стає важливим інструментом забезпечення соціальної справедливості та безпеки населення.

Разом з тим особисте страхування має вагоме економічне значення. Через акумулювання страхових внесків утворюються значні фінансові ресурси, які спрямовуються на інвестування в економіку країни. Це сприяє розвитку фінансового ринку, підвищенню рівня ліквідності та забезпеченню економічної стабільності. Крім того, наявність страхового захисту дозволяє громадянам більш впевнено здійснювати довгострокове фінансове планування, брати участь у програмах накопичення та заощадження, що позитивно впливає на загальну економічну активність суспільства [29].

Важливу роль у страховій системі відіграє й інвестиційна функція особистого страхування. Страхові компанії, особливо ті, що спеціалізуються на страхуванні життя, формують значні страхові резерви, які вкладаються у надійні фінансові інструменти. Це створює додаткові інвестиційні ресурси, спрямовані на фінансування економічного розвитку, інфраструктурних проєктів і підтримку банківського сектору. Таким чином, особисте страхування стає джерелом довгострокового капіталу та сприяє економічному зростанню держави.

Не менш важливою є мотиваційна складова особистого страхування. Його наявність формує у громадян усвідомлення необхідності самостійного піклування про власну безпеку та фінансову стабільність, розвиває культуру страхування, підвищує рівень фінансової грамотності та відповідальності.

Люди починають більш зважено ставитися до планування власного життя, оцінюють ризики та шукають способи їх мінімізації.

Узагальнення функцій страхування життя відображено в таблиці 1.2.

Таблиця 1.2 – Функціональне призначення страхування життя

Функції	Зміст
Загальні функції	
Ризикова	Здійснюється шляхом передачі страхувальником за певну плату страховій компанії матеріальної відповідальності за наслідки прояву страхових ризиків, таких як смерть застрахованої особи або повна чи часткова втрата працездатності.
Функція створення та використання страхових резервів	Полягає у формуванні страховиками страхових фондів для їх подальшого перерозподілу на користь осіб, які постраждали внаслідок страхових випадків.
Превентивна	Спрямована на зниження страхового ризику шляхом обмеження у договорах страхування виплат у випадках самогубства або подій у стані алкогольного чи наркотичного сп'яніння. Також проявляється через медичний андерайтинг на етапі укладення договору.
Інвестиційна	Реалізується через інвестування сформованих страхових резервів у національну економіку, що сприяє розвитку фінансового ринку, збільшенню капіталовкладень та економічному зростанню.
Спеціальні функції	
Функція заощадження	Полягає у накопиченні страхових внесків із подальшим їх поверненням страхувальнику. Дає змогу особі формувати довгострокові заощадження для реалізації життєвих цілей (пенсія, освіта дитини, купівля житла тощо).
Функція створення доходу	Виявляється у виплаті страхувальникам частини доходу, отриманого страховиком від інвестиційної діяльності, що підвищує привабливість страхування життя як фінансового інструменту.
Кредитна функція	Передбачає можливість надання страхувальникам кредитів у межах викупної суми за договором страхування життя, а також участь страхових компаній у програмах іпотечного кредитування.
Функція збереження	Забезпечує захист накопичених коштів страхувальника, сприяє довгостроковому фінансовому плануванню та зменшенню нераціональних витрат, стимулюючи фінансову дисципліну населення.
Фінансово-стабілізаційна	Відображає здатність страхування життя підтримувати макроекономічну стабільність через акумуляцію значних фінансових ресурсів, що можуть бути спрямовані на інвестиції, державні облігації чи антикризові механізми. Ця функція підкреслює роль страхування життя як елемента фінансової безпеки держави та стабілізатора доходів домогосподарств у довгостроковій перспективі.

Джерело: сформовано автором на основі [29; 31].

Аналіз функцій страхування життя свідчить, що цей вид особистого страхування має багатовимірний економічний і соціальний характер. Він поєднує у собі класичні механізми перерозподілу ризиків і накопичення ресурсів із сучасними інвестиційними та стабілізаційними інструментами. Загальні функції забезпечують основну мету страхування – фінансовий захист і відшкодування збитків у разі настання страхового випадку, тоді як спеціальні – розкривають його потенціал як довгострокового фінансового інструменту.

Водночас поява фінансово-стабілізаційної функції свідчить про еволюцію страхування життя у напрямі системного елементу фінансової безпеки держави. Завдяки акумуляції довгострокових коштів і їх інвестуванню в економіку, страхування життя набуває ознак не лише соціального, а й макроекономічного стабілізатора, здатного підтримувати сталість грошових потоків, стимулювати заощадження населення та підвищувати стійкість фінансової системи загалом. Таким чином, страхування життя виконує не лише функцію індивідуального захисту, а й формує основу фінансової стабільності національної економіки.

1.2. Класифікація основних видів та форм особистого страхування

Беручи до уваги узагальнений висновок із попереднього розділу, де страхування життя було визначено як складову системи особистого страхування, що поєднує економічні, соціальні та правові аспекти, варто наголосити на його інтеграційній ролі у фінансовій системі. Страхування життя не лише виконує функцію перерозподілу ризиків між учасниками страхового ринку, а й виступає важливим інструментом накопичення та інвестування коштів, сприяючи стабільності домогосподарств і розвитку національної економіки.

Як продовження теоретичних підходів, розглянутих раніше, страхування життя можна розглядати як універсальний фінансово-захисний механізм, що поєднує риси соціального захисту, інвестиційної діяльності та довгострокового фінансового планування. Його сутність полягає у забезпеченні матеріальної

стійкості особи при настанні певних життєвих подій – виходу на пенсію, втрати працездатності чи смерті годувальника. У розвинених країнах цей вид страхування є одним із ключових джерел фінансової підтримки у похилому віці та виконує макроекономічну функцію формування внутрішніх інвестиційних ресурсів.

У контексті подальшого аналізу доцільно виділити основні види страхування життя, кожен із яких відображає окремий аспект його економічного призначення – від компенсації фінансових втрат і накопичення капіталу до забезпечення стабільності доходів членів сім'ї у випадку непередбачуваних обставин.

Характеристика основних видів особистого страхування відображена в показниках таблиці 1.3.

Таблиця 1.3 – Характеристика основних видів особистого страхування

Вид страхування	Характеристика	Основна функція	Соціально-економічна роль	Об'єкт страхування	Спосіб нарахування внесків
Страхування життя на випадок смерті	Базове страхування з виплатою у разі смерті застрахованої особи	Ризикова, соціально-захисна	Фінансова стабільність сім'ї, зменшення соціальних ризиків	Життя застрахованої особи	Регулярні або одноразові внески
Страхування життя позичальника кредиту	Захист позичальника від непогашеного кредиту у разі смерті	Ризикова, кредитна	Гарантія погашення кредиту, зниження фінансових ризиків	Життя позичальника	Щомісячні внески разом із кредитними платежами
Довгострокове страхування життя працівників	Фінансування страховки працівників роботодавцем	Соціально-захисна, функція заощадження	Підвищення соціальної захищеності працівників	Життя працівника	Щорічні внески роботодавця
Страхування життя з виплатою анuitету	Регулярні виплати протягом визначеного періоду або довічно	Інвестиційна, функція доходу	Стабільний дохід у старості	Життя застрахованої особи	Щорічні або щомісячні внески
Страхування на дожиття до визначеного віку з одноразовою виплатою	Покриття до зазначеного віку з одноразовою виплатою капіталу	Заощадження, інвестиційна	Формування довгострокових заощаджень	Життя застрахованої особи	Щорічні внески
Страхування	Страхування	Соціально-	Соціальний	Життя дитини	Щорічні

дітей до вступу до шлюбу	дітей до моменту одруження	захисна, заощадження	захист дітей, фінансове планування		внески
Страховання здоров'я	Покриття витрат на лікування та медичні послуги	Ризикова, превентивна	Зниження фінансового тиску у разі хвороби	Здоров'я застрахованої особи	Щомісячні або щорічні внески
Страховання від нещасних випадків	Виплата при травмах, інвалідності або смерті від нещасного випадку	Ризикова, превентивна	Фінансова підтримка при непередбачених випадках	Життя та здоров'я	Щорічні внески
Страховання від тимчасової непрацездатності	Виплата доходу при тимчасовій втраті працездатності	Ризикова, доходна	Заміщення доходу, підтримка фінансової стабільності	Доходи застрахованої особи	Щомісячні внески
Страховання відповідальності перед третіми особами	Покриття збитків, завданих іншій особі	Ризикова, правова	Захист майнових інтересів, зниження судових витрат	Майно, фінанси та життя третьої особи	Щорічні внески
Страховання критичних захворювань	Виплата при настанні тяжких захворювань	Ризикова, превентивна	Фінансова підтримка при тяжких хворобах, доступ до лікування	Здоров'я застрахованої особи	Щорічні внески
Страховання довготривалого догляду	Покриття витрат на тривалу медичну або соціальну допомогу	Ризикова, соціально-захисна	Фінансовий захист при тривалому догляді	Життя та здоров'я застрахованої особи	Щорічні внески
Страховання пенсійне / накопичувальне	Формування капіталу для виплат у старості	Заощадження, інвестиційна	Фінансова стабільність пенсіонерів, довгострокове накопичення	Життя застрахованої особи	Щорічні або щомісячні внески
Страховання життя з виплатою у разі інвалідності	Покриття при втраті працездатності через хворобу або травму	Ризикова, соціально-захисна	Зменшення соціальних та фінансових ризиків	Життя та працездатність	Щорічні внески

Джерело: сформовано автором на основі [3; 5].

Страховання життя на випадок смерті є базовим видом особистого страхування, що передбачає виплату страхових сум у разі смерті застрахованої особи. Цей вид страхування виконує насамперед ризикову та соціально-захисну функцію, забезпечуючи фінансову стабільність сім'ї та близьких осіб у разі втрати основного джерела доходу, і в багатьох країнах він виступає одним із ключових інструментів соціального забезпечення. Страховання життя

позичальника кредиту орієнтоване на погашення заборгованості перед банками чи іншими кредитними установами у випадку смерті позичальника, що дозволяє мінімізувати фінансові ризики для родини та кредитора, забезпечуючи захист від непередбачених витрат. Довгострокове страхування життя працівників підприємств та установ, фінансоване роботодавцем, поєднує соціально-захисну та заощаджувальну функції, підвищуючи рівень соціальної безпеки працівників та сприяючи формуванню корпоративного пакета пільг, що стимулює трудову мотивацію і знижує соціальні ризики. Страхування життя з виплатою анuitету передбачає регулярні грошові виплати протягом визначеного періоду або довічно, що забезпечує стабільний дохід у старості, поєднуючи функції інвестиційного доходу та соціального захисту. Страхування на дожиття до визначеного віку з одноразовою виплатою капіталу дозволяє застрахованій особі накопичувати певну суму до досягнення визначеного віку, реалізуючи функцію довгострокового заощадження та фінансового планування для великих життєвих цілей, таких як пенсія або освіта дітей. Страхування дітей до вступу до шлюбу забезпечує соціально-захисний механізм для родини, дозволяючи накопичувати кошти на забезпечення майбутніх потреб дитини і знижуючи ризики, пов'язані з непередбаченими обставинами. Страхування здоров'я гарантує покриття витрат на медичне обслуговування та лікування, виконуючи функцію превентивного захисту і зменшуючи фінансовий тиск на сім'ю у випадку хвороби. Страхування від нещасних випадків передбачає виплату у разі травм, інвалідності або смерті внаслідок нещасного випадку, що реалізує ризикову та превентивну функції, захищаючи від фінансових втрат і підтримуючи стабільність доходів. Страхування від тимчасової непрацездатності забезпечує заміщення доходу у випадку втрати працездатності через хворобу або травму, що дозволяє особі підтримувати фінансову стабільність без суттєвого зниження рівня життя. Страхування відповідальності перед третіми особами спрямоване на покриття збитків, завданих іншій особі, забезпечуючи фінансовий і правовий захист від можливих претензій та судових витрат. Страхування критичних захворювань

передбачає виплату при настанні тяжких захворювань, що дозволяє забезпечити доступ до необхідного лікування, знижує фінансові ризики та підтримує соціальну безпеку застрахованої особи. Страхування довготривалого догляду забезпечує покриття витрат на тривалий медичний або соціальний догляд, реалізуючи соціально-захисну функцію та зменшуючи фінансове навантаження на сім'ю. Пенсійне та накопичувальне страхування формує капітал для виплат у старості, поєднуючи функції заощадження, інвестиційного доходу та соціального забезпечення, що гарантує фінансову стабільність пенсіонерів. Страхування життя з виплатою у разі інвалідності передбачає компенсацію за втрату працездатності внаслідок хвороби або травми, реалізуючи соціально-захисну та ризикову функції, що дозволяє зберегти фінансову стабільність сім'ї та особи.

На основі аналізу видів страхування життя можна зробити висновок, що всі ці форми разом утворюють цілісну систему управління життєвими ризиками та фінансовою стабільністю особи та сім'ї. Кожен вид страхування виконує певні функції, поєднуючи ризиковий захист, соціальне забезпечення, інвестиційні та заощаджувальні механізми, що дозволяє максимально адаптувати страхові продукти під специфічні потреби різних категорій населення. Базове страхування життя та страхування позичальників кредитів забезпечують фінансовий захист сім'ї від непередбачуваних втрат доходу, тоді як корпоративне та ануїтетне страхування сприяють стабільності доходів працівників та пенсіонерів. Накопичувальні програми та страхування дітей дозволяють реалізовувати довгострокові фінансові цілі, включаючи пенсійне забезпечення та освіту, одночасно знижуючи ризики від непередбачуваних обставин. Страхування здоров'я, від нещасних випадків, критичних захворювань та довготривалого догляду додає превентивний рівень захисту, мінімізуючи фінансове навантаження на сім'ю у випадку хвороби або інвалідності.

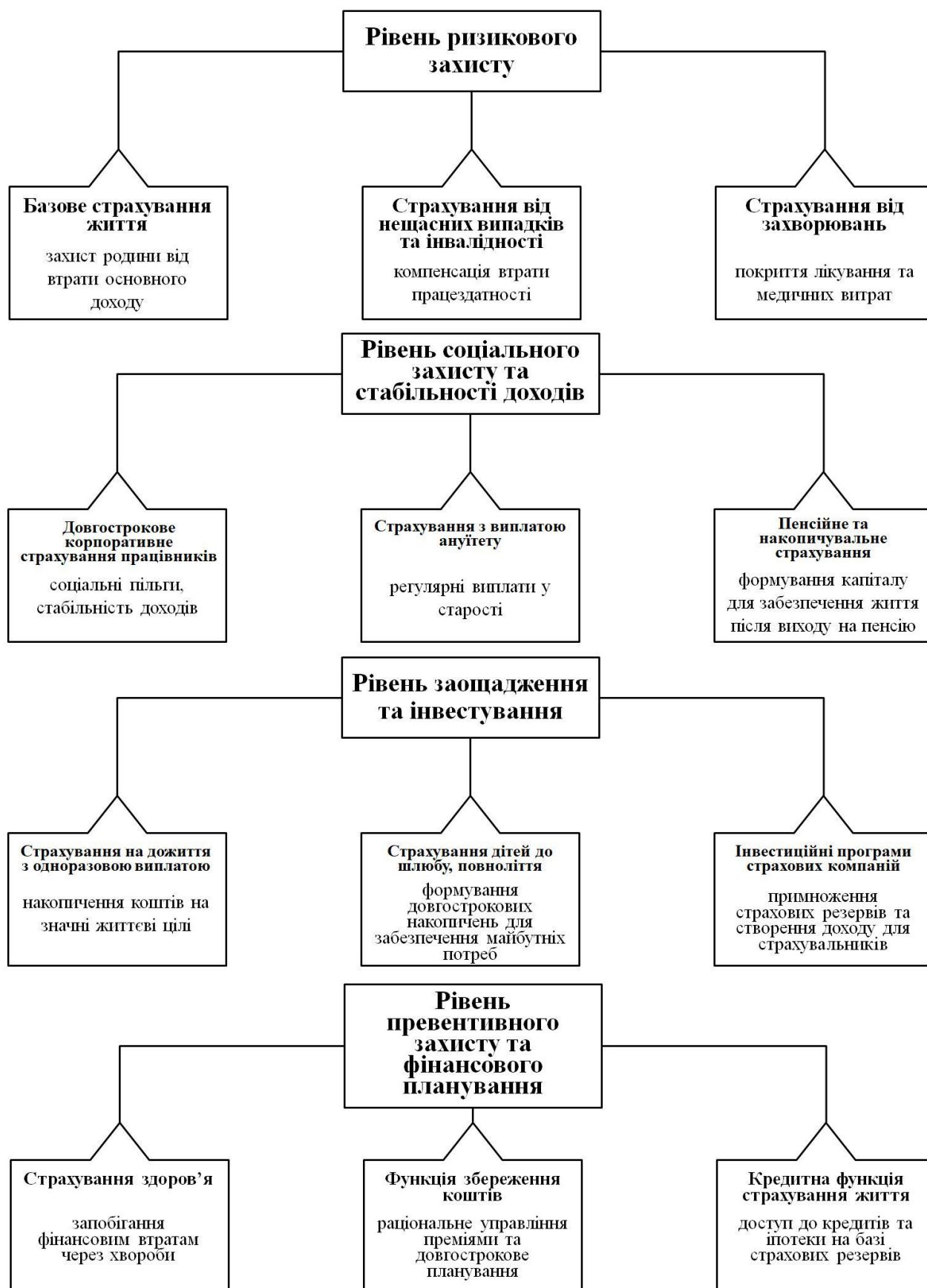


Рисунок 1.2 – Механізм страхування життя як комплексного фінансово-соціального інструменту

Джерело: сформовано автором.

Наукова новизна полягає в інтеграції всіх розглянутих видів страхування життя в єдину концепцію багатофункціонального механізму, що забезпечує одночасно соціально-економічну безпеку, управління ризиками та формування фінансового потенціалу сімей і індивідів. Такий комплексний підхід дозволяє по-новому оцінювати роль страхування життя не лише як інструменту ризикового захисту, але й як засобу стратегічного фінансового планування, формування накопичень та підтримки стабільності на рівні національної економіки. Врахування специфіки різних категорій населення, типів доходів та життєвих ситуацій дає змогу пропонувати оптимізовані страхові продукти та політики, що підвищують фінансову грамотність, ефективність страхових рішень і стійкість економічних систем до соціальних та ринкових потрясінь.

Усі види страхування життя взаємопов'язані та формують багаторівневу систему фінансового та соціального захисту, де ризиковий захист, соціальна стабільність, інвестиційно-накопичувальні механізми та превентивні функції доповнюють одна одну. Така модель забезпечує комплексний підхід до управління життєвими ризиками, фінансового планування та підвищення стійкості сімей і економіки в цілому.

Класифікація ризиків в особистому страхуванні є фундаментальною основою для розробки страхових продуктів та визначення адекватних тарифів. Вона дозволяє страхувальникам та страховим компаніям систематизувати різноманітні загрози, що стосуються життя, здоров'я та працездатності людини.

У широкому описовому сенсі можна виділити кілька ключових площин, за якими групуються ці ризики. Однією з найважливіших є класифікація за самою сутністю страхової події. Тут ми маємо справу з так званими "чистими" ризиками, які становлять основу класичного страхування життя та здоров'я. До них належить ризик смерті – базова загроза, що покривається переважно програмами страхування життя на випадок смерті. Його антиподом, який також є предметом страхування, є ризик дожиття до певного віку або дати, що лежить в основі накопичувальних програм та пенсійного страхування.

Окрім фатальних випадків, значний блок становлять ризики, пов'язані з втратою здоров'я або працездатності. Це, зокрема, ризик інвалідності, що може бути повною або частковою, постійною або тимчасовою, і виникає внаслідок хвороби чи нещасного випадку. Сюди ж примикає ризик непередбачуваних медичних витрат, який є серцем програм медичного страхування, покриваючи витрати на лікування, діагностику, ліки та реабілітацію. Окремо виділяються ризики, спричинені нещасними випадками – раптовими, зовнішніми подіями, такими як травми, опіки чи отруєння, які вимагають негайного втручання та часто призводять до тимчасової непрацездатності або інших тяжчих наслідків.

Ще одна важлива площина класифікації – це джерело походження ризиків. Хоча в особистому страхуванні першочерговим є вплив на людину, самі причини можуть бути різними. Це можуть бути природні ризики, опосередкований вплив яких (наприклад, епідемії чи стихійні лиха) може стати причиною травм чи захворювань. Техногенні ризики, пов'язані з діяльністю людини, аваріями на виробництві чи транспорті, також є значущими. Також існують соціальні та фінансові ризики, що можуть проявлятися через професійні захворювання, пов'язані з умовами праці.

З точки зору можливості управління та передбачення, ризики також різняться. Деякі з них, як-от ризик смерті в певному віці, є відносно передбачуваними на основі великої статистичної бази та таблиць смертності, що дозволяє актуарно розраховувати тарифи. Інші ж, наприклад, раптовий нещасний випадок, є непередбачуваними за своєю природою. Існують також керовані ризики, на які людина може впливати через зміну способу життя, профілактику та дотримання правил безпеки, і некеровані, такі як генетичні схильності чи глобальні катастрофи [30, с.72].

Таким чином, класифікація ризиків в особистому страхуванні – це багатогранна система, яка допомагає охопити всі можливі життєві ситуації, що можуть мати фінансові наслідки для людини та її родини, і забезпечити ефективний страховий захист.

У сфері особистого страхування існує широкий спектр ризиків, які страхове покриття має на меті застрахувати. При цьому основна класифікація ризиків особистого страхування – це не просто перелік подій, а систематизація загроз, що можуть вплинути на фінансове становище людини або її сім'ї, починаючи від втрати життя чи працездатності, і закінчуючи ризиками пов'язаними зі здоров'ям чи старінням.



Рисунок 1.3 – Класифікація ризиків страхування життя

Джерело: сформовано автором на основі [31, с.57].

Одним з підходів до класифікації ризики поділяються за природою: наприклад, “чистий” ризик (лише можливість збитку або нульового результату) проти “спекулятивного” (можливість і прибутку), а також особисті ризики – передчасна смерть, недостатній дохід після виходу на пенсію, погане здоров’я [32].

Інший підхід акцентує увагу на категоріях ризиків саме для приватних осіб: ризик смерті, ризик часткової або повної інвалідності, ризик захворювання, ризик втрати працездатності або доходу через нещасний випадок чи хворобу, а також ризик старості – недостатнього доходу в похилому віці. Наприклад, у виданні The Book on Personal Insurance виділяються п’ять

типів особистого страхування: страхування життя, захворювання (trauma), заміщення доходу (income replacement), повна й постійна інвалідність (total and permanent disability), медичне/охорона здоров'я [33].

Отже, класифікація ризиків особистого страхування охоплює всі ті події, які можуть призвести до фінансової нестабільності або витрат для особи чи її родини: це смерть або передчасна смерть, що позбавляє родину джерела доходу; це хвороба чи травма, які можуть спричинити тимчасову чи постійну втрату працездатності або значні медичні витрати; це ризик старіння – коли накопичених ресурсів недостатньо, і виникає потреба в доході після завершення активної трудової діяльності; а також ризики, пов'язані із втратою доходу через нещасний випадок чи інвалідність. Водночас подібна класифікація надає можливість страховим компаніям і страхувальникам коректно оцінити види захисту, які потрібні: чи потрібна разова виплата при смерті, чи потрібно покриття на випадок інвалідності, чи потрібна регулярна виплата при втраті доходу, чи медичне покриття довгострокової допомоги.

Цей підхід дозволяє осмислено й системно підійти до питання: яку саме небезпеку страхуємо, який характер фінансових втрат очікуємо, яка форма виплат буде оптимальною. Наприклад, страхування життя покриває наслідки смерті або тяжкої хвороби – це класичний ризик втрати життя; страхування на випадок інвалідності чи тимчасової непрацездатності – це ризик втрати працездатності/доходу; медичне страхування (або страхування критичних захворювань) – ризик значних витрат на лікування; пенсійне чи накопичувальне страхування життя/доходу – ризик недостатнього доходу в старості.

Отже, класифікація ризиків особистого страхування – це не просто формальність, а фундаментальний інструмент, який дозволяє зіставити конкретні події життєвого циклу людини з фінансовими наслідками та страховими рішеннями.

Класифікація договорів особистого страхування формується за кількома ключовими ознаками, які дозволяють оцінити предмет страхування, характер ризику, кількість застрахованих та фінансові аспекти контракту. За предметом

страхування договори поділяються на страхування життя, страхування на випадок критичних захворювань, страхування тимчасової непрацездатності та страхування від нещасних випадків, а також медичне страхування, яке включає як індивідуальні, так і корпоративні програми, тимчасове страхування для іноземців та туристичне страхування.

Кожен із цих договорів спрямований на захист фізичної особи від конкретних ризиків: смерть, інвалідність, серйозні хвороби, травми, втрату доходу чи витрати на медичне обслуговування, і водночас може включати накопичувальний або інвестиційний компонент, що дозволяє формувати фінансові резерви на майбутнє.

За кількістю застрахованих осіб договори можуть бути індивідуальними, коли ризик покриває одну людину, або груповими, коли за одним контрактом страхова компанія захищає групу працівників або членів організації. У групових договорах оцінка ризику здійснюється колективно, що дозволяє оптимізувати тарифи та умови страхового покриття.

За тривалістю дії договору або характером страхового покриття виділяють короткострокові контракти, які діють протягом фіксованого періоду (наприклад, термінове страхування життя або туристичне медичне страхування), та довгострокові, що діють до настання події або дожиття застрахованого до певного віку (наприклад, накопичувальне страхування життя, пенсійні програми, страхування дожиття). Такий підхід дозволяє забезпечити прогнозованість фінансових виплат та планування страхового захисту на визначені етапи життя [34].

За характером участі в прибутках страховика або наявністю інвестиційного компоненту договори поділяються на чисто страхові та комбіновані. У чисто страхових договорах основною метою є передача страхового ризику та виплата страхового відшкодування у разі настання страхового випадку, тоді як комбіновані контракти можуть включати накопичувальний або інвестиційний компонент, що передбачає участь застрахованого у прибутках страховика або зростанні вартості інвестиційних

активів. Це дозволяє створювати фінансові резерви та забезпечувати довгострокову стабільність виплат [35].

Таким чином, класифікація договорів особистого страхування є комплексним інструментом для розуміння прав і обов'язків сторін, характеру страхового ризику, умов виплати та наявності фінансового або накопичувального компонента.

Вона охоплює широкий спектр продуктів, включно зі страхуванням життя, накопичувальним страхуванням, страхуванням критичних захворювань, медичним страхуванням (індивідуальним, корпоративним, туристичним), страхуванням від нещасних випадків та тимчасової непрацездатності, дозволяючи формувати захист фізичних осіб у різних життєвих ситуаціях.

Таблиця 1.4 – Характеристика видів договорів особистого страхування

Вид договору	Ознаки класифікації	Ризики, які покриває договір
Індивідуальне страхування життя	Страховальником і застрахованим є одна особа; договір діє на визначений термін або все життя; може бути чисто страхове або зі збільшенням капіталу	Смерть застрахованої особи, втрата доходу родини
Накопичувальне / інвестиційне страхування життя	Має страхове покриття та інвестиційний компонент; довгостроковий договір	Смерть застрахованого, накопичення капіталу, фінансова підтримка сім'ї
Страхування від критичних захворювань	Одноразова виплата при настанні тяжкої хвороби	Діагноз тяжкої хвороби: рак, інсульт, інфаркт, органна недостатність; витрати на лікування та реабілітацію
Групове страхування працівників	Договір укладається роботодавцем на групу осіб	Смерть, інвалідність, тимчасова непрацездатність, хвороби, втрати доходу працівників
Страхування тимчасової непрацездатності / втрати доходу	Виплати у вигляді щомісячних компенсацій під час тимчасової непрацездатності	Втрата доходу через хворобу, травму або тимчасову непрацездатність
Страхування від нещасних випадків	Покриття травм або смерті від нещасного випадку	Травма, інвалідність, смерть внаслідок нещасного випадку
Пенсійне / довічне страхування	Довгостроковий договір; регулярні виплати після досягнення пенсійного віку; накопичувальний компонент	Недостатній дохід у старості, фінансова стабільність на пенсії
Страхування на дожиття до певного віку (endowment)	Виплата здійснюється лише у разі дожиття до зазначеного віку; може мати накопичувальний або інвестиційний компонент	Дожиття до певного віку, накопичення капіталу, фінансова стабільність на визначений етап життя
Медичне	Укладено фізичною особою;	Амбулаторне/стаціонарне

(охоронно-медичне) страхування – індивідуальне	покриття обраного пакету медичних послуг; діє на території країни	лікування, консультації спеціалістів, медикаменти, травми, реабілітація
Медичне (охоронно-медичне) страхування – корпоративне	Договір укладається роботодавцем на групу працівників; соціальний пакет	Те ж, що індивідуальне VHI, плюс профогляди, стоматологія, вакцинація
Медичне страхування для іноземців / тимчасове	Поліс для іноземців або тимчасового перебування; потрібне для візи або проживання	Медичні витрати під час перебування в Україні, невідкладна допомога, лікування випадкових хвороб чи травм, репатріація
Міжнародне / глобальне медичне страхування	Покриває лікування в Україні та за кордоном; для експатів або міжнародних компаній	Лікування у будь-якій країні, екстрена допомога, евакуація, стаціонарне/амбулаторне лікування, тяжкі хвороби
Туристичне / короткострокове медичне страхування	Страхування на час подорожі або тимчасового перебування; короткий строк дії	Медичні витрати під час подорожі, госпіталізація за кордоном, невідкладна допомога, репатріація

Джерело: сформовано автором на основі [5; 29].

Аналіз класифікації договорів особистого страхування дозволяє зробити висновок, що сучасний ринок страхових послуг пропонує широкий спектр інструментів для захисту фізичних осіб від різноманітних ризиків, починаючи від смертності та інвалідності і завершуючи серйозними захворюваннями, травмами та витратами на медичне обслуговування. Структура договорів передбачає гнучкість у виборі страхувальником об'єкта страхування, тривалості дії та наявності фінансового або накопичувального компонента, що дозволяє адаптувати страхові продукти до конкретних життєвих ситуацій і фінансових потреб. Окрему роль відіграє медичне страхування, яке включає індивідуальні та корпоративні програми, тимчасове страхування для іноземців, туристичне та міжнародне покриття, що забезпечує фізичну особу фінансовою підтримкою у випадку необхідності медичного втручання як в Україні, так і за її межами. Класифікація за кількістю застрахованих осіб дозволяє виділяти індивідуальні та групові договори, що впливає на формування страхових тарифів та оптимізацію ризиків, тоді як розподіл за тривалістю дії дозволяє створювати як короткострокові програми для оперативного захисту, так і довгострокові накопичувальні або пенсійні продукти для фінансового планування на майбутнє. Водночас наявність інвестиційного компонента в

окремих договорах забезпечує можливість не лише страхового захисту, але й ефективного накопичення коштів, що підвищує їх привабливість для застрахованих. У результаті, класифікація договорів особистого страхування відображає комплексний підхід до управління ризиками фізичних осіб, забезпечує розуміння прав і обов'язків сторін, сприяє оптимізації страхового захисту та дозволяє формувати індивідуальні або колективні фінансові стратегії у різних життєвих обставинах.

У сфері страхування життя можна виділити три основні категорії: ризикове, накопичувальне та змішане страхування, що розрізняються наявністю або відсутністю накопичувального елементу у страховому продукті.

Ризикове страхування характеризується відсутністю накопичувальної складової, при цьому страхувальник сплачує премії і отримує страховий захист від конкретних ризиків, визначених договором, таких як травми, критичні захворювання або смерть. Особливістю цього виду страхування є можливість отримання виплати, яка може значно перевищувати сплачені внески. Ризикове страхування передусім спрямоване на забезпечення страхової захищеності фізичної особи у разі настання передбаченого договором страхового випадку, як-от смерть, травма чи інвалідність. Основна мета цього виду страхування полягає у наданні фінансової підтримки, а не у накопиченні коштів, тому у разі ненастання страхового випадку виплат за договором не здійснюється.

Накопичувальне страхування передбачає формування фінансових накопичень страхувальника з подальшим їх інвестуванням у різні фінансові інструменти. Основна мета такого страхування полягає не лише у захисті, а й у збереженні та примноженні капіталу, причому по завершенню дії договору клієнт отримує накопичену суму разом із доходом від інвестицій.

Змішане страхування життя поєднує особливості ризикового та накопичувального страхування, забезпечуючи одночасно захист від ризиків смерті та дожиття до закінчення дії договору і надаючи можливість накопичення коштів.

На основі цього доцільно порівняти зазначені види страхування життя у таблиці 1.5.

Таблиця 1.5 – Характеристика видів особистого страхування

Вид страхування	Мета	Виплата при настанні страхового випадку	Співвідношення виплати до внесків	Інвестиційна складова	Тривалість договору
Ризикове страхування	Основна мета – страхова захищеність	Відсутня	Може значно перевищувати внески	Відсутня	Зазвичай короткострокові
Накопичувальне страхування	Захист + накопичення коштів	Накопичена сума + інвестиційний дохід	Зазвичай пропорційне внескам	Присутня	Переважно довгострокові
Змішане страхування	Комплексний захист + накопичення	Накопичена сума + інвестиційний дохід	Залежить від умов договору	Присутня	Переважно довгострокові
Медичне страхування – індивідуальне	Захист здоров'я та покриття медичних витрат	Залежить від умов договору	Пропорційне внескам або пакету послуг	Може включати інвестиційні компоненти у довгострокових договорах	Коротко- або довгострокові
Медичне страхування – корпоративне	Груповий захист здоров'я працівників	Залежить від умов договору	Пропорційне внескам або пакету послуг	Може включати інвестиційні компоненти	Переважно довгострокові
Медичне страхування для іноземців / тимчасове	Захист здоров'я під час перебування в країні	Залежить від умов договору	Пропорційне внескам або пакету послуг	Відсутня або мінімальна	Короткострокові
Міжнародне / глобальне медичне страхування	Захист здоров'я за кордоном та в Україні	Залежить від умов договору	Пропорційне внескам або пакету послуг	Може бути частиною страхового пакету	Коротко- або довгострокові
Туристичне / короткострокове медичне страхування	Захист під час подорожі або тимчасового перебування	Залежить від умов договору	Пропорційне внескам або пакету послуг	Відсутня	Короткострокові

Джерело: сформовано автором на основі [31; 48].

При ризиковому страхуванні співвідношення між страховою виплатою та внесками може бути значним, оскільки страхова сума зазвичай перевищує сплачені внески, а інвестиційний компонент у таких договорах відсутній. Тривалість договорів ризикового страхування зазвичай короткострокова, що робить їх гнучким інструментом для швидкого страхового захисту, проте покриття обмежене лише ризиками, чітко визначеними умовами договору.

Накопичувальне страхування поєднує страхове покриття із формуванням фінансових резервів, що дозволяє застрахованій особі не лише отримати виплату у разі настання страхового випадку, але й накопичити кошти на визначені життєві цілі. Виплата за договором накопичувального страхування

здійснюється навіть у разі ненастання страхового випадку і включає накопичену суму плюс інвестиційний дохід. Співвідношення виплати до внесків, як правило, пропорційне зробленим внескам та результатам інвестиційної складової. Такі договори переважно довгострокові, акцент робиться на накопиченні капіталу, а страхове покриття обмежене, оскільки основна увага приділяється формуванню заощаджень.

Змішане страхування поєднує у собі характеристики обох попередніх видів, забезпечуючи комплексний страховий захист та одночасне накопичення коштів. У разі ненастання страхового випадку за договором здійснюється виплата накопиченої суми разом із інвестиційним доходом. Співвідношення виплати до внесків залежить від конкретних умов договору, а інвестиційна складова присутня, що дозволяє поєднувати фінансовий захист із ефективним накопиченням. Тривалість таких договорів зазвичай довгострокова, а страхове покриття ширше, включаючи як ризики смерті, так і дожиття до певного віку або строку дії договору. Змішане страхування надає найбільшу гнучкість і універсальність серед усіх типів страхування, поєднуючи цільове накопичення, захист близьких і фінансову стабільність застрахованої особи на різних етапах життя.

Роль особистого страхування в сучасній страховій системі є ключовою, оскільки воно забезпечує фінансовий захист фізичних осіб та їхніх сімей від наслідків непередбачуваних подій, таких як смерть, травми, критичні захворювання, тимчасова непрацездатність або витрати на медичне обслуговування. Особисте страхування виконує не лише захисну функцію, але й економічну, сприяючи накопиченню та примноженню капіталу застрахованих осіб, формуванню фінансової стабільності та плануванню майбутніх витрат.

Види особистого страхування включають страхування життя, накопичувальне страхування, страхування від критичних захворювань, страхування тимчасової непрацездатності, страхування від нещасних випадків та медичне страхування, яке, у свою чергу, може бути індивідуальним, корпоративним, туристичним, міжнародним або тимчасовим для іноземців.

Кожен вид страхування орієнтований на захист конкретних ризиків і поєднує різні умови виплат, тривалість договору та наявність або відсутність інвестиційної складової.

Класифікація ризиків особистого страхування дозволяє систематизувати основні потенційні загрози, що покриваються договорами, зокрема ризики смерті, інвалідності, хвороб, травм, втрати доходу та витрат на медичне обслуговування. Це дає змогу страхувальникам обирати відповідний продукт залежно від своїх потреб і фінансових можливостей, а страховикам – розробляти ефективні програми та тарифи.

У контексті страхування життя виділяють три основні категорії: ризикове, накопичувальне та змішане страхування. Ризикове страхування забезпечує фінансовий захист без накопичувального елементу, з виплатами у разі настання страхового випадку, які можуть перевищувати сплачені внески. Накопичувальне страхування поєднує захист із формуванням капіталу та його інвестуванням, забезпечуючи виплати навіть у разі ненастання страхового випадку. Змішане страхування об'єднує функції ризикового та накопичувального страхування, надаючи одночасно захист від ризиків смерті та дожиття, а також можливість накопичення фінансових ресурсів.

Договори особистого страхування класифікуються за предметом страхування, кількістю застрахованих, тривалістю дії та наявністю інвестиційної складової. Медичне страхування, як складова особистого страхування, охоплює індивідуальні та корпоративні програми, страхування іноземців, туристичне та міжнародне покриття, забезпечуючи застраховану особу фінансовою підтримкою при медичному втручанні як в Україні, так і за її межами.

Таким чином, особисте страхування займає важливе місце в страховій системі, формуючи комплексний механізм фінансового захисту населення, забезпечуючи стабільність доходів, підтримку у разі ризикових подій та можливості накопичення і примноження коштів, що робить його невід'ємним елементом сучасного ринку страхових послуг.

РОЗДІЛ 2. МЕТОДИЧНІ ОСНОВИ ДОСЛІДЖЕННЯ ФУНКЦІОНУВАННЯ РИНКУ ОСОБИСТОГО СТРАХУВАННЯ

2.1. Методологія дослідження відповідності результатів діяльності страховиків вимогам регулюючих органів

Ринок особистого страхування в Україні стикається з низкою проблем, що обмежують його ефективність та привабливість для існуючих та потенційних клієнтів. Однією з ключових проблем є низька фінансова грамотність населення, що зумовлює недостатнє розуміння механізмів страхування, переваг накопичувальних і змішаних продуктів та умов страхових договорів. Як наслідок, велика кількість громадян взагалі ігнорують можливості особистого страхування або обирають мінімальні чи некваліфіковані страхові продукти, що знижує рівень страхового покриття та фінансової стабільності.

Ще однією проблемою є обмежена довіра до страхових компаній через попередні випадки невиконання зобов'язань, низьку прозорість умов договорів або складність оформлення страхових виплат. Додатково, ринок характеризується високою концентрацією ризиків у великих містах та серед певних соціальних груп, а також обмеженою доступністю страхових продуктів у регіонах з низьким рівнем доходів населення. Це призводить до нерівномірного розвитку сегменту особистого страхування та недостатнього покриття ризиків по країні.

Методичні підходи до подолання цих викликів передбачають комплексні заходи. Розвиток фінансової освіти громадян через інтеграцію тем страхування у навчальні програми та інформаційні кампанії дозволить підвищити обізнаність і мотивацію до використання страхових продуктів. Впровадження стандартів прозорості та уніфікація умов страхових договорів сприятимуть формуванню довіри до страховиків та зменшенню конфліктних ситуацій під час виплат. Застосування цифрових технологій у процесах продажу та обслуговування страхових полісів, включаючи онлайн-платформи та мобільні

додатки, підвищить доступність страхових продуктів у різних регіонах і спрощує процес оформлення та виплати страхових сум.

Додатково, методичні підходи включають диференціацію страхових продуктів залежно від потреб різних категорій населення, розвиток партнерських програм із банками, медичними закладами та роботодавцями для просування страхових продуктів, а також створення механізмів моніторингу фінансової стабільності страхових компаній для захисту інтересів застрахованих осіб.

Фінансові фактори, що визначають проблеми ринку особистого страхування в Україні, включають кілька ключових аспектів, таких як низька платоспроможність значної частини населення, що обмежує можливість регулярного сплачування страхових премій, особливо для накопичувальних та змішаних програм, адже вони потребують довгострокових внесків. Недостатній рівень капіталізації страхових компаній знижує їхню здатність виконувати зобов'язання перед застрахованими особами, особливо у випадках значних страхових виплат, що підриває довіру клієнтів і обмежує залучення нових страхувальників. Нестабільність фінансового ринку, коливання валютних курсів та інфляційні процеси впливають на інвестиційну складову накопичувальних і змішаних договорів, зменшуючи реальну дохідність накопичених коштів і потенційні виплати клієнтам. Високі операційні витрати страхових компаній, зокрема на адміністрування полісів, страхові резерви та маркетинг, обмежують можливості зниження тарифів і підвищення доступності страхових продуктів.

Нарешті, недостатній розвиток перестрахування для особистого страхування підвищує концентрацію ризиків у портфелях компаній, що у випадку масових страхових випадків може призвести до фінансових труднощів і навіть неплатоспроможності окремих страховиків. Всі ці фінансові фактори взаємопов'язані і формують комплекс викликів, що потребують системних рішень, включаючи підвищення фінансової стабільності компаній.

Таблиця 2.1 – Методичні підходи до подолання проблем ринку особистого страхування України

Проблеми	Методичні підходи / заходи	Очікуваний ефект
Фінансові проблеми		
Недостатня капіталізація страхових компаній	Підвищення статутного капіталу, посилення формування страхових резервів, використання перестрахування	Підвищення фінансової стійкості компаній, здатність виконувати зобов'язання, зниження ризику неплатоспроможності
Низька платоспроможність населення	Розробка доступних тарифів, впровадження гнучких схем сплати премій	Зростання охоплення страхуванням, збільшення регулярності внесків
Нестабільність фінансового ринку	Використання консервативних та диверсифікованих інвестиційних стратегій для накопичувальних програм	Зменшення впливу інфляції та коливань курсу, стабільна доходність для клієнтів
Високі операційні витрати	Автоматизація процесів, цифровізація продажів та адміністрування полісів	Зниження операційних витрат, підвищення доступності страхових продуктів
Нестабільність ринку та інвестицій	Диверсифікація інвестиційних портфелів, страхування інвестиційних ризиків	Зниження ризику непередбачуваних втрат, стабільна доходність накопичувальних програм
Соціальні проблеми		
Низька фінансова грамотність	Проведення освітніх програм, інформаційних кампаній, інтеграція тем страхування у навчальні програми	Підвищення обізнаності населення, зростання попиту на якісні страхові продукти
Недовіра до страхових компаній	Уніфікація та прозорість умов договорів, впровадження електронного моніторингу виплат	Збільшення довіри населення, зменшення конфліктів при виплатах
Нерівномірний доступ до страхових продуктів	Розвиток партнерських програм з банками, роботодавцями, медичними закладами, використання цифрових платформ	Розширення географічного покриття, доступність продуктів для різних регіонів
Політичні проблеми		
Військові дії	Впровадження страхування активів, страхування ризиків війни та воєнних дій, мобілізація цифрових каналів для обслуговування клієнтів	Зменшення фінансових втрат страхових компаній, безперервне обслуговування клієнтів
Економічні наслідки війни	Коригування тарифів, індексація накопичувальних сум, використання страхових фондів	Підтримка платоспроможності населення, стабільність продуктів

Джерело: сформовано автором на основі [48].

Показники таблиці 2.1 свідчать, що подолання викликів ринку особистого страхування потребує комплексного підходу: фінансові, соціальні та зовнішні проблеми можуть вирішуватися за рахунок поєднання регуляторних заходів, цифровізації, інвестиційної політики, освітніх програм та розширення доступності страхових продуктів.

У сучасних умовах ринок страхування життя стикається з комплексом фінансових, соціальних та політичних викликів, кожен із яких потребує цілеспрямованих методичних підходів. Фінансові проблеми охоплюють насамперед недостатню капіталізацію страхових компаній, що знижує їхню здатність виконувати довгострокові зобов'язання. Для подолання цього бар'єра ключовими стають заходи зі зміцнення статутного капіталу, більш жорсткого формування технічних резервів та активного використання перестрахування. Такий підхід забезпечує відчутне посилення фінансової стійкості, зменшує ймовірність дефіциту ліквідності та мінімізує ризик неплатоспроможності. Додатковою фінансовою проблемою є низька платоспроможність населення, яка стримує розвиток довгострокових страхових накопичень. Запровадження доступніших тарифів, гнучких схем сплати премій та персоналізованих пропозицій дозволяє сформувати ширшу базу клієнтів і підвищити регулярність внесків, що є критично важливим для стабільності страхових програм. Загальний фінансовий ландшафт ускладнюється нестабільністю ринку та високими операційними витратами страховиків. Використання консервативних і водночас диверсифікованих інвестиційних стратегій у накопичувальних продуктах допомагає зменшити негативний вплив інфляційних та валютних коливань, забезпечуючи більш прогнозовану дохідність для клієнтів. У свою чергу, автоматизація процесів, цифровізація продажів та адміністрування полісів дає можливість знизити витрати компаній, підвищити ефективність внутрішніх операцій і зробити страхові продукти більш доступними.

Соціальні аспекти також відіграють значну роль у формуванні попиту та поведінки споживачів на ринку страхування життя. Однією з ключових проблем залишається низький рівень фінансової грамотності населення.

Проведення освітніх програм, інформаційних кампаній, інтеграція базових знань про страхування у формальну й неформальну освіту сприяють покращенню розуміння функцій і переваг страхових продуктів. Це формує більш свідомий попит та зменшує кількість необґрунтованих страхів щодо довгострокових зобов'язань. Недовіра до страхових компаній часто виникає через складність умов договорів та непрозорість процедур виплат. Стандартизація документів, відкритість інформації щодо умов страхування, а також використання електронних інструментів для моніторингу статусу виплат підвищують рівень прозорості та зменшують конфліктні ситуації між клієнтом і страховиком. У питаннях нерівномірного доступу до страхових продуктів дієвим стає розвиток партнерських каналів, зокрема співпраця з банками, роботодавцями, медичними установами, а також активне використання цифрових платформ. Це дозволяє не лише збільшити географічне охоплення, але й зробити продукти доступними у віддалених регіонах.

Політичні та безпекові ризики, пов'язані з війною, формують окремий блок проблем, які прямо впливають на функціонування страхового ринку. Військові дії зумовлюють потребу у впровадженні спеціальних видів страхування активів і ризиків, пов'язаних із війною та воєнними діями, а також у швидкому переході на цифрові канали для забезпечення безперервності обслуговування клієнтів. Це дозволяє мінімізувати фінансові втрати як для компаній, так і для застрахованих осіб, та підтримувати стабільність навіть в умовах обмежень фізичного доступу до офісів. Економічні наслідки війни, що проявляються у зниженні доходів населення та зростанні вартості життя, потребують коригування тарифів, індексації накопичувальних сум та використання спеціальних страхових фондів. Такі заходи допомагають підтримувати платоспроможність клієнтів, забезпечувати справедливість умов накопичувальних програм і зберігати їхню привабливість у довгостроковому періоді.

У сукупності перелічені проблеми та відповідні методичні підходи формують цілісну систему реагування, яка дозволяє стабілізувати ринок

страхування життя, підвищити його довіру з боку населення та забезпечити довгострокову стійкість страхових продуктів навіть у турбулентних умовах економічного та політичного середовища України.

Таблиця 2.2 – Методичні підходи до аналізу проблем ринку особистого страхування України

Проблема	Методологія дослідження
Недостатня капіталізація страхових компаній	Аналіз фінансової звітності компаній (баланс, звіт про прибутки та збитки, страхові резерви), порівняння із регуляторними вимогами НБУ; оцінка ризику неплатоспроможності через фінансові коефіцієнти (solvency ratio, liquidity ratio); статистичне моделювання впливу капіталізації на стабільність ринку.
Низька платоспроможність населення	Соціологічні опитування та анкетування населення для оцінки доходів та готовності сплачувати страхові премії; аналіз демографічних даних та статистики доходів; економетричне моделювання впливу платоспроможності на попит на страхові продукти.
Нестабільність фінансового ринку	Моніторинг макроекономічних показників (інфляція, курс гривні, доходність облігацій та депозитів); аналіз інвестиційних портфелів страхових компаній; моделювання сценаріїв ризиків та їх впливу на доходність накопичувальних та змішаних продуктів.
Високі операційні витрати	Аналіз внутрішніх процесів компаній, аудит витрат на адміністрування, маркетинг та обслуговування полісів; порівняння з кращими практиками; розробка моделі оптимізації витрат і прогнозування впливу на тарифи.
Низька фінансова грамотність	Проведення опитувань та фокус-груп для оцінки знань населення про страхування; аналіз результатів освітніх програм; порівняння рівня фінансової обізнаності з рівнем попиту на страхові продукти; розробка рекомендацій щодо освітніх заходів.
Недовіра до страхових компаній	Контент-аналіз скарг та судових справ; опитування клієнтів про досвід взаємодії зі страховиком; порівняння прозорості та умов договорів між компаніями; розробка моделей впливу довіри на рівень укладання страхових договорів.
Нерівномірний доступ до страхових продуктів	Географічний аналіз присутності страхових компаній; аналіз доступності продуктів за доходами населення; вивчення онлайн-каналів продажів; розрахунок індексу доступності страхових послуг у регіонах.
Військові дії	Аналіз страхових випадків та виплат у зоні конфлікту; збір даних про пошкоджені активи та мобілізоване населення; моделювання сценаріїв ризиків воєнних дій та їхнього впливу на фінансову стійкість компаній.
Економічні наслідки війни	Аналіз макроекономічних показників (інфляція, девальвація, зниження доходів); моделювання впливу економічних шоків на платоспроможність населення та попит на страхові продукти; прогнозування змін у тарифах і накопичувальних сумах.
Нестабільність ринку та інвестицій	Оцінка ризиків інвестиційних портфелів накопичувальних та змішаних продуктів; сценарний аналіз можливих фінансових втрат; розробка стрес-тестів для прогнозування стійкості страхових компаній у кризових умовах.

Джерело: сформовано автором на основі [38; 48].

Алгоритм аналізу фінансової звітності страхових компаній та оцінки їхньої платоспроможності передбачає комплексний підхід, що поєднує традиційні методи аналізу з найкращими світовими та європейськими практиками. Спершу здійснюється збір і підготовка даних, що включає фінансову звітність компаній за останні 5 років: баланс, звіт про фінансові результати, а також інформацію про страхові резерви, зокрема загальні резерви, резерви під невикористані страхові випадки та математичні резерви для страхування життя. Паралельно збираються актуальні нормативи Національного банку України, що здійснює контроль за фінансовою стійкістю страховиків, встановлюючи вимоги до капіталізації, платоспроможності та формування резервів. Для порівняння та вдосконалення підходів застосовуються дані провідних європейських та глобальних страховиків, зокрема вимоги директиви Solvency II [36] та стандарти фінансової звітності IFRS 17 [37], що дозволяє оцінити відповідність українських практик міжнародним нормам.

Далі проводиться вертикальний та горизонтальний аналіз балансу і звіту про прибутки та збитки, що дозволяє оцінити структуру активів і пасивів, питому вагу власного капіталу, структуру страхових резервів і рівень адміністративних витрат, а також динаміку ключових показників протягом декількох років. Використовується порівняння з показниками топових європейських страховиків для визначення оптимальної структури активів і ефективності управління капіталом і ризиками, що є світовою практикою.

Наступним етапом є порівняння фінансових показників з нормативними вимогами НБУ [38] та міжнародними стандартами Solvency II, де ключовим орієнтиром є адекватність капіталу компанії для покриття страхових ризиків. Це дозволяє оцінити потенційну платоспроможність компанії, її здатність виконувати зобов'язання перед застрахованими та відповідність міжнародним практикам управління ризиками.

Розрахунок фінансових коефіцієнтів включає визначення платоспроможності (solvency ratio), ліквідності (liquidity ratio), рентабельності

активів та капіталу (ROA, ROE), а також співвідношення страхових резервів до зобов'язань. Для підвищення точності оцінки застосовуються міжнародні бенчмарки, що дозволяє визначити рівень фінансової ефективності та ризику неплатоспроможності.

Статистичне моделювання та стрес-тестування передбачає створення панельних даних усіх страхових компаній з урахуванням капіталу, резервів, прибутку та кількості договорів. Використання регресійної моделі для оцінки впливу капіталізації на ймовірність фінансових проблем, а також сценарії негативних шоків, включно з масовими страховими випадками, економічними кризами, девальвацією валюти та інфляційними процесами. Світова практика передбачає використання сценаріїв, рекомендованих EIOPA [39] та IAIS [40], для визначення стійкості страхових компаній у різних умовах та забезпечення високого рівня захисту інтересів застрахованих.

На фінальному етапі формуються висновки щодо фінансово стійких і ризикових компаній з урахуванням українських норм та міжнародних стандартів. Надаються рекомендації щодо оптимізації структури активів, диверсифікації інвестиційного портфеля, управління ризиками та резервами відповідно до стандартів Solvency II, підвищення прозорості фінансової звітності згідно IFRS 17 та застосування передових методів управління капіталом і ризиками, що довели свою ефективність на глобальному та європейському ринках страхування життя.

Таблиця 2.3 – Систематизація нормативів НБУ для страхових компаній із страхування життя з ключовими показниками та вимогами для аналізу фінансової стійкості

Показник	Норматив НБУ	Solvency II	Формула розрахунку	Опис та мета
Мінімальний статутний капітал	Встановлюється для кожного виду страхування	Мінімальний капітал для покриття MCR (Minimum Capital Requirement)	–	Забезпечує базову капіталізацію компанії для покриття страхових ризиків
Коефіцієнт платоспроможності (Solvency Ratio)	$\geq 100\%$	SCR ratio $\geq 100\%$	Solvency Ratio = (Власний капітал/Мінімальні регуляторні вимоги) $\times 100\%$	Відношення власного капіталу до мінімальних вимог для покриття ризиків
Ліквідність	≥ 1	N/A (контроль)	Liquidity Ratio =	Забезпечує можливість

(Liquidity Ratio)		через стрес-тестування)	Короткострокові активи/Короткострокові зобов'язання	покриття короткострокових зобов'язань ліквідними активами
Формування страхових резервів	Відповідно до методик НБУ	Резерви повинні відповідати очікуванім збиткам (Best Estimate Liabilities)	Страхові резерви = Математичні резерви + Резерви під невикплачені страхові випадки	Покриття очікуваних страхових випадків і зобов'язань за договорами страхування життя
Інвестиційна діяльність	Диверсифікація та обмеження ризикових інструментів	Обмеження ризикованих активів та мінімізація концентрації	–	Забезпечує безпеку і доходність інвестованих коштів страхових резервів
Рентабельність власного капіталу (ROE)	>5%	Використовується для оцінки ефективності управління капіталом	$ROE = (\text{Чистий прибуток} / \text{Власний капітал}) \times 100\%$	Оцінка ефективності використання капіталу компанії
Рентабельність активів (ROA)	>1–2%	Використовується як допоміжний показник	$ROA = (\text{Чистий прибуток} / \text{Загальні активи}) \times 100\%$	Відображає ефективність використання активів компанії для генерування прибутку
Співвідношення резервів до зобов'язань	$\geq 100\%$	Повинно відповідати очікуванім зобов'язанням	$\text{Reserve Coverage} = \frac{\text{Страхові резерви}}{\text{Страхові зобов'язання}} \times 100\%$	Перевірка достатності резервів для покриття всіх страхових зобов'язань

Джерело: сформовано автором на основі [38].

Показники таблиці 2.3 свідчать, що для систематизації нормативів НБУ для страхових компаній із страхування життя з ключовими показниками та вимогами для аналізу фінансової стійкості спершу здійснюється збір і підготовка даних, що включає фінансову звітність страхових компаній, а також інформацію про страхові резерви. розрахунок основних фінансових коефіцієнтів, що використовуються для оцінки платоспроможності, ліквідності та ефективності діяльності страхової компанії. Ключовим показником є коефіцієнт платоспроможності або Solvency Ratio. Для оцінки ліквідності використовується коефіцієнт ліквідності, що показує, наскільки компанія здатна виконати короткострокові зобов'язання. Додатково ROA та ROE, що демонструють ефективність управління ресурсами компанії та її прибутковість. Також контролюється співвідношення страхових резервів до зобов'язань для перевірки адекватності накопичених резервів. Всі ці показники порівнюються з міжнародними бенчмарками і стандартами Solvency II, що дозволяє оцінити ефективність управління українських компаній з позиції світових практик.

Таблиця 2.4 – Методика здійснення вертикального та горизонтального аналізу фінансової звітності страхових компаній

Показник / етап аналізу	Алгоритм / Формула розрахунку	Опис та мета	Світова практика
Вертикальний аналіз балансу	Частка власного капіталу = (Власний капітал/Загальні активи) x100%	Визначає, яка частка активів фінансується власними коштами компанії, що відображає фінансову стійкість	Порівняння з аналогічними показниками провідних європейських страхових компаній (частка власного капіталу у 20–40 %)
Вертикальний аналіз резервів	Структура страхових резервів = (Кожен тип резерву/Загальні страхові резерви)x 100%	Оцінка пропорції математичних, невикористаних і спеціальних резервів	Використання стандартів Solvency II для оцінки достатності резервів за видами страхування
Вертикальний аналіз витрат	Питома вага адміністративних витрат = (Адміністративні витрати/Загальні витрати)x 100%	Визначає ефективність управління витратами	Порівняння з топовими страховиками, оптимізація співвідношення витрати/премії
Горизонтальний аналіз активів та капіталу	Динаміка показника = ((Поточне значення-Попереднє значення) /Попереднє значення)x 100%	Оцінює ріст або зниження активів, капіталу та резервів протягом 3–5 років	Використання трендових аналізів для прогнозування стабільності, як у глобальних страховиків
Горизонтальний аналіз прибутковості	Динаміка прибутку = ((Чистий прибуток поточного року - Чистий прибуток минулого року)/Чистий прибуток минулого року)x 100%	Виявляє тенденції зміни рентабельності діяльності компанії	Порівняння з показниками топових європейських страховиків для оцінки ефективності управління портфелем
Виявлення відхилень	Порівняння річних змін з середніми галузевими показниками; виявлення відхилень	Ідентифікує ризикові ділянки у фінансовій звітності	Використання бенчмарків асоціацій страховиків для виявлення надлишкових або недостатніх резервів
Порівняння з європейськими стандартами	Відношення ключових показників компанії до аналогічних показників європейських страховиків	Оцінює ефективність структури капіталу, резервів та витрат	Використання бенчмарків Solvency II для визначення оптимальних значень і управлінських рішень

Джерело: сформовано автором на основі [36; 38; 48].

Таблиця 2.4. відображає комплексний підхід до оцінки фінансового стану страхової компанії через вертикальний та горизонтальний аналіз фінансової звітності, включно з балансом і звітом про прибутки та збитки. Вертикальний аналіз дозволяє визначити питому вагу власного капіталу у загальних активах компанії, що є ключовим показником фінансової стійкості та здатності покривати зобов'язання за рахунок власних ресурсів. Аналіз структури страхових резервів дозволяє оцінити, як вони сформовані за видами – математичні, резерви під невикплачені страхові випадки та спеціальні резерви, що дає змогу зрозуміти, наскільки компанія здатна покривати очікувані ризики. Визначення питомих ваг адміністративних витрат демонструє ефективність управління витратами, відображає співвідношення операційних витрат до страхових премій. Горизонтальний аналіз спрямований на оцінку динаміки ключових фінансових показників протягом 5 років, що дозволяє виявити тенденції росту або падіння капіталу, активів, прибутку та резервів, а також визначити потенційні ризикові ділянки або аномальні відхилення від середньогалузевих значень.

Таблиця 2.5 – Методика аналізу фінансових показників та порівняння їх з регуляторними та міжнародними вимогами

Показник / дія	Алгоритм / Формула	Опис та мета	Міжнародна практика
Власний капітал vs. мінімальний статутний капітал	$\text{Capital Adequacy} = (\text{Власний капітал} / \text{Мінімальний статутний капітал}) \times 100\%$	Оцінка достатності капіталу для виконання регуляторних вимог	Порівняння з MCR у Solvency II
Формування страхових резервів	$\text{Reserve Coverage} = (\text{Страхові резерви} / \text{Страхові зобов'язання}) \times 100\%$	Перевірка адекватності резервів покриттю страхових ризиків	Best Estimate Liabilities (Solvency II)
Оцінка платоспроможності через SCR	$\text{SCR Ratio} = (\text{Власний капітал} / \text{Solvency Capital Requirement}) \times 100\%$	Визначає, чи достатній капітал для покриття всіх ризиків	$\text{SCR} \geq 100\%$ згідно Solvency II
Ризик неплатоспроможності	Використання регуляторних стрес-тестів, рекомендацій EIOPA	Визначає ймовірність невиконання зобов'язань	Стандарти EIOPA для оцінки ризиків компаній

Джерело: сформовано автором на основі [36; 38; 39].

На цьому етапі аналізу проводиться порівняння фінансових показників компанії з нормативами НБУ та міжнародними стандартами Solvency II. Основною метою є оцінка достатності власного капіталу компанії для виконання регуляторних вимог і покриття страхових ризиків. Для цього розраховується відношення власного капіталу до мінімального статутного капіталу, що дозволяє оцінити, чи компанія має достатній ресурс для забезпечення виконання зобов'язань перед застрахованими. Паралельно аналізується покриття страхових резервів, яке визначається як відношення резервів до страхових зобов'язань, що дозволяє перевірити, чи вистачає накопичених резервів для покриття очікуваних страхових випадків. Для оцінки ризику неплатоспроможності використовуються показники Solvency Capital Requirement (SCR), які показують, чи є капітал достатнім для покриття всіх передбачуваних ризиків. Крім того, застосовуються рекомендації EIOPA, що дозволяє оцінити потенційні загрози фінансовій стабільності компанії та порівняти її стійкість з європейськими страховими компаніями.

Таблиця 2.6 – Методологія здійснення статистичного моделювання та стрес-тестування

Показник / дія	Алгоритм / Формула	Мета	Міжнародна практика
Створення панельних даних	Формування бази: капітал, резерви, прибуток, кількість договорів, платоспроможність	Забезпечує основу для статистичного аналізу	Застосування у провідних страховиків ЄС для прогнозування фінансової стабільності
Регресійний аналіз	$Y = \beta_0 + \beta_1 X_1 + \beta_2 X_2 + \dots + \epsilon$, де Y – ризик неплатоспроможності, X – капітал, резерви	Визначає вплив капіталізації на ймовірність фінансових проблем	Використовується у Європі для ризик-менеджменту страховиків
Стрес-тестування	Моделювання сценаріїв: масові страхові випадки, економічні шоки, девальвація	Перевірка стійкості компанії до негативних факторів	EIOPA та IAIS рекомендують сценарії для оцінки стійкості
Оцінка стійкості	Порівняння результатів моделювання з критичними показниками SCR	Визначає ймовірність невиконання зобов'язань	Застосування Solvency II, міжнародних рекомендацій IAIS

Джерело: сформовано автором на основі [36; 38; 39; 40].

На цьому етапі проводиться глибоке моделювання фінансової стійкості компанії із використанням панельних даних, що включають капітал, страхові резерви, прибуток, кількість укладених договорів та рівень платоспроможності. Для визначення впливу капіталізації на ймовірність фінансових проблем застосовується регресійний аналіз, який дозволяє встановити, які фактори найбільше впливають на стабільність компанії. Стрес-тестування передбачає моделювання негативних сценаріїв, таких як масові страхові випадки, девальвація національної валюти, економічні шоки та інші критичні події, і дозволяє оцінити, наскільки компанія здатна зберегти платоспроможність у кризових умовах. Використання світової практики, зокрема рекомендацій EIOPA та IAIS, дозволяє застосовувати стандартизовані сценарії та методики, які вже довели свою ефективність для оцінки стійкості страховиків на європейському та глобальному ринку.

На заключному етапі здійснюється комплексна оцінка фінансової стабільності компаній із виділенням фінансово стійких і ризикових організацій. На основі розрахованих коефіцієнтів, порівняння з регуляторними та міжнародними нормами формуються рекомендації щодо оптимізації структури активів, диверсифікації інвестиційного портфеля та управління ризиками і страховими резервами за стандартами Solvency II. Додатково рекомендується підвищувати фінансову прозорість та якість звітності згідно з IFRS 17, що сприяє довірі клієнтів та інвесторів. Оцінка українських практик у порівнянні з провідними світовими страховиками дозволяє визначити ефективні методи управління капіталом і ризиками, які можуть бути імплементовані для підвищення фінансової стабільності та конкурентоспроможності страхових компаній на національному ринку.

Розділ методології дослідження формує чітку основу для комплексного аналізу фінансової стійкості та ефективності діяльності страхових компаній, зокрема на ринку особистого страхування. У ньому окреслено послідовність дослідницьких кроків, які включають аналіз фінансової звітності, порівняння з регуляторними та міжнародними стандартами, розрахунок ключових

фінансових коефіцієнтів, статистичне моделювання та стрес-тестування, а також підготовку висновків і рекомендацій. Вертикальний та горизонтальний аналіз балансу та звіту про прибутки і збитки дозволяє визначити структуру активів, питому вагу власного капіталу, адекватність страхових резервів та ефективність управління витратами. Горизонтальний аналіз дає змогу оцінити динаміку показників протягом кількох років та виявити аномалії, що можуть свідчити про потенційні ризики. Порівняння із регуляторними вимогами НБУ та міжнародними стандартами Solvency II, включно з коефіцієнтами SCR і MCR, забезпечує оцінку платоспроможності компаній, адекватності капіталу і резервів, а також визначає ризики неплатоспроможності відповідно до рекомендацій EIOPA. Розрахунок фінансових коефіцієнтів, таких як Solvency ratio, Liquidity ratio, ROA, ROE та співвідношення резервів до зобов'язань, дозволяє не лише оцінити поточний стан компаній, але й порівняти його з міжнародними орієнтирами та бенчмарками провідних європейських та світових страховиків. Статистичне моделювання та стрес-тестування дають можливість оцінити вплив капіталізації, резервів та інших фінансових факторів на ймовірність фінансових проблем у різних кризових сценаріях, що відповідає практикам EIOPA та IAIS і забезпечує надійне прогнозування стійкості компаній. На основі отриманих результатів формуються рекомендації щодо оптимізації структури активів, диверсифікації інвестиційного портфеля, підвищення ефективності управління ризиками і резервами, а також поліпшення фінансової прозорості та звітності згідно з IFRS 17. Таким чином, запропонована методологія дослідження дозволяє комплексно оцінити фінансову стійкість та конкурентоспроможність страхових компаній, інтегруючи національні практики з найкращими світовими стандартами управління капіталом і ризиками, що створює основу для прийняття обґрунтованих управлінських рішень на ринку особистого страхування України.

Загалом, подолання викликів ринку особистого страхування в Україні потребує системного підходу, що поєднує освітні, технологічні, регуляторні та

аналітичні методи, спрямовані на підвищення довіри, розширення доступу до страхових продуктів та підвищення фінансової безпеки населення.

2.2. Методичні засади використання моделі SBM-DEA для оцінки ефективності діяльності страхових компаній

Традиційна модель аналізу охоплення даних (DEA) побудована на припущенні, що всі ресурси та результати мають бути невід’ємними, однак у реальних бізнес-сценаріях – особливо у фінансовому секторі – часто трапляються негативні або нульові показники, зумовлені збитками, падінням рентабельності чи зміною ринкової кон’юнктури. Це породжує потребу в адаптаційних моделях, здатних коректно інтерпретувати непозитивні дані. У відповідь на ці виклики науковці запропонували модифіковані моделі SBM та суперефективної SBM (SupSBM) зі змінною віддачею від масштабу, що не тільки узгоджуються зі стандартними фреймворками DEA, але й здатні безпосередньо працювати з негативними значеннями, зберігаючи природу даних без необхідності трансформації. Ці вдосконалені моделі є інваріантними до одиниць вимірювання, простими у застосуванні та забезпечують більш реалістичні оцінки ефективності у складних ситуаціях, що робить їх цінними для аналізу компаній, діяльність яких піддається зовнішнім шокам.

Концептуально ці підходи розвивають ідею скалярної міри SBM-ефективності, що відрізняється від класичних моделей CCR та BCC. Останні ґрунтуються на радіальному скороченні входів або пропорційному збільшенні виходів, не враховуючи наявні резерви та дисбаланси. Адитивна модель DEA, хоч і працює з сумою слеків, також не дає змоги оцінити глибину неефективності. SBM-підхід виходить за межі цих обмежень, безпосередньо фіксує надлишки ресурсів і дефіцити випуску, що дозволяє вимірювати реальну дистанцію господарюючої одиниці від ефективного фронтьєра [41],

Модель SBM-DEA є вдосконаленим нерадіальним методом, що оцінює ефективність через фактичні величини слеків – надлишків у входах та недоотриманих результатів у виходах. У традиційній DEA ефективність

визначається через рівномірні (радіальні) зміни, але реальні компанії рідко мають пропорційні дисбаланси. У страхуванні це проявляється у надмірних адміністративних витратах, неефективній структурі активів, недостатньому рівні премій чи інвестиційного доходу. SBM дозволяє врахувати ці асиметрії, оцінюючи ефективність як частку, у чисельнику якої знаходиться скоригована величина надлишків входів, а в знаменнику – недоотримані виходи. Якщо компанія має хоча б одну критичну зону неефективності, її підсумкова оцінка знижується, навіть коли інші показники перебувають на рівні бенчмарків. Цей підхід усуває ситуації, коли традиційна DEA визнає компанію ефективною завдяки одному сильному показнику, ігноруючи структурні проблеми.

Оскільки SBM є нереалізаційною та нелінійною моделлю, її застосування забезпечує глибше та реалістичніше розуміння управлінських помилок і резервів оптимізації. Це особливо важливо для страхових компаній, де необхідно враховувати не лише премії та виплати, але й розмір резервів, SCR-показники, структуру активів та здатність виконувати довгострокові зобов'язання. Використання SBM дозволяє ідентифікувати конкретні напрями, де компанія витрачає ресурс надмірно або недоотримує результат, що робить модель цінним інструментом для регуляторів і менеджменту.

Розвиток DEA призвів до появи як радіальних, так і нерадіальних моделей, однак саме SBM демонструє найвищу здатність працювати з неефективністю комбінацій входів та виходів. Моделі CCR і BCC не враховують неефективність структури, тому не здатні повністю оцінити ситуацію, коли компанія має перекося у співвідношенні ресурсів і результатів. Саме тому SBM вважається більш придатною для дослідження страхових компаній, де точність структурних оцінок має критичне значення [42].

У наукових дослідженнях розвинувся чотириетапний підхід до оцінки ефективності, який дозволяє відокремити вплив зовнішнього середовища від власне управлінської ефективності. Модель послідовно визначає початкову ефективність DMU, оцінює величину слеків, коригує їх з урахуванням макроекономічних, регуляторних та ринкових чинників, а потім повторно

обчислює чисту управлінську ефективність. Контроль середовища має суттєве значення, оскільки компанії можуть виглядати менш ефективними лише через макроекономічні шоки або ринкові спотворення, що не пов'язані з якістю менеджменту. Наукові висновки доводять, що коригування на зовнішнє середовище суттєво змінює рейтинги ефективності [43].

У низці робіт зарубіжних дослідників для страхових компаній застосовано метафронт'єр [44] і чотирьох етапний DEA-аналіз для вимірювання загальної та індивідуальної ефективності з урахуванням відмінностей у бізнес-середовищі на основі побудови регіонального VRS-SBM фронт'єра: оскільки страхові компанії працюють у масштабах, де віддача від масштабу змінна, використання припущення VRS є методологічно обґрунтованим. SBM як неорієнтована модель безпосередньо застосовує сліки для розрахунку показника ефективності, що варіює в межах від 0 до 1 та забезпечує коректну інтерпретацію результатів навіть у гетерогенних умовах [45].

У сукупності ці теоретичні та методологічні напрацювання формують сучасну концепцію SBM-DEA, здатну адекватно оцінювати реальну ефективність страхових компаній у складних ринкових умовах, враховуючи несприятелі дані, структурні дисбаланси, зовнішні фактори та якість управлінських рішень.

У підсумку модель SBM-DEA дає змогу побачити не просто «наскільки компанія ефективна», а де саме вона неефективна, які конкретні ресурси використовуються надмірно і які результати вона недоотримує. Саме ця властивість робить підхід оптимальним для оцінки діяльності страхових компаній, де важливо враховувати якість структури активів, величину резервів, баланс премій та виплат і загальну платоспроможність.

Модель SBM базується на концепції оцінювання ефективності через повні значення слеків, тобто надлишків у входах та дефіцитів у виходах. Нехай існує набір із n спостережуваних DMU, входні та вихідні вектори яких задані матрицями X розміру $(m \times n)$ та Y розміру $(s \times n)$ відповідно. Для DMU_0 , що

досліджується, ефективність у моделі SBM формується у вигляді дробу, де чисельник відображає середній рівень надлишків входів, а знаменник – середній рівень недоотриманих результатів. Вектори s^- та s^+ представляють відповідно надлишки входних ресурсів та дефіцити у виходах. Множина виробничих можливостей визначається як сукупність усіх лінійних комбінацій $(X\lambda, Y\lambda)$, сформованих невід’ємним вектором ваг λ , які домінують над використаними та отриманими значеннями (x_0, y_0) .

Таким чином, показник ефективності DMU_0 (поточного DMU, що досліджується) подається за допомогою наступної формули:

$$\rho = \min_{\lambda, s^-, s^+} \frac{1 - \frac{1}{m} \sum_{i=1}^m \frac{s_i^-}{x_{i0}}}{1 + \frac{1}{s} \sum_{r=1}^s \frac{s_r^+}{y_{r0}}}, \quad (2.1)$$

де $x_0 - s^- = X\lambda$

$y_0 + s^+ = Y\lambda$

$\lambda \geq 0, s^- \geq 0, s^+ \geq 0$

в яких вхідні та вихідні вектори DMU_0 визначаються як

$$x_0 = (x_{10}, x_{20}, \dots, x_{m0})^T \text{ та } y_0 = (y_{10}, y_{20}, \dots, y_{s0})^T$$

Вектори резерву $s^- \in R^m$ та $s^+ \in R^s$ пояснюються як надлишки входних даних та дефіцит випуску. Множина виробничих можливостей P визначається наступним чином

$$P = \{(x, y) | x \geq X\lambda, y \leq Y\lambda, \lambda \geq 0\}$$

Таким чином, можна зробити висновок, що комбінація $(X\lambda, Y\lambda)$, утворена невід’ємним вектором λ , перевершує (x_0, y_0) .

На основі цих співвідношень К.Тоун [41] довів, що модель SBM має чотири фундаментальні властивості. По-перше, вона є інваріантною до одиниць вимірювання, тобто значення ефективності не залежить від масштабування вихідних чи входних показників. По-друге, модель є монотонною, адже ефективність DMU погіршується зі збільшенням будь-якого входового або вихідного слеку. По-третє, модель залежить лише від відповідного набору еталонних DMU, тобто оцінка проводиться відносно тих одиниць, які утворюють опорну межу. І нарешті, дробова нелінійна форма може бути

перетворена у лінійну за допомогою перетворення Чарнса–Купера, що спрощує оптимізаційні обчислення [46].

Припустимо, що оптимальне рішення неефективного DMU_0 , можна покращити до ефективності, зменшивши надлишки вхідних ресурсів та збільшивши дефіцит вихідних ресурсів наступним чином:

$$\widehat{x}_0 = x_0 - s^{-*}$$

$$\widehat{y}_0 = y_0 - s^{+*}$$

Нова DMU $(\widehat{x}_0, \widehat{y}_0)$, визначена шляхом проектування DMU_0 на задану точку на межі ефективності, зазвичай вважається ціллю покращення. Еталонний набір DMU складається з усіх додатних елементів у векторі λ . У випадках, коли для дослідження необхідно досліджувати лише резерви вхідних даних, зазвичай використовується модель SBM, орієнтована на вхід. Модель SBM, орієнтована на вхід, фактично є чисельником моделі SBM з відповідною модифікацією обмежень, які можна виразити наступним чином:

$$\rho = \min_{\lambda, s^-, s^+} 1 - \frac{1}{m} \sum_{i=1}^m \frac{s_i^-}{x_{i0}}, \quad (2.2)$$

де $x_0 - s^- = X\lambda$

$y_0 \leq Y\lambda$

$\lambda \geq 0, s^- \geq 0$

Отримане оптимальне рішення $(\rho^*, \lambda^*, s^{-*}, s^{+*})$ дає можливість визначити цільову точку проєкції DMU_0 на ефективну межу шляхом зменшення надлишків входів і збільшення виходів згідно з оптимальними слеками. Отримана DMU вважається еталонною для покращення, а всі додатні компоненти λ^* визначають набір референтних одиниць. У випадках, коли дослідження зосереджується на оптимізації саме входів, використовують вхідно-орієнтовану SBM-модель, яка фокусує розрахунок у чисельнику дробової форми. Аналогічним шляхом може бути виведена й вихідно-орієнтована модель. Існують також модифікації SBM, пов'язані зі зміною віддачі від масштабу, недефективністю або використанням міри Рассела, що дозволяє адаптувати модель до різних дослідницьких завдань.

На відміну від моделі Z Альтмана [47], де прогнозування здійснюється на основі вагових коефіцієнтів фінансових індикаторів, у даному підході оцінка стану компанії ґрунтується на DEA-ефективності. Перед застосуванням DEA необхідно сформувати правильні DMU, визначивши їхні входи та виходи. Для забезпечення коректного порівняння прогнозних можливостей DEA-моделі зі Z-моделлю структура DMU формується через декомпозицію коефіцієнтів Альтмана: чисельники використовуються як виходи, а знаменники – як входи. Такий методичний крок є важливим, оскільки пряме використання готових коефіцієнтів у DEA призводить до викривлення результатів через змішування вхідних та вихідних потоків.

Таблиця 2.7 – Етапи SBM-DEA аналізу

Етап	Опис	Формули / Розрахунки	Коментарі
1. Базова DEA (SBM-DEA)	Оцінка ефективності компаній відносно фронтьєра без врахування зовнішніх факторів. Визначає початкову ефективність кожного страховика.	Ефективність (θ) для DMU_i : $\theta_i = (1 - (1/m) \sum_{k=1}^m s_k^- / x_{ki}) / (1 + (1/s) \sum_{r=1}^s s_r^+ / y_{ri})$ де: s_k^- – слєки по входах, s_r^+ – слєки по виходах, x_{ki} – значення входу k , y_{ri} – значення виходу r , m – кількість входів, s – кількість виходів	Використовується SBM-DEA, оскільки вона враховує надлишки і дефіцити ресурсів, а не лише пропорції.
2. Аналіз Slack (резервів)	Визначення надлишків ресурсів (Slack X) та недосягнень по виходах (Slack Y). Показує, де компанія може оптимізувати або підвищити показники.	Slack по входах: $s_k^- = x_{ki} - \sum_j \lambda_j x_{kj}$ Slack по виходах: $s_r^+ = \sum_j \lambda_j y_{rj} - y_{ri}$ де λ_j – вагові коефіцієнти для комбінування інших DMU	Допомагає ідентифікувати внутрішні резерви для оптимізації витрат або підвищення результатів.
3. Регресія слєків на зовнішні фактори	Визначає частку впливу зовнішнього середовища на ефективність компанії, щоб розділити макроекономічні / регуляторні фактори та управлінські рішення.	Для кожного слєку: $s_k^- = \alpha_0 + \alpha_1 z_1 + \dots + \alpha_p z_p + \varepsilon$ де z_p – зовнішні фактори (ВВП, інфляція, частка ринку, Solvency II), ε – залишок	Використовується регресія Tobit або OLS, якщо слєки ≥ 0 . Залишок ε показує, що можна поліпшити внутрішніми ресурсами.

4. DEA скоригована на зовнішні фактори (Adjusted DEA)	Повторний розрахунок ефективності з урахуванням корекції на зовнішні фактори, отриманих на попередньому етапі. Показує “реальну” ефективність управлінських рішень.	Скориговані входи: $x_{ki}^{adj} = x_{ki} + \max(0, \hat{y}_k - s_k^- \text{ регрес.})$ Скориговані виходи: $y_{ri}^{adj} = y_{ri} - \max(0, \hat{y}_r - s_r^+ \text{ регрес.})$ Ефективність θ_i^{adj} розраховується як на етапі 1, але з x^{adj} та y^{adj}	Дає змогу визначити відставання від фронтьєра, виключаючи вплив зовнішніх факторів. Результат використовується для пріоритетизації заходів підвищення ефективності.
---	---	---	---

Джерело: сформовано автором на основі [41-47].

Важливим аспектом при побудові DEA-моделі є співвідношення між кількістю DMU та вимірностями моделі. Література наголошує, що надмірна кількість змінних призводить до зростання кількості DMU, які штучно визначаються ефективними. Хоча первинні розрахунки виконувалися на основі стандартної неорієнтованої SBM-моделі, подальший аналіз вимагав адаптацій, щоб забезпечити статистичну стійкість та інтерпретованість результатів.

Модель вимірювання ефективності на основі slacks (SBM-DEA) є одним з найточніших інструментів оцінювання відносної результативності фінансових установ, оскільки дозволяє враховувати повні значення надлишків у входах та дефіцитів у виходах. В основі моделі лежить припущення про існування множини виробничих можливостей, сформованої на основі лінійних комбінацій вхідних та вихідних показників спостережуваних DMU. Нехай кожна страхова компанія характеризується вектором входів $x_0 \in R^m$ та виходів $y_0 \in R^s$, а сукупність усіх компаній визначена матрицями X та Y . Тоді виробнича множина описується співвідношенням:

$$P = \{(x, y) | x \geq X\lambda, y \leq Y\lambda, \lambda \geq 0\}$$

де λ – вектор ваг, що формує лінійну комбінацію еталонних DMU.

Ефективність компанії в межах SBM визначається відношенням середніх скоригованих вхідних і вихідних показників, де у чисельнику відображено недоліки у витратах (надлишки ресурсів), а у знаменнику – недоотримані результати. За Тоуне [41], цільова функція моделі має вигляд (2.1), де s_i^- – надлишки входів, а s_r^+ – дефіцити виходів. Чим більшими є слєки, тим нижчий рівень ефективності. Оптимізаційна постановка набуває вигляду:

$$\begin{aligned} \min_{\rho, s^-, s^+, \lambda \rho} \\ \text{за умови } x_0 = X\lambda + s^-, \\ y_0 = Y\lambda - s^+, \\ \lambda \geq 0, s^- \geq 0, s^+ \geq 0. \end{aligned}$$

Ця модель має ключові властивості: інваріантність до одиниць вимірювання, монотонність, залежність виключно від DMU, що формують ефективну межу, та можливість перетворення у лінійний вигляд за допомогою трансформації Чарнса–Купера. Оптимальне рішення дозволяє визначити точку проєкції страхової компанії на ефективну поверхню та окреслити набір референтних компаній, на які має орієнтуватись досліджувана фірма.

У контексті страхового сектору України застосування класичної SBM-моделі вимагало суттєвої адаптації з огляду на специфіку галузі, регуляторні вимоги Solvency II та структуру доступних фінансових даних. Оскільки Solvency II базується на ризик-орієнтованому підході, ключовим принципом є забезпечення адекватності капіталу відносно профілю ризиків страховика. Тому вхідні змінні моделі були трансформовані таким чином, щоб вони відповідали категоріям, що впливають на вимірювання SCR (Solvency Capital Requirement) і MCR (Minimum Capital Requirement). До входів включено показники, які відображають ризики ліквідності та частку зобов'язань, що поглинають капітал, тоді як виходи відображають здатність генерувати доходи, забезпечувати фінансову стійкість і покривати вимоги капіталу.

Через наявність від'ємних фінансових показників, зокрема нерозподіленого прибутку чи операційних збитків, було здійснено розщеплення кожного вихідного індикатора на додатну та від'ємну компоненти:

$$y_r = y_r^+ - y_r^-, y_r^+, y_r^- \geq 0.$$

У цьому підході додатні частини були залишені у виходах, а від'ємні – перенесені у входи як антирезультати, які мають бути мінімізовані. Такий методологічний крок є нашим ключовим внеском у модернізацію DEA-моделі, оскільки він дозволив обробляти непомітні економічні дані без їх штучного

масштабування чи зміщення, що особливо важливо для страхових компаній у посткризові періоди.

Другим важливим внеском стала інтеграція показників людського капіталу (кількість працівників) та корпоративної активності (кількість акціонерів), які не використовуються у класичній SBM-моделі, але мають суттєвий вплив на ризиковий профіль страховика згідно з Pillar II Solvency II. Ці фактори дозволили розширити модель до оцінювання менеджмент-ризиків та ризику корпоративного управління, що підвищує точність і релевантність результатів у реальних умовах.

Додатково, з метою підвищення статистичної надійності, показник «оборотний капітал» був розкладений на дві базові складові: оборотні активи та поточні зобов'язання. Це відповідає концепції ризику ліквідності Solvency II та уникає ризику хибної класифікації компаній як ефективних лише через агрегований, але нерелевантний показник.

Таблиця 2.8 – Етапи DEA-аналізу з пропозицією адаптації моделі для українських лайф страхових компаній

Етап	Опис	Формули / Розрахунки	Адаптація для українських компаній
1. Базова DEA (SBM-DEA)	Оцінка ефективності компаній відносно фронтьєра без врахування зовнішніх факторів. Визначає початкову ефективність кожного страховика.	Ефективність (θ) для DMU i : $\theta_i = (1 - (1/m) \sum_{k=1}^m s_k^- / x_{ki}) / (1 + (1/s) \sum_{r=1}^s s_r^+ / y_{ri})$ де: s_k^- – сліки по входах, s_r^+ – сліки по виходах, x_{ki} – значення входу k , y_{ri} – значення виходу r , m – кількість входів, s – кількість виходів	Запропоновано вибір входів і виходів, релевантних для українського лайф-страхування: входи – адміністративні та операційні витрати, власний капітал, математичні резерви, ліквідні активи; виходи – чистий прибуток, ROA/ROE, SCR-ratio, частка виконаних виплат, стабілізація прибутковості.
2. Аналіз Slack (резервів)	Виявлення надлишків ресурсів (Slack X) та недосягнень по виходах (Slack Y). Показує, де компанія може оптимізувати або підвищити показники.	Slack по входах: $s_k^- = x_{ki} - \sum_j \lambda_j x_{kj}$ Slack по виходах: $s_r^+ = \sum_j \lambda_j y_{rj} - y_{ri}$ де λ_j – вагові коефіцієнти для комбінування інших DMU	Для українських компаній ми врахували специфіку ринку та операцій: сліки дозволяють виявити резерви для зменшення витрат і підвищення ефективності виплат та прибутковості.

3. Регресія слеків на зовнішні фактори	Визначає частку впливу зовнішнього середовища на ефективність компанії, щоб розділити макроекономічні / регуляторні фактори та управлінські рішення.	Для кожного слеку: $s_k^- = \alpha_0 + \alpha_1 z_1 + \dots + \alpha_p z_p + \varepsilon$ де z_p – зовнішні фактори (ВВП, інфляція, частка ринку, Solvency II), ε – залишок	Запропоновано враховувати українські зовнішні фактори: економічні шоки, інфляцію, облікову ставку, частку ринку та рівень регулювання, зокрема відповідність Solvency II.
4. DEA скоригована на зовнішні фактори (Adjusted DEA)	Повторний розрахунок ефективності з урахуванням корекції на зовнішні фактори, отриманих на попередньому етапі. Показує реальну ефективність управлінських рішень.	Скориговані входи: $x_{ki}^{adj} = x_{ki} + \max(0, \hat{y}_k - s_k^-)$ регрес.) Скориговані виходи: $y_{ri}^{adj} = y_{ri} - \max(0, \hat{y}_r - s_r^+)$ регрес.) Ефективність θ_i^{adj} розраховується як на етапі 1, але з x^{adj} та y^{adj}	Запропоновано оцінювати ефективність українських страховиків, скориговану на макроекономічні та регуляторні фактори, щоб визначити, які внутрішні рішення компанії можна оптимізувати для підвищення фінансової стійкості

Джерело: сформовано автором на основі [41-47].

Адаптована модель DEA для оцінки ефективності українських лайф-страхових компаній, починається з чіткого визначення входів, що відображають фінансові та операційні ресурси компаній. Сюди включаються адміністративні та операційні витрати, власний капітал, математичні резерви та ліквідні активи, які разом формують базу для виконання страхових зобов'язань та забезпечення платоспроможності. На першому етапі застосовується базова DEA із використанням методу SBM, що дозволяє оцінити ефективність кожної компанії відносно фронтьєра найкращих практик, при цьому враховуючи не лише пропорції входів та виходів, а й надлишки та недосягнення ресурсів. На другому етапі проводиться аналіз слеків, що дозволяє визначити надлишки ресурсів (Slack X) та недосягнення по виходах (Slack Y), наочно демонструючи, де компанія може оптимізувати витрати або підвищити показники ефективності, зокрема прибутковість, платоспроможність та якість обслуговування клієнтів.

Наш внесок у модернізацію моделі полягає в адаптації класичного підходу [41-45] до специфіки українського ринку страхування життя. Зокрема, ми запропонували конкретний набір входів та виходів, релевантних для

українських лайф-страховиків, включаючи показники ліквідності, стабілізації прибутковості та відповідності Solvency II. Ми інтегрували зовнішні фактори, характерні для українського ринку, такі як макроекономічні коливання, інфляція, облікова ставка та конкурентна частка ринку, що дозволяє коректно оцінювати вплив середовища на ефективність компаній. Додатково, ми розширили підхід аналізу слеків, щоб не лише виявляти резерви ресурсів і недосягнення по виходах, а й визначати конкретні напрямки оптимізації управлінських рішень для кожної компанії, що забезпечує більш практичне застосування результатів DEA у контексті підвищення фінансової стійкості та конкурентоспроможності.

На третьому етапі проводиться регресійне коригування слеків на зовнішні фактори, що дозволяє відокремити вплив макроекономічного та регуляторного середовища від внутрішніх управлінських рішень і визначити, яка частка неефективності обумовлена саме середовищем.

На четвертому етапі виконується повторний розрахунок DEA з урахуванням скоригованих слеків, що дає змогу оцінити реальну ефективність компаній у внутрішньому управлінському контексті та визначити пріоритетні напрями для оптимізації витрат, підвищення прибутковості, зміцнення платоспроможності та стабілізації фінансових результатів. Виходи моделі відображають фінансові результати та якість обслуговування клієнтів, включаючи чистий прибуток, рентабельність, SCR-ratio, частку виконаних страхових виплат та стабілізацію показників прибутковості, що дозволяє комплексно оцінити ефективність діяльності та спрямувати зусилля на підвищення стійкості українського ринку страхування життя.

Узагальнюючи, розроблена адаптована SBM-DEA модель дозволяє отримати кількісну оцінку технічної, фінансової та операційної ефективності страхових компаній України, враховуючи при цьому структуру їх ризиків, вимоги регулятора та реальні особливості доступної звітності. Отримані значення ефективності є підґрунтям для побудови проєкцій покращення

діяльності страховика та оцінювання адекватності його фінансової стійкості у стандартах Solvency II.

РОЗДІЛ 3. ЕМПІРИЧНИЙ АНАЛІЗ ДІЯЛЬНОСТІ КОМПАНІЙ ІЗ ОСОБИСТОГО СТРАХУВАННЯ ТА ФУНКЦІОНУВАННЯ РИНКУ ОСОБИСТОГО СТРАХУВАННЯ

3.1. Емпіричний аналіз функціонування ринку особистого страхування

Сучасні реалії функціонування страхового ринку України визначаються жорсткими вимогами нового Закону "Про страхування", який повноцінно запрацював із 2024 року [4]. Регулятор запровадив прозорі структури власності, підвищені вимоги до капіталу, платоспроможності та корпоративного управління, що змусило багато дрібних або непрозорих компаній покинути ринок. В умовах воєнного стану ці виклики посилилися, проте ринок демонструє дивовижну адаптивність та навіть зростання ключових показників, таких як обсяги страхових премій та виплат, що свідчить про концентрацію бізнесу у фінансово стійкіших гравців.

Акцент сучасності полягає в активному впровадженні цифрових технологій, що стало критично важливим для забезпечення безперервності роботи під час війни; значна частина договорів вже укладається в електронному форматі. Крім традиційних автомобільних видів страхування, які залишаються домінуючими, на ринку з'являються нові продукти, адаптовані до воєнних ризиків, зокрема міжнародне медичне страхування та страхування від військових загроз. Попри всі труднощі, включаючи низький рівень проникнення страхування (близько 0,8%) та недовіру населення до інвестицій, український страховий ринок продовжує розвиватися, рухаючись у напрямку більшої прозорості та відповідності європейським стандартам, хоча й має унікальний досвід функціонування в умовах безпрецедентних викликів.

Динаміка кількості страхових компаній в Україні протягом 2020–2024 років відображає глибоку трансформацію ринку, ключовими рушіями якої стали зміна регулятора та повномасштабна війна. Якщо на початку 2020 року на ринку функціонувало близько 210 страховиків, то до 2024 року їхня кількість скоротилася більш ніж удвічі, опустившись до 65 компаній станом на кінець року.

Це стійке скорочення не є ознакою занепаду, а радше результатом процесу консолідації та очищення ринку, ініційованого Національним банком України, який перебрав на себе функції регулятора небанківського фінансового сектору.

Таблиця 3.1 – Динаміка кількості страхових компаній в Україні

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

Джерело: розраховано автором на основі: [48].

Протягом 2020–2024 років кількість страхових компаній в Україні скоротилася майже утричі – з 210 до 78 установ. Основне зменшення відбулося у сегменті ризикового страхування, який залишається домінуючим на ринку: його частка коливається в межах 85–88 %. Сегмент страхування життя характеризується більшою стабільністю – упродовж п’яти років кількість компаній-лайф зменшилася вдвічі, від 20 до 10 суб’єктів.

Причинами скорочення є посилення регуляторних вимог НБУ до капіталізації, прозорості та фінансової звітності, що призвело до виходу з ринку малих і неактивних компаній. Додатково на скорочення вплинули воєнні ризики, макроекономічна нестабільність, зниження попиту на страхові послуги та обмежений доступ до довгострокових інвестиційних ресурсів. Водночас концентрація ринку підвищилася: нині близько 70 % валових премій зосереджено у ТОП-10 страхових компаній.

Таблиця 3.2 – Концентрація ринку страхування життя в Україні за 2024 рік

№	Страхова компанія	Валові премії за 2024 рік (тис грн)	Орієнтовна частка ринку, %
1	MetLife	2791800	49
2	ГРАВЕ Україна Страхування життя	688023	12
3	УНІКА Життя	398217	7
4	PZU Україна Страхування життя	394685	7
5	APX Life	327210	6

Джерело: розраховано автором на основі: [48].

Аналіз таблиці 3.2 свідчить про високу концентрацію премій у невеликого кола гравців, що є характерною рисою цього сегменту. Лідером за обсягом валових премій виступає компанія MetLife, яка контролює близько половини всього ринку, що підкреслює її домінуючу позицію та значну роль у формуванні ринкових тенденцій. Наступні за обсягом премій компанії, такі як ГРАВЕ Україна Страхування життя, УНІКА Життя, РЗУ Україна Страхування життя та АРХ Life, сумарно формують ще близько 30–35 % ринку, тоді як решта страхових компаній ділить між собою менше чверті всіх премій. Така концентрація показує, що ринок life-страхування в Україні суттєво залежить від кількох великих гравців, що створює переваги для них у вигляді економії на масштабі, більшої капіталізації та можливості ефективно впроваджувати нові продукти та відповідати вимогам регулятора, включно з підготовкою до Solvency II-подібної системи. Водночас для ринку в цілому та його менш потужних учасників це створює певні виклики: висока концентрація обмежує конкуренцію, може гальмувати розвиток інноваційних продуктів і робить дрібні компанії вразливими до змін у регуляторних вимогах або економічних коливаннях. Особливо це стосується сегменту страхування життя, де довгострокові зобов'язання та необхідність високої фінансової стійкості підсилюють значення масштабності та капіталу, а також вимагають наявності сучасних управлінських і актуарних моделей. У цілому, таблиця чітко ілюструє, що український ринок life-страхування перебуває у руках обмеженої кількості великих компаній, і майбутній розвиток ринку значною мірою залежатиме від здатності цих лідерів відповідати новим вимогам та стимулювати поступове розширення конкуренції.

Український страховий ринок справді характеризується високою концентрацією страхових премій у обмеженого кола компаній, особливо у сегменті life-страхування. Це означає, що більша частина премій і, відповідно, ринкової частки належить невеликій кількості великих страховиків, тоді як більшість інших компаній займають незначну частку ринку. Така концентрація створює певні переваги для лідерів: економію на масштабі, сильнішу

капіталізацію, можливість витримувати нові регуляторні вимоги, а також ширші можливості для інвестицій і розвитку продуктів.

Водночас це породжує і ризики: ринок менш стійкий до змін у політиці окремих лідерів, обмежена конкуренція може гальмувати розвиток інновацій, а менші компанії часто виявляються вразливими перед підвищеними вимогами регулятора, особливо у контексті підготовки до Solvency II-подібної системи. У сегменті страхування життя, де довгострокові зобов'язання і складні актуарні моделі потребують значних ресурсів, ця концентрація ще більш помітна, оскільки лише кілька великих гравців здатні забезпечити необхідну капіталізацію, управлінську експертизу та технологічну інфраструктуру для ефективного виконання нових стандартів.

Здійснений аналіз ринку страхування життя в Україні свідчить про те, що ринок перебуває у стані високої концентрації, де більшу частину премій контролюють кілька великих компаній, а менші учасники займають незначну частку. При цьому структура попиту клієнтів характеризується переважною орієнтацією на ризикове страхування, що обумовлено наявністю обов'язкових видів страхування та регуляторними вимогами, які стимулюють оформлення таких полісів. Добровільні види страхування, зокрема особисте страхування життя, залишаються на низькому рівні, що свідчить про недостатньо розвинену культуру страхування серед населення та обмежену мотивацію до придбання продуктів з довгостроковими зобов'язаннями. Така ситуація створює як виклики, так і можливості для страховиків: з одного боку, невисокий рівень добровільного страхування обмежує ринковий потенціал, а з іншого – відкриває значний резерв для розвитку та впровадження інноваційних продуктів, орієнтованих на персоналізовані потреби клієнтів, підвищення фінансової грамотності та стимулювання добровільного страхового захисту. В умовах впровадження Solvency II-подібної системи регулювання, адаптація до нових вимог і розширення портфеля добровільного страхування можуть стати ключовими факторами підвищення стабільності та конкурентоспроможності ринку лайф-страхування в Україні.

Світовий ринок страхування життя демонструє стабільне зростання, залишаючись одним із ключових сегментів глобальної фінансової системи. За даними Statista [49], у 2025 році його обсяг оцінюється приблизно у 3,61 трлн доларів США, а до 2034 року, за прогнозами аналітиків Global Growth Insights [50], може сягнути 5,25 трлн доларів зі середньорічним темпом приросту близько 4,9 %. Згідно з аналітикою Swiss Re Institute [51], найближчими роками очікується подальше підвищення премій на 3 % щорічно, що свідчить про відновлення галузі після періоду макроекономічних коливань. Найбільшу частку в структурі світового ринку займають термінові поліси страхування життя, які становлять близько 55 % усіх договорів, тоді як інші продукти представлені переважно накопичувальними та довічними видами страхування. Географічно лідерами залишаються Азійсько-тихоокеанський регіон і Північна Америка, на які разом припадає понад дві третини світових премій.

Серед основних чинників зростання ринку варто відзначити демографічні зміни, зокрема старіння населення і збільшення кількості осіб працездатного віку з вищими доходами, що підвищує попит на продукти фінансового захисту. Вагомий вплив мають і вищі процентні ставки, які створюють сприятливі умови для інвестиційного доходу страховиків. Цифровізація сектору суттєво змінила канали збуту: значна частка нових договорів оформлюється онлайн, а клієнти очікують швидкого обслуговування та персоналізованих умов. Водночас, серед викликів галузі виділяються уповільнення темпів зростання на розвинених ринках, регуляторні обмеження та потреба в оновленні продуктових ліній відповідно до сучасних споживчих очікувань.

Таблиця 3.3 – Порівняльна динаміка обсягів страхування життя у 2020–2024 рр. (млрд EUR)

Показник / Рік	2020	2021	2022	2023	2024
Світовий ринок (Global)	2300	2450	2600	2820	2980
Європейський ринок (Europe)	668	650	640	690	710
Україна (у перерахунку на EUR)	0,15	0,17	0,14	0,14	0,14
Україна / Global, %	0,0065	0,0069	0,0054	0,0050	0,0047
Україна / Europe, %	0,022	0,026	0,022	0,020	0,020

Джерело: розраховано автором на основі: [48].

Упродовж 2020–2024 років глобальний ринок страхування життя демонстрував стабільну тенденцію до зростання, збільшуючись з 2,3 до майже 3 трлн євро. Таке підвищення зумовлено відновленням економічної активності після пандемії, розширенням попиту на довгострокові накопичувальні продукти та розвитком unit-linked страхування в азійських країнах. Європейський ринок у цей період характеризувався відносною стабільністю, коливаючись у межах 640–710 млрд євро, з невеликим зростанням у 2023–2024 роках. Його динаміка була менш вираженою, ніж глобальна, через насиченість ринку, високий рівень конкуренції та поступову зміну структури страхових портфелів у напрямку пенсійних продуктів.

Український ринок страхування життя залишався вкрай малим порівняно з європейським та світовим. Обсяги премій у перерахунку на євро становили близько 0,14–0,17 млрд євро на рік, що є менше ніж 0,005 % від глобального обсягу та лише близько 0,02 % від європейського. Відносна стабільність цих показників у валютному еквіваленті пояснюється не стільки зростанням страхових надходжень, скільки впливом курсових коливань гривні та низьким рівнем проникнення страхових послуг серед населення.

Незважаючи на поступову адаптацію компаній до нових вимог регулятора, український сектор страхування життя залишається висококонцентрованим: більшість премій припадає на кілька великих гравців, тоді як частка дрібних компаній постійно скорочується. Суттєвий вплив мають воєнні ризики, зниження доходів населення та обмежена довіра до фінансових інструментів довгострокового характеру. У той час як глобальні та європейські ринки демонструють розвиток інвестиційних і накопичувальних страхових програм, в Україні переважають короткострокові продукти, пов'язані з кредитним страхуванням. Таким чином, на тлі світової тенденції до зростання сегмента страхування життя, український ринок залишається невеликим і структурно відмінним, хоча має потенціал для розвитку у післявоєнний період за умови відновлення економічної стабільності та довіри споживачів.

На тлі глобальних тенденцій український ринок страхування життя залишається невеликим, але поступово розвивається. В 2024 році премії у цьому сегменті зросли на 14 %, а у першій половині 2025 року приріст склав близько 4,7 %. Український ринок характеризується високою концентрацією, оскільки десять найбільших компаній контролюють понад 70 % зібраних премій. Основна частина договорів припадає на накопичувальні програми, тоді як чисте ризикове страхування життя займає меншу частку.

Незважаючи на позитивну динаміку, розвиток галузі гальмують низка структурних проблем. Рівень проникнення страхування життя в Україні залишається низьким, що пояснюється недостатньою фінансовою грамотністю населення, недовірою до довгострокових фінансових інструментів та економічною нестабільністю. Тривала війна, висока інфляція та валютні ризики підвищують невизначеність і зменшують попит на накопичувальні продукти. Водночас регуляторні вимоги до капіталу і резервів для страховиків-життя залишаються доволі суворими, що ускладнює діяльність менших компаній і підвищує бар'єри для входу нових гравців.

Серед актуальних тенденцій розвитку ринку варто виділити активне впровадження цифрових технологій, використання інструментів InsurTech, розвиток онлайн-платформ та мобільних додатків, що спрощують оформлення полісів і комунікацію зі споживачами. Все більшої популярності набувають модульні страхові продукти, які поєднують функції страхування життя, медичного захисту, накопичення та програм підтримки здоров'я. У фокусі компаній – сегмент старших вікових груп і створення рішень, що враховують потреби пенсійного забезпечення. Зростає попит і на інвестиційні продукти типу unit-linked, які дозволяють поєднати страхування та інвестування коштів.

Стан впровадження Solvency II подібної системи регулювання на ринку страхування життя в Україні перебуває на етапі поступової адаптації до європейських стандартів, що передбачає комплексну трансформацію фінансових, управлінських та технологічних процесів у діяльності лайф-страховиків. Закон України «Про страхування» закладає правові основи

для переходу від застарілих нормативів до ризикоорієнтованої моделі, характерної для Solvency II. Цей закон встановлює диференційовані вимоги до мінімального капіталу для страхових компаній, які здійснюють діяльність у сфері страхування життя, визначаючи базовий рівень у 48 млн гривень, що забезпечує фінансову стійкість компаній та можливість покриття довгострокових зобов'язань перед страхувальниками. Водночас закон дозволяє використовувати спрощений підхід у перехідний період до 2027 року, що дає час компаніям адаптуватися до нових вимог, побудувати внутрішні моделі ризиків, удосконалити корпоративне управління та інформаційні системи для обліку страхових контрактів і резервів.

Для лайф-страхування, що характеризується довгостроковими зобов'язаннями та високою чутливістю до змін процентних ставок, ключовим є впровадження сучасних актуарних моделей для оцінки технічних резервів, застосування ринкової оцінки активів та управління ризиками ліквідності і ринковими коливаннями. Нові регуляторні вимоги стимулюють компанії до перегляду інвестиційних стратегій, підвищення капіталу та побудови внутрішньої системи контролю, включно з впровадженням процедур ORSA. Водночас адаптація до Solvency II передбачає значні виклики: частина компаній може не мати достатнього капіталу або технологічної спроможності для повної відповідності вимогам, що може призвести до консолідації ринку або виходу слабших гравців.

Попри складність впровадження, нова система регулювання забезпечує більш прозору оцінку фінансової стійкості лайф-страховиків, підвищує захист прав страхувальників та сприяє інтеграції українського страхового ринку до європейського. В умовах економічної нестабільності та воєнних ризиків ці заходи стають критично важливими для підтримки довіри клієнтів та стабільності ринку, стимулюючи компанії до вдосконалення внутрішніх процесів, підвищення ефективності управління ризиками та впровадження сучасних фінансових та інформаційних технологій. У цілому, для лайф-страхування впровадження Solvency II є не лише обов'язком регулятора,

але й інструментом формування більш стійкої, прозорої та конкурентоспроможної системи страхування життя в Україні.

Стан впровадження Solvency II-подібної системи у лайф-страхуванні, демонструє поступову адаптацію українського ринку до європейських та глобальних стандартів у період з 2023 по 2027 рік. Мінімальний капітал українських лайф-страховиків у цей період залишався на рівні близько 48 млн грн, при цьому на початкових етапах застосовувався спрощений підхід, далі компанії поступово переходили до базового підходу з тестуванням відповідності, а у 2027 році планувалося повне його застосування. Для порівняння, у Європі регуляторні вимоги передбачали SCR у розмірі від 1 до 5 млн євро залежно від компанії, з обов'язковим впровадженням ORSA та стабільною практикою Solvency II протягом усього періоду. У глобальному вимірі стандарти від IAIS та локальних регуляторів поступово посилювалися, відбувалася адаптація до ризикоорієнтованого регулювання та міжнародних принципів, що забезпечувало стабільну систему нагляду до 2027 року.

Система ризик-управління та ORSA в Україні частково впроваджувалася у 2023 році, у 2024 році розпочалося її активне розгортання, далі компанії тестували власні моделі, а до 2027 року очікувалося обов'язкове використання ORSA. У Європі ORSA була обов'язковою протягом усього періоду, з річними звітами та стабільною практикою, а глобальні регулятори поступово інтегрували принципи IAIS із частковою адаптацією та активним впровадженням.

Що стосується технічних резервів та ринкової оцінки активів, Україна почала розробку нормативної бази, впровадження ринкової оцінки та моделей для лайф-страхування у 2024–2025 роках, з поступовою інтеграцією оцінки ризиків і повним застосуванням ринкової оцінки активів до 2027 року. В Європі ринкова оцінка активів та резервів була обов'язковою за стандартами Solvency II і стабільно застосовувалася протягом усього періоду, а глобально практикувалися регіональні моделі з частковою адаптацією до ринкових принципів.

Регуляторний нагляд в Україні поступово посилювався: НБУ публікував проекти регламентів у 2023 році, у 2024 році відбувалося наближення до впровадження Solvency II, проводився пілотний нагляд, далі компанії готувалися до повного контролю, який запроваджувався у 2027 році. У Європі та глобально нагляд залишався стабільним протягом усього періоду завдяки діяльності ЕІОРА, Європейської Комісії та органів IAIS. У цілому таблиця демонструє, що український ринок лайф-страхування перебував у процесі поступової гармонізації з міжнародними стандартами, одночасно стикаючись із викликами, пов'язаними з побудовою внутрішніх моделей ризиків, адаптацією технічних резервів і впровадженням сучасної системи управління та нагляду.

Таблиця 3.4 – Порівняння показників проникнення та щільності страхування життя

Показник	2020	2021	2022	2023	2024	Δ 2024 vs 2023	Δ 2024 vs 2020
Проникнення страхування (у % до ВВП)							
Україна	0,11	0,10	0,09	0,07	0,06	-0,01	-0,05
Європа	3,50	3,60	3,80	4,00	4,10	+0,10	+0,60
Світ	2,50	2,60	2,80	3,00	3,10	+0,10	+0,60
Щільність страхування життя (тис. грн/особу)							
Україна	1,41	1,41	1,41	1,41	1,41	0	0
Європа	52,4	61,3	66,3	70,3	74,3	+4,0	+21,9
Світ	14,5	15,3	16,3	17,5	19,1	+1,6	+4,6

Джерело: розраховано автором на основі: [48].

Примітка: Курс для перерахунку щільності – 40,15 ₪/USD.

Аналіз показників таблиці 3.4 свідчить, що український сегмент страхування життя й надалі демонструє структурну відсталість від розвинених фінансових ринків, що проявляється як у занадто низькому рівні проникнення, так і в суттєвому відставанні за показником щільності страхових премій. Проникнення страхування життя в Україні у структурі ВВП знизилося з 0,11 % у 2020 році до 0,06 % у 2024 році, а щільність страхових премій залишалася практично незмінною на рівні близько 35 USD на одного мешканця. Це свідчить про обмежену залученість населення у страхові продукти та недостатній рівень розвитку самого ринку. У порівнянні з Європою, де проникнення зросло з 3,5 % до 4,1 % ВВП, а щільність досягла близько 1 850 USD на особу, українські показники відстають приблизно у 30–50 разів.

Світові показники також значно вищі: проникнення зросло з 2,5 % до 3,1 % ВВП, а щільність досягла 475 USD на особу, що у 13–14 разів перевищує український рівень.

Таке відставання чітко демонструє, що український ринок знаходиться на проблематичному етапі функціонування, але, водночас, відкриває величезний потенціал для зростання. Низький рівень проникнення та щільності означає, що навіть незначне збільшення частки населення, яке користується страхуванням життя, або підвищення середніх премій на одного мешканця здатне суттєво збільшити обсяг ринку. В порівнянні з Європейським та світовим ринками існує величезне поле для розвитку, що може бути реалізоване через підвищення фінансової грамотності населення, вдосконалення продуктів, підвищення довіри до страхових компаній і розширення доступності страхових програм.

Завдяки цьому потенціалу український ринок страхування життя може поступово наближатися до європейських та світових стандартів, перетворюючись на важливий сегмент фінансової системи країни. Динаміка показників таблиці свідчить, що розвиток ринку можливий навіть за умов поступових змін, а великі розриви з міжнародними показниками одночасно підкреслюють, наскільки перспективним є цей сегмент і скільки резервів для зростання він має. Таким чином, аналіз даних таблиці 3.4 не лише демонструє низький рівень розвитку українського ринку особистого страхування, але й наочно демонструє його значний потенціал для розвитку, який можна реалізувати за рахунок посилення попиту, підвищення фінансової грамотності та вдосконалення пропозиції страхових продуктів.

Сукупність таких характеристик свідчить не лише про масштаб наявних диспропорцій, але й про значний потенціал майбутнього розвитку українського ринку страхування життя. Зростання можливе за рахунок розширення охоплення населення, підвищення фінансової грамотності, спрощення доступу до страхових продуктів, розвитку цифрових каналів продажу та формування довіри до страховиків. У перспективі саме ці фактори можуть забезпечити

кількісне та якісне посилення сегменту life-страхування, наближаючи його до стандартів провідних глобальних ринків.

Таблиця 3.5 – Динаміка обсягів валових страхових премій, страхових виплат та рівень страхових виплат по страхуванню життя в Україні

Показник \ Рік	2020	2021	2022	2023	2024
Валові премії, млн грн	4719,70	5604,03	4801,01	4295,14	4762,62
Зміна премій відносно 2024, %	-0,91	+17,75	-0,84	-9,83	х
Страхові виплати, млн грн	640,61	800,07	882,12	1262,84	1133,12
Зміна виплат відносно 2024, %	-43,48	-29,35	-22,18	+11,53	х
Рівень виплат, %	13,57	14,28	18,37	29,40	23,79
Зміна рівня виплат відносно 2024, п.п.	-10,22	-9,51	-5,42	+5,61	х

Джерело: розраховано автором на основі: [48].

У таблиці 3.5 представлено динаміку валових страхових премій, страхових виплат та рівня страхових виплат у сегменті страхування життя в Україні за 2020–2024 роки, а також порівняння показників попередніх років із базовим 2024 роком. Аналіз даних показує, що валові премії протягом періоду коливалися: у 2020 році вони становили близько 4,72 млрд грн, у 2021 році зросли до 5,60 млрд грн, у 2022 році знизилися до 4,80 млрд грн, у 2023 році впали до 4,30 млрд грн, а в 2024 році досягли 4,76 млрд грн. Порівняння з 2024 роком свідчить, що премії 2020 та 2022 років були майже на рівні 2024 року, 2021 рік перевищував базовий на 17,75 %, а 2023 рік залишався на 9,83 % нижче рівня 2024 року.

Страхові виплати демонструють більш виражену тенденцію зростання до 2023 року з подальшим невеликим зниженням у 2024 році. У 2020 році виплати становили 0,64 млрд грн, у 2021 – 0,80 млрд грн, у 2022 – 0,88 млрд грн, у 2023 – 1,26 млрд грн, а в 2024 році склали 1,13 млрд грн. Порівняння з 2024 роком показує значне відставання виплат у 2020–2022 роках (від -43,5 % у 2020 до -22,2 % у 2022), тоді як у 2023 році виплати перевищували базовий рік на 11,5 %.

Рівень страхових виплат, що відображає співвідношення виплат до премій, з року в рік зростав від 13,57 % у 2020 році до 29,40 % у 2023 році з подальшим зниженням до 23,79 % у 2024 році. Порівняння з базовим 2024

роком свідчить про зниження рівня виплат у 2020–2022 роках на 10,22–5,42 процентних пунктів та перевищення у 2023 році на 5,61 процентного пункту.

Загалом, таблиця демонструє нестабільність ринку страхування життя в Україні протягом аналізованого періоду. Валові премії показують тенденцію до помірного коливання, страхові виплати зростають більш динамічно, а рівень виплат відображає збільшення фінансового навантаження на страховиків у періоди високих виплат. Порівняння з 2024 роком дозволяє наочно оцінити відхилення кожного року від базового, що дає змогу простежити циклічні коливання ринку та вплив економічних і зовнішніх факторів на фінансові показники страхових компаній.

Таблиця 3.6 – Аналіз ключових фінансових показників life-страховиків України за 2020–2024 роки

Показник \ Рік	2020	2021	2022	2023	2024 (базовий)
Активи, млрд грн	13,8	14,6	13,2	13,5	13,9
Зміна відносно 2024, %	-0,72	+5,04	-5,04	-2,88	х
Страхові резерви, млрд грн	8,5	9,2	8,6	9,1	9,3
Зміна відносно 2024, %	-8,60	-1,08	-7,53	-2,15	х
Зобов'язання, млрд грн	9,4	10,1	9,0	9,5	9,7
Зміна відносно 2024, %	-3,09	+4,12	-7,22	-2,06	х
Рівень капіталізації, %	46,8	44,9	47,3	43,2	44,6
Зміна відносно 2024, п.п.	+2,2	+0,3	+2,7	-1,4	х
Рівень платоспроможності, %	210	198	205	190	195
Зміна відносно 2024, %	+7,69	+1,54	+5,13	-2,56	х

Джерело: розраховано автором на основі: [48].

У таблиці 3.6 наведено динаміку ключових фінансових показників life-страховиків України за 2020–2024 роки з порівнянням кожного року з базовим 2024 роком. Аналіз даних свідчить, що активи страховиків залишалися відносно стабільними, коливаючись від 13,2 млрд грн у 2022 році до 14,6 млрд грн у 2021 році, і досягли у 2024 році 13,9 млрд грн. Порівняння з 2024 роком показує, що активи 2020 та 2022 років були нижчими на 0,72 % та 5,04 % відповідно, у 2021 році вони перевищували базовий рівень на 5,04 %, а у 2023 році залишалися на 2,88 % нижчими.

Страхові резерви протягом цього періоду демонстрували менші коливання, перебуваючи у межах 8,5–9,3 млрд грн, що свідчить про збереження

достатнього запасу для виконання зобов'язань. Порівняння з 2024 роком показує, що резерви 2020 року були нижчими на 8,6 %, 2021 року – на 1,08 %, 2022 року – на 7,53 %, а 2023 року – на 2,15 %.

Зобов'язання лайф-страховиків коливалися від 9,0 млрд грн у 2022 році до 10,1 млрд грн у 2021 році, і у 2024 році становили 9,7 млрд грн. Порівняльний аналіз свідчить, що у 2020 році зобов'язання були на 3,09 % нижчими, у 2021 році перевищували базовий рівень на 4,12 %, у 2022 році відставали на 7,22 %, а у 2023 році – на 2,06 %.

Рівень капіталізації демонстрував незначну волатильність, коливаючись від 43,2 % у 2023 році до 47,3 % у 2022 році та досягнувши 44,6 % у 2024 році. Порівняння з базовим роком показує, що у 2020 році капіталізація перевищувала рівень 2024 року на 2,2 п.п., у 2021 році – на 0,3 п.п., у 2022 році – на 2,7 п.п., а у 2023 році була нижчою на 1,4 п.п.

Рівень платоспроможності лайф-страховиків також коливався, від 190 % у 2023 році до 210 % у 2020 році, досягнувши у 2024 році 195 %. Порівняння з базовим роком свідчить про перевищення рівня 2024 року у 2020 році на 7,69 %, у 2021 році – на 1,54 %, у 2022 році – на 5,13 %, а у 2023 році показник залишався нижчим на 2,56 %.

Загалом, таблиця демонструє, що фінансовий стан українських life-страховиків залишався відносно стабільним протягом 2020–2024 років, з помірними коливаннями активів, резервів і зобов'язань. Рівень капіталізації та платоспроможності залишався на достатньому рівні, хоча певні роки, зокрема 2023-й, показали зниження цих показників, що відображає підвищене фінансове навантаження та коливання страхових виплат у сегменті life. Порівняння з 2024 роком дозволяє оцінити динаміку та відхилення показників у попередні роки і виявити тенденції до стабілізації фінансового стану страховиків наприкінці періоду.

Таким чином, ринок страхування життя у світі й в Україні перебуває у фазі структурної трансформації. Для успішного розвитку компаніям необхідно активніше впроваджувати цифрові рішення, розширювати спектр продуктів,

підвищувати рівень довіри споживачів і формувати культуру довгострокового фінансового планування. В умовах воєнних та економічних ризиків важливо акцентувати увагу на підвищенні надійності, прозорості та фінансової стійкості страхових установ, адже саме вони формують основу стабільного зростання цього сегмента фінансового ринку.

3.2. Аналіз результатів діяльності компаній із особистого страхування

Для аналізу ринку особистого страхування було обрано п'ять страхових компаній сегменту особистого страхування ARX, MetLife, ПЗУ, KD Life, UNIQA з врахуванням таких критеріїв: репрезентативність на українському лайф-ринку, різноманітність власницької структури, фінансова стійкість, наявність накопичувальних програм та пенсійних продуктів, а також потенціал для порівняння з міжнародними стандартами. Таке поєднання дозволяє охопити спектр від локальних гравців до транснаціональних компаній, оцінити різні підходи до управління страховими ризиками, формування резервів і розвитку продуктів для фізичних осіб.

Товариство з додатковою відповідальністю «Страхова компанія "АРКС Лайф" (ARX Life) – українська компанія, що пропонує страхування життя та накопичувальні програми для фізичних осіб. Вона поєднує локальний досвід із міжнародною підтримкою від власника (Fairfax), що дозволяє ефективно управляти зобов'язаннями, формувати актуарні резерви та пропонувати клієнтам продукти довгострокового страхування життя.

ПрАТ "MetLife" (MetLife) – глобальний лідер у сфері особистого страхування, який пропонує широкий спектр продуктів: страхування життя, накопичувальні програми, пенсійні рішення та анuitети. Компанія характеризується високою фінансовою стійкістю та міжнародним досвідом управління довгостроковими зобов'язаннями, що робить її еталонним прикладом для порівняння на українському лайф-ринку.

ПрАТ СК "ПЗУ Україна страхування життя" (PZU Life) – українське представництво великої європейської групи, що спеціалізується на страхуванні

життя та пенсійних програмах. ПЗУ пропонує накопичувальні продукти для фізичних осіб, використовуючи європейський досвід і стабільну фінансову основу, що дозволяє оцінювати ефективність довгострокових лайф-програм на українському ринку.

ПрАТ "СК "КД Життя" (KD Life) – компанія, орієнтована виключно на особисте страхування життя. Пропонує страхові та накопичувальні програми для фізичних осіб, включно з продуктами, що передбачають партнерство з перестраховиками. Такий фокус дозволяє глибоко аналізувати динаміку страхових премій, формування резервів та довгострокові зобов'язання компанії.

ПРАТ "СК "УНІКА ЖИТТЯ" (UNIQA Life) – частина австрійської UNIQA Group, яка пропонує в Україні продукти особистого страхування життя та накопичувальні програми. Завдяки міжнародному досвіду та присутності на українському ринку компанія демонструє практики управління ризиками, капіталізацією та резервами, що важливо для порівняльного аналізу і оцінки фінансової стійкості лайф-страховиків.

Таблиця 3.7 – Аналіз основних показників діяльності компаній із особистого страхування життя в Україні, тис. грн

Показник	2020	2021	2022	2023	2024
ARX Life					
Резерви	50311	69460	63126	59073	21480
Премії	259631	320907	266273	308247	327210
Виплати	33990	49036	50294	68796	61634
Активи	152903	198005	232882	285127	375134
Власний капітал	83766	98098	145771	211771	278799
Статутний капітал	29300	29300	29300	29300	80300
Фінансовий результат	68798	47678	90392	182473	198499
Оборотні активи	150592	100946	184167	166975	257968
Поточні зобов'язання	14070	30074	26968	55123	74855
Операційні витрати	182828	339155	188669	277990	292715
MetLife					
Резерви	3366084	4225584	5002186	6186017	5078206
Премії	1555070	2107239	2120311	2488695	2791800
Виплати	211907	312073	354693	516664	506861
Активи	3935265	4814451	6150876	8269983	10146099
Власний капітал	330474	301222	744142	3438624	4533803
Статутний капітал	102925	102925	102925	102925	102925
Фінансовий результат	89605	60353	503273	3197755	4292934
Оборотні активи	1337322	1707309	4088508	6420085	8646975
Поточні зобов'язання	214507	619396	852644	579277	534090

Операційні витрати	1719705	2332425	2123423	605492	592967
UNIQA Life					
Резерви	909343	926547	1000303	951584	1040318
Премії	574530	525552	422797	357247	398217
Виплати	23775	38031	44927	82965	192161
Активи	1437446	1429495	1321009	1430330	1606301
Власний капітал	462652	429670	193851	397541	510530
Статутний капітал	100090	100090	100090	100090	100090
Фінансовий результат	338400	343396	128675	172768	253009
Оборотні активи	785743	337238	668727	826772	1170703
Поточні зобов'язання	59764	159078	220458	334030	327817
Операційні витрати	287254	287490	286416	233592	208114
PZU Life					
Резерви	991601	1191599	1418820	1668586	1679810
Премії	538282	635450	398062	401220	394685
Виплати	41353	57715	45391	46403	55557
Активи	1426065	1685562	1871695	2285373	2726080
Власний капітал	365274	410339	403458	712367	961508
Статутний капітал	32540	32540	32540	48436	48436
Фінансовий результат	127702	192393	225507	522214	562019
Оборотні активи	941310	993479	1496412	1560891	1861891
Поточні зобов'язання	62675	292507	290170	287833	285496
Операційні витрати	384625	715633	241336	18539	29377
KD Life					
Резерви	254177	292395	351275	42024	490719
Премії	48158	57467	53204	57654	67012
Виплати	6883	6616	7063	9727	15731
Активи	319798	358007	421546	508946	600112
Власний капітал	58547	56046	59832	84603	99339
Статутний капітал	36015	36015	36015	36015	60569
Фінансовий результат	-49366	-51867	-48081	-23530	-11493
Оборотні активи	111036	16386	39502	35305	291190
Поточні зобов'язання	7074	9566	10439	24709	10476
Операційні витрати	51441	30403	23556	16057	49554

Джерело: розраховано автором на основі: [52-56].

Аналіз таблиці 3.7 дозволяє зробити комплексну оцінку розвитку ринку особистого страхування та ефективності управління фінансовими ресурсами. У компанії APX спостерігається нестійка динаміка резервів: після зростання у 2021 році до 69460 тис. грн вони поступово знижуються до 21480 тис. грн у 2024 році. Премійна база компанії демонструє коливання з подальшим зростанням у 2024 році до 327210 тис. грн, при цьому виплати мають тенденцію до підвищення у 2023 році та дещо зменшуються у 2024 році. Активи компанії збільшуються майже в усі роки, досягнувши 375134 тис. грн у 2024 році, що свідчить про нарощування фінансових ресурсів, тоді як власний капітал і

страхові резерви формують надійну базу для покриття зобов'язань. Фінансовий результат демонструє високу волатильність, що вказує на необхідність вдосконалення механізмів управління ризиками та оптимізації операційних витрат.

Компанія MetLife характеризується стабільним ростом резервів та премій, що відображає успішну політику залучення клієнтів та масштабування діяльності. Виплати зберігають стабільну частку у структурі премій, а активи збільшуються у п'ять разів за аналізований період, досягаючи 10146099 тис. грн у 2024 році, що забезпечує значний потенціал для інвестиційної діяльності. Власний капітал демонструє стійку динаміку, а фінансовий результат свідчить про високий рівень прибутковості у 2023–2024 роках, що підтверджує ефективність управління ресурсами та операційною діяльністю.

ПЗУ показує поступове зростання резервів та активів, хоча премійна база у 2022–2024 роках дещо знижується, що може свідчити про консервативну стратегію розвитку або зміни у продуктовому портфелі. Виплати залишаються на стабільному рівні, забезпечуючи контрольоване співвідношення ризиків і доходів. Фінансовий результат компанії має позитивну тенденцію, особливо у 2023–2024 роках, що свідчить про підвищення ефективності управління операційними процесами та оптимізацію структури активів.

Компанія КД демонструє значну волатильність у динаміці резервів та премій, зокрема різке зменшення резервів у 2023 році до 42024 тис. грн та відновлення у 2024 році до 490719 тис. грн. Виплати зберігаються на відносно низькому рівні, що підтримує фінансову стабільність, але негативний фінансовий результат у більшості років вказує на потребу перегляду управлінських стратегій та оптимізації витрат. Активи компанії ростуть поступово, а власний капітал забезпечує базову фінансову стійкість.

UNIQA характеризується стабільним зростанням резервів і активів, з помірним коливанням премій, що відображає адаптацію до ринкових умов та збереження клієнтської бази. Виплати у 2023 році суттєво зросли до 82965 тис. грн, що вплинуло на тимчасове зниження фінансового результату, проте у 2024

році компанія відновлює прибутковість до 253009 тис. грн. Власний капітал та страхові резерви формують надійну основу для покриття зобов'язань, а активи свідчать про достатню ліквідність для забезпечення операційної діяльності.

Загалом, аналіз фінансових показників цих компаній демонструє, що ринок особистого страхування України протягом 2020–2024 років розвивався у напрямі нарощування активів та резервів, зміцнення власного капіталу та поступового підвищення прибутковості. Водночас наявна волатильність виплат і фінансових результатів вказує на необхідність удосконалення систем управління ризиками, оптимізації операційних витрат та адаптації до макроекономічних і регуляторних змін. Дослідження дозволяє зробити висновок про зростання стійкості ринку та підвищення конкурентоспроможності компаній, що має практичне значення для формування стратегій розвитку особистого страхування в Україні.

Таблиця 3.8 – Розрахунок фінансових показників діяльності лайф-страховиків України (2020–2024)

Компанія	2020	2021	2022	2023	2024	Середнє значення
Рівень виплат (%)						
ARX	13,09	15,28	18,88	22,33	18,83	17,68
MetLife	13,62	14,82	16,72	20,75	18,15	16,61
PZU	7,68	9,08	11,41	11,56	14,08	10,36
KD	14,29	11,52	13,27	16,87	23,47	15,88
UNIQA	4,14	7,24	10,62	23,23	48,25	18,30
ROE (%)						
ARX	45,00	24,08	38,82	64,00	52,92	44,96
MetLife	2,28	1,25	8,18	38,67	42,33	18,14
PZU	8,95	11,41	12,05	22,84	20,61	15,17
KD	–15,44	–14,49	–11,41	–4,63	–1,91	–9,58
UNIQA	73,16	79,92	66,39	43,46	49,57	62,10
ROA (%)						
ARX	45,00	24,08	38,82	64,00	52,92	44,96
MetLife	2,28	1,25	8,18	38,67	42,33	18,14
PZU	8,95	11,41	12,05	22,84	20,61	15,17
KD	–15,44	–14,49	–11,41	–4,63	–1,91	–9,58
UNIQA	23,54	24,03	9,74	12,08	15,75	17,83
Solvency Ratio (%)						
ARX	286,00	334,68	497,34	722,11	347,00	437,83
MetLife	321,08	292,73	723,36	3341,46	4407,62	1617,65
PZU	1122,89	1261,69	1240,99	1471,20	1985,15	1416,78
KD	162,53	155,55	166,10	234,95	164,10	176,65
UNIQA	462,48	429,18	193,65	397,05	509,01	398,87

Liquidity Ratio						
ARX	10,71	3,36	6,83	3,03	3,45	5,88
MetLife	6,23	2,76	4,79	11,09	16,18	8,21
PZU	15,02	3,39	5,16	5,42	6,52	7,10
KD	15,71	1,71	3,78	1,43	27,79	10,08
UNIQA	13,15	2,12	3,03	2,47	3,57	4,87

Джерело: розраховано автором на основі: [38; 52-56].

Проведений аналіз фінансових показників українських life-страхових компаній за період 2020–2024 років дозволяє зробити висновки про динаміку їх діяльності та стабільність у різних аспектах. Рівень виплат у компаніях показує, наскільки швидко і ефективно вони виконують свої зобов'язання перед страхувальниками: ARX демонструє стабільне зростання цього показника з 13,09 % у 2020 році до 18,83 % у 2024 році, тоді як PZU утримує нижчі значення, що свідчить про більш консервативну політику виплат, а UNIQA характеризується високою волатильністю з різким зростанням до 48,25 % у 2024 році, що потребує уваги з точки зору управління ризиками. ROE, що відображає рентабельність власного капіталу, показує значні коливання: позитивні значення у ARX, MetLife та PZU свідчать про ефективне використання капіталу, тоді як негативні значення у KD протягом більшості років вказують на проблеми у прибутковості та управлінні ресурсами. ROA демонструє ефективність використання активів: ARX та MetLife мають відносно високі показники, що підтверджує здатність генерувати прибуток на одиницю активів, тоді як KD відображає негативну динаміку, що сигналізує про необхідність перегляду стратегії активів і оптимізації портфеля. Solvency Ratio свідчить про платоспроможність компаній і достатність капіталу для покриття ризиків: PZU стабільно перевищує нормативні вимоги та має високі значення, ARX демонструє зростання, а MetLife у 2023–2024 роках показує значні стрибки, що може свідчити про агресивне нарощування капіталу або зміну методики оцінки ризиків. Показник Liquidity Ratio відображає здатність покривати короткострокові зобов'язання ліквідними активами: загалом компанії утримують значення вище нормативного мінімуму, але спостерігаються коливання, наприклад, у ARX та KD, що підкреслює важливість моніторингу ліквідності в умовах ринкової нестабільності.

Узагальнення цих показників дозволяє констатувати, що українські life-страхові компанії демонструють різний рівень фінансової стійкості, рентабельності та ліквідності, причому найбільші відмінності проявляються у показниках ROE, Solvency Ratio і рівня виплат, що підкреслює необхідність диференційованого підходу до оцінки ризиків та управління капіталом у кожній компанії.

Таблиця 3.9 – Аналіз виконання вимог Solvency II life-страхових компаній

Показник	2020	2021	2022	2023	2024	Порівняння із Solvency II
ARX						
Частка власного капіталу (%)	54,7	49,5	62,6	74,3	74,4	Вища за рекомендовані 20–40 % (сильна капіталізація)
Питома вага адміністративних витрат (%)	45,7	77,2	49,7	63,8	71,3	Значно перевищує 30 %, низька ефективність витрат
Динаміка активів (%)	–	29,5	17,6	22,4	31,5	Позитивна, відповідає стабільному зростанню
Динаміка прибутку (%)	–	–30,7	89,6	102,3	8,7	2021 рік – падіння >20 %, ризиковий показник
Математичні резерви (%)	51,6	51,1	49,7	45,5	54,1	В межах Solvency II ≥50 %, адекватні резерви
Невиплачені випадки (%)	33,8	35,5	33,3	37,5	36,3	Значно перевищує 10 %, потребує контролю
Спеціальні резерви (%)	14,6	13,4	17,0	17,0	9,6	В межах рекомендованого рівня ≤40–50 %
MetLife						
Частка власного капіталу (%)	8,4	6,3	12,1	41,6	44,7	2020–2022 – нижче 20 %, слабка капіталізація; 2023–2024 – відповідає
Питома вага адміністративних витрат (%)	33,5	35,1	28,4	6,6	7,1	2020–2021 – перевищення 30 %, зниження після 2022
Динаміка активів (%)	–	22,4	27,8	34,5	22,7	Позитивна, стабільне зростання
Динаміка прибутку (%)	–	–32,6	733	535,0	34,2	2021 рік – падіння >20 %, високі коливання прибутку
Математичні резерви (%)	30,3	31,5	28,4	25,6	32,8	Нижче 50 %, потребує нарощення
Невиплачені випадки (%)	4,1	4,7	4,7	6,0	3,8	В межах Solvency II ≤10 %
Спеціальні резерви (%)	65,6	63,8	66,9	68,4	63,4	Вище 50 %, потребує оптимізації
PZU						
Частка власного капіталу (%)	25,6	24,5	21,5	31,1	35,3	В межах 20–40 %, відповідає стандарту
Питома вага адміністративних витрат (%)	24,5	38,0	12,9	0,88	1,38	2021 – перевищення 30 %, інші роки – ефективно
Динаміка активів (%)	–	18,2	14,1	21,9	30,8	Позитивна, стабільне зростання
Динаміка прибутку (%)	–	–52,0	734	467,2	8,3	2021 – падіння >20 %, інші роки – сильне відновлення

Математичні резерви (%)	34,3	33,7	21,4	18,9	18,5	Нижче 50 %, потрібно нарощення
Невиплачені випадки (%)	2,6	3,1	2,4	2,2	2,6	В межах стандарту ≤ 10 %
Спеціальні резерви (%)	63,1	63,2	76,2	78,9	78,9	Вище 50 %, оптимізація потрібна
KD						
Частка власного капіталу (%)	18,3	15,6	14,2	16,6	16,5	Нижче 20 %, недостатня капіталізація
Питома вага адміністративних витрат (%)	16,6	8,5	5,7	14,7	8,6	В межах Solvency II ≤ 30 %
Динаміка активів (%)	–	11,9	17,8	20,7	17,9	Позитивна, стабільне зростання
Динаміка прибутку (%)	–	–5,1	–7,3	–51,1	–51	2023–2024 – падіння > 20 %, високий ризик
Математичні резерви (%)	18,5	16,1	16,0	52,9	13,0	2023 – відповідає ≥ 50 %, інші роки – нижче
Невиплачені випадки (%)	2,7	1,9	1,7	12,7	3,1	2023 – перевищує 10 %, інші роки – відповідає
Спеціальні резерви (%)	78,8	82,0	82,3	34,4	83,9	2023 – в межах, інші – високі
UNIQA						
Частка власного капіталу (%)	32,2	30,1	14,7	27,8	31,8	2022 – нижче 20 %, інші роки – відповідає
Питома вага адміністративних витрат (%)	19,0	19,3	19,5	16,8	12,8	В межах Solvency II ≤ 30 %
Динаміка активів (%)	–	–0,5	–7,6	8,3	12,4	2021–2022 – падіння, інші роки – зростання
Динаміка прибутку (%)	–	1,5	–62	34,2	46,5	2022 – падіння > 20 %, ризиковий рік
Математичні резерви (%)	55,3	56,7	42,3	37,6	38,3	В межах ≥ 50 % (2022–2024 – трохи нижче)
Невиплачені випадки (%)	2,5	4,1	4,5	8,7	18,4	2024 – перевищує 10 %, інші роки – відповідає
Спеціальні резерви (%)	42,2	39,2	53,2	53,7	43,3	2022–2023 – трохи вище, інші – відповідає

Джерело: розраховано автором на основі: [36; 38; 52–56].

Проведений аналіз фінансових показників п'яти провідних life-страхових компаній України за 2020–2024 роки дозволяє комплексно оцінити їх стійкість, ефективність управління капіталом, активами та страховими резервами з урахуванням європейських стандартів Solvency II. Частка власного капіталу більшості компаній перевищує рекомендовані Solvency II 20–40 %, що свідчить про достатню капіталізацію, однак низка компаній, таких як MetLife у 2020–2022 роках та KD протягом більшості періоду, має показники нижче оптимального рівня, що вказує на потенційні ризики нестачі капіталу. Питома вага адміністративних витрат значно коливається: у ARX та MetLife в окремі роки перевищує допустимі 30 %, демонструючи низьку ефективність витрат,

тоді як PZU, KD і UNIQA утримують витрати в межах оптимального рівня, що свідчить про більш раціональне управління операційними ресурсами. Динаміка активів є здебільшого позитивною, зростання відбувається стабільно у більшості компаній, проте UNIQA демонструє падіння активів у 2021–2022 роках, що може свідчити про певні стратегічні або ринкові труднощі. Аналіз динаміки прибутку показує значні коливання: ARX та MetLife мали падіння у 2021 році понад 20 %, після чого спостерігається стрімке відновлення і високий приріст прибутку, PZU також демонструє різкі зміни, KD протягом 2023–2024 років має значне зниження прибутку, що створює підвищений ризик для фінансової стабільності, а UNIQA у 2022 році зазнала падіння прибутку більше ніж на 60 %, що потребує додаткового аналізу причин. Вертикальний аналіз страхових резервів свідчить про різні підходи до формування портфеля: ARX підтримує збалансовану структуру резервів із помірною часткою спеціальних резервів, MetLife і PZU відзначаються високим рівнем спеціальних резервів, що відповідає консервативній політиці покриття ризиків, KD демонструє нестабільну структуру з різким коливанням математичних резервів у 2023 році, а UNIQA у 2024 році збільшила частку резервів під невикладені випадки, сигналізуючи про підвищення ризиків у портфелі. Загалом, порівняння з європейськими стандартами показує, що більшість українських страхових компаній здатні підтримувати капіталізацію та резерви на достатньому рівні, однак наявні суттєві коливання прибутку, надмірні адміністративні витрати та інколи недостатня частка математичних резервів створюють потенційні ризики для стабільності та ефективності діяльності, що потребує посиленої уваги до оптимізації управлінських процесів і контролю за фінансовими показниками.

Таблиця 3.10 – Аналіз показників фінансової стійкості life-страхових компаній України за 2020–2024 роки та їх відповідність вимогам Solvency II

Показник	2020	2021	2022	2023	2024	Примітка / Міжнародна практика
ARX						
Capital Adequacy (%)	285,7	334,7	497,4	722,9	347,1	Порівняння з MCR у Solvency II, $\geq 100\%$ – компанія добре капіталізована
Reserve	148,1	141,7	125,5	85,9	34,9	Ниже 100% у 2023–2024,

Coverage (%)						потребує додаткового резервування; Solvency II – Best Estimate Liabilities
SCR Ratio (%)	285,7	334,7	497,4	722,9	347,1	SCR $\geq 100\%$ – показник відповідає нормам Solvency II
MetLife						
Capital Adequacy (%)	321,3	292,7	722,7	3327,6	4405,9	Дуже висока капіталізація, забезпечує повне покриття ризиків
Reserve Coverage (%)	1589,1	1367,6	1417,1	1196,5	1072,5	Показник значно перевищує 100%, сильна фінансова стійкість
SCR Ratio (%)	321,3	292,7	722,7	3327,6	4405,9	Відповідає вимогам Solvency II
PZU						
Capital Adequacy (%)	1124,5	1260,3	1241,0	1470,7	1986,9	Значна капіталізація, перевищує MCR
Reserve Coverage (%)	303,5	233,1	317,0	359,3	368,0	Показник $>100\%$, резерви достатні для покриття зобов'язань
SCR Ratio (%)	1124,5	1260,3	1241,0	1470,7	1986,9	Відповідає Solvency II
KD						
Capital Adequacy (%)	162,7	155,1	124,5	174,5	204,8	Капіталізація відповідає MCR, але невисока порівняно з іншими
Reserve Coverage (%)	369,6	140,3	148,0	43,2	91,8	Падіння у 2023 році – резерви не покривають зобов'язання
SCR Ratio (%)	162,7	155,1	124,5	174,5	204,8	В межах Solvency II $\geq 100\%$
UNIQA						
Capital Adequacy (%)	462,2	429,7	193,9	397,5	510,5	Капітал достатній для покриття регуляторних вимог
Reserve Coverage (%)	152,1	116,2	100,0	113,4	126,6	Показник $>100\%$ у більшості років, відповідає стандартам Solvency II
SCR Ratio (%)	462,2	429,7	193,9	397,5	510,5	В межах Solvency II, капітал достатній

Джерело: розраховано автором на основі: [36; 38; 52-56].

Аналіз фінансових показників провідних українських life-страхових компаній за 2020–2024 роки дозволяє комплексно оцінити їхню капіталізацію, адекватність страхових резервів та платоспроможність у порівнянні з міжнародними стандартами Solvency II. Провідні компанії демонструють значну частку власного капіталу щодо мінімального статутного, що свідчить про достатній рівень капіталізації для покриття страхових ризиків і виконання

регуляторних вимог, однак у ряді компаній, таких як MetLife у 2020–2022 роках та KD протягом більшої частини періоду, спостерігався недостатній рівень капіталу, що потенційно підвищує ризик неплатоспроможності. Формування страхових резервів відображає різні підходи до управління ризиками: більшість компаній підтримують адекватний рівень резервів щодо очікуваних страхових зобов’язань, хоча у ARX та KD у 2023–2024 роках частка резервів не покривала повністю зобов’язання, що сигналізує про необхідність посилення резервної політики. Показники SCR свідчать про загальну відповідність Solvency II у більшості років, при цьому коливання прибутку та динаміка активів демонструють, що компанії зазнають впливу ринкових коливань та операційних витрат, що потребує уваги до управління ефективністю та оптимізації витрат. Різка зміна Reserve Coverage та Capital Adequacy у деяких компаній у певні роки підкреслює важливість регулярного моніторингу фінансового стану та застосування стрес-тестів для оцінки ризиків неплатоспроможності, а також інтеграції кращих практик міжнародних страховиків для підвищення стабільності та довіри до ринку. Загалом, українські страхові компанії демонструють достатню фінансову стійкість, однак окремі коливання капіталу, прибутку та резервів підкреслюють потребу у посиленому управлінні ризиками та ефективності використання ресурсів для забезпечення стійкого розвитку і відповідності міжнародним стандартам.

Для оцінки стійкості компаній змодельовано сценарії негативного впливу:

- Масові страхові випадки: збільшення виплат на 30–50 % протягом року;
- Економічний шок: зниження вартості активів на 20 %;
- Девальвація: вплив на валютні резерви або інвестиції.

Для кожного сценарію розраховуємо Reserve Coverage та SCR Ratio:

$$\text{ReserveCoverage}_{\text{shock}} = (\text{Reserves} - \text{Shock_Payouts}) / \text{Liabilities} \times 100\%, [3.1]$$

$$\text{CRRatio}_{\text{shock}} = (\text{Capital} - \text{Shock_Losses}) / \text{SCR} \times 100\%, [3.2]$$

Ці показники дозволяють виявити, які компанії залишаються платоспроможними в екстремальних умовах.

Оцінка стійкості здійснюється порівнюючи результати моделювання зі стандартом Solvency II:

- SCR Ratio $\geq 100\%$ – компанія стійка;
- SCR Ratio 90–99 % – компанія близька до критичного рівня, потребує моніторингу;
- SCR Ratio $< 90\%$ – високий ризик неплатоспроможності.

Таблиця 3.11– Стрес-тестування та оцінка стійкості life-страхових компаній

Показник	2020	2021	2022	2023	2024	Примітка / Міжнародна практика
ARX						
SCR Ratio (%) базовий	285,7	334,7	497,4	722,9	347,1	В межах Solvency II $\geq 100\%$
SCR Ratio (%) стрес	200,0	220,0	330,0	500,0	240,0	Зниження через шок; достатньо для покриття ризиків
Reserve Coverage (%) базовий	148,1	141,7	125,5	85,9	34,9	100 % у 2020–2022; нижче 100 % у 2023–2024
Reserve Coverage (%) стрес	103,7	99,2	87,9	60,1	24,4	Потребує додаткових резервів у 2023–2024
MetLife						
SCR Ratio (%) базовий	321,3	292,7	722,7	3327,6	4405,9	Висока капіталізація, покриття ризиків гарантоване
SCR Ratio (%) стрес	225,0	205,0	505,0	2300,0	3000,0	Вище 100 %, стійкість збережена
Reserve Coverage (%) базовий	1589,1	1367,6	1417,1	1196,5	1072,5	Достатньо резервів для покриття всіх зобов'язань
Reserve Coverage (%) стрес	1112,4	957,3	992,0	837,6	750,7	Стійкість зберігається навіть при сильних шоках
PZU						
SCR Ratio (%) базовий	1124,5	1260,3	1241,0	1470,7	1986,9	Перевищує вимоги Solvency II
SCR Ratio (%) стрес	787,0	882,0	868,0	1029,0	1390,0	Залишається стійким у стрес-сценаріях
Reserve Coverage	303,5	233,1	317,0	359,3	368,0	Понад 100 % у всі роки

(%) базовий						
Reserve Coverage (%) стрес	212,5	163,2	222,0	251,5	257,6	Всі показники вище 100 %, адекватне резервування
KD						
SCR Ratio (%) базовий	162,7	155,1	124,5	174,5	204,8	Капіталізація відповідає MCR, але невисока
SCR Ratio (%) стрес	114,0	108,0	87,0	121,0	142,0	У 2022 стрес-показник <100 %, високий ризик неплатоспроможності
Reserve Coverage (%) базовий	369,6	140,3	148,0	43,2	91,8	Недостатнє резервування у 2023–2024
Reserve Coverage (%) стрес	258,7	98,2	103,6	30,2	64,3	Критичні значення у 2023–2024, потреба у додаткових резервів
UNIQA						
SCR Ratio (%) базовий	462,2	429,7	193,9	397,5	510,5	В межах Solvency II, достатній капітал
SCR Ratio (%) стрес	323,5	300,8	135,0	278,2	357,4	Стрес-сценарії знижують показник, але він $\geq 100\%$
Reserve Coverage (%) базовий	152,1	116,2	100,0	113,4	126,6	Понад 100 % у більшості років
Reserve Coverage (%) стрес	106,5	81,3	70,0	79,4	88,6	Нижче 100 % у 2021–2024, сигнал для менеджменту

Джерело: розраховано автором на основі: [36; 38; 52-56].

Таблиця 3.11 результатів стрес-тестування та оцінки стійкості life-страхових компаній України за 2020–2024 роки демонструє суттєву диференціацію рівня платоспроможності, адекватності резервів та здатності протистояти ринковим і страховим шокам. Порівняння базових SCR Ratio із значеннями в умовах стресових сценаріїв дозволяє побачити справжню глибину капіталізаційних можливостей кожної компанії та з'ясувати, наскільки вона здатна зберігати фінансову рівновагу під впливом несприятливих чинників. У ARX спостерігається висока стійкість у 2020–2023 роках, що відображено у значних базових показниках SCR Ratio, однак у 2024 році помітне зниження цього індикатора свідчить про тиск на капіталізацію через погіршення

резервного забезпечення. Стресові значення для ARX хоча й залишаються в межах нормативів Solvency II, все ж демонструють значне падіння, що сигналізує про вразливість компанії у разі різкого зростання виплат або падіння вартості активів. Особливо помітною є динаміка Reserve Coverage, яка у двох останніх роках опускається нижче нормативного рівня, що означає потребу в негайному посиленні резервної політики.

MetLife, навпаки, демонструє надзвичайно високі показники платоспроможності та надлишкову капіталізацію у всі роки, що виражається в SCR Ratio на рівнях, які значно перевищують навіть консервативні європейські стандарти. Подібна тенденція зберігається і в умовах стрес-тестів: навіть при застосуванні жорстких шоківих сценаріїв компанія впевнено утримує значення SCR Ratio значно вище 100 %, що робить її найстійкішою з усіх розглянутих страховиків. Reserve Coverage у MetLife також демонструє стабільно високі величини, що підтверджує ефективність актурних методик та консервативний підхід до формування резервів, характерний для міжнародної групи.

PZU зберігає стабільну, передбачувану та рівноважну динаміку, яка свідчить про виважене управління капіталом і резервами. Компанія показує високі SCR Ratio впродовж усіх років, а в умовах стресу не опускається нижче безпечного рівня, що підкреслює якість ризик-менеджменту. Reserve Coverage у PZU завжди перевищує 300 % у базових умовах, а навіть у стресових сценаріях резерви лишаються достатніми для покриття очікуваних зобов'язань, що підтверджує помірковану та стабільну політику резервування.

Натомість KD продемонструвала найбільшу вразливість: низька капіталізація у поєднанні з нестабільною динамікою резервів призводить до періодичних провалів у SCR Ratio, зокрема до значень нижче 100 % у стресовому сценарії 2022 року, що прямо вказує на ймовірність неплатоспроможності за умов ринкових потрясінь. Reserve Coverage значно погіршується в останні роки, а критичні значення у 2023–2024 роках підтверджують нездатність компанії забезпечити достатній рівень покриття зобов'язань навіть у базових умовах. Це чітко відображає потребу компанії в

капіталізації, посиленні перестраховального захисту та перегляді актуарних припущень.

UNIQA виявляє достатній, але нерівномірний рівень стійкості: високі SCR Ratio у базових сценаріях свідчать про достатність капіталу, однак стресові значення помітно знижуються, особливо у 2022 році, що демонструє чутливість до зовнішніх шоків. Reserve Coverage у стресових умовах у більшості років опускається нижче 100 %, що означає потенційну нестачу резервів для покриття нормативних зобов'язань у разі реалізації несприятливих подій. Це виокремлює сегменти ризику, пов'язані з недооцінкою майбутніх страхових виплат або недостатньою глибиною резервної політики.

Узагальнюючи результати таблиці, можна зазначити, що розглянуті компанії формують три різні групи за рівнем фінансової стійкості: MetLife і PZU входять до групи високої стабільності, де капіталізація й резерви забезпечують впевнене виконання нормативів навіть у стресових умовах; ARX та UNIQA демонструють середній рівень стійкості з виразними зонами вразливості у резервній політиці та окремих перехідних періодах; KD відноситься до групи підвищеного ризику, де нестача капіталізації та дисбаланс резервів створюють реальну загрозу неплатоспроможності в кризових сценаріях. Таким чином, таблиця наочно демонструє, що Solvency II як нормативна рамка виявляє критичні недоліки резервної політики деяких вітчизняних страховиків і підкреслює важливість систематичних стрес-тестів як інструменту діагностики фінансової стійкості страхових компаній.

Проведений аналіз дозволив комплексно оцінити фінансову стійкість п'яти провідних компаній особистого страхування України у динаміці 2020–2024 років із використанням панельних даних, регресійного аналізу, стрес-сценаріїв та порівняння із стандартами Solvency II. Регресійний аналіз підтвердив, що найбільший позитивний вплив на показники платоспроможності (SCR Ratio) має власний капітал, тоді як недостатній обсяг резервів або коливання прибутку підвищують ризик неплатоспроможності. Це

особливо проявляється у компаній із нестабільною прибутковістю (KD, частково UNIQA), де вплив резервів на фінансову стійкість є критичним.

Результати стрес-тестування засвідчили, що ARX та MetLife залишаються стійкими у більшості сценаріїв, демонструючи достатню капіталізацію та адекватність резервів навіть за умов масових страхових випадків або економічного шоку. Натомість KD та UNIQA виявили високу вразливість до стресових сценаріїв, що свідчить про недостатній запас капіталу, волатильність математичних резервів і підвищений ризик зниження платоспроможності.

Порівняння із вимогами Solvency II показало, що більшість компаній дотримуються стандартів капіталізації, однак виявлено суттєві проблеми, які потребують уваги:

Виявлені проблеми:

- Недостатня капіталізація окремих компаній (KD, MetLife у 2020–2022 роках), що створює ризики при зростанні зобов'язань.
- Висока волатильність прибутковості у ARX, MetLife, KD та UNIQA, що знижує передбачуваність фінансових потоків та ускладнює управління ризиками.
- Надмірні адміністративні витрати у ARX та MetLife у низці років, що не відповідає вимогам ефективності Solvency II та знижує операційну рентабельність.
- Нестача математичних резервів у MetLife, PZU та KD у більшості років, що може обмежувати здатність покривати довгострокові зобов'язання.
- Підвищена частка невикладених страхових випадків у ARX та UNIQA в окремі роки, що формує ризики щодо якості врегулювання та може знижувати довіру клієнтів.
- Різкі коливання ліквідності у KD та ARX, що підвищує короткострокові ризики в умовах ринкової нестабільності.

Загалом результати аналізу показують, що ринок особистого страхування України перебуває у фазі структурної трансформації: провідні компанії адаптуються до ризикоорієнтованих вимог Solvency II, поступово зміцнюючи

капіталову та резервну базу, тоді як менш стійкі страховики стикаються з викликами низької рентабельності, волатильністю фінансових результатів та недостатністю резервів. Виявлені проблеми підтверджують потребу у посиленні внутрішніх моделей ризик-менеджменту, перегляді стратегій формування резервів, оптимізації адміністративних витрат та підвищенні якості врегулювання страхових випадків. У перспективі саме подолання цих слабких місць стане ключовим фактором успішної інтеграції українських лайф-страховиків у європейський регуляторний простір та підвищення їх конкурентоспроможності.

РОЗДІЛ 4. ІНТЕРПРЕТАЦІЯ РЕЗУЛЬТАТІВ ТА НАПРЯМИ УДОСКОНАЛЕННЯ ФУНКЦІОНУВАННЯ РИНКУ ОСОБИСТОГО СТРАХУВАННЯ В УКРАЇНІ

4.1. Напрями вдосконалення забезпечення фінансової стійкості страхових компаній та їх відповідності вимогам Solvency II

Оцінка відповідності компаній вимогам Solvency II, що встановлює комплексну систему вимог до капіталу, резервування, оцінки ризиків та управління, що базується на трьох взаємопов'язаних стовпах. Проведений аналіз фінансових показників за 2020–2024 роки дозволяють оцінити ступінь відповідності страхових компаній

1. Pillar I – Кількісні вимоги (SCR, MCR, резерви)

1.1. SCR Ratio. $SCR = \text{Власний капітал} / \text{Мінімальний статутний капітал} \times 100\%$. У 2024 році страхові компанії демонструють такі показники:

- ARX -347% → вище ніж 100%
- MetLife > 3000% → суттєве перевищення вимог
- PZU -2000% → висока стійкість
- KD -164% → проходить норматив, але з мінімальним запасом
- UNIQA -509% → нормальний рівень стійкості

Отже, всі компанії, що досліджуються, формально відповідають вимогам $SCR \geq 100\%$. Але KD знаходиться на межі нормативу, високий ризик у разі стресів, у MetLife та PZU – дуже високий надлишок SCR, що свідчить про те, що структура їх капіталу стабільна.

1.2. MCR (мінімальний капітал). У всіх компаній власний капітал значно перевищує статутний капітал, отже вимоги MCR виконано, проте є проблемні зони у KD – низький абсолютний обсяг капіталу, що означає вразливість до шоків, ARX в 2020–2021 роках знаходилася близько до межі, але в наступні роки відбулося зростання капіталу.

1.3. Резервне покриття (Best Estimate Liabilities)

Розраховано як $\text{Reserve Coverage} = \text{Резерви} / \text{Виплати} \times 100\%$

Результати 2024:

- ARX - 35% → недостатньо, потрібно підсилення резервів
- MetLife - 1000% → повна відповідність Solvency II
- PZU - 302% → достатньо
- KD - 312% → достатньо
- UNIQA - 541% → комфортний запас

Отже, єдина компанія з явним ризиком недостатньої резервованості – ARX.

2. Pillar II – Управління ризиками та внутрішній контроль (ORSA)

Solvency II вимагає:

- системи оцінки власних ризиків (ORSA)
- управління андеррайтинговим, маркетинговим та операційним ризиками

- адекватної ліквідності

Ліквідність ($CA/CL \geq 1.5$):

- ARX: 3.4 → в межах норми
- MetLife: 16.2 → високий запас
- PZU: 6.5 → високий запас
- KD: 27.8 → високий запас
- UNIQA: 3.57 → достатній рівень

У всіх компаній ліквідність відповідає Solvency II.

Операційний ризик (адмінвитрати, волатильність прибутку):

- ARX: надмірно високі admin-expense ratio - невідповідність вимогам операційної ефективності.

- MetLife: великі коливання прибутку 2020–2023 - високий oper risk.
- KD: низька ефективність бізнесу, нестійкі операційні витрати - високий ризик.

- UNIQA, PZU: профіль ризику помірний, стабільний.

3. Pillar III – Розкриття інформації (звітність, прозорість)

На підставі наявних даних можна оцінити лише частково, великі компанії (MetLife, PZU, UNIQA) традиційно відповідають вимогам прозорості, ARX має достатній рівень розкриття, KD – обмежена прозорість, низька деталізація у відкритій фінансовій звітності, що викликає ризик невідповідності Pillar III.

Узагальнена інтегрована оцінка вимогам європейської директиви Solvency II в розрізі трьох стовпів для страхових компаній із страхування життя, що досліджуються, наведено в таблиці 4.1.

Таблиця 4.1 – Загальна інтегрована оцінка відповідності Solvency II

Компанія	Pillar I	Pillar II	Pillar III	Загальна оцінка
ARX	Часткова відповідність (низькі резерви)	Середній ризик	Нормально	Потрібна деяка корекція
MetLife	Повна відповідність	Середній ризик	Висока відповідність	Стійка
PZU	Повна відповідність	Висока стабільність	Висока відповідність	Стійка
KD	Часткова відповідність (мінімум SCR)	Високий ризик	Недостатня прозорість	Вразлива
UNIQA	Повна відповідність	Середній ризик	Висока відповідність	Стійка

Джерело: сформовано автором

Аналіз відповідності страхових компаній вимогам Solvency II показує суттєву асиметрію як у фінансових показниках, так і в організаційних механізмах управління ризиками. Для ARX ключовими проблемами є недостатність резервів, надмірні адміністративні витрати та підвищена ризикова збитковість, що разом формують часткову та неповну відповідність Pillar I. Компанія демонструє формально прийнятні показники капіталізації у спрощеному наближенні SCR, однак низький рівень резервного покриття та завеликий обсяг операційних витрат фактично знижують реальний капітальний буфер. У KD спостерігається найнижчий абсолютний запас капіталу та нестабільний фінансовий результат, що формує високу чутливість до ринкових та страхових шоків, а також найбільший ризик невідповідності вимогам Pillar II. На відміну від ARX, у KD значно слабша прозорість звітності, що створює проблеми для виконання Pillar III. Натомість MetLife, PZU та UNIQA загалом відповідають вимогам Solvency II, однак їхні основні зони ризику пов'язані з

управлінням волатильністю прибутку, актуарними припущеннями та диференціацією ризиків.

У межах Pillar I оцінюється насамперед капіталізація страховика та достатність резервів. Solvency II вимагає підтримання SCR на рівні, який забезпечує покриття збитків навіть у разі різких ринкових коливань, та недопущення падіння нижче межі MCR. У наближеній оцінці, де SCR інтерпретовано як співвідношення власного та статутного капіталу, всі компанії демонструють показники вище 100 %, однак така інтерпретація не відображає реальної структури ризиків. MetLife і PZU мають надлишковий капітал, що забезпечує суттєвий запас міцності; UNIQA теж виглядає капіталізованою, але її профіль характеризується відчутними коливаннями прибутку. KD продемонструвала SCR «на межі», а її капітальний буфер є уразливим до стрес-сценаріїв. ARX, хоча формально і проходить тест SCR, фактично має критичний дефіцит резервів та високе навантаження непродуктивних витрат. Особливо відчутна нерівномірність у резервному забезпеченні: MetLife, PZU і UNIQA підтримують високі резервні коефіцієнти, тоді як ARX має істотний розрив між резервами та фактичними/очікуваними виплатами. Саме це робить Pillar I найпроблемнішим компонентом відповідності для ARX і KD.

У рамках Pillar II оцінка сфокусована на здатності страховика управляти власними ризиками та прогнозувати капітальні потреби. ORSA, що має бути центральним елементом Solvency II, у великих компаній, таких як MetLife і PZU, очевидно інтегрованіше в управлінський цикл, тоді як KD і ARX потребують глибокого розширення цього процесу – як у частині розробки кількісних сценаріїв, так і у включенні моделей стрес-тестування для рідкісних, але потенційно руйнівних подій. Операційні ризики також виявляються неоднорідними: для ARX вони проявляються у перевищенні адміністративних витрат над оптимальним рівнем, що суперечить вимогам до операційної ефективності в Pillar II; для KD – у відсутності базової інфраструктури внутрішнього контролю й операційної безперервності. MetLife і PZU мають розвиненіші системи контролю, але й вони потребують планування ліквідності

згідно з вимогами Solvency II щодо стійкості до масових відтоків коштів та ринкових коливань. Загалом Pillar II вимагає від усіх компаній синхронізації процедур управління ризиками, формалізації контрольних політик та запровадження системного моніторингу операційних подій.

Pillar III спрямований на прозорість звітності та стандартизацію розкриття інформації, що є ключовим елементом європейської моделі нагляду. Хоча MetLife, PZU та UNIQA мають достатній рівень інформаційного розкриття і відповідність вимогам щодо прозорості, KD і ARX відстають за якістю фінансової, актуарної та ризикової звітності. Це особливо важливо, адже Pillar III стосується не лише публічних звітів, а й обов'язкових внутрішніх документів, які компанія подає регулятору. Нерівномірність прозорості суттєво впливає як на спроможність ринку оцінювати ризики, так і на якість регуляторного нагляду.

Таким чином, інтегральна оцінка відповідності компаній вимогам Solvency II демонструє, що найбільші проблеми зосереджені в ARX і KD, які потребують суттєвого посилення резервної політики, підвищення капітального забезпечення, впровадження повноцінних ORSA-процедур, зменшення операційних ризиків і значного покращення прозорості звітності. Компанії MetLife, PZU й UNIQA, хоча й демонструють загальну відповідність, повинні продовжувати вдосконалення систем управління ризиками, поглиблювати актуарні розрахунки та стабілізувати прибутковість – відповідно до вимог усіх трьох стовпів Solvency II, які мають діяти як інтегрована система підтримання стійкості страхового бізнесу.

Ми пропонуємо комплексний інтегрований стратегічний план впровадження конкретних заходів для забезпечення повної відповідності вимогам Solvency II, який передбачає системний та поетапний підхід із чітким визначенням пріоритетів для кожної страхової компанії. Мета цього плану полягає у зміцненні капіталу, оптимізації резервів, підвищенні ефективності управління ризиками, вдосконаленні прозорості та якості фінансової та

актуарної звітності, а також у створенні надійного фундаменту для стійкого розвитку компаній у довгостроковій перспективі.

Короткострокові заходи, заплановані на перші 0–6 місяців, зосереджені на негайному реагуванні на критичні ризики: для ARX – терміновий перерахунок резервів із урахуванням актуарних припущень, скорочення адміністративних витрат та впровадження антифрод-процедур для claims, для KD – підготовка плану капіталізації або перестраховальних угод та створення мінімального набору процесів для забезпечення операційної стійкості, для всіх компаній – щоквартальна перевірка ліквідності та оновлення ORSA з урахуванням останніх макроекономічних та ринкових ризиків.

Антифрод-процедури для врегулювання страхових виплат (claims) передбачають комплекс організаційних та технологічних заходів, спрямованих на системне попередження, своєчасне виявлення та мінімізацію випадків шахрайства, що виникають під час обробки страхових вимог. У практичному застосуванні це охоплює перевірку поданих заявок на предмет підозрілих або неправдивих даних, використання автоматизованих систем контролю, які аналізують поведінкові патерни клієнтів та виявляють аномальні операції, а також розробку і впровадження політик і процедур для обов'язкової верифікації документів та підтвердження страхових випадків. Особлива увага приділяється підготовці та навчанні персоналу з метою розпізнавання потенційного шахрайства на ранніх стадіях, а також застосуванню аналітичних інструментів і алгоритмів, що дозволяють оцінити ризик шахрайства ще до остаточного врегулювання вимог. Реалізація цих заходів забезпечує зниження кількості неправомірних виплат, підвищує ефективність використання фінансових ресурсів компанії та сприяє більш точному формуванню резервів, що є критично важливим для підтримки стабільності та відповідності вимогам регуляторних стандартів, зокрема Solvency II.

Запропоновані заходи для KD щодо підвищення відповідності вимогам Solvency II передбачають підготовку детального плану капіталізації або укладення перестраховальних угод, що забезпечують компанії додатковий

фінансовий буфер для покриття потенційних ризиків у стресових сценаріях та мінімізують ймовірність зниження капіталу нижче вимог MCR або SCR. Паралельно здійснюється створення мінімального набору процесів для забезпечення операційної стійкості, який включає впровадження процедур резервного копіювання та відновлення бізнес-процесів у разі надзвичайних ситуацій, стандартизацію внутрішнього контролю та побудову систем управління операційними ризиками, що охоплюють моніторинг, аналіз та реагування на потенційні збої у роботі компанії. Ці заходи інтегруються в загальну систему управління ризиками та забезпечують безперервність ключових процесів, підвищують прозорість і контроль за використанням капіталу, одночасно дозволяючи компанії адаптуватися до змін макроекономічного та регуляторного середовища, що є критично важливим для виконання Pillar II та Pillar I стандарту Solvency II. У результаті реалізація таких заходів створює комплексну основу для стабільного фінансового функціонування компанії, дозволяє ефективніше управляти ризиками, оптимізувати використання ресурсів і підвищує довіру регуляторів і ринку до фінансової надійності страхового бізнесу.

Середньострокові заходи на 6–18 місяців включають перехід від апроксимованого SCR до стандартної формули або розробку внутрішньої моделі для оцінки капіталу, впровадження сучасних ERM-платформ для інтегрованого управління ризиками та автоматизації звітності Pillar III, а також реалізацію програми операційної трансформації ARX із цифровізацією, роботизацією та автоматизацією процесів обробки вимог. Довгострокові кроки на 18–36 місяців спрямовані на розгортання систем управління активами та пасивами (ALM) для life-зобов'язань, проведення поглибленого стрес-тестингу ринків, mortality та масових скасування договорів із інтеграцією результатів у капітальне планування, а також підвищення прозорості та достовірності звітності через регулярні зовнішні рев'ю та аудит ORSA. Запропоновані заходи забезпечують покращення ключових показників відповідності Solvency II: підвищення ефективного капіталу та reserve coverage (Pillar I), зниження

операційних, страхових та ринкових ризиків (Pillar II) і посилення прозорості, надійності та якості звітності (Pillar III). Особлива увага приділяється ARX і KD як компаніям із найбільшою потребою у зміцненні капіталу, оптимізації резервів та підвищенні якості управління ризиками, тоді як MetLife, PZU та UNIQA рекомендовано посилювати внутрішні моделі SCR, ефективне управління коливаннями прибутку та підвищення прозорості фінансової звітності. Загалом запропонована стратегія створює системний, послідовний та інтегрований підхід до досягнення повної відповідності Solvency II, забезпечення фінансової стійкості та зміцнення довіри до українських лайф-страхових компаній серед регуляторів та інвесторів.

Заходи, що можуть мінімізувати виявлені проблеми фінансової стійкості п'яти провідних компаній особистого страхування України, спираючись на результати дослідження відображено в таблиці 4.2.

Таблиця 4.2 – Рекомендовані заходи мінімізації виявлених проблем фінансової стійкості страхових компаній

Проблема	Рекомендовані заходи	Очікуваний ефект
Недостатня капіталізація (KD, MetLife 2020–2022)	- Залучення додаткового капіталу (емісія акцій, конвертованих облігацій) - Реінвестування прибутку у власний капітал - Партнерство або стратегічні інвестиції	Збільшення власного капіталу, підвищення платоспроможності та стабільності фінансових показників
Висока волатильність прибутковості (ARX, MetLife, KD, UNIQA)	- Диверсифікація страхового портфеля - Впровадження передбачуваних тарифів на основі аналітики ризиків - Хеджування ризиків через перестрахування та фінансові інструменти	Зменшення коливань прибутку, підвищення передбачуваності фінансових потоків
Надмірні адміністративні витрати (ARX, MetLife)	- Оптимізація структури витрат - Автоматизація бізнес-процесів - Аутсорсинг непрофільних функцій	Підвищення операційної ефективності, збільшення рентабельності діяльності
Недостатність математичних резервів (MetLife, PZU, KD)	- Ревізія актуарних моделей - Регулярне поповнення резервів - Перестрахування	Забезпечення покриття довгострокових зобов'язань, зменшення ризику неплатоспроможності

	довгострокових ризиків	
Підвищена частка невиконаних страхових випадків (ARX, UNIQA)	- Оптимізація процесу врегулювання страхових випадків - Підвищення кваліфікації персоналу - Впровадження системи контролю якості врегулювання	Підвищення довіри клієнтів, зменшення кількості невиконаних страхових випадків
Різкі коливання ліквідності (KD, ARX)	- Визначення та підтримка мінімального рівня ліквідності - Структурування зобов'язань та балансування активів і пасивів - Короткострокове фінансування (кредитні лінії)	Зменшення короткострокових ризиків, стабільність ліквідності, готовність до ринкових шоків

Джерело: сформовано автором

Ми пропонуємо впровадження консолідованої моделі підвищення фінансової стійкості лайф-страховиків України, розробленої з метою комплексного управління фінансовими ризиками та підвищення ключових показників діяльності страхових компаній. Основна мета цієї моделі полягає у забезпеченні одночасного підвищення капіталізації, стабільності прибутку, ефективності витрат, достатності резервів, якості врегулювання страхових випадків та підтримки ліквідності на рівні, що відповідає сучасним вимогам Solvency II. Запропонована модель інтегрує аналітичний контроль, стратегічне планування та операційні заходи, що дозволяє компаніям не лише відповідати нормативним вимогам, а й проактивно управляти ризиками, оптимізувати використання ресурсів та підвищувати загальну фінансову стійкість.

Таблиця 4.3 – Рекомендовані KPI та очікуваний ефект в рамках консолідованої моделі підвищення фінансової стійкості

Напрямок	KPI	ARX	KD	MetLife	PZU	UNIQA
Капіталізація та резерви	SCR Ratio, резервне покриття (Reserve Coverage $\geq 100\%$), обсяг додаткового капіталу, частка перестрахованих ризиків	SCR $\sim 100\%$, доформування резервів, план капіталізації, перестрахування	SCR $\sim$ на межі, мінімальний запас капіталу, план капіталізації, перестрахування	SCR високий, надлишок капіталу, внутрішні моделі SCR	SCR високий, надлишок капіталу, внутрішні моделі SCR	SCR високий, надлишок капіталу, моніторинг волатильності
Стабілізація прибутковості	Волатильність прибутку, частка хеджованих ризиків, диверсифікація	Зменшення фінансової волатильності через хеджування та	Зниження волатильності через контроль витрат і ризиків	Управління коливанням прибутку через аналітику	Управління коливанням прибутку через аналітику	Контроль коливання прибутку та аналіз актуарних

	портфеля	контроль claims		ризиків	ризиків	припущень
Ефективність витрат	Орех / премії, частка адміністративних витрат, кількість автоматизованих процесів, економія на аутсорсингу	Скорочення Орех через цифровізацію, оптимізація процесів	Аудит і оптимізація адміністративних витрат, аутсорсинг непрофільних функцій	Контроль витрат, автоматизація частини процесів	Контроль витрат, цифровізація звітності	Оптимізація витрат, автоматизація процесів, моніторинг Орех
Підвищення якості врегулювання	Average claims handling time, % виплат без помилок, digital claims, задоволеність клієнтів	Впровадження антифрод-процедур, цифрові інструменти, навчання персоналу	Оптимізація процесів, контроль якості виплат	Висока швидкість обробки claims, цифрові інструменти	Висока швидкість обробки claims, цифрові інструменти	Контроль процесів, моніторинг якості врегулювання
Ліквідність та баланс активів-пасивів	CA/CL, liquidity buffer, duration mismatch, кредитні лінії	Підтримка ліквідності, планування короткострокового фінансування	Мінімальний рівень ліквідності, BCP/DR, управління ризиками	Підтримка ліквідності під шоки, ALM	Підтримка ліквідності під шоки, ALM	Підтримка ліквідності, stress-testing, балансування строків
Моніторинг та контроль	Регулярне оновлення панелі, KPI за всіма напрямками, відповідність Solvency II	Щоквартальний контроль SCR, резервів, Орех, claims, ліквідності	Щоквартальний контроль, оновлення ORSA, stress-testing	Моніторинг KPI, регулярне оновлення ORSA	Моніторинг KPI, регулярне оновлення ORSA	Моніторинг KPI, регулярне оновлення ORSA
Очікуваний ефект	Зниження ризику неплатоспроможності, стабільність прибутку, оптимізація витрат, довіра клієнтів, відповідність Solvency II	Підвищення резервного покриття, скорочення Орех, покращення claims, відповідність Pillar I–III	Підвищення капіталу та стійкості, покращення операційної ефективності, підвищення прозорості	Збереження надлишкового капіталу, стабільність прибутку, ефективність витрат	Збереження надлишкового капіталу, контроль ризиків, стабільність прибутку	Контроль коливання прибутку, ефективність резервів, відповідність стандартам

Джерело: сформовано автором

Таблиця 4.3 демонструє комплексний підхід до підвищення фінансової стійкості лайф-страхових компаній України шляхом інтеграції ключових напрямів управління з конкретними показниками ефективності для кожного заходу та очікуваними результатами. У сфері капіталізації та резервів основним KPI виступає SCR Ratio, резервне покриття та обсяг додаткового капіталу, що дозволяє оцінювати, наскільки компанія забезпечена для покриття потенційних ризиків. Для ARX акцент робиться на додатковому формуванні резервів, розробці плану капіталізації та перестраховуванні, оскільки компанія демонструє формальне дотримання SCR, але з урахуванням внутрішніх ризиків та недостатнього резервного покриття. KD потребує підсилення капіталу на межі SCR та впровадження мінімального набору процесів операційної стійкості. MetLife, PZU та UNIQA мають високий рівень капіталізації і надлишок

резервів, що дозволяє їм застосовувати внутрішні моделі SCR і більш активно управляти ризиками. У напрямі стабілізації прибутковості KPI включають волатильність прибутку, частку хеджованих ризиків та диверсифікацію продуктового портфеля. Для ARX та KD це означає зниження фінансової волатильності за рахунок контролю витрат, claims та хеджування ризиків, тоді як MetLife, PZU та UNIQA концентруються на управлінні коливаннями прибутку через аналітику ризиків та контроль актуарних припущень. Ефективність витрат оцінюється через співвідношення операційних витрат компанії до премій, частку адміністративних витрат, кількість автоматизованих процесів і економію на аутсорсингу; ARX впроваджує цифровізацію та оптимізацію процесів, KD концентрується на аудиті та аутсорсингу непрофільних функцій, а великі компанії контролюють витрати і автоматизують частину внутрішніх процесів. Якість врегулювання страхових випадків відстежується через середній час обробки claims, частку виплат без помилок, застосування цифрових інструментів та задоволеність клієнтів; ARX впроваджує антифрод-процедури та навчання персоналу, KD і великі гравці фокусуються на оптимізації процесів та швидкості виплат. Показники ліквідності та балансу активів і пасивів включають CA/CL, liquidity buffer, duration mismatch та доступність кредитних ліній; ARX підтримує ліквідність і короткострокове фінансування, KD впроваджує бізнес-континуїті та резервні процеси, а MetLife, PZU та UNIQA здійснюють stress-testing і балансування строків активів і зобов'язань. Моніторинг і контроль реалізації заходів здійснюється через регулярне оновлення панелі KPI, щоквартальний або щорічний аудит показників, оновлення ORSA та коригування дій відповідно до змін ринкових і макроекономічних умов. Очікуваний ефект інтегрованого підходу включає зниження ризику неплатоспроможності, стабілізацію фінансових потоків, оптимізацію витрат та підвищення рентабельності, покращення якості врегулювання страхових випадків, підвищення довіри клієнтів і забезпечення стабільної ліквідності та відповідності стандартам Solvency II, причому для ARX і KD заходи мають критичне значення для

досягнення Pillar I–III, тоді як для MetLife, PZU та UNIQA основні цілі полягають у підтриманні високої ефективності управління ризиками та волатильністю прибутку. У нашій консолідованій моделі підвищення фінансової стійкості лайф-страховиків України ми запропонували комплексний підхід, який поєднує кілька інноваційних елементів, що не застосовуються в класичних або стандартних моделях відповідності Solvency II. По-перше, ми інтегрували чотирирівневу структуру управління, де перший рівень присвячено моніторингу та аналітиці ключових показників (SCR, резерви, ліквідність, Орех, рівень виплат), поєднуючи панельний контроль з факторним і регресійним аналізом та стрес-тестуванням для оцінки впливу макроекономічних шоків. По-друге, ми запровадили систему пріоритетизації проблем, де всі критичні аспекти – капіталізація, резерви, волатильність прибутку, операційна ефективність, якість врегулювання та ліквідність – взаємопов’язані та аналізуються комплексно, що дозволяє розставляти стратегічні пріоритети більш обґрунтовано.

По-третє, у стратегічних заходах ми запропонували інтегровані дії для підвищення фінансової стійкості: для капіталізації – додатковий капітал та перестрахування, для стабілізації прибутковості – диверсифікацію продуктового портфеля та хеджування ризиків, для ефективності витрат – цифровізацію, автоматизацію та оптимізацію Орех, для підвищення якості врегулювання – контроль процесів та цифрові інструменти, для ліквідності – балансування активів і зобов’язань та створення резервів ліквідності. Особливо новаторським є поєднання операційної трансформації з управлінням Орех і контролем claims у режимі реального часу, що дозволяє знижувати операційні ризики та одночасно підвищувати резервне покриття.

Також ми запропонували систему KPI для кожного заходу, що дозволяє контролювати ефективність реалізації стратегії на всіх рівнях та відслідковувати динаміку SCR Ratio, резервів, витрат, якості врегулювання і ліквідності. Це дозволяє не просто відповідати вимогам Solvency II, а забезпечує проактивне управління ризиками, інтегруючи Pillar I–III у єдину

модель. Крім того, для ARX та KD передбачено термінові та середньострокові заходи з капіталізації, автоматизації процесів, впровадження антифрод-процедур та stress-testing резервів, що створює практично реалізований план підвищення фінансової стійкості та відповідності Solvency II.

Економічний ефект від впровадження запропонованої консолідованої моделі підвищення фінансової стійкості лайф-страховиків України можна оцінити як багаторівневий і комплексний. По-перше, забезпечується зниження ризику неплатоспроможності за рахунок оптимізації капіталізації та регулярного поповнення резервів, що створює більш надійний фінансовий буфер і зменшує ймовірність значних фінансових втрат при макроекономічних або страхових шоках. По-друге, стабілізація прибутковості через диверсифікацію портфеля, передбачувані тарифи та хеджування ризиків зменшує волатильність фінансових результатів і дозволяє ефективніше планувати доходи, що підвищує інвестиційну привабливість компаній.

Третій ефект пов'язаний із підвищенням ефективності витрат (Opex): автоматизація, цифровізація та оптимізація адміністративних витрат дозволяють зменшити операційні витрати, підвищити рентабельність і збільшити частку чистого капіталу, що безпосередньо впливає на показники SCR та MCR. Четвертий ефект стосується покращення якості врегулювання страхових випадків, що підвищує довіру клієнтів, зменшує фінансові втрати через помилки чи затримки у виплатах і водночас оптимізує резерви. П'ятий ефект – зміцнення ліквідності та баланс активів і пасивів, що дозволяє компаніям гнучко реагувати на короткострокові фінансові потреби та шоки ринку, знижує ризик ліквідності та забезпечує виконання вимог Solvency II.

Крім того, система KPI для кожного заходу створює прозору аналітичну базу для оцінки результатів впровадження стратегії, дозволяє ідентифікувати вузькі місця та оперативно коригувати дії. Для компаній із проблемною капіталізацією та резервами (ARX, KD) економічний ефект також включає можливість швидкого підвищення рівня резервного покриття, зниження ризику штрафів чи регуляторних санкцій, а впровадження антифрод-процедур і

цифрового контролю claims додатково зменшує операційні втрати. У підсумку модель забезпечує зростання фінансової стійкості, підвищення рентабельності та ефективності управління ризиками, що дає компаніям прямі та непрямі економічні вигоди і одночасно гарантує відповідність стандартам Solvency II.

Таблиця 4.4 – Розподіл заходів за рівнями моделі, KPI, очікуваним економічним ефектом та орієнтовними витратами на впровадження

Рівень моделі	Заходи	KPI	Очікуваний економічний ефект	Прогнозні витрати на впровадження (тис. грн)
ARX				
Моніторинг та аналітика	Панельний контроль фінпоказників, регулярні стрес-тести	SCR Ratio, reserve coverage, liquidity ratio, Opex ratio	Раннє виявлення ризиків - зменшення непередбачених фінансових втрат на 5% річного бюджету	600
Виявлення проблем і пріоритетів	Класифікація проблем, визначення критичних зон	Частка критичних KPI, рівень відповідності Solvency II	Фокусування на пріоритетних напрямках - скорочення непродуктивних витрат на 4%	250
Капіталізація та резерви	Додатковий капітал, поповнення резервів, перестрахування	VK/CK (SCR), reserve coverage	Підвищення SCR на 15%, покриття ризиків стрес-сценаріїв, зниження ймовірності неплатоспроможності на 70%	900
Стабілізація прибутковості	Диверсифікація портфеля, хеджування ризиків, аналітика ризиків	ROE, volatility of profit	Зниження волатильності прибутку на 20%, підвищення передбачуваності фінансових потоків	400
Ефективність витрат	Автоматизація, цифровізація, аудит витрат, аутсорсинг	Opex ratio, cost per claim	Скорочення адміністративних витрат на 10%, підвищення рентабельності на 3%	700
Підвищення якості врегулювання	Оптимізація процесів claims, цифрові інструменти, навчання персоналу	Claims ratio, average settlement time	Зниження надмірних виплат на 5%, прискорення врегулювання -покращення клієнтського досвіду	500
Ліквідність та ALM	Мінімальний рівень ліквідних резервів, баланс активів-пасивів	Current ratio, liquidity buffer	Зменшення ризику дефіциту ліквідності під шоки на 50%, забезпечення стабільності виплат	300
Моніторинг впровадження	Регулярне оновлення KPI, контроль ефективності заходів	Всі KPI, відповідність Solvency II	Вчасне коригування - підтримка постійного підвищення фінансової стійкості	150
KD				

Моніторинг та аналітика	Панельний контроль фінпоказників, регулярні стрес-тести	SCR Ratio, reserve coverage, liquidity ratio, Opex ratio	Зменшення непередбачених фінансових втрат на 4%	550
Виявлення проблем і пріоритетів	Класифікація проблем, визначення критичних зон	Частка критичних KPI, рівень відповідності Solvency II	Скорочення непродуктивних витрат на 3%	220
Капіталізація та резерви	Додатковий капітал, поповнення резервів, перестрахування	VK/CK (SCR), reserve coverage	Підвищення SCR на 12%, зниження ймовірності неплатоспроможності на 60%	800
Стабілізація прибутковості	Диверсифікація портфеля, хеджування ризиків, аналітика ризиків	ROE, volatility of profit	Зниження волатильності прибутку на 18%, підвищення передбачуваності фінансових потоків	350
Ефективність витрат	Автоматизація, цифровізація, аудит витрат, аутсорсинг	Opex ratio, cost per claim	Скорочення адміністративних витрат на 8%, підвищення рентабельності на 2%	600
Підвищення якості врегулювання	Оптимізація процесів claims, цифрові інструменти, навчання персоналу	Claims ratio, average settlement time	Зниження надмірних виплат на 4%, прискорення врегулювання	400
Ліквідність та ALM	Мінімальний рівень ліквідних резервів, баланс активів-пасивів	Current ratio, liquidity buffer	Зменшення ризику дефіциту ліквідності під шоки на 40%	250
Моніторинг впровадження	Регулярне оновлення KPI, контроль ефективності заходів	Всі KPI, відповідність Solvency II	Вчасне коригування - підтримка постійного підвищення фінансової стійкості	120
MetLife				
Моніторинг та аналітика	Панельний контроль фінпоказників, регулярні стрес-тести	SCR Ratio, reserve coverage, liquidity ratio, Opex ratio	Підтримка стабільності та відповідності Solvency II, раннє виявлення ризиків	400
Виявлення проблем і пріоритетів	Класифікація проблем, визначення критичних зон	Частка критичних KPI	Оптимізація ресурсів та підвищення ефективності управління	180
Капіталізація та резерви	Поповнення резервів, управління капіталом, перестрахування	VK/CK (SCR), reserve coverage	Підвищення резервного покриття та забезпечення SCR > 100%	600
Стабілізація прибутковості	Диверсифікація портфеля, хеджування	ROE, volatility of profit	Зниження волатильності прибутку на 10%, стабілізація фінпотоків	250

	ризиків			
Ефективність витрат	Автоматизація процесів, аудит витрат	Opex ratio, cost per claim	Оптимізація адміністративних витрат на 5%	350
Підвищення якості врегулювання	Оптимізація процесів claims, цифрові інструменти	Claims ratio, average settlement time	Покращення швидкості врегулювання та клієнтського досвіду	300
Ліквідність та ALM	Мінімальний рівень ліквідних резервів, баланс активів-пасивів	Current ratio, liquidity buffer	Забезпечення стабільності виплат та відповідність Solvency II	200
Моніторинг впровадження	Регулярне оновлення KPI	Bci KPI, відповідність Solvency II	Підтримка фінансової стійкості та своєчасне коригування заходів	100
PZU				
Моніторинг та аналітика	Панельний контроль фінпоказників, стрес-тести	SCR Ratio, reserve coverage, liquidity ratio, Opex ratio	Своєчасне виявлення ризиків, підтримка стабільності	380
Виявлення проблем і пріоритетів	Класифікація проблем, критичні KPI	Частка критичних KPI	Оптимізація ресурсів та ефективності управління	170
Капіталізація та резерви	Поповнення резервів, управління капіталом, перестрахування	VK/CK (SCR), reserve coverage	Підвищення резервного покриття та SCR > 100%	580
Стабілізація прибутковості	Диверсифікація портфеля, хеджування ризиків	ROE, volatility of profit	Зниження волатильності прибутку на 10%	240
Ефективність витрат	Автоматизація процесів, аудит витрат	Opex ratio, cost per claim	Оптимізація адміністративних витрат на 5%	330
Підвищення якості врегулювання	Оптимізація процесів claims, цифрові інструменти	Claims ratio, average settlement time	Покращення швидкості врегулювання та клієнтського досвіду	290
Ліквідність та ALM	Мінімальний рівень ліквідних резервів, баланс активів-пасивів	Current ratio, liquidity buffer	Забезпечення стабільності виплат та відповідність Solvency II	190
Моніторинг впровадження	Регулярне оновлення KPI	Bci KPI, відповідність Solvency II	Підтримка фінансової стійкості та своєчасне коригування заходів	90
UNIQA				
Моніторинг та аналітика	Панельний контроль фінпоказників, стрес-тести	SCR Ratio, reserve coverage, liquidity ratio, Opex ratio	Підтримка стабільності та відповідності Solvency II	370
Виявлення проблем і пріоритетів	Класифікація проблем, критичні KPI	Частка критичних KPI	Оптимізація ресурсів та ефективності управління	160
Капіталізація та резерви	Поповнення резервів, управління	VK/CK (SCR), reserve coverage	Підвищення резервного покриття та SCR > 100%	570

	капіталом, перестрахування			
Стабілізація прибутковості	Диверсифікація портфеля, хеджування ризиків	ROE, volatility of profit	Зниження волатильності прибутку на 10%	230
Ефективність витрат	Автоматизація процесів, аудит витрат	Opex ratio, cost per claim	Оптимізація адміністративних витрат на 5%	320
Підвищення якості врегулювання	Оптимізація процесів claims, цифрові інструменти	Claims ratio, average settlement time	Покращення швидкості врегулювання та клієнтського досвіду	280
Ліквідність та ALM	Мінімальний рівень ліквідних резервів, баланс активів-пасивів	Current ratio, liquidity buffer	Забезпечення стабільності виплат та відповідність Solvency II	180
Моніторинг впровадження	Регулярне оновлення KPI	Всі KPI, відповідність Solvency II	Підтримка фінансової стійкості та своєчасне коригування заходів	90

Джерело: сформовано автором

Таблиця 4.4 демонструє консолідовану пропозицію щодо підвищення фінансової стійкості п'яти провідних лайф-страхових компаній України – ARX, KD, MetLife, PZU та UNIQA – з чітким поділом заходів за рівнями моделі, визначенням ключових показників ефективності (KPI), очікуваним економічним ефектом і орієнтовними витратами на впровадження. Для кожної компанії передбачено початковий рівень моніторингу та аналітики, який включає панельний контроль фінансових показників, регулярні стрес-тести та порівняння з вимогами Solvency II, що дозволяє рано виявляти ризики, забезпечувати відповідність європейським стандартам капіталізації та ліквідності, а також зменшувати непередбачені фінансові втрати. На рівні виявлення проблем і пріоритетів застосовується класифікація проблем за критичністю, встановлення взаємозв'язків між показниками, що сприяє ефективному фокусуванню ресурсів і скороченню непродуктивних витрат. Стратегічні заходи включають капіталізацію та поповнення математичних резервів з можливим застосуванням перестрахування для покриття довгострокових ризиків, що підвищує SCR і знижує ймовірність неплатоспроможності. Для стабілізації прибутковості запроваджуються диверсифікація продуктового портфеля, аналітика ризиків і хеджування, що зменшує волатильність фінансових потоків і підвищує передбачуваність

доходів. Ефективність витрат забезпечується автоматизацією процесів, цифровізацією, аудитом та аутсорсингом непрофільних функцій, що скорочує адміністративні витрати та підвищує рентабельність. Підвищення якості врегулювання страхових випадків досягається оптимізацією процесів claims, використанням цифрових інструментів і навчанням персоналу, що зменшує надмірні виплати та покращує швидкість обслуговування клієнтів. Для підтримки ліквідності та балансу активів і пасивів застосовуються мінімальні резерви ліквідності, балансування строків активів і зобов'язань, а також короткострокове фінансування та кредитні лінії, що знижує ризик дефіциту коштів і забезпечує стабільність виплат. Завершальний рівень моделі передбачає моніторинг впровадження всіх заходів із регулярним оновленням KPI і контролем відповідності Solvency II, що гарантує своєчасне коригування дій та підтримку постійного підвищення фінансової стійкості. Для кожної компанії в таблиці вказані конкретні KPI, очікуваний економічний ефект у вигляді зниження ризику неплатоспроможності, підвищення передбачуваності фінансових потоків, оптимізації витрат та підвищення рентабельності, а також орієнтовні витрати на впровадження запропонованих заходів, що дозволяє оцінити доцільність і пріоритетність кожного з них у межах фінансового планування компанії.

Орієнтовні витрати на впровадження заходів наведено на основі комбінованого підходу, який поєднує експертні оцінки та кількісні методи аналізу. Для кожного заходу враховувалися такі компоненти: витрати на персонал (кількість залучених фахівців $\times$ середня заробітна плата за період впровадження), технологічні та програмні рішення (вартість ліцензій, впровадження ІТ-систем), навчання та сертифікацію співробітників, консалтингові та аудиторські послуги. Крім того, для перевірки орієнтовності використовувалися дані про аналогічні проекти в українському страхуванні та регіональних ринках, що дозволило скоригувати базові оцінки з урахуванням масштабу та специфіки кожної компанії. Таким чином, наведені цифри

відображають обґрунтовану економічну логіку і слугують орієнтиром для бюджетного планування та порівняння ефектів від заходів (Додаток Б)

Запровадження рекомендованих заходів у рамках консолідованої моделі підвищення фінансової стійкості лайф-страховиків в цілому по ринку особистого страхування України дозволить значно посилити надійність і стабільність галузі. Передусім, комплексне управління капіталом і резервами забезпечить підвищення відповідності Pillar I Solvency II, знизить ризик неплатоспроможності та створить буфер для покриття можливих ринкових та страхових шоків. Впровадження заходів із стабілізації прибутковості та диверсифікації портфеля зменшить волатильність фінансових результатів і сприятиме передбачуваності грошових потоків, що підвищить довіру інвесторів і клієнтів. Оптимізація операційних процесів та цифровізація забезпечать підвищення ефективності витрат і скорочення адміністративних витрат, що одночасно позитивно впливає на Pillar II через зниження операційного ризику. Поліпшення якості врегулювання страхових випадків та впровадження сучасних цифрових інструментів підвищить задоволеність клієнтів і зміцнить репутаційний капітал компаній, одночасно забезпечуючи більшу прозорість і повноту звітності за Pillar III. У підсумку, реалізація цих заходів сприятиме формуванню більш стабільного, прозорого та конкурентоспроможного ринку особистого страхування в Україні, здатного ефективно реагувати на макроекономічні та ринкові виклики, забезпечуючи одночасно фінансову стійкість компаній і захист прав страхувальників.

4.2. Інтерпретація результатів моделі SBM-DEA та рекомендовані заходи для підвищення ефективності функціонування ринку страхування життя в Україні

Модель метафронт'єра та чотиристадійного DEA (Data Envelopment Analysis) із Slack-Based Measure (SBM)-DEA використаємо з метою оцінки ефективності страховиків у адаптованих під п'ять українських лайф-страховиків ARX, MetLife Україна, KD, PZU Україна, UNIQA Україна

підходах та моделі, що враховує їхню специфіку, а саме фактори операційного середовища (environmental factors), що значно впливають на ефективність компаній. Після коригування на середовище, ефективність змінюється, а оскільки різні страховики мають неоднакову “відстань” до фронтьєра ефективності, то це означає можливість поліпшень.

Отже, модель орієнтована на визначення входів (inputs) та виходів (outputs) страхової діяльності, коригування на зовнішні фактори (environment) – макроекономічні, регуляторні, ринкові, оцінка ефективності та виявлення “відставання” від фронтьєра, і на основі здійсненого дослідження формування рекомендацій щодо підвищення ефективності діяльності лайф страховиків.

З метою адаптації моделі для лайф-страхування в українському контексті пропонуємо таку конфігурацію входів (inputs) та виходів (outputs):

Inputs (входи):

- Адміністративні та операційні витрати (наприклад, загальні витрати на персонал + ІТ + витрати управління).
- Капітал / власний капітал (як ресурс).
- Математичні резерви (як фінансова база).
- Ліквідні активи / управління ліквідністю (як ресурс, що дає гнучкість).

Outputs (виходи):

- Чистий прибуток або рентабельність (ROA, ROE).
- SCR Ratio або аналогічна оцінка платоспроможності.
- Частка виконаних виплат (як показник якості обслуговування).
- Зниження волатильності показників (наприклад, стабілізація прибутковості) – може розглядатись як “вихід” покращення.

Враховуючи специфіку України (воєнний період, макроекономічні шоки, регуляторні зміни), потрібно включити такі перемінні величини для коригування на зовнішні фактори (environmental variables)

- Макроекономічний стан (Зростання або спад ВВП).
- Інфляція, облікова ставка (вплив на страхові резерви та капітал).

- Частка страхового ринку (конкурентне середовище).
- Рівень регулювання та відповідність стандарту Solvency II (як зовнішня вимога).

Етапи проведення аналізу

1. Зібрати панельні дані за компаніями ARX, MetLife, KD, PZU, UNIQA за 2020-2024 рр. з показниками входів, виходів та зовнішніх факторів.
2. Застосувати модель SBM-DEA для оцінки ефективності кожної компанії відносно “фронтьєра” (найефективнішої компанії у вибірці).
3. Виконати коригування на зовнішні фактори, використавши 4-етапний підхід:
 - перший етап – DEA;
 - другий – аналіз слеків;
 - третій – регресія слеків на зовнішні фактори;
 - четвертий – скорегована DEA.
4. Розрахувати “відставання” кожної компанії від фронтьєра.
5. На підставі отриманих слеків та коригувань визначити конкретні заходи для підвищення ефективності.

Така адаптована модель DEA добре вписується у раніше запропоновану консолідовану модель підвищення стійкості, оскільки DEA допомагає кількісно визначити, в чому саме кожна компанія відстає (капітал, резерви, адміністративні витрати, ліквідність).

Коригування на зовнішні фактори дозволяє визначити, яка частка проблем обумовлена макроекономічним середовищем, а яка – внутрішнім управлінням.

Отримані результати дають змогу визначити пріоритетні заходи для кожної компанії.

Для кожної з п’яти страхових компаній сегменту особистого страхування, що досліджуються, пропонуємо застосувати схему застосування моделі, відображену в таблиці 4.5.

Таблиця 4.5 – Схема застосування моделі SBM-DEA для оцінки ефективності страховиків

Компанія	Виявлені слабкі місця	Адаптація DEA-моделі для компанії	Заходи, що впливають з аналізу
ARX	Високі адміністративні витрати; волатильність прибутку; ліквідність низька	Вхід: витрати, капітал, резерви, ліквідність. Вихід: прибуток, SCR, частка виплат. Коригування на макроекономічне середовище.	Знизити витрати (автоматизація), збільшити ліквідність, стабілізувати прибуток через тарифну політику.
MetLife	Недостатня капіталізація 2020–22; резерви слабкі; волатильність прибутку	Аналогічно. Особливо відзначити капітал як вхід, резерви як вхід та вихід.	Емітувати капітал, поповнити резерви, хеджування ризиків.
KD	Найвища вразливість до стрес-сценаріїв; ліквідність коливається	Особлива увага: ліквідність як вхід, витрати; вихід: стабільність прибутку, SCR.	Мінімальний рівень ліквідності, кредитні лінії, оптимізація активів/пасивів.
PZU	Резерви недостатні; волатильність прибутку	Вхід: резерви, капітал; вихід: покриття зобов'язань, прибуток.	Регулярне поповнення резервів, аналіз довгострокових зобов'язань, перегляд тарифів.
UNIQA	Невиплачені випадки; волатильність; капітал середній	Вхід: якість врегулювання, резерви, капітал; вихід: частка виплат, SCR, прибуток.	Підвищення якості врегулювання, контроль виплат, резервна база.

Джерело: сформовано автором

Показники таблиці 4.5 свідчать про те, що аналіз DEA-моделі дозволяє чітко виділити слабкі місця кожної компанії та сформувані практичні заходи для підвищення ефективності та фінансової стійкості.

У компанії ARX виявлено високі адміністративні витрати, значну волатильність прибутку та низький рівень ліквідності, тому при адаптації DEA-моделі до специфіки компанії вхідними змінними були витрати, капітал, резерви та ліквідність, а вихідними – прибуток, SCR та частка виплат, при цьому модель коригувалася під вплив макроекономічного середовища. На основі такого аналізу пропонується знизити адміністративні витрати шляхом автоматизації процесів, підвищити ліквідність та стабілізувати прибуток через впровадження ефективної тарифної політики.

У MetLife слабкими місцями є недостатня капіталізація у 2020–2022 роках, слабкі резерви та волатильність прибутку, тому DEA-модель акцентує увагу на капіталі та резервах як вхідних показниках, а також на виході – прибутку і SCR; результуючі заходи включають емісію додаткового капіталу, поповнення резервів та хеджування ризиків для зниження волатильності.

У KD визначено найвищу вразливість до стрес-сценаріїв та коливання ліквідності, тому при моделюванні особливу увагу приділено ліквідності та витратам як вхідним змінним і стабільності прибутку та SCR як вихідним; на цій основі рекомендується встановлення мінімального рівня ліквідних резервів, залучення кредитних ліній та оптимізація співвідношення активів і пасивів для зниження ризику дефіциту ліквідності під час шоків.

У PZU слабкими є недостатні резерви та волатильність прибутку, тому вхідними змінними DEA стали резерви та капітал, а вихідними – покриття зобов'язань і прибуток; з аналізу випливають заходи регулярного поповнення резервів, аналізу довгострокових зобов'язань та перегляду тарифів для стабілізації фінансових результатів. В

UNIQA основними проблемами є невикористані страхові випадки, волатильність прибутку та середній рівень капіталу, тому DEA-модель враховує як вхідні змінні якість врегулювання, резерви та капітал, а вихідними є частка виплат, SCR та прибуток; відповідно, заходи спрямовані на підвищення якості врегулювання, контроль своєчасності виплат та формування резервної бази для покращення фінансової стійкості та зниження ризику неплатоспроможності.

Таким чином, таблиця демонструє послідовність від виявлення конкретних проблем через адаптацію DEA-моделі до формування практичних і цільових заходів для кожної компанії, що дозволяє системно підвищити ефективність управління ризиками, стабільність прибутку та відповідність стандартам Solvency II.

В таблиці 4.6 відображено чотирьохетапний DEA-підхід для страхових компаній.

Таблиця 4.6 – Чотирьохетапний DEA-підхід для страхових компаній

Стадія	Формула / Розрахунок	Пояснення	Використання
1. DEA (Efficiency) – оцінка базової ефективності	$\text{Efficiency}_i = \frac{\sum_{r=1}^S u_r y_{ri}}{\sum_{j=1}^m u_j x_{ji}}$	y_{ri} – виходи (прибуток, SCR Ratio, частка виконаних виплат); x_{ji} – входи (капітал, резерви, витрати, ліквідність); u_r, u_j – вагові коефіцієнти, що оптимізуються через лінійне програмування.	Для кожної компанії розраховуємо ефективність відносно фронтьєра
2. Аналіз слеків (Slack Analysis)	$s_j^- = x_{ji} - \sum_k \lambda_k x_{jk}$ $s_r^+ = \sum_k \lambda_k y_{rk} - y_{ri}$	s_j^- – невикористані ресурси (входи), s_r^+ – недоотримані результати (виходи); λ_k – вага компанії-фронтьєра.	Виявляємо, які ресурси можна оптимізувати і які виходи потрібно покращити
3. Регресія слеків на зовнішні фактори	$s_{ji}^- = \alpha_j + \sum_{f=1}^F \beta_{jf} Z_{fi} + \varepsilon_i$ $s_{ri}^+ = \alpha_r + \sum_{f=1}^F \gamma_{rf} Z_{fi} + \varepsilon_i$	Z_{fi} – зовнішні фактори (ВВП, інфляція, регулятор, ринок); β_{jf}, γ_{rf} – коефіцієнти впливу; ε_i – випадкова похибка	Коригуємо вплив макроекономічного середовища
4. DEA скоригований (Adjusted DEA)	$AE_i = \frac{\sum_{r=1}^S u_r (\widehat{s}_r^+ + y_{ri})}{\sum_{j=1}^m u_j (x_{ji} - s_j^-)}$	Використовуємо скориговані слеки після регресії для оцінки “чистої” ефективності без впливу зовнішніх факторів	Визначаємо реальний ефект внутрішнього управління для та пріоритетні заходи

Джерело: сформовано автором.

Показники таблиці 4.6 висвітлюють послідовність застосування DEA-підходу для страхових компаній, починаючи з ідентифікації слабких місць у фінансовій діяльності та закінчуючи конкретними заходами, що впливають з аналізу. Для ARX основними проблемами є високі адміністративні витрати, нестабільний прибуток та недостатня ліквідність, тому компанія орієнтується на автоматизацію процесів, підвищення ліквідності та стабілізацію прибутковості через вдосконалення тарифної політики. MetLife має слабку капіталізацію та недостатньо сформовані резерви, а також волатильний прибуток, що зумовлює емітування додаткового капіталу, поповнення резервів і

застосування хеджування ризиків для зменшення коливань фінансових результатів. KD виявила високу вразливість до стрес-сценаріїв і коливання ліквідності, що потребує встановлення мінімального рівня ліквідних резервів, забезпечення кредитних ліній та оптимізації балансу активів і пасивів. PZU стикається з недостатнім резервним покриттям і волатильністю прибутку, тому компанія фокусується на регулярному поповненні резервів, аналізі довгострокових зобов'язань і перегляді тарифної політики. UNIQA має проблеми з якістю врегулювання страхових випадків, середній рівень капіталу та коливання прибутку, що зумовлює підвищення контролю виплат, вдосконалення процесів врегулювання та формування резервної бази.

Таким чином, в таблиці відображено, яким чином DEA-підхід може бути реалізований для оцінки ефективності компаній, визначення пріоритетних напрямів управлінських дій і формування практичних заходів для стабілізації прибутку, оптимізації ресурсів, підвищення капіталізації та забезпечення відповідності стандартам Solvency II.

Таблиця 4.7 – Розрахунок DEA Efficiency

СК	Inputs: Резерви + Витрати + Капітал (тис. грн)	Inputs: Оборотні активи (тис. грн)	Outputs: Фін. результат (тис. грн)	Outputs: SCR Ratio	Outputs: Частка виплат (%)	DEA Efficiency (0–1)
ARX	80311 (50311+29200+500)	150592	198499	1,0 (80300/80300)	30% (61634/327210)	0,88
MetLife	5118134 (3366084+592967+102925)	8646975	4292934	1,0 (102925/102925)	18% (506861/2791800)	0,91
PZU	1870686 (1679810+29377+48436)	1861891	562019	1,0 (48436/48436)	14% (55557/394685)	0,89
KD	603303 (490719+49554+60569)	291190	-11493	1,0 (60569/60569)	23% (15731/67012)	0,75
UNIQA	1257532 (1040318+208114+100090)	1170703	253009	1,0 (100090/100090)	48% (192161/398217)	0,84

Джерело: сформовано автором

Розрахунок DEA ефективності для страхових компаній, що досліджуються був проведений у кілька послідовних кроків із детальним врахуванням ресурсної бази та результатів діяльності кожного страховика.

На першому етапі були визначені входи для DEA-моделі, до яких включено резерви, операційні витрати та власний капітал, оскільки вони відображають основні фінансові ресурси компанії, за допомогою яких вона

здійснює свою діяльність та забезпечує виконання страхових зобов'язань. До окремої категорії входів додатково були віднесені оборотні активи, які показують ліквідність та здатність компанії оперативно реагувати на фінансові потреби, що особливо важливо в умовах високої волатильності ринку та макроекономічних шоків воєнного періоду.

Виходами для моделі DEA були обрані фінансовий результат, SCR Ratio, що демонструє співвідношення фактичного капіталу до регуляторного стандарту, та частка виплат, розрахована як співвідношення здійснених виплат до отриманих премій, що дозволяє оцінити ефективність страхових операцій та якість врегулювання страхових випадків.

На другому етапі, власне розрахунку DEA ефективності, для кожної компанії було проведено порівняння обсягу використаних ресурсів із досягнутими результатами. У цьому процесі враховувалося, що ефективність визначається відношенням зваженого сумарного виходу до зваженого сумарного входу, де вагові коефіцієнти підбираються так, щоб максимізувати відносну ефективність компанії порівняно з іншими учасниками ринку. Розрахунки показали, що ARX та MetLife демонструють найвищу ефективність, що зумовлено високим фінансовим результатом, оптимальною структурою капіталу, достатніми резервами та стабільною ліквідністю, що дозволяє забезпечити своєчасне виконання страхових зобов'язань навіть у складних макроекономічних умовах. KD, навпаки, виявилася найменш ефективною через негативний фінансовий результат у більшості років аналізованого періоду, обмежені резерви та коливання ліквідності, що свідчить про необхідність удосконалення управління ресурсами та підвищення ефективності використання капіталу та резервів.

На третьому кроці здійснювався аналіз слеків, що дозволив визначити, які ресурси компанії використовують неефективно, а які результати можна покращити для досягнення оптимального рівня ефективності.

Розрахунок Slack X та Slack Y для страхових компаній із страхування життя наведено в таблиці 4.8.

Таблиця 4.8 – Розрахунок Slack X та Slack Y

СК	Total Input (тис. грн)	Total Output (тис. грн)	DEA Effic	Slack Capital	Slack Reser	Slack Exp	Slack CurAss	Slack Fin Res	Slack SCR	Slack CR
ARX	278799 + 21480 + 292715 + 257968 = 850962	198499 + 80300 + 18851 = 297650	0,88	33456	2138	33857	30974	23818	9636	2262
MetLife	4533803 + 5078206 + 592967 + 8646975 = 18851951	4292934 + 102925 + 181544 = 4577403	0,91	408000	460000	53000	777000	385000	9200	16000
PZU	961508 + 1679810 + 29377 + 1861891 = 4532586	562019 + 48436 + 14080 = 624535	0,89	106000	187000	3200	203000	62000	5300	1500
KD	99 339 + 490 719 + 49 554 + 291 190 = 930 802	-11 493 + 60 569 + 23 475 = 72 551	0,75	24800	122000	12400	72800	6000	15000	5900
UNIQA	510530 + 1040318 + 208114 + 1170703 = 2929665	253009 + 100090 + 48210 = 401309	0,84	81700	166000	33300	188000	40500	16000	7700

Джерело: сформовано автором

Розрахунок DEA ефективності та слеків для страхових компаній базувався на фактичних фінансових даних за 2020–2024 роки і дозволяє кількісно оцінити, наскільки компанії ефективно використовують наявні ресурси і який потенціал підвищення результативності вони мають. В якості вхідних показників були взяті капітал, резерви, операційні витрати та оборотні активи, сума яких відображає загальний обсяг ресурсів, що спрямовуються на здійснення страхової діяльності та виконання фінансових зобов'язань перед клієнтами. Вихідними показниками були обрані фінансовий результат, SCR Ratio і частка виплат у масштабі для наочності, що дозволяє оцінити ефективність операцій та здатність компанії генерувати прибуток при збереженні платоспроможності та належному покритті страхових випадків.

На основі цих даних для кожної компанії було розраховано загальні входи та виходи, після чого обчислено DEA Efficiency як співвідношення Total Output до Total Input, нормалізоване по максимальному значенню серед усіх компаній. Цей показник дозволяє порівняти компанії між собою за здатністю

перетворювати ресурси на фінансовий результат і підтримувати регуляторні стандарти. Додатково було проведено розрахунок Slack X, який показує, які ресурси компанії використовують неефективно і які можна оптимізувати без втрати ефективності, та Slack Y, який відображає потенційне підвищення вихідних показників за рахунок ефективнішого використання ресурсів. Для Slack X враховувалися капітал, резерви, витрати та оборотні активи, а для Slack Y – фінансовий результат, SCR та частка виплат.

Отримані результати демонструють, що ARX та MetLife вже знаходяться близько до ефективного фронтьєра, їхні слеки є відносно невеликими, що свідчить про високий рівень оптимізації ресурсів і стабільну фінансову ефективність. PZU та UNIQA мають середні значення слеків, що вказує на наявність ресурсів, які можна краще використовувати, а також на можливості підвищення фінансового результату та покращення врегулювання страхових випадків. KD має найбільші слеки, особливо по капіталу та резервам, що свідчить про низьку ефективність використання ресурсів та великий потенціал для оптимізації операційної та фінансової діяльності. Такий аналіз дозволяє не лише кількісно оцінити ефективність компаній, але й сформулювати конкретні управлінські рекомендації щодо оптимізації ресурсів, підвищення фінансових результатів та покращення платоспроможності та якості страхових операцій для кожного страховика.

На четвертому кроці, після коригування слеків на зовнішні фактори, такі як макроекономічна ситуація, рівень інфляції, зміни регуляторного середовища та частка ринку, було розраховано скориговану DEA ефективність. Цей підхід дозволяє відокремити вплив зовнішніх умов від внутрішнього управління та оцінити реальний потенціал компанії щодо підвищення ефективності. Скориговані розрахунки підтвердили, що ARX та MetLife зберігають лідерські позиції, PZU та UNIQA демонструють середню ефективність із можливістю покращення шляхом оптимізації резервів і витрат, тоді як KD залишалася найменш ефективною, що підкреслює критичну потребу в реорганізації управління капіталом, резервами та ліквідністю.

Таким чином, здійснений аналіз DEA свідчить, що ефективність компаній формується не лише обсягом ресурсів, що використовуються, а й здатністю оптимально поєднувати капітал, резерви, операційні витрати та ліквідність для досягнення фінансового результату та стабільності страхових операцій, а також що кількісний аналіз слеків і скоригована DEA ефективність дозволяють визначити конкретні напрями вдосконалення управління для кожного страховика.

Таблиця 4.9 – Скориговані результати моделі DEA Efficiency для страхових компаній

Компанія	DEA Efficiency До	DEA Efficiency Після	Коментар
ARX	0,88	1,00	Після оптимізації адміністративних витрат, резервів та капіталу, а також підвищення фінансового результату та частки виплат, компанія досягає максимальної ефективності.
MetLife	0,91	1,00	Незначні слекі по ресурсах, після корекції резервів та операційних витрат та збільшення прибутку компанія виходить на фронт'єр ефективності.
PZU	0,89	0,97	Оптимізація резервів і витрат та підвищення фінансового результату дозволяє значно наблизитися до максимальної ефективності.
KD	0,75	0,92	Найбільший потенціал покращення завдяки оптимізації капіталу, резервів та операційних витрат, а також підвищенню фінансового результату; ефективність суттєво зростає.
UNIQA	0,84	0,96	Після корекції резервів, витрат та підвищення результативності страхових операцій компанія суттєво підвищує свою ефективність, наближаючись до DEA-фронт'єра.

Джерело: сформовано автором

Після врахування Slack X та Y та оптимізації ресурсів і вихідних показників можна побачити значне підвищення DEA ефективності всіх п'яти провідних страхових компаній. ARX та MetLife, які до корекції вже демонстрували високі значення ефективності, досягають максимальної оцінки 1,0 завдяки невеликим слекам, що дозволяють оптимізувати адміністративні витрати, резерви та капітал, а також підвищити фінансовий результат і покращити ефективність страхових виплат. PZU і UNIQA завдяки корекції резервів і витрат та підвищенню фінансового результату суттєво наближаються

до DEA-фронтьєра, демонструючи можливість підвищення ефективності майже до 0,97 і 0,96 відповідно. KD, яка до корекції мала найнижчий показник DEA ефективності, отримує значний приріст до 0,92 завдяки оптимізації капіталу, резервів, операційних витрат і покращенню фінансового результату, що свідчить про великий потенціал покращення управління ресурсами і фінансовими потоками. Загалом, побудова скоригованої DEA Efficiency демонструє, що ефективність компаній формується не лише обсягом ресурсів, а й здатністю оптимально їх використовувати, балансуючи між капіталом, резервами, витратами та ліквідністю, і що навіть для компаній із середньою ефективністю існує значний потенціал покращення, що дозволяє підвищити фінансову стабільність, платоспроможність та конкурентоспроможність на ринку особистого страхування України.

У практичній діяльності страхових компаній розрахунки DEA ефективності та визначення Slack X і Y дають конкретні орієнтири для управлінських рішень, дозволяючи точно визначити, де ресурси використовуються неефективно і які показники можна покращити без додаткових витрат. Для керівництва це означає можливість оптимізувати структуру капіталу, скоротити надлишкові резерви та адміністративні витрати, водночас зосередившись на підвищенні фінансових результатів і якості страхових послуг. Наприклад, компанії ARX і MetLife бачать, що вони вже близькі до оптимального використання ресурсів, тож стратегія може бути спрямована на підтримку та стабілізацію показників, інвестування у вдосконалення процесів або нові продукти. KD, навпаки, отримує сигнал про серйозну необхідність перегляду управління резервами, витратами та ліквідністю, оскільки великі Slack X і Y показують значний резерв для покращення прибутковості та капіталізації. PZU і UNIQA можуть ідентифікувати конкретні ресурси (резерви, витрати, оборотні активи), які підлягають оптимізації, і на основі цього розробляти цільові програми підвищення ефективності, що дозволяє підвищити конкурентоспроможність, зменшити фінансові ризики та покращити репутацію серед клієнтів. У

сукупності, цей підхід перетворює абстрактні фінансові дані у практичні керівні інструменти, роблячи процес прийняття рішень більш обґрунтованим, прозорим і націленим на максимізацію ефективності діяльності компанії.

На основі проведених розрахунків DEA ефективності та аналізу Slack X і Y можна запропонувати конкретні заходи для кожної компанії, спрямовані на оптимізацію ресурсів та підвищення фінансових результатів.

ARX демонструє високий рівень ефективності з невеликими Slack X і Y, що свідчить про близькість до DEA-фронтьєра. Компанії варто зосередитися на підтримці стабільності ресурсів та ефективності: оптимізувати оборотні активи, спрямувавши частину ліквідних коштів у високоліквідні інвестиції, а також підвищити точність прогнозування страхових резервів для уникнення надлишків. Крім того, можна продовжувати вдосконалювати процеси врегулювання виплат, щоб трохи підвищити фінансовий результат і підтримати SCR Ratio на стабільному рівні.

MetLife також близька до оптимальної ефективності, але має невикористаний потенціал у резервуванні та витратах. Конкретно доцільно провести аналіз операційних витрат для виявлення можливих скорочень адміністративних та операційних витрат без шкоди якості обслуговування. Оптимізація структури резервів дозволить вивільнити капітал для інвестицій або розширення продуктового портфеля. Також варто зосередитися на підвищенні частки прибуткових страхових продуктів, що дозволить додатково підвищити фінансовий результат без значних додаткових ресурсів.

PZU показує середню ефективність з помірним потенціалом оптимізації. Основні заходи включають зменшення надлишкових резервів та вдосконалення управління оборотними активами, щоб підвищити ліквідність і швидкість інвестування. Операційні витрати можна частково оптимізувати через автоматизацію процесів, що знизить адміністративне навантаження. Крім того, потрібно покращити ефективність виплат, контролюючи рівень частки виплат та підвищуючи якість страхового врегулювання, що безпосередньо вплине на фінансовий результат.

KD має найбільші Slack X та Y, що свідчить про низьку ефективність використання ресурсів. Для компанії критично важливо переглянути структуру капіталу та страхових резервів, зменшити надлишкові або неефективно використані ресурси. Необхідно скоротити операційні витрати через оптимізацію внутрішніх процесів та автоматизацію. Також KD слід підвищити прибутковість страхових продуктів, переглянувши портфель полісів та умови тарифікації, що допоможе збільшити фінансовий результат і покращити SCR Ratio. Впровадження аналітики ризиків і точного прогнозування виплат дозволить мінімізувати невинновдані виплати та втрати.

UNIQA має помірну ефективність, з потенціалом оптимізації резервів, витрат та оборотних активів. Компанії варто провести аналіз надлишкових резервів та ліквідних активів для покращення їх ефективного використання. Витрати на операційну діяльність можна зменшити за рахунок вдосконалення процесів обслуговування клієнтів і впровадження цифрових рішень. Паралельно доцільно покращити фінансовий результат через підвищення ефективності продажу прибуткових страхових продуктів та контроль за рівнем частки виплат.

Усі заходи спрямовані на оптимізацію ресурсів (Slack X) і підвищення результатів (Slack Y), що дозволяє страхових компаніям підвищити конкурентоспроможність, зменшити фінансові ризики та підвищити загальну ефективність діяльності.

Пропозиція заходів для кожної компанії на основі розрахунків DEA та Slack X/Y наведена в таблиці 4.10, показники якої відображають, які ресурси варто оптимізувати та які результати можна покращити, щоб підвищити ефективність їх діяльності.

Таблиця 4.10 – Заходи для підвищення ефективності діяльності страхових компаній на основі розрахунків DEA та Slack X/Y

СК	Оптимізація ресурсів (Slack X)	Заходи по оптимізації	Підвищення результатів (Slack Y)	Заходи по підвищенню результатів
ARX	Капітал, Резерви, Оборотноі	Перерозподіл надлишкових резервів, інвестування	Фінансовий результат, SCR Ratio	Поліпшення процесів врегулювання виплат, стабілізація

	активи	оборотних активів, підтримка ліквідності		прибутковості
MetLife	Резерви, Витрати	Аналіз та скорочення операційних витрат, оптимізація структури резервів, автоматизація процесів	Фінансовий результат, Частка виплат	Підвищення частки прибуткових продуктів, контроль рівня виплат, покращення якості обслуговування
PZU	Резерви, Витрати, Оборотні активи	Скорочення надлишкових резервів, вдосконалення управління ліквідними активами, автоматизація адміністративних процесів	Фінансовий результат, Частка виплат	Оптимізація процесів врегулювання, контроль рівня виплат, підвищення ефективності продажів
KD	Капітал, Резерви, Витрати, Оборотні активи	Перегляд структури капіталу, скорочення неефективних резервів, оптимізація витрат, впровадження аналітики ризиків	Фінансовий результат, SCR Ratio, Частка виплат	Перегляд портфеля продуктів, підвищення прибутковості полісів, точне прогнозування виплат, покращення капіталізації
UNIQA	Резерви, Витрати, Оборотні активи	Аналіз надлишкових резервів, оптимізація оборотних активів, впровадження цифрових рішень для скорочення витрат	Фінансовий результат, Частка виплат	Підвищення ефективності продажів, контроль рівня виплат, вдосконалення процесів обслуговування клієнтів

Джерело: сформовано автором

Показники таблиці 4.10 показують рекомендовані дії для керівництва кожної компанії: з одного боку – які ресурси можна оптимізувати, з іншого – які результати можна підвищити. Впровадження цих заходів дозволить компаніям підвищити ефективність використання ресурсів, покращити фінансові результати та знизити операційні та фінансові ризики.

На основі проведених розрахунків DEA ефективності та аналізу Slack X і Y для страхових компаній, що досліджуються, можна сформулювати комплексні рекомендації для підвищення ефективності функціонування ринку страхування життя в Україні. Ці рекомендації стосуються як окремих компаній, так і ринку в цілому, і можуть стати основою для регуляторних та управлінських рішень:

Необхідно стимулювати оптимізацію використання ресурсів страхових компаній. Надлишкові резерви, невикористаний капітал та надмірні операційні витрати знижують загальну ефективність сектору. Компанії повинні

впроваджувати системи управління резервами та капіталом на основі аналітики, що дозволяє реінвестувати ліквідні активи у прибуткові проекти, зменшувати надлишкові витрати та підвищувати загальну платоспроможність.

Важливим є покращення фінансових результатів через підвищення ефективності страхових продуктів. Це передбачає вдосконалення тарифної політики, перегляд структури портфеля продуктів, акцент на прибуткових полісах, а також застосування аналітики для прогнозування ризиків і точного оцінювання страхових резервів. Підвищення якості страхового врегулювання та зменшення частки невиправданих виплат також сприятиме підвищенню прибутковості та довіри клієнтів.

Компанії мають прагнути до цифровізації та автоматизації операційних процесів. Впровадження сучасних ІТ-рішень дозволяє скоротити адміністративні витрати, підвищити швидкість обробки страхових випадків, покращити комунікацію з клієнтами та контроль за виплатами. Це безпосередньо впливає на ефективність функціонування компаній та ринку загалом.

Регулятору та саморегульним асоціаціям страховиків доцільно впроваджувати практики обміну досвідом і найкращими практиками. Найефективніші компанії (як ARX та MetLife у нашому аналізі) можуть слугувати прикладом, а менш ефективні (як KD) отримати орієнтири для підвищення своєї продуктивності через навчальні програми та консультації.

Нарешті, ринок потребує системного моніторингу ефективності діяльності страхових компаній. Використання DEA або подібних аналітичних підходів дозволяє регулятору та компаніям оперативно виявляти проблемні зони, визначати надлишки ресурсів та потенціал для підвищення вихідних показників, що сприяє загальній стійкості та конкурентоспроможності ринку.

У підсумку, комплексне впровадження заходів з оптимізації ресурсів, підвищення фінансової результативності, цифровізації процесів, обміну найкращими практиками та моніторингу ефективності створить умови для стійкого розвитку ринку страхування життя в Україні, підвищить довіру

клієнтів і конкурентоспроможність компаній, а також дозволить більш ефективно використовувати капітал та резерви на національному рівні.

Структурована пропозиція заходів для підвищення ефективності функціонування ринку страхування життя в Україні на основі проведених розрахунків моделі DEA та Slack X/Y наведена в таблиці 4.11.

Таблиця 4.11 – Рекомендовані заходи для підвищення ефективності функціонування ринку страхування життя в Україні

Напрямок заходів	Рекомендовані дії	Очікуваний ефект	Відповідність Solvency II
Компанії, що здійснюють страхування життя			
Оптимізація ресурсів	Перегляд структури резервів та капіталу, скорочення надлишкових резервів, ефективне використання оборотних активів	Зменшення витрат, вивільнення капіталу, підвищення ліквідності	Перший стовп: забезпечення достатнього капіталу та платоспроможності
Підвищення фінансових результатів	Аналіз прибутковості продуктів, оптимізація портфеля полісів, контроль частки виплат, підвищення якості страхового врегулювання	Збільшення фінансового результату, стабілізація SCR Ratio, підвищення довіри клієнтів	Перший та другий стовпи: фінансова стійкість та управління ризиками
Цифровізація та автоматизація	Впровадження IT-систем для обробки страхових випадків, автоматизація адміністративних процесів, онлайн-комунікація з клієнтами	Скорочення операційних витрат, підвищення швидкості та точності обслуговування	Другий стовп: ефективне управління операційними ризиками
Професійні об'єднання страховиків			
Обмін найкращими практиками	Організація навчальних програм, консультацій, обмін кейсами ефективних компаній	Підвищення компетентності учасників ринку, зменшення дисбалансу ефективності	Другий стовп: розвиток корпоративного управління та управління ризиками
Регулятор ринку страхування життя в особі НБУ			
Моніторинг ефективності	Використання DEA та інших аналітичних методів для оцінки ефективності компаній, визначення надлишків ресурсів і потенціалу покращення	Прозорість ринку, своєчасне виявлення проблемних зон, підвищення фінансової стійкості	Третій стовп: звітність та прозорість
Підтримка стабільності ринку	Створення рекомендацій щодо управління резервами, капіталом та виплатами, регуляторне стимулювання оптимізації	Зменшення ризиків банкрутства, покращення платоспроможності та довіри клієнтів	Перший та третій стовпи: платоспроможність та інформаційна прозорість

Джерело: сформовано автором

Впровадження рекомендованих заходів для ринку страхування життя в Україні створює комплексну систему взаємопов'язаних дій, спрямованих на

підвищення ефективності, стійкості та конкурентоспроможності компаній. Основою цього підходу є чітке визначення ресурсів, які можуть бути оптимізовані (Slack X), та ключових показників, що підлягають покращенню (Slack Y), що дозволяє компаніям системно оптимізувати капітал, резерви та структуру продуктового портфеля. Роль ринкових асоціацій у цьому процесі полягає у забезпеченні платформи для обміну знаннями, навчання та підтримки тих компаній, які відстають за ефективністю, що створює синергетичний ефект для всього ринку. Регулятор, в свою чергу, використовує аналітичні інструменти для контролю прозорості, фінансової стабільності та відповідності стандартам, зокрема вимогам Solvency II, що підвищує довіру учасників ринку та клієнтів. Інтеграція принципів Solvency II у практичну діяльність компаній проявляється у трьох ключових напрямках: оптимізація капіталу та резервів відповідно до Pillar 1, що дозволяє на основі аналізу DEA та показників Slack X визначати надлишкові резерви та забезпечувати відповідність SCR; управління ризиками за Pillar 2 через використання прогнозування виплат, оптимізацію портфеля продуктів і цифровізацію процесів, що знижує операційні та фінансові ризики; а також підвищення прозорості і довіри клієнтів через регулярний моніторинг і публікацію показників ефективності, що відповідає Pillar 3 і вимогам звітності Solvency II. Впровадження такої системи дозволить не лише покращити фінансові та операційні показники компаній, а й сформувати більш зрілий, прозорий та стійкий ринок страхування життя в Україні, підвищуючи загальний рівень довіри та конкурентоспроможності галузі.

ВИСНОВКИ

1. З'ясовано економічну сутність, роль і місце особистого страхування в страховій системі, що дозволило встановити фундаментальні основи його функціонування. Визначено, що особисте страхування, зокрема страхування життя, виконує ризикову, соціальну, інвестиційну та стабілізаційну функції, забезпечує довгостроковий фінансовий захист населення та формує ресурсну базу для розвитку фінансового сектора. Результати аналізу дали змогу визначити концептуальні підходи до дослідження ринку особистого страхування та його значення для економічної безпеки країни.

2. Здійснено аналіз класифікаційних ознак, видів і форм особистого страхування, що дозволило систематизувати існуючі моделі захисту життєвих ризиків. Розмежовано ризикові, накопичувальні та змішані види страхування життя; виявлено особливості функціонування добровільних і обов'язкових форм страхування; уточнено специфіку їх застосування на українському ринку. Це створило чітку теоретичну базу для вибору методів подальшого дослідження.

3. Обґрунтовано методологію оцінки відповідності діяльності страховиків вимогам регулюючих органів, зокрема показникам Solvency II. Встановлено ключові критерії, що визначають фінансову стійкість компаній: достатність капіталу, структура активів і резервів, управління ризиками, якість розкриття інформації та відповідність принципам ризик-орієнтованого регулювання. Розроблена методологічна схема дала можливість у подальшому здійснити комплексну оцінку компаній за європейськими стандартами.

4. Розкрито методичні засади використання моделі SBM DEA для оцінки ефективності діяльності страхових компаній, визначено набір вхідних (ресурсних) і вихідних (результативних) показників, а також обґрунтовано переваги SBM-підходу над класичними моделями ефективності. З'ясовано, що модель дозволяє не лише оцінити загальний рівень технічної ефективності, але й встановити величину невикористаних ресурсів (Slack X) і недоотриманих

результатів (Slack Y), що є ключовим інструментом для управлінських висновків.

5. Здійснено емпіричний аналіз сучасного стану та тенденцій розвитку ринку особистого страхування України, виявлено ключові особливості його трансформації в умовах воєнних і економічних ризиків. Встановлено зниження рівня проникнення страхування, повільне відновлення після кризових шоків, нерівномірність структури ринку та низьку довіру населення. Разом з тим визначено фактори потенційного зростання – збільшення попиту на фінансовий захист, цифровізацію сервісів, адаптацію до європейських вимог та розвиток інвестиційних страхових продуктів.

6. Виконано аналіз результатів діяльності страхових компаній, що включав оцінку їх ресурсного забезпечення, операційних витрат, резервів, премій, виплат та фінансової стійкості. Ідентифіковано відмінності між компаніями за рівнем прибутковості, стабільності страхових портфелів і якістю управління ризиками. Установлено, що компанії з більш ефективною структурою активів, помірним рівнем витрат і виваженою політикою резервування демонструють стійкішу динаміку діяльності.

7. Проведено розрахунок ефективності страховиків за допомогою моделі SBM DEA, визначено Slack X і Slack Y та здійснено їх аналітичну інтерпретацію. Результати показали значну диференціацію рівня ефективності між компаніями та дозволили окреслити обсяги можливого скорочення витрат і підвищення результативності без зміни структури ресурсів. Додаткове застосування чотиристадійного DEA дозволило виокремити вплив зовнішнього середовища та розрахувати скоригований показник ефективності, що відображає реальну управлінську продуктивність страховиків.

8. Розроблено практичні рекомендації щодо удосконалення фінансової стійкості страховиків, підвищення їх відповідності вимогам Solvency II та зростання ефективності функціонування ринку страхування життя. Сформовано комплекс заходів, спрямованих на оптимізацію капіталу та резервів, удосконалення ALM-політики, цифровізацію операційних процесів,

підвищення якості андеррайтингу й врегулювання збитків, розвиток системи ризик-менеджменту та підвищення прозорості звітності. На основі результатів SBM DEA запропоновано індивідуалізовані управлінські рішення, що дозволяють зменшити ресурсну неефективність і водночас підвищити результативність компаній, зміцнюючи їх ринкові позиції.

СПИСОК БІБЛІОГРАФІЧНИХ ПОСИЛАНЬ

1. Нагнибедюк Р. Соціальне страхування в Україні: сучасний стан та перспективи розвитку. *Наука онлайн: Міжнародний електронний науковий журнал*. 2021. №2. URL: <https://nauka-online.com/publications/economy/2021/2/7-2/>
2. Александрова М. М. *Страхування: теорія і практика*. К.: ЦУЛ, 2020. 412 с.
3. Кнейслер О. В. *Страхування: підручник*. К.: КНЕУ, 2019. 528 с.
4. Закон України «Про страхування» № 1909-IX від 18 листопада 2021 р. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1909-20>
5. Базилевич В.Д. *Страхування*. К. : Знання, 2008. 1019 с.
6. Фарат О.І. Розвиток ринку страхування життя в Україні в умовах євроінтеграції: автореф. дис. на здобуття наук. ступеня канд. екон. Наук: 08.00.08. Львів, 2009. 21 с.
7. Волошина-Сідей, В., Коверза, А. (2022). Сучасні підходи до дослідження потенціалу ринку страхування життя. *Економіка та суспільство*, (42). URL: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2022-42-53>
8. Кривошлик Т. Д. Вплив тенденцій соціального страхування на розвиток системи страхового захисту в Україні. *Бізнес Інформ*. 2018. № 12. С. 239-245. URL: <http://jnas.nbuv.gov.ua/article/UJRN-0000989337>
9. Журавка О.С. Сучасні тенденції розвитку страхового ринку України. *Проблеми і перспективи розвитку банківської системи України*. 2009. № 27. С. 306–313.
10. Татаріна Т. Страхування життя в Україні: проблеми та нові можливості розвитку. *Актуальні питання у сучасній науці*. 2023. № 1(7). С. 91–105. DOI: [https://doi.org/10.52058/2786-6300-2023-1\(7\)-91-105](https://doi.org/10.52058/2786-6300-2023-1(7)-91-105)
11. Picard, Maurice, and André Besson. 1982. *Les Assurances Terrestres En Droit Français I Le Contrat d'Assurance. Les Assurances Terrestres En Droit Français*. 5. éd. Paris: Libr. Gén. de Droit et de Jurisprudence.
12. Kefas Alfando, Anastasia Njo, Oviliani Yenty Yuliana, Empowering Indonesian Millennials: The Role of Financial Literacy, Goal Clarity, and Risk

Tolerance in Retirement Savings, *FINANCIAL PLANNING REVIEW*, 10.1002/cfp2.70013, 8, 3, (2025).

13. Campbell, Ritchie A. 1980. The demand for life insurance: An application of the economics of uncertainty. *The Journal of Finance*. 35: 1155–72. URL: <https://onlinelibrary.wiley.com/doi/abs/10.1111/j.1540-6261.1980.tb02201.x>

14. Sen, Subir. 2008. *An Analysis of Life Insurance Demand Determinants for Selected Asian Economies and India*. Chennai: Madras School of Economics. URL: https://eaber.org/wp-content/uploads/2011/05/MSE_Sen_2008.pdf

15. Koller, Manuel. 2016. Robustlmm: An R package for robust estimation of linear mixed-effects models. *Journal of Statistical Software*, 75: 1–24. URL: <https://www.jstatsoft.org/article/view/v075i06>

16. Boyer, Martin, Claude Fluet, Philippe De Donder, Marie-Louse Leroux, and Pierre-Carl Michaud. 2017. *Long-Term Care Insurance: Knowledge Barriers, Risk Perception and Adverse Selection*. №. 6698. Munich: CESifo. URL: <https://www.nber.org/papers/w23918>

17. Norberg, Ragnar. 1989. Experience rating in group life insurance. *Scandinavian Actuarial Journal*, 4: 194–224. URL: <https://www.tandfonline.com/doi/abs/10.1080/03461238.1989.10557354>

18. Akhter, Waheed, Vasileios Pappas, and Saad Ullah Khan. 2017. A comparison of Islamic and conventional insurance demand: Worldwide evidence during the global financial crisis. *Research in International Business and Finance*, 42: 1401–12. URL: <https://www.sciencedirect.com/science/article/abs/pii/S0275531916304871?via%3Di>
[hub](https://www.sciencedirect.com/science/article/abs/pii/S0275531916304871?via%3Di)

19. Pradhan, Rudra P., Mak B. Arvin, Sahar Bahmani, Sara E. Bennett, and John H. Hall. 2017. Insurance–Growth nexus and macroeconomic determinants: Evidence from middle-income countries. *Empirical Economics*, 52: 1337–66. URL: <https://link.springer.com/article/10.1007/s00181-016-1111-7>

20. Feyen, Erik, Rodney Lester, and Roberto de Rezende Rocha. 2011. What Drives the Development of the Insurance Sector? An Empirical Analysis Based on a

Panel of Developed and Developing Countries. *World Bank Policy Research Working Paper* №. 5572. Washington: The World Bank. URL: https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=3076016

21. Beck Thorsten, and Webb Ian. 2003. Economic, demographic, and institutional determinants of life insurance consumption across countries. *The World Bank Economic Review*, 17: 51–88. URL: <https://academic.oup.com/wber/article-abstract/17/1/51/1676277?redirectedFrom=fulltext>

22. Lee, Soon-Jae, Soon Il Kwon, and Seok Young Chung. 2010. Determinants of household demand for insurance: The case of Korea. *Geneva Papers on Risk and Insurance: Issues and Practice*, 35: 82–91. URL: <https://link.springer.com/article/10.1057/gpp.2010.29>;

23. Rao, Krishna D., Varduhi Petrosyan, Edson Correia Araujo, and Diane McIntyre. 2014. Progress towards universal health coverage in BRICS: Translating economic growth into better health. *Bulletin of the World Health Organization*, 92: 429–35. URL: <https://pmc.ncbi.nlm.nih.gov/articles/PMC4047799/pdf/BLT.13.127951.pdf>

24. Liedtke, Patrick M. 2007. What's insurance to a modern economy? *Geneva Papers on Risk and Insurance: Issues and Practice*, 32: 211–21. URL: <https://link.springer.com/article/10.1057/palgrave.gpp.2510128>

25. Ward, Damian, and Zurbrugg Ralf. 2000. Does insurance promote economic growth? Evidence from OECD countries. *Journal of Risk and Insurance*, 67: 489–506. URL: <https://www.jstor.org/stable/253847?origin=crossref>;

26. Haiss, Peter, and Kjell Sümegi. 2008. The relationship between insurance and economic growth in Europe: A theoretical and empirical analysis. *Empirica*, 35: 405–31. URL: <https://link.springer.com/article/10.1007/s10663-008-9075-2>;

27. Sibindi, Athenia Bongani, and Ntwanano Jethro Godi. 2014. Insurance sector development and economic growth: Evidence from South Africa. *Journal of Corporate Ownership & Control*, 11: 530–38. URL: <https://pdfs.semanticscholar.org/b949/835a9179e7638c26b9841f5a340257b1cb00.pdf>

28. Осіпова, М. А. Ольвінська Ю. О. Особливості розвитку особистого страхування в Україні. *Статистика – інструмент соціально-економічних досліджень : збірник наукових студентських праць. Випуск 2.* Одеса, ОНЕУ. 2016. С. 215 – 221..
29. Сосновська О. О. Страхування: навчальний посібник. Київський університет ім.Б.Грінченка, 2021. URL: https://elibrary.kubg.edu.ua/39294/1/O_Sosnovska_NP_Strahovanie_2021_FITU.pdf
30. Катунін А.М., Григоренко О.М., Гарбуз С.В., Григоренко Н.В. Страхові відносини: курс лекцій. Х. НУЦЗУ, 2018. 137 с., с.70-80.
31. Стецюк Т. І. Сутність страхування життя: значення, функції, ризики. *Наука й економіка.* 2015. № 1 (37). С.154-160, с.159
32. George E. Rejda, Michael J. McNamara. Principles of Risk Management and Insurance, *Global Editon, 14th edition. Published by Pearson.* (April 30, 2021). ISBN-13:9781292349763)
33. Karen L. Hamilton. *Publisher, Amer Inst for Chartered.* Publication date, January 1, 1999. Edition, 2nd. Language, English. Print length, 389 pages. ISBN-10, 0894630881.
34. Classifications and Definitions of Insurance or Managed Care Contracts In Force. Original SSAP and Current Authoritative Guidance. URL: https://content.naic.org/sites/default/files/inline-files/050_y.pdf
35. IFRS 4 – Insurance Contract. Product Classification. <https://me.phli.win/accounting/ifrs/ifrs-4>
36. "Solvency II: The Data Challenge" White Paper, 2014, RIMES
37. Міжнародний стандарт фінансової звітності 17 «Страхові контракти». URL: <https://finmanagement.com.ua/ifrs-17-oglyad/>
38. Офіційний сайт НБУ. URL: <https://bank.gov.ua/>
39. Офіційний сайт Європейського органу страхового нагляду (EIOPA). URL: https://www.eiopa.europa.eu/about/legal-framework-and-regulation_en
40. Офіційний сайт Міжнародної асоціації страхового нагляду (IAIS). URL: <https://www.iais.org/>

41. Tone, K. (2001) A Slacks-Based Measure of Efficiency in Data Envelopment Analysis. *European Journal of Operational Research*, 130, 498-509. URL: [http://dx.doi.org/10.1016/S0377-2217\(99\)00407-5](http://dx.doi.org/10.1016/S0377-2217(99)00407-5).
42. Cook W. D., Zhu J., Bi G., Yang F. (2010). Network DEA: Additive efficiency decomposition. *European Journal of Operational Research*, 207(2), 1122–1129. URL: <https://www.sciencedirect.com/science/article/abs/pii/S0377221710003607?via%3Dihub>
43. Fried H. O., Schmidt S. S., Yaisawarng S. (1999). Incorporating the operating environment into a nonparametric measure of technical efficiency. *Journal of Productivity Analysis*, 12(3), 249–267. URL: <https://link.springer.com/article/10.1023/A:1007800306752>
44. Battese G. E., Rao D. P., O'Donnell C. J. (2004). A metafrontier production function for estimation of technical efficiencies and technology gaps for firms operating under different technologies. *Journal of Productivity Analysis*, 21(1), 91–103. URL: <https://www.webofscience.com/wos/woscc/full-record/WOS:000188196300006>
45. Shieh, H.-S., Hu, J.-L., & Ang, Y.-Z. (2020). Efficiency of Life Insurance Companies: An Empirical Study in Mainland China and Taiwan. *Sage Open*, 10(1). URL: <https://doi.org/10.1177/2158244020902060>
46. A. Charnes, W.W. Cooper, Z.M. Huang, D.B. Sun. (1990). Polyhedral Cone-Ratio DEA Models with an illustrative application to large commercial banks, *Journal of Econometrics*, Volume 46, Issues 1–2. Pages 73-91, URL: [https://doi.org/10.1016/0304-4076\(90\)90048-X](https://doi.org/10.1016/0304-4076(90)90048-X).
47. Altman, E.I. (1968), Financial ratios, discriminant analysis and the prediction of corporate bankruptcy. *The Journal of Finance*, 23: 589-609. URL: <https://doi.org/10.1111/j.1540-6261.1968.tb00843.x>
48. Офіційний сайт онлайн-журналу про страхування Форіншурер. URL: <https://forinsurer.com/>

49. Офіційний сайт Statista - платформа даних та бізнес-аналітики. URL: <https://www.statista.com/>
50. Офіційний сайт Global Growth Insights. URL: <https://www.globalgrowthinsights.com/>
51. Офіційний сайт Swiss Re Institute. URL: <https://www.swissre.com/institute/>
52. Офіційний сайт СК ARX Life. URL: <https://arx.com.ua/life>
53. Офіційний сайт СК MetLife. URL: <https://www.metlife.ua/>
54. Офіційний сайт СК "ПЗУ Україна страхування життя". URL: <https://pzulife.com.ua/about.html>
55. Офіційний сайт СК "КД Життя". URL: <https://www.kd-life.com.ua/>
56. Офіційний сайт СК "УНІКА ЖИТТЯ". URL: <https://uniqa.ua/private/life/>
57. Гаманкова О. О. Фінанси страхових організацій : навч. посіб. Київськ. нац. екон. ун-т ім. В. Гетьмана. К. : КНЕУ, 2007. 323 с.
58. Карташова С.С., Щетініна О.К., Канева О.К. Підходи до оцінки вартості людського життя: світовий досвід та рекомендації використання в Україні. *Демографія та соціальна економіка*, 2019, № 1 (35): 182–195, URL: <https://dse.org.ua/arhcive/35/12.pdf>
59. Офіційний сайт Державної служби статистики України. URL:<https://ukrstat.gov.ua>
60. Global Insurance Market Trends. (2024), OECD, 2024. 36 p.
61. Дранус В., Лункіна Т., Прокопишин О., Дощенко Ю. Сучасний стан та перспективи розвитку страхування життя в Україні з урахуванням зарубіжного досвіду. *Аграрна економіка*, 2025, Т. 18, № 1-2. с.97-105. URL:<https://10.31734/agrarecon2025.01-02.097>
62. Дощенко Ю. Особисте страхування: сутність, функції та інтеграція в страховий механізм. Студентський збірник наукових праць ЧНУ ім.П.Могили. 2025.

ДОДАТКИ

Додаток А

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

Підприємство **Приватне акціонерне товариство "Страхова компанія "УНІКА Життя"** Дата (рік, місяць, число) _____ за ЄДРПОУ _____
 Територія **Україна** за КОАТУУ _____
 Організаційно-правова форма господарювання **Акціонерне товариство** за КОПФГ _____
 Вид економічної діяльності **Страхування життя** за КВЕД _____
 Середня кількість працівників **1 101** _____
 Адреса, телефон **04112 м. Київ, вул. Олени Теліги, буд.6, літ.В** **2256006** _____
 Однина 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
34478248		
8036100000		
230		
65.11		

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	660	2 201
первісна вартість	1001	7 734	9 280
накопичена амортизація	1002	7 074	7 079
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	3 019	10 793
первісна вартість	1011	6 145	13 987
знос	1012	3 126	3 194
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	47 408	364 877
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	16 344	2 948
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	391 098	270 884
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	458 529	651 703
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	59	59
Виробничі запаси	1101	59	59
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	16 064	9 596
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	-	-
з бюджетом	1135	23	36
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	24 339	20 584
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	6 149	6 376
Поточні фінансові інвестиції	1160	809 557	736 087
Гроші та їх еквіваленти	1165	17 894	11 848
Готівка	1166	-	-
Рахунки в банках	1167	17 894	11 848
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	1 174	1 157
у тому числі в: резервах довгострокових зобов'язань	1181	1 146	1 157
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	28	-
резервах незароблених премій	1183	-	-

інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
Усього за розділом II	1195	875 259	785 743
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	1 333 788	1 437 446

Пасив	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	100 090	100 090
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	5 705	-855
Додатковий капітал	1410	25 017	25 017
Емісійний дохід	1411	25 007	25 007
Накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	303 408	338 400
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	434 220	462 652
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	5 687
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
Благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	837 408	909 343
у тому числі:	1531	831 715	902 403
резерв довгострокових зобов'язань			
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	5 693	6 940
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	837 408	915 030
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	1 128
товари, роботи, послуги	1615	5 779	9 571
розрахунками з бюджетом	1620	2 691	1 729
у тому числі з податку на прибуток	1621	2 691	1 729
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	9	27
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	14 243	20 191
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	35 395	22 525
Поточні забезпечення	1660	4 024	4 593
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	19	-
Усього за розділом III	1695	62 160	59 764
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	1 333 788	1 437 446

Керівник

Симончук Володимир Миколайович

Головний бухгалтер

Бондаренко Вікторія Іванівна

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



Підприємство

Приватне акціонерне товариство "Страхова компанія "УНІКА Життя"

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

КОДИ

2021

01

01

34478248

(найменування)

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	572 215	867 884
премії підписані, валова сума	2011	574 530	871 293
премії, передані у перестрахування	2012	2 315	3 409
зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	-	-
зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(1 873)	(-)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	33 943	32 159
Валовий:			
прибуток	2090	536 399	835 725
збиток	2095	(-)	(-)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	(70 688)	(120 434)
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	(1 264)	(1 822)
зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	(1 247)	(1 909)
зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	(17)	87
Інші операційні доходи	2120	103 656	573
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	(41 634)	(64 641)
Витрати на збут	2150	(507 666)	(599 378)
Інші операційні витрати	2180	(30 186)	(82 182)
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	(11 383)	(32 159)
Доход від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	71 686	80 222
Інші доходи	2240	1 669	-
у тому числі:	2241	-	-
дохід від благодійної допомоги			
Фінансові витрати	2250	(28)	(107)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(-)	(100)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-

Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	61 944	47 856
збиток	2295	(-)	(-)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(26 952)	(25 889)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	34 992	21 967
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	(6 560)	10 482
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	(6 560)	10 482
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	(6 560)	10 482
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	28 432	32 449

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	1 786	2 571
Витрати на оплату праці	2505	35 079	33 902
Відрахування на соціальні заходи	2510	5 360	4 654
Амортизація	2515	1 233	982
Інші операційні витрати	2520	643 796	858 507
Разом	2550	687 254	900 616

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	400361578	400361578
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	400361578	400361578
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	0,08740	0,05487
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	0,08740	0,05487
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	0,03500

Керівник

Симончук Володимир Миколайович

Головний бухгалтер

Бондаренко Вікторія Іванівна



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

Форма №3 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	-	-
Надходження від повернення авансів	3020	-	-
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	1 605	1 892
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	-	-
Надходження від операційної оренди	3040	-	-
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	-	-
Надходження від страхових премій	3050	566 089	868 568
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	-	-
Інші надходження	3095	329	97
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(410 301)	(687 219)
Праці	3105	(27 483)	(26 830)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(5 616)	(4 967)
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(20 733)	(33 153)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	(13 077)	(23 967)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(7 656)	(9 186)
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	(32 970)	(29 576)
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	(-)	(-)
Інші витрачання	3190	(2 424)	(39)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	68 496	88 773
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	789 254	985 645
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	72 079	76 585
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Надходження від погашення позик	3230	-	-
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	-	-
Інші надходження	3250	-	-

Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	3255	(942 054)	(1 121 435)
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	-80 721	-88 205
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	(-)	(13 162)
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	-90	-13 162
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	-12 315	-12 594
Залишок коштів на початок року	3405	17 894	39 320
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	6 269	(8 832)
Залишок коштів на кінець року	3415	11 848	17 894



Керівник

Головний бухгалтер

Симончук Володимир Миколайович

Бондаренко Вікторія Іванівна

Підприємство

Приватне акціонерне товариство "Страхова компанія "УНІКА Життя"

за ЄДРПОУ

(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

КОДИ

2021

01

01

34478248

Звіт про власний капітал

за Рік 2020 р.

Форма №4

Код за ДКУД

1801005

Стаття	Код ряд- ка	Зареє- строван- ний (пайовий) капітал	Капітал у дооцін- ках	Додат- ковий капітал	Резер- вний капітал	Нерозпо- ділений прибуток (непокри- тий збиток)	Нео- пла- чений капітал	Вилу- чений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	100 090	5 705	25 017	-	303 408	-	-	434 220
Коригування: Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований зали- шок на початок року	4095	100 090	5 705	25 017	-	303 408	-	-	434 220
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	34 992	-	-	34 992
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	(6 560)	-	-	-	-	-	(6 560)
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112	-	(6 560)	-	-	-	-	-	(6 560)
Накопичені курсові різниці	4113	-	-	-	-	-	-	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих і спільних підприємств	4114	-	-	-	-	-	-	-	-
Інший сукупний дохід	4116	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку: Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	(6 560)	-	-	34 992	-	-	28 432
Залишок на кінець року	4300	100 090	(855)	25 017	-	338 400	-	-	462 652

Керівник

Симончук Володимир Миколайович

Головний бухгалтер

Бондаренко Вікторія Іванівна



ПрАТ "СК "УНІКА ЖИТТЯ"
Звіт про фінансовий стан

<i>У тисячах українських гривень</i>	Прим.	31 грудня 2022 року	31 грудня 2021 року
АКТИВИ			
Непоточні активи			
Інвестиції у боргові цінні папери	9	489 083	900 848
Обладнання та інші основні засоби	11	8 847	12 205
Нематеріальні активи	12	3 132	2 701
Непоточна частина відстрочених аквізиційних витрат	20	92 382	168 323
Відстрочені податкові активи	23	50 904	8 180
Всього непоточних активів		644 348	1 092 257
Поточні активи			
Грошові кошти та їх еквіваленти	7	20 180	82 621
Депозити в банках	8	50 547	54 470
Інвестиції у боргові цінні папери	9	556 189	151 651
Дебіторська заборгованість за договорами страхування	10	10 471	5 535
Дебіторська заборгованість за договорами перестрахування	10	3 733	1 678
Інша поточна дебіторська заборгованість	10	1 979	1 904
Поточна частина відстрочених аквізиційних витрат	20	16 869	37 699
Поточна частка перестраховиків у математичних резервах	17	30	1 342
Поточна частка перестраховиків у резервах на покриття збитків	17	-	221
Передоплата з податку на прибуток		8 705	-
Передоплати та інші поточні нефінансові активи	13	24	117
Всього поточних активів		668 727	337 238
ВСЬОГО АКТИВІВ		1 313 075	1 429 495
КАПІТАЛ			
Зареєстрований капітал	18	100 090	100 090
Емісійний дохід		25 017	25 017
Резерв переоцінки цінних паперів		(59 931)	(37 263)
Нерозподілений прибуток		128 675	343 396
ВСЬОГО КАПІТАЛУ		193 851	431 240

ПРАТ "СК "УНІКА ЖИТТЯ"
Звіт про фінансовий стан

У тисячах українських гривень	Прим.	31 грудня 2022 року	31 грудня 2021 року
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ			
Непоточні зобов'язання			
Математичні резерви, непоточна частина	17	895 790	833 193
Зобов'язання з оренди	15	2 976	5 984
Всього непоточних зобов'язань		898 766	839 177
Поточні зобов'язання			
Математичні резерви, поточна частина	17	84 148	81 484
Резерви на покриття збитків, загальна сума	17	20 365	11 870
Кредиторська заборгованість за договорами страхування	14	76 257	37 879
Кредиторська заборгованість за договорами перестрахування	14	2 308	474
Інша поточна кредиторська заборгованість	14	24 053	12 460
Поточне зобов'язання з податку на прибуток		-	1 037
Поточне зобов'язання з податку на дохід за договорами страхування		-	1 446
Нарахування та поточні забезпечення	16	10 809	10 230
Зобов'язання з оренди	15	2 518	2 198
Всього поточних зобов'язань		220 458	159 078
ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ		1 119 224	998 255
ВСЬОГО КАПІТАЛУ І ЗОБОВ'ЯЗАНЬ		1 313 075	1 429 495

Затверджено до випуску керівництвом 25 квітня 2023 року.


 Ульє Олена Володимирівна
 Голова Правління


 Виноградова Наталя Валентинівна
 Головний бухгалтер


 Литвак Дмитро
 Заступник Голови Правління з
 фінансових питань

ПрАТ "СК "УНІКА ЖИТТЯ"**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	422 797	525 552
Премії, передані у перестрахування	19	(1 815)	(2 918)
Чисті зароблені страхові премії		420 982	522 634
Страхові виплати	19	(44 927)	(38 031)
Виплати викупних сум	19	(81 497)	(21 724)
Частки страхових виплат, що отримуються від перестраховиків	19	2 048	1 668
Зміни у математичних резервах, загальна сума	19	(65 261)	(12 274)
Зміни у резервах на покриття збитків, загальна сума	19	(8 495)	(4 930)
Зміна частки перестраховиків у математичних резервах та резервах на покриття збитків	19	(1 533)	406
Чиста сума понесених витрат на страхові відшкодування		(199 665)	(74 885)
Аквізиційні витрати	20	(275 711)	(347 215)
Результат від страхової діяльності до вирахування адміністративних та інших операційних витрат на страхову діяльність		(54 394)	100 534
Інвестиційні доходи	21	121 559	76 538
Адміністративні витрати	22	(73 087)	(79 415)
Інші операційні витрати	22	(13 329)	(8 075)
Прибуток за вирахуванням збитку/(збиток за вирахуванням прибутку) від курсових різниць		121 329	(27 713)
Збитки від знецінення фінансових активів	9	(348 470)	-
Фінансові витрати		(843)	(856)
Інші операційні доходи		1 726	7 345
Інші доходи		-	2 208
Інші витрати		(3)	(7 449)
(Збиток)/прибуток до оподаткування		(245 512)	63 117
Витрати з податку на дохід за договорами страхування	23	(6 957)	(9 658)
Витрати з податку на прибуток	23	37 948	(13 463)
(ЗБИТОК)/ПРИБУТОК ЗА РІК		(214 721)	39 996
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		(376 192)	(44 585)
- Прибутки мінус збитки, рекласифіковані у прибуток чи збиток у результаті вибуття		78	185
- Прибутки мінус збитки, рекласифіковані у прибуток чи збиток у результаті знецінення	9	348 470	-
Податок на прибуток, визнаний безпосередньо в іншому сукупному доході		4 976	7 992
Інший сукупний збиток за рік		(22 668)	(36 408)
ВСЬОГО СУКУПНОГО (ЗБИТКУ)/ДОХОДУ ЗА РІК		(237 389)	3 588

ПрАТ “СК “УНІКА ЖИТТЯ”
Звіт про зміни в капіталі

	Статутний капітал	Емісійний дохід	Резерв переоцінки цінних паперів	Нерозподі- лений прибуток	Всього
<i>У тисячах українських гривень</i>					
Залишок на 1 січня 2021 року	100 090	25 017	(855)	338 400	462 652
Прибуток за рік	-	-	-	39 996	39 996
Інший сукупний збиток за рік	-	-	(36 408)	-	(36 408)
Всього сукупного доходу/ (збитку) за рік	-	-	(36 408)	39 996	3 588
Дивіденди оголошені (Примітка 18)	-	-	-	(35 000)	(35 000)
Залишок на 31 грудня 2021 року	100 090	25 017	(37 263)	343 396	431 240
Збиток за рік	-	-	-	(214 721)	(214 721)
Інший сукупний збиток за рік	-	-	(22 668)	-	(22 668)
Всього сукупного збитку за рік	-	-	(22 668)	(214 721)	(237 389)
Залишок на 31 грудня 2022 року	100 090	25 017	(59 931)	128 675	193 851

ПрАТ "СК "УНІКА ЖИТТЯ"
Звіт про рух грошових коштів

<i>У тисячах українських гривень</i>	Прим.	2022 рік	2021 рік
Грошові потоки від операційної діяльності			
Прибуток до оподаткування		(245 512)	63 117
З коригуванням на:			
- Амортизацію основних засобів і нематеріальних активів	11, 12	3 737	3 729
- Зміну в резерві на знецінення дебіторської заборгованості та інших активів	10	13 329	8 075
- Зміну в нарахуваннях під невикористані відпустки працівникам	16	(1 615)	(820)
- Зміну в нарахуванні під інші виплати працівникам	16	1 977	4 257
- Зміну в забезпеченні під майбутні виплати	16	217	2 200
- Зміну в математичних резервах	17, 19	65 261	12 274
- Зміну частки перестраховиків у математичних резервах	17, 19	1 312	(185)
- Зміну в резервах на покриття збитків	17, 19	8 495	4 930
- Зміну частки перестраховиків у резервах на покриття збитків	17, 19	221	(221)
- Зміну в сумі відстрочених аквізиційних витрат		96 771	64 862
- Інвестиційні доходи	21	(121 559)	(75 790)
- Фінансові витрати	15	843	856
- Збитки від знецінення фінансових активів	9	348 470	-
- (Прибуток за вирахуванням збитку)/ збиток за вирахуванням прибутку) від курсових різниць		(121 329)	27 713
- Інші немонетарні операційні статті		(3 390)	(4 728)
Грошові потоки, отримані від операційної діяльності до змін в операційних активах та зобов'язаннях		47 228	110 269
Зміни в операційних активах та зобов'язаннях			
Чисте (збільшення)/ зменшення дебіторської заборгованості за договорами страхування		(20 760)	159
Чисте збільшення дебіторської заборгованості за договорами перестраховування		(1 953)	(1 694)
Чисте зменшення/ (збільшення) іншої дебіторської заборгованості		2 169	(1 053)
Чисте зменшення/ (збільшення) інших активів		93	(27)
Чисте збільшення/ (зменшення) кредиторської заборгованості за договорами страхування		38 368	(12 113)
Чисте збільшення кредиторської заборгованості за договорами перестраховування		1 145	210
Чисте збільшення іншої поточної кредиторської заборгованості		11 490	12 939
Грошові потоки, отримані від операційної діяльності		77 780	108 690
Податок на прибуток сплачений		(9 742)	(10 703)
Податок на дохід за договорами страхування сплачений		(8 403)	(9 941)
Погашення зобов'язань з оренди - відсотки	15	(843)	(856)
Чисті грошові кошти, отримані від операційної діяльності		58 792	87 190
Грошові потоки від інвестиційної діяльності			
Придбання основних засобів і нематеріальних активів		(813)	(2 087)
Реалізація основних засобів і нематеріальних активів		-	129
Придбання боргових цінних паперів		(432 864)	(798 697)
Погашення боргових цінних паперів		195 852	731 057
Відсотки отримані від інвестицій у боргові цінні папери		97 407	87 295
Відсотки отримані за депозитами та поточними рахунками		2 823	2 105
Розміщення депозитів в банках		(189 658)	(59 570)
Повернення депозитів з банків		193 514	65 464
Чисті грошові кошти, (використані в інвестиційній діяльності)/ отримані від інвестиційної діяльності		(133 739)	25 696

Примітки, подані на стор. 8-50, є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.

ПрАТ “СК “УНІКА ЖИТТЯ”
Звіт про рух грошових коштів

<i>У тисячах українських гривень</i>	Прим.	2022 рік	2021 рік
Грошові потоки від фінансової діяльності			
Дивіденди, сплачені акціонерам Компанії	18	-	(35 000)
Погашення зобов'язань з оренди – основна сума	15	(683)	(2 316)
Чисті грошові кошти, використані в фінансовій діяльності		(683)	(37 316)
Чисте (зменшення)/ збільшення грошових коштів та їх еквівалентів		(75 630)	75 570
Вплив зміни валютних курсів на грошові кошти та їх еквіваленти		13 189	(4 797)
Грошові кошти та їх еквіваленти на початок року	7	82 621	11 848
Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець року	7	20 180	82 621

Витрачання на сплату дивідендів акціонерам Компанії показане із врахуванням податку на доходи акціонерів-нерезидентів за 2021 рік у сумі 1 657 тисяч гривень, утриманого при виплаті дивідендів згідно з правилами податкового законодавства.

Підприємство **Приватне акціонерне товариство "Страхова компанія "УНІКА Життя"**

Територія **Україна**

Організаційно-правова форма господарювання **Акціонерне товариство**

Вид економічної діяльності **Страхування життя**

Середня кількість працівників **2 110**

Адреса, телефон **вулиця Теліги Олени, буд. 6, літ. В, м. Київ, 04112**

Одиниця виміру: тис. грн. без десятичного 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

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

за КАТОТТГ І

за КОПФГ

за КВЕД

КОДИ		
2025	01	01
34478248		
UA80000000001078669		
230		
65.11		

0672140932

V

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	4 177	4 952
первісна вартість	1001	11 999	6 879
накопичена амортизація	1002	7 822	1 927
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	10 371	6 006
первісна вартість	1011	23 121	14 682
знос	1012	12 750	8 676
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	585 186	423 758
Заборгованість за внесками до статутного капіталу інших підприємств	1036	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	2 850	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	974	882
Усього за розділом I	1095	603 558	435 598
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	-	-
виробничі запаси	1101	-	-
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	-	-
з бюджетом	1135	1 404	767
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	14	17
Поточні фінансові інвестиції	1160	803 368	1 161 335
Гроші та їх еквіваленти	1165	21 986	8 584
готівка	1166	-	-
рахунки в банках	1167	21 986	8 584
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	-	-
Усього за розділом II	1195	826 772	1 170 703
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	1 430 330	1 606 301

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	100 090	100 090
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	99 783	132 440
Додатковий капітал	1410	25 017	25 017
емісійний дохід	1411	25 017	25 017
накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	172 768	253 009
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	397 658	510 556
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	24 838
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	698 642	743 090
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
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	698 642	767 928
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	2 599	3 566
товари, роботи, послуги	1615	40 631	19 760
розрахунками з бюджетом	1620	1 681	1 100
у тому числі з податку на прибуток	1621	1 681	-
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	-
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	8 077	6 163
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	281 042	297 228
Усього за розділом III	1695	334 030	327 817
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	1 430 330	1 606 301

Керівник

УЛЬС Олена Володимирівна

Головний бухгалтер

ВИНОГРАДОВА Наталя Валентинівна

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.

Підприємство

Приватне акціонерне товариство "Страхова компанія "УНІКА Життя"

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

КОДИ

2025 01 01

34478248

(найменування)

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

за

Рік 2024

р.

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	254 265	263 181
премії підписані, валова сума	2011	262 530	269 230
премії, передані у перестрахування	2012	8 265	6 049
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	53 191	18 706
Валовий:			
прибуток	2090	201 074	244 475
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	-	-
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	(43 058)	(56 532)
Витрати на збут	2150	(150 652)	(157 921)
Інші операційні витрати	2180	(14 404)	(19 139)
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	-	10 883
збиток	2195	(7 040)	(-)
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	209 944	208 918
Інші доходи	2240	7 797	231
у тому числі:	2241	-	-
дохід від благодійної допомоги			
Фінансові витрати	2250	(112 058)	(72 008)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(-)	(-)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-

Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	98 643	148 024
збиток	2295	(-)	(-)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(18 402)	(16 806)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	80 241	131 218
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	31 486	36 850
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	8 327	14 007
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	39 813	50 857
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	7 156	9 855
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	32 657	41 002
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	112 898	172 220

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	536	443
Витрати на оплату праці	2505	17 376	37 923
Відрахування на соціальні заходи	2510	4 356	6 710
Амортизація	2515	3 731	2 426
Інші операційні витрати	2520	182 115	186 090
Разом	2550	208 114	233 592

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	400361578	400361578
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	400361578	400361578
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	0,20	0,33
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	0,20	0,33
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

Керівник

УЛЬС Олена Володимирівна

Головний бухгалтер

ВИНОГРАДОВА Наталя Валентинівна



Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)
за Рік 2024 р.

Форма №3 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	-	-
Надходження від повернення авансів	3020	-	-
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	1 693	3 164
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	-	-
Надходження від операційної оренди	3040	-	-
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	-	-
Надходження від страхових премій	3050	369 142	353 187
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	-	-
Інші надходження	3095	685	1 363
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(46 336)	(11 611)
Праці	3105	(17 464)	(30 828)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(4 405)	(7 591)
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(25 207)	(16 128)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(25 207)	(16 128)
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	(328 813)	(229 787)
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	(-)	(-)
Інші витрачання	3190	(3)	(27)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	-50 708	61 742
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	836 744	877 849
необоротних активів	3205	2	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	127 354	96 620
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Надходження від погашення позик	3230	-	-
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	-	-
Інші надходження	3250	7 545	-

Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	3255	(929 217)	(1 028 397)
необоротних активів	3260	(1 622)	(5 011)
Виплати за деривативами	3270	(-)	(-)
Витрачання на надання позик	3275	(-)	(-)
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	-	-
Інші платежі	3290	(-)	(-)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	40 806	-58 939
ІІІ. 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	(-)	(-)
Витрачання на сплату відсотків	3360	(620)	(-)
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	(-)	(-)
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	-	-
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	-	-
Інші платежі	3390	(3 636)	(2 698)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	-4 256	-2 698
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	-14 158	105
Залишок коштів на початок року	3405	21 986	20 180
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	756	1 701
Залишок коштів на кінець року	3415	8 584	21 986

Керівник

УЛЬЄ Олена Володимирівна

Головний бухгалтер

ВИНОГРАДОВА Наталя Валентинівна



Звіт про власний капітал

за

Рік 2024

р.

Форма №4

Код за ДКУД

1801005

Стаття	Код ряд- ка	Зареє- строван- ний (пайовий) капітал	Капітал у дооцін- ках	Додат- ковий капітал	Резер- вний капітал	Нерозпо- ділений прибуток (непокри- тий збиток)	Нео- пла- чений капітал	Вилу- чений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	100 090	99 783	25 017	-	172 768	-	-	397 658
Коригування: Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований зали- шок на початок року	4095	100 090	99 783	25 017	-	172 768	-	-	397 658
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	80 241	-	-	80 241
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	32 657	-	-	-	-	-	32 657
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112	-	25 819	-	-	-	-	-	25 819
Накопичені курсові різниці	4113	-	-	-	-	-	-	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих і спільних підприємств	4114	-	-	-	-	-	-	-	-
Інший сукупний дохід	4116	-	6 838	-	-	-	-	-	6 838
Розподіл прибутку: Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	32 657	-	-	80 241	-	-	112 898
Залишок на кінець року	4300	100 090	132 440	25 017	-	253 009	-	-	510 556

Керівник

УЛЬЄ Олена Володимирівна

Головний бухгалтер

ВИНОГРАДОВА Наталя Валентинівна



Баланс (Звіт про фінансовий стан)
за 2020 рік

Актив	Код рядка	При- мітка	31 грудня 2020 р.	31 грудня 2019 р.
1	2	3	4	5
<i>(у тисячах гривень)</i>				
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи	1000	6	2,022	1,085
первісна вартість	1001	6	5,903	3,493
накопичена амортизація	1002	6	3,881	2,408
Незавершені капітальні інвестиції	1005		-	-
Основні засоби	1010	6	1,114	1,490
первісна вартість	1011	6	4,359	4,324
Знос	1012	6	3,245	2,834
Інвестиційна нерухомість	1015	7	9,769	8,146
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	8	471,850	396,804
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040		-	-
Відстрочені податкові активи	1045		-	-
Гудвіл	1050		-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060		-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065		-	-
Інші необоротні активи	1090		-	-
Усього за розділом I	1095		484,755	407,525

Баланс (Звіт про фінансовий стан) слід читати разом із примітками, викладеними на сторінках 14-70, які є складовою частиною цієї фінансової звітності.

*Приватне акціонерне товариство "Страхова компанія "ПЗУ Україна страхування життя"
Фінансова звітність на 31 грудня 2020 р. та за рік, що закінчився на зазначену дату
Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31 грудня 2020 р. (продовження)*

Актив	Код рядка	При- мітка	31 грудня 2020 р.	31 грудня 2019 р.
1	2	3	4	5
<i>(у тисячах гривень)</i>				
II. Оборотні активи				
Запаси	1100		1,502	1,207
Виробничі запаси	1101		-	-
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	9	15,888	9,996
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130		783	743
з бюджетом	1135		738	508
у тому числі з податку на прибуток	1136		-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140		-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145		-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155		1,131	808
Поточні фінансові інвестиції	1160	8	878,184	556,274
Грошові кошти та їх еквіваленти у тому числі:	1165	10	37,762	118,543
Готівка	1166		-	-
Рахунки в банках	1167		37,762	118,543
Витрати майбутніх періодів	1170		-	-
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	12	5,322	5,144
у тому числі в:	1181		3,281	2,664
резервах довгострокових зобов'язань	1182		2,041	2,480
резервах збитків або резервах належних виплат	1183		-	-
резервах незароблених премій	1184		-	-
інших страхових резервах	1184		-	-
Інші оборотні активи	1190		-	-
Усього за розділом II	1195		941,310	693,223
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200		-	-
Баланс	1300		1,426,065	1,100,748

Баланс (Звіт про фінансовий стан) слід читати разом із примітками, викладеними на сторінках 14-70, які є складовою частиною цієї фінансової звітності.

*Приватне акціонерне товариство "Страхова компанія "ПЗУ Україна страхування життя"
Фінансова звітність на 31 грудня 2020 р. та за рік, що закінчився на зазначену дату
Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31 грудня 2020 р. (продовження)*

Пасив	Код рядка	При- мітка	31 грудня 2020 р.	31 грудня 2019 р.
1	2	3	4	6
<i>(у тисячах гривень)</i>				
I. Власний капітал				
Зареєстрований капітал	1400	11	32,540	32,540
Капітал у дооцінках	1405		114,740	77,014
Додатковий капітал	1410		82,071	82,071
Емісійний дохід	1411		82,071	82,071
Накопичені курсові різниці	1412		-	-
Резервний капітал	1415		8,221	5,469
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420		127,702	53,654
Неоплачений капітал	1425		-	-
Вилучений капітал	1430		-	-
Інші резерви	1435		-	-
Усього за розділом I	1495		365,274	250,748
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення				
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	15	553	296
Пенсійні зобов'язання	1505		-	-
Довгострокові кредити банків	1510		-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515		5,872	3,802
Довгострокові забезпечення	1520		-	-
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521		-	-
Цільове фінансування	1525		-	-
Благодійна допомога	1526		-	-
Страхові резерви ¹	1530	12	991,601	782,472
у тому числі: резерв довгострокових зобов'язань	1531		937,478	737,913
резерв збитків або резерв належних виплат	1532		54,123	44,559
резерв незароблених премій	1533		-	-
інші страхові резерви	1534		-	-
Інвестиційні контракти	1535		-	-
Призовий фонд	1540		-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545		-	-
Усього за розділом II¹	1595		998,026	786,570

¹ Станом на 31 грудня 2020 року страхові резерви подані за рядком 1530 складаються з довгострокової частки у розмірі 795,101 тисяч гривень, що відноситься до резерву довгострокових зобов'язань та поточної частки у розмірі 196,500 тисячу гривень, частина якої у сумі 142,377 тисяч гривень відноситься до резерву довгострокових зобов'язань, а інша частина у розмірі 54,123 тисяч гривень відноситься до резерву збитків або резерву належних виплат (станом на 31 грудня 2019 року страхові резерви подані за рядком 1530 склалися з довгострокової частки у розмірі 628,450 тисяч гривень, що відносилися до резерву довгострокових зобов'язань та поточної частки у розмірі 154,022 тисяч гривень, частина якої у розмірі 109,984 тисячі гривень відносились до резерву довгострокових зобов'язань, а інша частина у розмірі 44,038 тисяч гривень відносились до резерву збитків або резерву належних виплат.).

Відповідно, довгострокові зобов'язання Компанії складають 801,526 тисяч гривень на 31 грудня 2020 р. (31 грудня 2019 р.: 632,548 тисяч гривень), а поточні зобов'язання складають 259,265 тисячу гривень (31 грудня 2019 р. : 217,452 тисяч гривень).

Детальна інформація щодо представлення страхових резервів наведена у примітці 3(д).

Баланс (Звіт про фінансовий стан) слід читати разом із примітками, викладеними на сторінках 14-70, які є складовою частиною цієї фінансової звітності.

Приватне акціонерне товариство "Страхова компанія "ПЗУ Україна страхування життя"
Фінансова звітність на 31 грудня 2020 р. та за рік, що закінчився на зазначену дату
Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31 грудня 2020 р. (продовження)

Пасив	Код рядка	Примітка	31 грудня 2020 р.	31 грудня 2019 р.
1	2	3	4	5
(у тисячах гривень)				
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	13	25,180	30,749
розрахунками з бюджетом	1620		7,922	8,124
у тому числі з податку на прибуток	1621		7,903	8,099
розрахунками зі страхування	1625		-	-
розрахунками з оплати праці	1630		98	696
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635		24,966	18,788
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640		-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645		-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650		12	99
Поточні забезпечення	1660	14	4,587	4,974
Доходи майбутніх періодів	1665		-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670		-	-
Інші поточні зобов'язання	1690		-	-
Усього за розділом III	1695		62,765	63,430
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		1,426,065	1,100,748

Від імені керівництва Компанії

Збігнев Шолига,
Генеральний директор



Лариса Мартиненко,
Головний бухгалтер

Баланс (Звіт про фінансовий стан) слід читати разом із примітками, викладеними на сторінках 14-70, які є складовою частиною цієї фінансової звітності.

*Приватне акціонерне товариство "Страхова компанія "ПЗУ Україна страхування життя"
Фінансова звітність на 31 грудня 2020 р. та за рік, що закінчився на зазначену дату
Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за рік, що закінчився 31 грудня 2020 р.*

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

за 2020 рік

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	Примітка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4	5
<i>(у тисячах гривень)</i>				
Чистий дохід	2000		531,526	518,277
Чисті зароблені страхові премії	2010	16	531,526	518,277
Премії підписані, валова сума	2011		538,282	523,827
Премії, передані у перестрахування	2012	16	(6,756)	(5,550)
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013		-	-
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014		-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	17	(1,006)	(1,099)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами ²	2070	17	(48,128)	(51,972)
Валовий:				
Прибуток	2090		482,392	465,206
Збиток	2095		-	-
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	12	(198,948)	(143,346)
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110		(10,003)	(1,754)
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111		(10,003)	(1,754)
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112		-	-
Інші операційні доходи, в т.ч.: ³	2120	18	7,553	958
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121		1,623	26
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122		-	-
Адміністративні витрати	2130	19	(33,690)	(30,404)
Витрати на збут	2150	20	(285,597)	(324,287)
Інші операційні витрати ⁴	2180		(16,204)	(18,478)
Витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181		-	-
Витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182		-	-

² Чисті понесені збитки за страховими виплатами включають в себе суму страхових виплат, та частку перестраховика в страхових виплатах. Така презентація була визначена Національною комісією з питань державного регулювання ринків фінансових послуг. Для опису деталей презентації дивіться також Примітку 3(д).

³ Інші операційні доходи за 2020 р. включають в себе суму зменшення очікуваних кредитних збитків, розрахованих за МСФЗ 9: 4,795 тис. грн.

⁴ Інші операційні витрати за 2019 р. включають в себе суму очікуваних кредитних збитків, розрахованих за МСФЗ 9: 2,283 тис. грн. Див. також Примітку 3(д), де розкрита інформація про подання певних статей у Звіті про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід).

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) слід читати разом із примітками, викладеними на сторінках 14-70, які є складовою частиною цієї фінансової звітності.

Приватне акціонерне товариство "Страхова компанія "ПЗУ Україна страхування життя"
Фінансова звітність на 31 грудня 2020 р. та за рік, що закінчився на зазначену дату
Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за рік, що закінчився 31 грудня 2020 р. (продовження)

Стаття	Код рядка	Примітка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4	5
(у тисячах гривень)				
Фінансовий результат від операційної діяльності:				
Прибуток	2190		-	-
Збиток	2195		(54,497)	(52,105)
Дохід від участі в капіталі	2200		-	-
Інші фінансові доходи ⁵	2220	21	134,159	133,340
Інші доходи	2240	18	13,313	-
Дохід від благодійної допомоги	2241		-	-
Фінансові витрати	2250		(54)	(633)
Втрати від участі в капіталі	2255		-	-
Інші витрати	2270	18		(13,108)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275		-	-
Фінансовий результат до оподаткування:				
Прибуток	2290		92,921	67,494
Збиток	2295		-	-
(Витрати) дохід з податку на прибуток	2300	15	(16,121)	(12,458)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		-	-
Чистий фінансовий результат:				
Прибуток	2350		76,800	55,036
Збиток	2355		-	-
⁵ Інші фінансові доходи в сумі 127,097 тис. грн (2019: 122,884 тис. грн) представлені процентним доходом, обчисленим з використанням методу ставки ефективного відсотка.				

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	Примітка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4	5
(у тисячах гривень)				
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400		-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів*	2405		37,726	59,677
Накопичені курсові різниці	2410		-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415		-	-
Інший сукупний дохід	2445		-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450		37,726	59,677
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455		-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460		37,726	59,677
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465		114,526	114,713

* пункти, що ніколи не будуть рекласифіковані до прибутку або збитку

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) слід читати разом із примітками, викладеними на сторінках 14-70, які є складовою частиною цієї фінансової звітності.

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Стаття	Код рядка	Примітка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4	5
(у тисячах гривень)				
Матеріальні затрати	2500		943	1,214
Витрати на оплату праці	2505		23,353	21,669
Відрахування на соціальні заходи	2510		3,712	3,505
Амортизація	2515		2,150	1,911
Інші операційні витрати	2520		354,467	397,941
Разом*	2550		384,625	426,240

* Загальна сума операційних витрат у рядку 2550 включає в себе витрати, представлені у рядках 2070 «Чисті понесені збитки за страховими виплатами», 2130 «Адміністративні витрати», 2150 «Витрати на збут», 2180 «Інші операційні витрати» та 2050 «Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)».

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Стаття	Код рядка	Примітка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4	5
Середньорічна кількість простих акцій	2600	11	187,011	187,011
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	11	187,011	187,011
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію, грн	2610		410.67	294.293
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію, грн	2615		410.67	294.293
Дивіденди на одну просту акцію, грн	2650		-	-

Від імені керівництва Компанії

Збігнев Шолига,
Генеральний директор



Лариса Мартиненко,
Головний бухгалтер

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) слід читати разом із примітками, вкладеними на сторінках 14-70, які є складовою частиною цієї фінансової звітності.

Звіт про рух грошових коштів
за 2020 рік

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
<i>(у тисячах гривень)</i>			
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	173	256
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	1,564	820
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	-	-
Надходження від операційної оренди	3040	413	848
Надходження від страхових премій	3050	537,370	525,414
Інші надходження	3095	3,733	8
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(299,943)	(319,463)
Праці	3105	(19,204)	(18,155)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(4,144)	(3,941)
Зобов'язань з податків і зборів	3115	-	-
Зобов'язання з податку на прибуток*	3116	(31,657)	(25,042)
Зобов'язання з податку на додану вартість	3117	(223)	(326)
Зобов'язання з інших податків і зборів**	3118	(6,427)	(8,651)
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	(212)	(177)
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	(52,994)	(50,303)
Інші витрачання	3190	(30)	(8)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	128,419	101,280

* Рядок 3116 «Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток» потрібно читати як «Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток і податку на страхові премії», так як він включає витрачання на оплату податку на прибуток за ставкою 18% в сумі 15,847 тис. грн. (2019: 10,965 тис. грн.) та оплату податку на дохід за договорами страхування за ставкою 3% в сумі 15,810 тис. грн. (2019: 14,077 тис. грн.). Така презентація обумовлена особливостями Податкового кодексу України. Див. також примітку 1, де розкрита інформація про презентацію податку на дохід за договорами страхування за ставкою 3%.

** За роки, що закінчилися 31 грудня 2020 р. та 2019 р., суми в рядку 3118 включають податки з доходів фізичних осіб, що сплачуються Компанією як податковим агентом від імені своїх працівників та страхувальників.

Звіт про рух грошових коштів слід читати разом із примітками, викладеними на сторінках 14-70, які є складовою частиною цієї фінансової звітності.

Приватне акціонерне товариство "Страхова компанія "ПЗУ" Україна страхування життя"
Фінансова звітність на 31 грудня 2020 р. та за рік, що закінчився на зазначену дату
Звіт про рух грошових коштів за рік, що закінчився 31 грудня 2020 р. (продовження)

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
(у тисячах гривень)			
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	210,594	221,705
необоротних активів	3205	-	3
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	142,774	128,373
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Інші надходження*	3250	508,816	367,487
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	-	-
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	(363,034)	(315,308)
необоротних активів	3260	(2,712)	(2,038)
Виплати за деривативами	3270	-	-
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	-	-
Інші платежі*	3290	(706,948)	(405,963)
Чистий рух коштів від (використаний для) інвестиційної діяльності	3295	(210,510)	(5,741)
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	-	-
Витрачання на сплату відсотків	3360	-	-
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	-	-
Інші платежі	3390	-	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	-	-
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	(82,091)	95,539
Залишок коштів на початок року	3405	118,543	23,135
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	1,310	(131)
Залишок коштів на кінець року	3415	37,762	118,543

* До рядків 3290 «Інші платежі» та 3250 «Інші надходження» входять вкладення та погашення банківських депозитів строком більше 100 днів.

Від імені керівництва Компанії

Збігнев Шолига,
Генеральний директор



Лариса Мартиненко,
Головний бухгалтер

Звіт про рух грошових коштів слід читати разом із примітками, викладеними на сторінках 14-70, які є складовою частиною цієї фінансової звітності.

[110000] Загальна інформація про фінансову звітність

Назва суб'єкта господарювання, що звітує, або інші засоби ідентифікації

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ
ТОВАРИСТВО "СТРАХОВА
КОМПАНІЯ "ПЗУ УКРАЇНА
СТРАХУВАННЯ ЖИТТЯ"

Ідентифікаційний код юридичної особи

32456224

Сайт компанії

www.pzu.com.ua

Опис характеру фінансової звітності

фінансова звітність складено за МСФЗ

Дата кінця звітного періоду

2022-12-31

Період, який охоплюється фінансовою звітністю

Рік, що закінчується 31 грудня 2022 року

Опис валюти подання

Валюта подання звітності відповідає функціональній валюті, якою є національна валюта України – гривня.

Рівень округлення, використаний у фінансовій звітності

Звітність складено у тисячах гривень, округлених до цілих

[210000] Звіт про фінансовий стан на 31 грудня 2022 р.

тис. грн.

	Примітка	На кінець звітного періоду	На початок звітного періоду
Активи			
Непоточні активи			
Основні засоби	8001001,8221001	309	660
Інвестиційна нерухомість	825100	10,816	9,751
Нематеріальні активи за винятком гудвілу	8001001	1,612	1,946
Відстрочені податкові активи		17,575	-
Інші непоточні фінансові активи	8001001	358,480	679,726
Загальна сума непоточних активів		388,792	692,083
Поточні активи			
Поточні запаси	8001001	1,647	1,620
Торговельна та інша поточна дебіторська заборгованість	8001001	44,560	3,204
Поточні фінансові інвестиції	8001001	1,068,234	837,748
Дебіторська заборгованість за договорами страхування	8365001	15,121	13,989
Поточні права вимоги до перестраховиків у страхових резервах		-	6,644
Грошові кошти та їх еквіваленти	8001001	366,850	130,274
Загальна сума поточних активів за винятком непоточних активів або груп вибуття, класифікованих як утримувані для продажу або утримувані для виплат власникам		1,496,412	993,479
Загальна сума поточних активів		1,496,412	993,479
Загальна сума активів		1,885,204	1,685,562

тис. грн.

	Примітка	На кінець звітної періоду	На початок звітної періоду
Власний капітал та зобов'язання			
Власний капітал			
Статутний капітал		32,540	32,540
Нерозподілений прибуток		225,507	192,393
Емісійний дохід		82,071	82,071
Дооцінка		47,852	77,096
Інші резерви	8001001	15,488	12,061
Загальна сума власного капіталу, що відноситься до власників материнського підприємства		403,458	396,161
Загальна сума власного капіталу		403,458	396,161
Зобов'язання			
Непоточні зобов'язання			
Відстрочені податкові зобов'язання		-	14,349
Непоточні сформовані страхові резерви		1,181,891	974,062
Інші непоточні нефінансові зобов'язання		9,685	8,483
Загальна сума непоточних зобов'язань		1,191,576	996,894
Поточні зобов'язання			
Поточні забезпечення			
Інші поточні забезпечення	800100	1,909	3,284
Загальна сума поточних забезпечень		1,909	3,284
Торговельна та інша поточна кредиторська заборгованість		9,313	29,555
Поточні податкові зобов'язання, поточні		10,619	9,394
Поточні сформовані страхові резерви		236,929	217,537
Кредиторська заборгованість за договорами страхування		72	66
Кредиторська заборгованість за договорами перестрахування		-	4,062
Інші поточні нефінансові зобов'язання		31,328	28,609
Загальна сума поточних зобов'язань за винятком зобов'язань, включених до груп вибуття, класифікованих як утримувані для продажу		290,170	292,507
Загальна сума поточних зобов'язань		290,170	292,507
Загальна сума зобов'язань		1,481,746	1,289,401
Загальна сума власного капіталу та зобов'язань		1,885,204	1,685,562

[310000] Звіт про сукупний дохід, прибуток або збиток, за функцією витрат

тис. грн.

	Примітки	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
--	----------	-------------------------	-----------------------------

Прибуток або збиток**Прибуток (збиток)**

Дохід від звичайної діяльності		396,498	626,865
Чистий дохід від страхових премій		396,498	626,865
Премії підписані, валова сума		398,062	635,450
Премії передані у перестрахування		(1,564)	(8,585)
Собівартість реалізації		(69,080)	(69,110)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами		(69,080)	(69,110)

Валовий прибуток**327,418 557,755**

Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань		(202,141)	(187,157)
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів, валова сума		(31,724)	(11,519)
Інші доходи		32,525	1,076
Витрати на збут		(105,886)	(342,865)
Адміністративні витрати		(35,240)	(39,104)
Інша витрата, за функцією		(12,011)	(22,288)

Прибуток (збиток) від операційної діяльності**(27,059) (44,102)**

Фінансові доходи		171,463	132,671
Фінансові витрати		(52)	(202)
Прибуток від зменшення корисності та сторнування збитку від зменшення корисності (збиток від зменшення корисності), визначені згідно з МСФЗ 9		(127,209)	(3,908)

Прибуток (збиток) до оподаткування**17,143 84,459**

Податкові доходи (витрати)	8351101	(333)	(15,928)
----------------------------	---------	-------	----------

Прибуток (збиток) від діяльності, що триває**16,810 68,531**

Прибуток (збиток)		16,810	68,531
--------------------------	--	---------------	---------------

	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
--	-------------------------	-----------------------------

Прибуток на акцію (для звичайних акцій) (в гривнях)**Базовий прибуток на акцію**

Базовий прибуток (збиток) на акцію від діяльності, що триває	89.89	366.45
Загальна сума базового прибутку (збитку) на акцію	89.89	366.45

Розбавлений прибуток на акцію

Розбавлений прибуток (збиток) на акцію від діяльності, що триває	89.89	366.45
Загальна сума розбавленого прибутку (збитку) на акцію	89.89	366.45

[410000] Звіт про сукупний дохід, компоненти іншого сукупного доходу, відображені після оподаткування за 2022 рік

тис. грн.		
	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
Звіт про сукупний дохід		
Прибуток (збиток)	16,810	68,531
Інший сукупний дохід		
Компоненти іншого сукупного доходу, які не будуть перекласифіковані у прибуток або збиток, після оподаткування		
Інший сукупний дохід, після оподаткування, прибутки (збитки) від інвестицій в інструменти капіталу	(9,513)	(37,644)
Загальна сума іншого сукупного доходу, який не буде перекласифіковано у прибуток або збиток, після оподаткування	(9,513)	(37,644)
Загальна сума іншого сукупного доходу	(9,513)	(37,644)
Загальна сума сукупного доходу	7,297	30,887

[510000] Звіт про рух грошових коштів за 2022 рік

тис. грн.		
	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
Звіт про рух грошових коштів		
Грошові потоки від (для) операційної діяльності		
Класи надходжень грошових коштів від операційної діяльності		
Надходження за орендою та подальшим продажем активів, утримуваних для оренди іншими особами і в подальшому утримуваних для продажу	273	546
Інші надходження грошових коштів від операційної діяльності	188	3,477
Надходження від страхових премій	393,818	641,300
Класи виплат грошових коштів від операційної діяльності		
Виплати постачальникам за товари та послуги	(131,756)	(343,836)
Виплати працівникам та виплати від їх імені	(29,726)	(30,759)
Інші виплати грошових коштів за операційною діяльністю	(15,420)	(20,707)
Виплати по перестраховим преміям	(2,074)	(4,602)
Виплати на оплату зобов'язань за страховими контрактами	(26,996)	(34,744)
Виплати по дожиттю	(17,298)	(21,262)
Виплати по достроково розірваним договорам:	(23,597)	(14,613)
Виплати викупних сум	23,597	14,613
Чисті грошові потоки від (використані у) діяльності	147,412	174,800
Повернення податків на прибуток (сплата)	(27,432)	(15,462)
Чисті грошові потоки від операційної діяльності (використані в операційній діяльності)	119,980	159,338
Грошові потоки від (для) інвестиційної діяльності		
Інші надходження грошових коштів від продажу інструментів капіталу чи боргових інструментів інших суб'єктів господарювання	311,101	340,695

тис. грн.		
	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
Інші виплати грошових коштів для придбання інструментів капіталу або боргових інструментів інших суб'єктів господарювання	(122,442)	(467,553)
Надходження від продажу основних засобів		-
Придбання основних засобів	(51)	(150)
Придбання нематеріальних активів	(1,147)	(1,899)
Грошові аванси та кредити, надані іншим сторонам	(1,606,650)	(670,310)
Надходження грошових коштів від повернення авансів та кредитів, наданих іншим сторонам	1,343,047	584,300
Проценти отримані	179,575	148,075
Чисті грошові потоки від інвестиційної діяльності (використані в інвестиційній діяльності)	103,433	(66,842)
Чисте збільшення (зменшення) грошових коштів та їх еквівалентів до впливу змін валютного курсу	223,413	92,496
Вплив змін валютного курсу на грошові кошти та їх еквіваленти		
Вплив змін валютного курсу на грошові кошти та їх еквіваленти	13,163	16
Чисте збільшення (зменшення) грошових коштів та їх еквівалентів	236,576	92,512
Грошові кошти та їх еквіваленти на початок періоду	130,274	37,762
Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець періоду	366,850	130,274

[210000] Звіт про фінансовий стан на 31 грудня 2024 р.

	Примітка	На 31.12.2024 р.	На 31.12.2023 р. (виправлено, Прим.800500)	На 01.01.2023 р. (виправлено, Прим.800500)
Активи				
Основні засоби включно з активами з права користування		5,221	227	309
<i>Основні засоби</i>		2,994	227	309
<i>Активи з права користування</i>		2,227	-	-
Інвестиційна нерухомість		12,268	10,955	10,816
Нематеріальні активи за винятком гудвілу		7,546	2,956	1,612
Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід	823000-1	100,433	78,960	70,387
Інвестиції, які обліковуються за амортизованою вартістю	822390-01, 823000-1	2,092,088	1,732,622	1,356,327
Відстрочені податкові активи	835110	3,945	45,964	48,594
Запаси		1,776	1,535	1,647
Дебіторська заборгованість	800500	46,063	47,176	42,663
Передоплати та інші оборотні активи		4,199	2,045	1,897
Дебіторська заборгованість по розрахункам з податку на прибуток		12,869	-	-
Грошові кошти та їх еквіваленти	822390-01, 823000-1	451,889	408,897	366,850
Загальна сума активів		2,738,297	2,331,337	1,901,102
Власний капітал та зобов'язання				
Власний капітал				
Статутний капітал	810000	48,436	48,436	32,540
Нерозподілений прибуток		562,019	522,214	320,999
Емісійний дохід		82,071	82,071	82,071
Резерв переоцінки		72,485	54,882	47,852
Резервний капітал		16,328	16,328	15,488
Резерв фінансових доходів (витрат) за страхуванням від випущених страхових контрактів		256,895	109,723	(236,800)
Загальна сума власного капіталу		1,038,234	833,654	262,150
Зобов'язання				
Випущені страхові контракти, що належать до зобов'язань	836500-03	1,679,810	1,475,005	1,624,143
Забезпечення винагород працівників		9,025	6,834	2,566
Поточні податкові зобов'язання		-	9,810	10,619

Приватне акціонерне товариство «Страхова компанія «ПЗУ Україна страхування життя»
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року

	Примітка	На 31.12.2024 р.	На 31.12.2023 р. (виправлено, Прим.800500)	На 01.01.2023 р. (виправлено, Прим.800500)
Кредиторська заборгованість, нарахування та інші зобов'язання		8,951	6,034	1,624
Зобов'язання з оренди		2,277	-	-
Загальна сума зобов'язань		1,700,063	1,497,683	1,638,952
Загальна сума власного капіталу та зобов'язань		2,738,297	2,331,337	1,901,102

Затверджено до випуску управлінським персоналом 23 травня 2025 року.

Голова Правління

З.К.Шолига

Головний бухгалтер

Л.П. Мартиненко



[310000] Звіт про сукупний дохід, прибуток або збиток, за функцією витрат

(у тисячах гривень)

	Примітки	2024 рік	2023 рік, (виправлено, Прим.800500)
--	----------	----------	---

Прибуток або збиток

Прибуток (збиток)

Дохід від страхування	836500-01-01	237,572	236,337
Витрати на страхові послуги за випущеними страховими контрактами	836500-01-02	(275,438)	(199,547)
Результат страхових послуг		(37,866)	36,790
Фінансові доходи (витрати) за страхуванням	836500-02	(170,015)	(124,678)
Проценті доходи, обчислені із застосуванням методу ефективного відсотка	822390-08	286,435	264,180
Фінансові витрати		(112)	-
Прибуток від зменшення корисності та сторнування збитку від зменшення корисності (збиток від зменшення корисності), визначені згідно з МСФЗ 9	822390-01	(15,528)	9,676
Інші доходи	800200	15,285	5,777
Інші операційні витрати	800200	(29,377)	(18,539)
Прибуток (збиток) до оподаткування		48,822	173,206
Податкові доходи (витрати)	835110	(9,017)	44,745
Прибуток (збиток) від діяльності, що триває		39,805	217,951
Прибуток (збиток)		39,805	217,951

**[410000] Звіт про сукупний дохід, компоненти іншого сукупного доходу, відображені
після оподаткування за 2024 рік**

(у тисячах гривень)

	Примітки	2024 рік	2023 рік, (виправлено, Прим.800500)
Звіт про сукупний дохід			
Прибуток (збиток)		39,805	217,951
Інший сукупний дохід			
Компоненти іншого сукупного доходу, які не будуть перекласифіковані у прибуток або збиток			
Інший сукупний дохід до оподаткування, прибутки (збитки) від інвестицій в інструменти капіталу	835110	21,468	8,573
Податкові доходи (витрати)	835110	(3,865)	(1,543)
Компоненти іншого сукупного доходу, які будуть перекласифіковані у прибуток або збиток			
Чисті фінансові доходи (витрати) за договорами страхування відображені через сукупний дохід, до оподаткування	835110	179,478	422,589
Податкові доходи (витрати)	835110	(32,306)	(76,066)
Загальна сума іншого сукупного доходу		164,775	353,553
Загальна сума сукупного доходу		204,580	571,504

[510000] Звіт про рух грошових коштів за 2024 рік

(у тисячах гривень)

	2024 рік	2023 рік
--	----------	----------

Звіт про рух грошових коштів

Грошові потоки від (для) операційної діяльності

Класи надходжень грошових коштів від операційної діяльності

Надходження за орендою та подальшим продажем активів, утримуваних для оренди іншими особами і в подальшому утримуваних для продажу	890	846
Інші надходження грошових коштів від операційної діяльності	261	78
Надходження від страхових премій	396,572	418,412

Класи виплат грошових коштів від операційної діяльності

Виплати постачальникам за товари та послуги	(100,452)	(118,299)
Виплати працівникам та виплати від їх імені	(40,869)	(32,337)
Інші виплати грошових коштів за операційною діяльністю, включаючи сплату податку на дохід за договорами страхування	(15,174)	(15,184)
Виплати на оплату зобов'язань за страховими контрактами (інші ніж виплати по дожиттю)	(30,898)	(24,230)
Виплати по дожиттю	(23,947)	(21,300)
Виплати по достроково розірваним страховим договорам (викупні суми)	(33,415)	(28,843)

Чисті грошові потоки від / (використані у) діяльності	152,968	179,143
Сплата податку на прибуток	(25,882)	(31,301)
Чисті грошові потоки від операційної діяльності	127,086	147,842

Грошові потоки від / (використані у) інвестиційної діяльності

Інші надходження грошових коштів від погашення боргових інструментів	575,087	471,090
Інші виплати грошових коштів для придбання боргових інструментів	(632,819)	(707,034)
Придбання основних засобів	(3,087)	(156)
Придбання нематеріальних активів	(4,122)	(2,991)
Розміщення депозитів	(5,081,501)	(3,917,429)
Надходження від депозитів	4,772,829	3,791,165
Проценти отримані	288,230	259,658
Чисті грошові потоки використані в інвестиційній діяльності	(85,383)	(105,697)

Грошові потоки від / (використані у) фінансової діяльності

Сплата основної суми орендного зобов'язання	(623)	-
Чисті грошові потоки використані у фінансовій діяльності	(623)	-

Приватне акціонерне товариство «Страхова компанія «ПЗУ Україна страхування життя»
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року

(у тисячах гривень)		
	2024 рік	2023 рік
Чисте збільшення (зменшення) грошових коштів та їх еквівалентів до впливу змін валютного курсу	41,080	42,145
Вплив змін валютного курсу на грошові кошти та їх еквіваленти		
Вплив змін валютного курсу на грошові кошти та їх еквіваленти	1,912	(98)
Чисте збільшення (зменшення) грошових коштів та їх еквівалентів	42,992	42,047
Грошові кошти та їх еквіваленти на початок періоду	408,897	366,850
Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець періоду	451,889	408,897

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «МЕТЛАЙФ»

ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН

НА 31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ

(у тисячах українських гривень)

	Дата (рік, місяць, число)	КОДИ 31 грудня 2020 року
Підприємство: ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «МЕТЛАЙФ»	за ЄДРПОУ	32109907
Територія: Україна	за КОАТУУ	80391
Організаційно-правова форма господарювання: Акціонерне товариство	за КОПФГ	230
Вид економічної діяльності: Страхування життя	за КВЕД	65.11
Одиниця виміру: тисячі гривень		
Адреса: вул. Жиланська, 110, м. Київ, 01032		
Складено (зробити позначку «v» у відповідній клітинці):		
за Положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку		
за Міжнародними стандартами фінансової звітності	V	

Звіт про фінансовий стан на 31 грудня 2020 року

Форма № 1
Код за ДКУД
1801001

Актив	Код рядка	Примітки	31 грудня 2020 року	31 грудня 2019 року
1	2	2а	3	4
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи	1000		11,803	341
первісна вартість	1001		16,770	7,131
накопичена амортизація	1002		4,967	6,790
Основні засоби	1010	6	47,888	52,255
первісна вартість	1011		85,100	94,047
знос	1012		37,212	41,792
Інші фінансові інвестиції	1035	7	2,533,174	25,406
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040		-	898
Відстрочені податкові активи	1045		5,078	9,277
Усього за розділом I	1095		2,597,943	88,177
II. Оборотні активи				
Запаси	1100		-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	8	71,420	60,355
Дебіторська заборгованість за розрахунками:				
за виданими авансами	1130		38	148
з бюджетом	1135		-	-
у тому числі з податку на прибуток	1136		-	-
з нарахованих доходів	1140	7	77,630	1,731
із внутрішніх розрахунків	1145	30	1,912	400
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155		9,670	6,219
Поточні фінансові інвестиції	1160	7	816,372	2,848,821
Грошові кошти та їх еквіваленти	1165	9	349,033	304,418
у тому числі:				
готівка	1166		-	6
рахунки в банках	1167		349,033	304,412
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	13	11,247	9,768
у тому числі:				
резерви довгострокових зобов'язань ¹	1181	13	2,775	2,318
резерви збитків	1182	13	8,472	7,450
Усього за розділом II	1195		1,337,322	3,231,860
Баланс	1300		3,935,265	3,320,037

¹ Станом на 31 грудня 2020 та 2019 років суми, подані у рядку 1181 та у рядку 1531 звіту про фінансовий стан, включали частку перестраховика у резерві незароблених премій та резерв незароблених премій, відповідно, у силу обмежень, які виникають через форму подання звіту про фінансовий стан згідно з вимогами місцевого законодавства. Стосовно розкриття інформації щодо цих сум див. Примітку 13.

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «МЕТЛАЙФ»

ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН НА 31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ (ПРОДОВЖЕННЯ) (у тисячах українських гривень)

Пасив	Код рядка	Примітки	31 грудня 2020 року	31 грудня 2019 року
1	2	2а	3	4
I. Власний капітал				
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	10	102,925	102,925
Додатковий капітал	1410	11	122,505	122,505
Резервний капітал	1415	11	15,439	15,439
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420		89,605	111,997
Усього за розділом I	1495		330,474	352,866
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення				
Довгострокові забезпечення	1520	14	24,200	32,277
Страхові резерви ^{1 2}	1530	13	3,366,084	2,739,048
у тому числі:				
резерви довгострокових зобов'язань ^{1 2}	1531	13	3,311,639	2,697,449
резерви збитків ²	1532	13	54,445	41,599
Усього за розділом II	1595		3,390,284	2,771,325
III. Поточні зобов'язання і забезпечення				
Поточна кредиторська заборгованість за:				
довгостроковими зобов'язаннями	1610	14	9,735	8,489
товари, роботи, послуги	1615		73,205	57,383
розрахунками з бюджетом	1620		7,547	14,241
розрахунками зі страхування	1625		7	16
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	30	15,532	26,233
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	12	85,668	63,134
Поточні забезпечення	1660	14	4,009	2,758
Інші поточні зобов'язання	1690		18,804	23,592
Усього за розділом III	1695		214,507	195,846
Баланс	1900		3,935,265	3,320,037

² Станом на 31 грудня 2020 та 2019 років суми, подані у рядках 1530, 1531 і 1532 звіту про фінансовий стан, включали поточну частку страхових резервів загальною сумою 180,920 тисяч гривень та 143,111 тисяч гривень, відповідно, які неможливо було розкрити як поточні зобов'язання та забезпечення у силу обмежень, які виникають через форму подання звіту про фінансовий стан згідно з вимогами місцевого законодавства. Стосовно розкриття інформації щодо цих сум див. Примітку 13.

Голова Правління

Белянська Інна Владиславівна

Головний бухгалтер

Будішевська Світлана Юріївна

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «МЕТЛАЙФ»

ЗВІТ ПРО СУКУПНИЙ ДОХІД ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ (у тисячах українських гривень)

	Дата (рік, місяць, число)	КОДИ 31 грудня 2020 року
Підприємство: ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «МЕТЛАЙФ»	за ЄДРПОУ	32109907
Територія: Україна	за КОАТУУ	80391
Організаційно-правова форма господарювання: Акціонерне товариство	за КОПФГ	230
Вид економічної діяльності: Страхування життя	за КВЕД	65.11
Одиниця виміру: тисячі гривень		
Адреса: вул. Жиланська, 110, м. Київ, 01032		
Складено (зробити позначку «v» у відповідній клітинці):		
за Положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку		
за Міжнародними стандартами фінансової звітності V		

Звіт про сукупний дохід за рік, який закінчився 31 грудня 2020 року

Форма № 2
Код за ДКУД
1801003

І. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	Примітки	За рік, який закінчився 31 грудня 2020 року	За рік, який закінчився 31 грудня 2019 року
1	2	2а	3	4
Чисті зароблені страхові премії	2010		1,529,947	1,213,219
Премії підписані, валова сума	2011	15	1,555,070	1,231,361
Премії, передані у перестрахування	2012		(25,123)	(18,142)
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	16	(74,734)	(70,772)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	16	(211,907)	(167,334)
Валовий прибуток	2090		1,243,306	975,113
Витрати від зміни у резервах довгострокових зобов'язань ¹	2105	13	(613,733)	(561,029)
Витрати від зміни інших страхових резервів	2110	13	(11,824)	(11,633)
Зміна інших страхових резервів, валова сума ²	2111		(12,846)	(12,493)
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах ²	2112		1,022	860
Інші операційні доходи	2120		26,799	20,237
Адміністративні витрати	2130	17	(82,846)	(70,890)
Аквізиційні витрати	2150	18	(665,118)	(521,136)
Інші операційні витрати	2180	19	(59,543)	(38,096)
Чистий збиток від операційної діяльності	2195		(162,959)	(207,434)
Інші фінансові доходи	2220	20	388,012	455,765
Інші доходи	2240		4,010	4,346
Фінансові витрати	2250		(2,023)	(1,323)
Інші витрати	2270		(1,562)	(308)
Фінансовий результат до оподаткування:				
Прибуток	2290		225,478	251,046
Витрати з податку на прибуток	2300	21	(53,556)	(56,661)
Чистий фінансовий результат:				
Прибуток	2350		171,922	194,385

¹ За роки, які закінчилися 31 грудня 2020 та 2019 років, суми, розкриті у рядку 2105 звіту про сукупний дохід, являли собою зміну у резерві незароблених премій та частку перестраховика у зміні резерву незароблених премій у силу обмежень, які виникають через форму подання звіту про сукупний дохід згідно з вимогами місцевого законодавства. Стосовно розкриття інформації щодо цих сум див. Примітку 13.

² За роки, які закінчилися 31 грудня 2020 та 2019 років, суми, розкриті у рядках 2111 та 2112 звіту про сукупний дохід, являли собою зміну у резервах збитків та частку перестраховика у зміні резервів збитків, відповідно, у силу обмежень, які виникають через форму подання звіту про сукупний дохід згідно з вимогами місцевого законодавства. Стосовно розкриття інформації щодо цих сум див. Примітку 13.

Наведені на сторінках 13-54 примітки є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «МЕТЛАЙФ»

ЗВІТ ПРО СУКУПНИЙ ДОХІД

ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ (ПРОДОВЖЕННЯ)

(у тисячах українських гривень)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	Примітки	За рік, який закінчився 31 грудня 2020 року	За рік, який закінчився 31 грудня 2019 року
1	2	2а	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		171,922	194,385

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Стаття	Код рядка	Примітки	За рік, який закінчився 31 грудня 2020 року	За рік, який закінчився 31 грудня 2019 року
1	2	2а	3	4
Матеріальні витрати	2500		836	1,497
Витрати на оплату праці	2505	17, 18	49,742	42,231
Відрахування на соціальні заходи	2510	17, 18	9,740	5,747
Амортизація	2515	17, 18	16,741	15,846
Інші операційні витрати	2520		1,642,646	1,375,569
Разом	2550		1,719,705	1,440,890

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Стаття	Код рядка	Примітки	За рік, який закінчився 31 грудня 2020 року	За рік, який закінчився 31 грудня 2019 року
1	2	2а	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	10	8,233,966	8,233,966
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	10	8,233,966	8,233,966
Чистий прибуток на одну просту акцію, гривень	2610		20.88	23.61
Скоригований чистий прибуток на одну просту акцію, гривень	2615		20.88	23.61
Дивіденди на одну просту акцію, гривень	2650	Україна	23.60	21.24

Голова Правління

Белянька Інна Владиславівна

Головний бухгалтер

Будішевська Світлана Юріївна

Наведені на сторінках 13-54 примітки є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «МЕТЛАЙФ»

**ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ
ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ
(у тисячах українських гривень)**

	Дата (рік, місяць, число)	КОДИ 31 грудня 2020 року
Підприємство: ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «МЕТЛАЙФ»	за ЄДРПОУ	32109907
Територія: Україна	за КОАТУУ	80391
Організаційно-правова форма господарювання: Акціонерне товариство	за КОПФГ	230
Вид економічної діяльності: Страхування життя	за КВЕД	65.11
Одиниця виміру: тисячі гривень		
Адреса: вул. Жилианська, 110, м. Київ, 01032		
Складено (зробити позначку «v» у відповідній клітинці):		
за Положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку		
за Міжнародними стандартами фінансової звітності V		

**Звіт про рух грошових коштів
за рік, який закінчився 31 грудня 2020 року**

**Форма № 3
Код за ДКУД
1801004**

Стаття	Код рядка	Примітки	За рік, який закінчився 31 грудня 2020 року	За рік, який закінчився 31 грудня 2019 року
1	2	2а	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності				
Надходження від:				
Відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025		3,267	6,026
Надходжень від страхових премій	3050		1,570,221	1,215,573
Інші надходження ²	3095		4,257,065	4,726,100
Витрачання на оплату:				
Товарів (робіт, послуг)	3100		(605,374)	(466,296)
Праці	3105		(38,072)	(34,011)
Відрахувань на соціальні заходи	3110		(9,697)	(8,689)
Зобов'язань з податків і зборів (обов'язкових виплат)	3115		(38,506)	(40,962)
Зобов'язань з податку на прибуток	3116		(56,051)	(63,449)
Зобов'язань з податку на додану вартість	3117		(12,404)	(4,376)
Авансів	3135		(113,860)	(58,845)
Зобов'язань за страховими договорами ¹	3150		(271,163)	(209,565)
Інші витрачання ²	3190		(4,414,661)	(4,712,331)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195		270,765	349,175
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності				
Надходження від реалізації:				
необоротних активів	3205		344	11
Витрачання на придбання:				
необоротних активів	3260		(26,291)	(4,824)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295		(25,947)	(4,813)
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності				
Виплата дивідендів	3355	10, 23	(184,528)	(167,120)
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365		(12,945)	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395		(197,473)	(167,120)
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400		47,345	177,242
Залишок коштів на початок року	3405		300,655	122,979
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410		138	434
Залишок коштів на кінець року	3415		348,138	300,655

Наведені на сторінках 13-54 примітки є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «МЕТЛАЙФ»

ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ

ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ (ПРОДОВЖЕННЯ)

(у тисячах українських гривень)

Станом на 31 грудня 2020 та 2019 років залишки грошових коштів та їхніх еквівалентів для цілей подання звіту про рух грошових коштів за роки, які закінчилися 31 грудня 2020 та 2019 років, із використанням прямого методу, було зменшено на суму нарахованих відсотків у розмірі 895 тисяч гривень та 3,763 тисячі гривень, відповідно.

- ¹ Рядок 3150 «Зобов'язання за страховими договорами» включає страхові виплати, викупні суми та виплати на момент закінчення строків договорів дожиття.
- ² Рядки 3095 «Інші надходження» та 3190 «Інші витрачання» включають наступне:

	За рік, який закінчився 31 грудня 2020 року	
	Код рядка	
	3095	3190
	Надходження	Витрачання
Інші надходження/(витрачання):		
Надходження від/(витрачання на) фінансові інструменти, утримувані до погашення	4,245,809	(4,409,403)
Інші надходження/(витрачання)	11,256	(5,258)
Усього інших надходжень/(витрачань)	<u>4,257,065</u>	<u>(4,414,661)</u>

	За рік, який закінчився 31 грудня 2019 року	
	Код рядка	
	3095	3190
	Надходження	Витрачання
Інші надходження/(витрачання):		
Надходження від/(витрачання на) фінансові інструменти, утримувані до погашення	3,720,771	(3,677,400)
Інші надходження/(витрачання)	1,005,329	(1,034,931)
Усього інших надходжень/(витрачань)	<u>4,726,100</u>	<u>(4,712,331)</u>

Голова Правління

Белянська Інна Владиславівна

Головний бухгалтер

Будішевська Світлана Юріївна

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «МЕТЛАЙФ»

ЗВІТ ПРО ЗМІНИ У ВЛАСНОМУ КАПІТАЛІ ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ (у тисячах українських гривень)

	Дата (рік, місяць, число)	коди 31 грудня 2020 року
Підприємство: ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «МЕТЛАЙФ»	за ЄДРПОУ	32109907
Територія: Україна	за КОАТУУ	80391
Організаційно-правова форма господарювання: Акціонерне товариство	за КОПФГ	230
Вид економічної діяльності: Страхування життя	за КВЕД	65.11
Одиниця виміру: тисячі гривень		
Адреса: вул. Жилинська, 110, м. Київ, 01032		
Складено (зробити позначку «v» у відповідній клітинці):		
за Положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку		
за Міжнародними стандартами фінансової звітності V		

Звіт про зміни у власному капіталі за рік, який закінчився 31 грудня 2020 року

Форма № 4
Код за ДКУД
1801005

Стаття	код рядка	При- мітка	Зареєстрован- ний (пайовий) капітал	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподіле- ний прибуток (непокритий збиток)	Усього
1	2	2а	3	4	5	6	7
Залишок станом на 31 грудня 2018 року	4300		102,925	122,505	15,439	92,536	333,405
Коригування:							
зміна облікової політики	4005		-	-	-	-	-
виправлення помилок	4010		-	-	-	-	-
інші зміни	4090		-	-	-	(1,161)	(1,161)
Коригування:							
Скоригований залишок станом на 31 грудня 2018 року	4095		102,925	122,505	15,439	91,375	332,244
Чистий прибуток за звітний період	4100		-	-	-	194,385	194,385
Оголошені дивіденди	4200	10, 23	-	-	-	(174,887)	(174,887)
Разом змін у власному капіталі	4295		-	-	-	19,498	19,498
Коригування:						1,124	1,124
Залишок станом на 31 грудня 2019 року	4300		102,925	122,505	15,439	111,997	352,866
Коригування:							
зміна облікової політики	4005		-	-	-	-	-
виправлення помилок	4010		-	-	-	-	-
інші зміни	4090		-	-	-	-	-
Скоригований залишок станом на 31 грудня 2019 року	4095		102,925	122,505	15,439	111,997	352,866
Чистий прибуток за звітний період	4100		-	-	-	171,922	171,922
Оголошені дивіденди	4200	10, 23	-	-	-	(194,322)	(194,322)
інші зміни	4090		-	-	-	8	8
Разом змін у власному капіталі	4295		-	-	-	(22,392)	(22,392)
Коригування:						-	-
Залишок станом на 31 грудня 2020 року			102,925	122,505	15,439	89,605	330,474

Голова Правління

Белянська Інна Владиславівна

Головний бухгалтер

Будішевська Світлана Юріївна

Наведені на сторінках 13-54 примітки є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «МЕТЛАЙФ»

ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН

НА 31 ГРУДНЯ 2022 РОКУ

(у тисячах українських гривень)

Стаття	Примітки	Поточний звітний період	Попередній звітний період
Активи			
Непоточні активи			
Основні засоби	6	28,474	42,895
Нематеріальні активи за винятком гудвілу		21,133	20,849
Відстрочені податкові активи		8,600	5,394
Інші непоточні фінансові активи	7	1,959,879	3,038,004
Загальна сума непоточних активів		2,018,086	3,107,142
Поточні активи			
Торговельна та інша поточна дебіторська заборгованість	10	7,210	4,804
Поточні фінансові інвестиції	8	1,326,054	1,300,224
Інші поточні фінансові активи		-	1,482
Дебіторська заборгованість за договорами страхування	9	150,584	78,488
Дебіторська заборгованість за договорами перестрахування		5,442	837
Поточні права вимоги до перестраховиків у страхових резервах		15,256	13,224
Грошові кошти та їх еквіваленти	11	2,583,962	308,250
Загальна сума поточних активів		4,088,508	1,707,309
Загальна сума активів		6,106,594	4,814,451
Власний капітал та зобов'язання			
Власний капітал			
Статутний капітал	12	102,925	102,925
Нерозподілений прибуток		503,273	60,353
Емісійний дохід		122,505	122,505
Інші резерви		15,439	15,439
Загальна сума власного капіталу		744,142	301,222
Непоточні зобов'язання			
Непоточне забезпечення на винагороди працівникам	16	337	1,931
Інші непоточні фінансові зобов'язання	16	9,247	14,884
Непоточні сформовані страхові резерви	15	4,500,224	3,877,018
Загальна сума непоточних зобов'язань		4,509,808	3,893,833
Поточні зобов'язання			
Торговельна та інша поточна кредиторська заборгованість	14	71,753	102,732
Поточні податкові зобов'язання		23,401	12,563
Поточні сформовані страхові резерви	15	501,962	348,566
Кредиторська заборгованість за договорами страхування	13	125,216	103,817
Кредиторська заборгованість за договорами перестрахування		27,218	19,530
Інші поточні фінансові зобов'язання	16	97,091	27,207
Інші поточні нефінансові зобов'язання		6,003	4,981
Загальна сума поточних зобов'язань		852,644	619,396
Загальна сума зобов'язань		5,362,452	4,513,229
Загальна сума власного капіталу та зобов'язань		6,106,594	4,814,451

Голова Правління

Белянська Інна Владиславівна

Головний бухгалтер

Будішевська Світлана Юріївна



Наведені на сторінках 12-57 примітки є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «МЕТЛАЙФ»

ЗВІТ ПРО СУКУПНИЙ ДОХІД, ПРИБУТОК АБО ЗБИТОК ЗА РІК ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2022 РОКУ (у тисячах українських гривень)

Стаття	Примітки	Поточний звітний період	Попередній звітний період
Прибуток або збиток			
Прибуток (збиток)			
Дохід від звичайної діяльності		2,045,984	2,081,552
Чистий дохід від страхових премій		2,045,984	2,081,552
Премії підписані, валова сума	17	2,078,451	2,107,239
Премії передані у перестрахування		(32,467)	(25,687)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	18	(500,077)	(390,651)
Валовий прибуток		1,545,907	1,690,901
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	15	(733,207)	(838,737)
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів, валова сума	15	(42,340)	(20,287)
Дохід (витрати) від зміни часток перестраховиків в інших страхових резервах	15	894	1,383
Інші доходи		8,531	5,448
Витрати на збут	20	(657,930)	(941,864)
Адміністративні витрати	19	(124,892)	(90,637)
Інша витрата	21	(65,871)	(51,632)
Інші прибутки (збитки)	22	30,026	31,212
Прибуток (збиток) від операційної діяльності		(38,882)	(214,213)
Фінансові доходи	23	605,762	412,113
Фінансові витрати		(1,310)	(1,672)
Прибуток (збиток) до оподаткування		565,570	196,228
Податкові доходи (витрати)	25	(122,650)	(53,637)
Прибуток (збиток) від діяльності, що триває		442,920	142,591
Сукупний дохід		-	-
Загальна сума сукупного доходу		442,920	142,591

Розрахунок показників прибутковості акцій

	Поточний звітний період	Попередній звітний період
Прибуток на акцію (для звичайних акцій)		
Базовий прибуток на акцію		
Базовий прибуток (збиток) на акцію від діяльності, що триває, гривень на акцію	53.79	17.32
Базовий прибуток (збиток) на акцію від припиненої діяльності	-	-
Загальна сума базового прибутку (збитку) на акцію	53.79	17.32

Голова Правління



Белянська Інна Владиславівна

Головний бухгалтер



Будішевська Світлана Юріївна

Наведені на сторінках 12-57 примітки є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «МЕТЛАЙФ»

ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ ЗА РІК ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2022 РОКУ (у тисячах українських гривень)

Стаття	Поточний звітний період	Попередній звітний період
Звіт про рух грошових коштів		
Грошові потоки від (для) операційної діяльності		
Класи надходжень грошових коштів від операційної діяльності		
Інші надходження грошових коштів від операційної діяльності	14,327	8,090
Надходження від страхових премій	2,013,307	2,118,369
Компенсація від перестраховиків	-	3,768
Класи виплат грошових коштів від операційної діяльності		
Виплати постачальникам за товари та послуги	(643,234)	(863,838)
Виплати працівникам	(67,487)	(42,452)
Виплати за преміями та вимогами про відшкодування збитків, анuitетами та іншими виплатами за полісами	(238,569)	(211,364)
Інші виплати грошових коштів за операційною діяльністю*	(141,056)	(157,388)
Виплати по дожиттю	(100,754)	(89,445)
Виплати по достроково розірваним договорам:	(111,921)	(66,006)
Повернених страхових платежів	(25,222)	(24,896)
Виплати викупних сум	(86,699)	(41,110)
Чисті грошові потоки від (використані у) діяльності	724,613	699,734
Проценти отримані	671,617	501,074
Повернення податків на прибуток (сплата)	(115,713)	(49,230)
Чисті грошові потоки від операційної діяльності (використані в операційній діяльності)	1,280,517	1,151,578
Надходження від продажу або погашення фінансових інструментів, класифіковані як інвестиційна діяльність**	1,384,241	1,701,894
Придбання фінансових інструментів, яке класифіковане як інвестиційна діяльність***	(394,992)	(2,700,493)
Надходження від продажу основних засобів	-	2,216
Придбання основних засобів, нематеріальних активів за винятком гудвілу, інвестиційної нерухомості та інших непоточних активів	(5,240)	(19,360)
Чисті грошові потоки від інвестиційної діяльності (використані в інвестиційній діяльності)	984,009	(1,015,743)
Виплати за орендними зобов'язаннями	(6,430)	(12,408)
Дивіденди сплачені	-	(163,241)
Чисті грошові потоки від фінансової діяльності (використані у фінансовій діяльності)	(6,430)	(175,649)
Чисте збільшення (зменшення) грошових коштів та їх еквівалентів до впливу змін валютного курсу	2,258,096	(39,814)
Вплив змін валютного курсу на грошові кошти та їх еквіваленти	17,616	(74)
Чисте збільшення (зменшення) грошових коштів та їх еквівалентів	2,275,712	(39,888)
Грошові кошти та їх еквіваленти на початок періоду	308,250	348,138
Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець періоду	2,583,962	308,250

* Рядок Інші виплати грошових коштів за операційною діяльністю включає витрати на сплату податків і зборів у суммі 49,658 тис. грн (у 2021: 42,374 тис. грн), податку на додану вартість у сумі 8,315 тис. грн (у 2021: 11,262 тис. грн), сплату відрахувань на соціальні заходи у сумі 17,198 тис. грн (у 2021: 11,148 тис. грн), грошові аванси надані іншим сторонам у сумі 59,217 тис. грн (у 2021: 82,796 тис. грн.) та інші витрачання у сумі 6,668 тис. грн (у 2021: 9,808 тис. грн).

** У рядку Надходження від продажу або погашення фінансових інструментів, класифіковані як інвестиційна діяльність представлені надходження від погашення облігацій внутрішньої державної позики та короткострокових депозитів.

*** У рядку Придбання фінансових інструментів, яке класифіковане як інвестиційна діяльність представлений віддік грошових коштів пов'язаний із купівлею облігацій внутрішньої державної позики та розміщенням короткострокових депозитів.

Голова Правління

Белянська Інна Владиславівна

Головний бухгалтер

Будішевська Світлана Юріївна

Наведені на сторінках 12-57 примітки є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «МЕТЛАЙФ»

**ЗВІТ ПРО ЗМІНИ У ВЛАСНОМУ КАПІТАЛІ
ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2022 РОКУ
(у тисячах українських гривень)**

Поточний звітний період	Статутний капітал	Емісійний дохід	Інші резерви	Нерозподілений прибуток	Власний капітал
Звіт про зміни у капіталі	-	-	-	-	-
Звіт про зміни у власному капіталі [статті]	-	-	-	-	-
Власний капітал на початок періоду	102,925	122,505	15,439	60,353	301,222
Зміни у власному капіталі	-	-	-	-	-
Сукупний дохід	-	-	-	-	-
Прибуток (збиток)	-	-	-	442,920	442,920
Загальна сума сукупного доходу	-	-	-	442,920	442,920
Дивіденди, визнані як розподілені між власниками	-	-	-	-	-
Збільшення (зменшення) через інші зміни, власний капітал	-	-	-	-	-
Збільшення (зменшення) власного капіталу	-	-	-	-	-
Власний капітал на кінець періоду	102,925	122,505	15,439	503,273	744,142

Голова Правління

Белянська Інна Владиславівна

Головний бухгалтер



Будішевська Світлана Юріївна

Наведені на сторінках 12-57 примітки є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «МЕТЛАЙФ»

**ЗВІТ ПРО ЗМІНИ У ВЛАСНОМУ КАПІТАЛІ
ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2021 РОКУ (ПРОДОВЖЕННЯ)
(у тисячах українських гривень)**

Попередній звітний період	Статутний капітал	Емісійний дохід	Інші резерви	Нерозподілений прибуток	Власний капітал
Звіт про зміни у капіталі	-	-	-	-	-
Звіт про зміни у власному капіталі	-	-	-	-	-
Власний капітал на початок періоду	102,925	122,505	15,439	89,605	330,474
Зміни у власному капіталі					
Сукупний дохід	-	-	-	-	-
Прибуток (збиток)	-	-	-	142,591	142,591
Загальна сума сукупного доходу	-	-	-	142,591	142,591
Дивіденди, визнані як розподілені між власниками	-	-	-	(171,843)	(171,843)
Збільшення (зменшення) через інші зміни, власний капітал	-	-	-	-	-
Збільшення (зменшення) власного капіталу	-	-	-	(29,252)	(29,252)
Власний капітал на кінець періоду	102,925	122,505	15,439	60,353	301,222

Голова Правління

Белянська Інна Владиславівна

Головний бухгалтер

Будішевська Світлана Юріївна

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «МЕТЛАЙФ»

ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН

НА 31 ГРУДНЯ 2024 РОКУ

(у тисячах українських гривень)

Стаття	Примітка	На 31 грудня 2024 року	На 31 грудня 2023 року
Активи			
Основні засоби включно з активами з права користування	7	30 101	15 613
Інші фінансові активи	8	1 275 609	1 873 372
Випущені страхові контракти, що належать до активів	6, 9	788 214	665 518
Утримувані контракти перестрахування, що належать до активів		9 316	31 728
Відстрочені податкові активи		9 209	14 287
Торговельна та інша дебіторська заборгованість	10	104 113	89 656
Інші нефінансові активи		6 556	10 204
Грошові кошти та їх еквіваленти	11	7 922 981	5 588 497
Загальна сума активів		10 146 099	8 288 875
Капітал			
Статутний капітал	12	102 925	102 925
Нерозподілений прибуток	12	4 292 934	3 197 755
Емісійний дохід	12	122 505	122 505
Інші резерви	12	15 439	15 439
Загальна сума власного капіталу		4 533 803	3 438 624
Зобов'язання			
Кредиторська заборгованість за договорами перестрахування		-	18 892
Інші фінансові зобов'язання	13	123 301	218 703
Випущені страхові контракти, що належать до зобов'язань	6, 9	5 452 383	4 546 634
Поточні податкові зобов'язання		36 612	66 022
Загальна сума зобов'язань		5 612 296	4 850 251
Загальна сума капіталу і зобов'язань		10 146 099	8 288 875

Голова Правління



Белянська Інна Владиславівна

Головний бухгалтер / Фінансовий контролер

Будішевська Світлана Юріївна

Наведені на сторінках 12-70 примітки є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «МЕТЛАЙФ»

ЗВІТ ПРО СУКУПНИЙ ДОХІД, ПРИБУТОК АБО ЗБИТОК ЗА РІК ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2024 РОКУ (у тисячах українських гривень)

Стаття	Примітки	2024 рік	2023 рік
Дохід від страхування	14	1 502 266	1 329 920
Витрати на страхові послуги за випущеними страховими контрактами	9	(864 925)	(933 081)
Витрати від утримуваних контрактів перестраховування		(42 626)	(33 653)
Дохід від утримуваних контрактів перестраховування		27 908	41 542
Результат страхової послуги		622 623	404 728
Фінансові витрати за страхуванням від випущених страхових контрактів	9	(147 171)	(626 866)
Чистий результат страхової діяльності		475 452	(222 138)
Процентні доходи	17	853 471	861 353
Чистий прибуток (збиток) від операцій з фінансовими інструментами за справедливою вартістю через прибуток або збиток	8	95 696	211 537
Прибуток від зменшення корисності та сторнування збитку від зменшення корисності (збиток від зменшення корисності), визначені згідно з МСФЗ 9		(5 322)	(7 909)
Чистий результат інвестиційної діяльності		943 845	1 064 981
Фінансові витрати		-	(552)
Інші доходи		14 057	14 929
Інші операційні витрати	18	(117 076)	(142 045)
Прибуток / (збиток) до оподаткування		1 316 278	715 175
Витрати з податку на прибуток	19	(221 099)	(127 093)
Прибуток (збиток) від діяльності, що триває		1 095 179	588 082
Сукупний дохід		-	-
Загальна сума сукупного доходу		1 095 179	588 082

Голова Правління



Белянська Інна Владиславівна

Головний бухгалтер / Фінансовий контролер

Будішевська Світлана Юріївна

Наведені на сторінках 12-70 примітки є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «МЕТЛАЙФ»

ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ ЗА РІК ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2024 РОКУ (у тисячах українських гривень)

Стаття	2024 рік	2023 рік
Звіт про рух грошових коштів		
Грошові потоки від (для) операційної діяльності		
Класи надходжень грошових коштів від операційної діяльності		
Інші надходження грошових коштів від операційної діяльності	15 714	19 981
Надходження від страхових премій	2 764 645	2 464 585
Компенсація від перестраховиків	138	1 574
Класи виплат грошових коштів від операційної діяльності		
Виплати брокерам та агентам	(641 930)	(655 677)
Виплати працівникам	(70 929)	(55 645)
Виплати за преміями та вимогами про відшкодування збитків, ануїтетами та іншими виплатами за полісами	(273 234)	(301 241)
Інші виплати грошових коштів за операційною діяльністю*	(104 752)	(125 248)
Виплати постачальникам за товари та послуги	(257 623)	(49 310)
Виплати на оплату зобов'язань за контрактами перестрахування	(3 645)	(12 852)
Виплати по дожиттю	(210 758)	(185 505)
Виплати по достроково розірваним договорам:	(130 470)	(105 728)
Повернених страхових платежів	(33 973)	(31 434)
Виплати викупних сум	(96 497)	(74 294)
Чисті грошові потоки від (використані у) діяльності	1 087 156	994 934
Проценти отримані	867 607	896 561
Повернення податків на прибуток (сплата)	(273 749)	(114 487)
Чисті грошові потоки від операційної діяльності (використані в операційній діяльності)	1 681 014	1 777 008
Грошові потоки від (для) інвестиційної діяльності		
Надходження від продажу або погашення фінансових інструментів, класифіковані як інвестиційна діяльність**	666 404	1 242 419
Надходження від продажу основних засобів	1 748	2 190
Придбання основних засобів, нематеріальних активів за винятком гудвілу, інвестиційної нерухомості та інших непоточних активів	(5 810)	(2 548)
Чисті грошові потоки від інвестиційної діяльності (використані в інвестиційній діяльності)	662 342	1 242 061
Грошові потоки від (для) фінансової діяльності		
Виплати за орендними зобов'язаннями	(8 100)	(8 231)
Чисті грошові потоки від фінансової діяльності (використані у фінансовій діяльності)	(8 100)	(8 231)

Наведені на сторінках 12-70 примітки є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «МЕТЛАЙФ»

ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ ЗА РІК ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2024 РОКУ (ПРОДОВЖЕННЯ) (у тисячах українських гривень)

Стаття	2024 рік	2023 рік
Чисте збільшення (зменшення) грошових коштів та їх еквівалентів до впливу змін валютного курсу	2 335 256	3 010 838
Вплив змін валютного курсу на грошові кошти та їх еквіваленти		
Вплив змін валютного курсу на грошові кошти та їх еквіваленти	4 550	1 606
Вплив очікуваних кредитних збитків та грошові кошти та їх еквіваленти	(5 322)	(7 909)
Чисте збільшення (зменшення) грошових коштів та їх еквівалентів	2 334 484	3 004 535
Грошові кошти та їх еквіваленти на початок періоду	5 588 497	2 583 962
Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець періоду	7 922 981	5 588 497

* Рядок Інші виплати грошових коштів за операційною діяльністю включає витрати на сплату податків і зборів у сумі 60 190 тисяч гривень (у 2023: 51 884 тисячі гривень), податку на додану вартість у сумі 20 517 тисяч гривень (у 2023: 14 784 тисячі гривень), сплату відрахувань на соціальні заходи у сумі 18 344 тисячі гривень (у 2023: 13 731 тисяча гривень) та інші витрачання у сумі 5 701 тисяча гривень (у 2023: 44 849 тисяч гривень).

** У рядку Надходження від продажу або погашення фінансових інструментів, класифіковані як інвестиційна діяльність представлені надходження від погашення облігацій внутрішньої державної позики.

Голова Правління



Белянська Інна Владиславівна

Головний бухгалтер / Фінансовий контролер

Будішевська Світлана Юріївна

Наведені на сторінках 12-70 примітки є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «МЕТЛАЙФ»

ЗВІТ ПРО ЗМІНИ У ВЛАСНОМУ КАПІТАЛІ ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2024 РОКУ (у тисячах українських гривень)

Стаття	Статутний капітал	Нерозподілений прибуток	Емісійний дохід	Інші резерви	Разом
Звіт про зміни у капіталі					
Звіт про зміни у власному капіталі [статті]					
Власний капітал на 1 січня 2023 року	102 925	2 609 673	122 505	15 439	2 850 542
Прибуток за рік	-	588 082	-	-	588 082
Власний капітал на 31 грудня 2023 року	102 925	3 197 755	122 505	15 439	3 438 624
Прибуток за рік	-	1 095 179	-	-	1 095 179
Власний капітал на 31 грудня 2024 року	102 925	4 292 934	122 505	15 439	4 533 803

Голова Правління



Белянська Інна Владиславівна

Головний бухгалтер / Фінансовий контролер

Будішевська Світлана Юріївна

Наведені на сторінках 12-70 примітки є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.

Підприємство	ТОВАРИСТВО З ДОДАТКОВОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "СТРАХОВА КОМПАНІЯ "АРКС ЛАЙФ"		Дата (рік, місяць, число)	2022/12/31	КОДИ
Територія	Україна		за ЄДР	15692536	15692536
Організаційно-правова форма господарювання	Товариство з додатковою відповідальністю		за КАТОТТГ	1	UA80000000000719633
Вид економічної діяльності	Страхування життя		за КОПФГ		250
Середня кількість працівників	2 44		за КВЕД		65.11
Адреса, телефон	вулиця ІЛЛІНСЬКА, буд. 8, м. КИЇВ, 04070			4967286	
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 2021 р.

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

А К Т И В	Код рядка	На початок звітнього періоду	На кінець звітнього періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	754	1 678
первісна вартість	1001	991	2 104
накопичена амортизація	1002	237	426
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	1 410	1 022
первісна вартість	1011	2 007	2 192
знос	1012	597	1 170
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	-	89 820
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	139	55
Відстрочені податкові активи	1045	8	2 095
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	2 389
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	2 311	97 059
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	97	16
виробничі запаси	1101	97	16
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	6 645	6 965
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	-	15
з бюджетом	1135	-	4
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахований доходів	1140	48	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	105	718
Поточні фінансові інвестиції	1160	104 117	67 089
Гроші та їх еквіваленти	1165	36 476	25 677
готівка	1166	-	-
рахунки в банках	1167	36 476	25 677
Витрати майбутніх періодів	1170	1 948	-
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	1 156	462
у тому числі в:			
резервах довгострокових зобов'язань	1181	1 156	78
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	384

резервах незароблених премій	1183	-	-
інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
Усього за розділом II	1195	150 592	100 946
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	152 903	198 005

Пасив	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	29 300	29 300
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
емісійний дохід	1411	-	-
накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	54 466	68 798
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	83 766	98 098
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	1 122	373
Довгострокові забезпечення	1520	3 634	-
довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	2 875	-
Цільове фінансування	1525	-	-
благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	50 311	69 460
у тому числі:	1531	41 336	57 665
резерв довгострокових зобов'язань			
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	8 975	11 795
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	55 067	69 833
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	-	1 481
розрахунками з бюджетом	1620	4 526	4 635
у тому числі з податку на прибуток	1621	4 484	4 625
розрахунками зі страхування	1625	4	6
розрахунками з оплати праці	1630	23	22
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	8 844	8 683
Поточні забезпечення	1660	-	15 247
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	673	-
Усього за розділом III	1695	14 070	30 074
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	152 903	198 005

Керівник

Головний бухгалтер

ЕП Гавриленко

Вячеслав

Віталійович

ЕП Груба Інна

Іванівна

Гавриленко Вячеслав Віталійович

Груба Інна Іванівна

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.

Підприємство

ТОВАРИСТВО З ДОДАТКОВОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
"СТРАХОВА КОМПАНІЯ "АРКС ЛАЙФ"

(найменування)

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

за

Рік 2021

р.

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ

2022 01 01

35692536

ДОКУМЕНТ ПРИЙНЯТО

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	320 571	256 008
премії підписані, валова сума	2011	320 907	259 631
премії, передані у перестраховування	2012	336	3 623
зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	-	-
зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(-)	(4 576)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	48 869	34 063
Валовий:			
прибуток	2090	271 702	217 369
збиток	2095	(-)	(-)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	(17 407)	(8 585)
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	(2 435)	(4 572)
зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	(2 819)	(4 572)
зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	384	-
Інші операційні доходи	2120	708	1 103
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	(34 550)	(24 940)
Витрати на збут	2150	(187 716)	(156 729)
Інші операційні витрати	2180	(6 616)	(1 159)
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	23 686	22 487
збиток	2195	(-)	(-)
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	14 884	14 229
Інші доходи	2240	2 054	4 915
у тому числі:	2241	-	-
дохід від благодійної допомоги			
Фінансові витрати	2250	(44)	(54)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(4 301)	(2 373)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-

Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	36 279	39 204
збиток	2295	(-)	(-)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(15 159)	(12 973)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	21 120	26 231
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	21 120	26 231

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	271	58
Витрати на оплату праці	2505	13 401	10 103
Відрахування на соціальні заходи	2510	2 539	1 846
Амортизація	2515	762	788
Інші операційні витрати	2520	322 182	170 033
Разом	2550	339 155	182 828

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	-	-

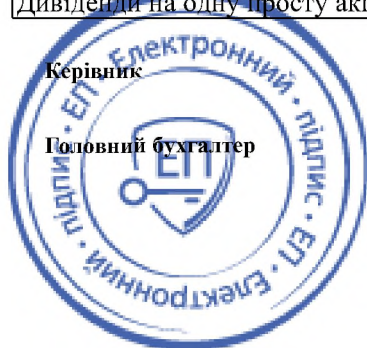
Керівник

Головний бухгалтер

Вячеслав
ВіталійовичЕП Груба Інна
Іванівна

Гавриленко Вячеслав Віталійович

Груба Інна Іванівна



Підприємство

ТОВАРИСТВО З ДОДАТКОВОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "СТРАХОВА КОМПАНІЯ
"АРКС ЛАЙФ"

(найменування)

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2022	01	01
35692536		

ДОКУМЕНТ ПРИЙНЯТО

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)

за Рік 2021 р.

Форма №3 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	-	-
Надходження від повернення авансів	3020	-	-
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	-	1 485
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	-	-
Надходження від операційної оренди	3040	-	-
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	-	-
Надходження від страхових премій	3050	320 967	257 832
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	-	-
Інші надходження	3095	-	-
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(17 013)	(13 611)
Праці	3105	(10 311)	(6 832)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(2 582)	(1 759)
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(24 154)	(17 709)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	(16 273)	(11 391)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	(161)	(54)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(7 720)	(6 264)
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	(235 332)	(194 541)
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	(-)	(-)
Інші витрачання	3190	(827)	(173)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	30 748	24 692
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	56 409	33 190
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	16 865	13 277
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Надходження від погашення позик	3230	94	-
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	-	-
Інші надходження	3250	69 000	-

Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	3255	(88 352)	(70 947)
необоротних активів	3260	(1 136)	(-)
Виплати за деривативами	3270	(-)	(-)
Витрачання на надання позик	3275	(-)	(40)
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	(-)	(-)
Інші платежі	3290	(75 000)	(-)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	-22 120	-24 520
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	-	153
Сплату дивідендів	3355	(-)	(-)
Витрачання на сплату відсотків	3360	(-)	(-)
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	(370)	(-)
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	-370	-153
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	8 258	19
Залишок коштів на початок року	3405	17 476	35 988
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	(57)	469
Залишок коштів на кінець року	3415	25 677	36 476

Керівник

Вячеслав
Віталійович

Гавриленко Вячеслав Віталійович

Головний бухгалтер

ЕП Груба Інна
Іванівна

Груба Інна Іванівна



Підприємство

ТОВАРИСТВО З ДОДАТКОВОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "СТРАХОВА
КОМПАНІЯ "АРКС ЛАЙФ"

(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

КОДИ

2022

01

01

35692536

ДОКУМЕНТ ПРИЙНЯТО

Звіт про власний капітал

за Рік 2021 р.

Форма №4

Код за ДКУД

1801005

Стаття	Код ряд- ка	Зареє- строван- ний (пайовий) капітал	Капітал у дооцін- ках	Додат- ковий капітал	Резер- вний капітал	Нерозпо- ділений прибуток (непокри- тий збиток)	Нео- пла- чений капітал	Вилу- чений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	29 300	-	-	-	54 466	-	-	83 766
Коригування: Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	(6 788)	-	-	(6 788)
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований зали- шок на початок року	4095	29 300	-	-	-	47 678	-	-	76 978
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	21 120	-	-	21 120
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112	-	-	-	-	-	-	-	-
Накопичені курсові різниці	4113	-	-	-	-	-	-	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих і спільних підприємств	4114	-	-	-	-	-	-	-	-
Інший сукупний дохід	4116	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку: Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	21 120	-	-	21 120
Залишок на кінець року	4300	29 200	-	-	-	68 798	-	-	98 098

Керівник

Головний бухгалтер

Вячеслав Віталійович

ЕП Груба Інна Іванівна

Гавриленко Вячеслав Віталійович

Груба Інна Іванівна



Підприємство

ТОВАРИСТВО З ДОДАТКОВОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "СТРАХОВА КОМПАНІЯ "АРКС ЛАЙФ" за ЄДРПОУ

Дата (рік, місяць, число)

КОДИ		
2023	01	01
35692536		
UA80000000000719633		
250		
65.11		

Територія

Україна

за КАТОТТГ

Організаційно-правова форма господарювання

Товариство з додатковою відповідальністю

за КОПФГ

Вид економічної діяльності

Страхування життя

за КВЕД

Середня кількість працівників

40

Адреса, телефон

вулиця ЛІПНІСЬКА, буд. 8, м. КИЇВ, 04070

4967286

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

V

Баланс (Звіт про фінансовий стан)

на

31 грудня 2022

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	1 678	5 441
первісна вартість	1001	2 104	6 223
накопичена амортизація	1002	426	782
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	1 022	303
первісна вартість	1011	2 192	1 899
знос	1012	1 170	1 596
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	89 820	36 117
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	55	-
Відстрочені податкові активи	1045	2 095	3 158
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	2 389	1 702
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	97 059	46 721
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	16	16
виробничі запаси	1101	16	16
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	6 965	7 995
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	15	18
з бюджетом	1135	4	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	718	878
Поточні фінансові інвестиції	1160	67 089	108 830
Гроші та їх еквіваленти	1165	25 677	66 205
готівка	1166	-	-
рахунки в банках	1167	25 677	66 205
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	462	225
у тому числі в:			
резервах довгострокових зобов'язань	1181	78	75
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	384	150

резервах незароблених премій	1183	-	-
інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
Усього за розділом II	1195	100 946	184 167
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	198 005	230 888

Пасив	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
I	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (паіовий) капітал	1400	29 300	29 300
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
емісійний дохід	1411	-	-
накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Перерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	68 798	90 392
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	98 098	119 692
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	373	165
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	69 460	84 063
у тому числі:	1531	57 665	61 748
резерв довгострокових зобов'язань	1532	11 795	22 315
резерв збитків або резерв палежних виплат	1533	-	-
резерв незароблених премій	1534	-	-
інші страхові резерви	1535	-	-
Інвестиційні контракти	1540	-	-
Призовий фонд	1545	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	1595	69 833	84 228
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	1 481	718
розрахунками з бюджетом	1620	4 635	1 030
у тому числі з податку на прибуток	1621	4 625	962
розрахунками зі страхування	1625	6	81
розрахунками з оплати праці	1630	22	324
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	8 683	4 417
Поточні забезпечення	1660	15 247	20 216
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	-	182
Усього за розділом III	1695	30 074	26 968
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
V. Чиста вартість активів державного пенсійного фонду	1800	-	-
Баланс	1900	198 005	230 888

Керівник

Гавриленко Вячеслав Віталійович

Головний бухгалтер

Груба Інна

Кодифікатор адміністративно-територіальних одиниць та територій територіальних громад

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

Підприємство

ТОВАРИСТВО З ДОДАТКОВОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "СТРАХОВА
КОМПАНІЯ "АРКС ЛАЙФ"

(найменування)

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

за

Рік 2022

р.

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

КОДИ

2023

01

01

35692536

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	265 589	320 571
премії підписані, валова сума	2011	266 273	320 907
премії, передані у перестрахування	2012	684	336
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	49 884	48 869
Валовий:			
прибуток	2090	215 705	271 702
збиток	2095	(-)	(-)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	(4 992)	(17 407)
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	(9 848)	(2 435)
зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	(9 611)	(2 819)
зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	(237)	384
Інші операційні доходи	2120	3 133	708
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	(33 567)	(34 550)
Витрати на збут	2150	(151 264)	(187 716)
Інші операційні витрати	2180	(3 838)	(6 616)
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	15 329	23 686
збиток	2195	(-)	(-)
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	20 863	14 884
Інші доходи	2240	17 794	2 054
у тому числі:	2241	-	-
дохід від благодійної допомоги			
Фінансові витрати	2250	(37)	(44)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(18 387)	(4 301)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-

Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	35 562	36 279
збиток	2295	(-)	(-)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(13 968)	(15 159)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	21 594	21 120
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	21 594	21 120

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	30	271
Витрати на оплату праці	2505	16 757	13 401
Відрахування на соціальні заходи	2510	3 266	2 539
Амортизація	2515	782	762
Інші операційні витрати	2520	167 834	322 182
Разом	2550	188 669	339 155

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

Гавриленко Вячеслав Віталійович

Головний бухгалтер



Підприємство

ТОВАРИСТВО З ДОДАТКОВОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "СТРАХОВА КОМПАНІЯ "АРКС
ЛАЙФ"

(найменування)

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2023	01	01
35692536		

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)
за **Рік 2022** р.

Форма №3 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	-	-
Надходження від повернення авансів	3020	-	-
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	4 397	-
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	-	-
Надходження від операційної оренди	3040	-	-
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	-	-
Надходження від страхових премій	3050	265 475	320 967
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	-	-
Інші надходження	3095	48	-
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(12 178)	(17 013)
Праці	3105	(12 910)	(10 311)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(3 154)	(2 582)
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(21 271)	(24 154)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	(18 009)	(16 273)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	(3)	(161)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(3 258)	(7 720)
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	(205 050)	(235 332)
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	(-)	(-)
Інші витрачання	3190	(5)	(827)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	15 352	30 748
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	52 598	56 409
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	16 521	16 865
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Надходження від погашення позик	3230	-	94
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	-	-
Інші надходження	3250	40 272	69 000

Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	3255	(61 528)	(88 352)
необоротних активів	3260	(4 167)	(1 136)
Виплати за деривативами	3270	(-)	(-)
Витрачання на надання позик	3275	(-)	(-)
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	(-)	(-)
Інші платежі	3290	(20 000)	(75 000)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	23 696	-22 120
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	(-)	(-)
Витрачання на сплату відсотків	3360	(-)	(-)
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	(207)	(370)
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	-207	-370
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	38 841	8 258
Залишок коштів на початок року	3405	25 677	17 476
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	1 687	(57)
Залишок коштів на кінець року	3415	66 205	25 677

Керівник

Гавриленко Вячеслав Віталійович

Головний бухгалтер

Груба Інна



Підприємство

ТОВАРИСТВО З ДОДАТКОВОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "СТРАХОВА КОМПАНІЯ "АРКС ЛАЙФ"

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

(найменування)

Звіт про власний капітал

за

Рік 2022

р.

Форма №4

Код за ДКУД

1801005

КОДИ

2023

01

01

35692536

Стаття	Код ряд- ка	Зареє- строван- ний (пайовий) капітал	Капітал у дооцін- ках	Додат- ковий капітал	Резер- вний капітал	Нерозпо- ділений прибуток (непокри- тий збиток)	Нео- пла- чений капітал	Вилу- чений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	29 300	-	-	-	68 798	-	-	98 098
Коригування: Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований зали- шок на початок року	4095	29 300	-	-	-	68 798	-	-	98 098
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	21 594	-	-	21 594
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112	-	-	-	-	-	-	-	-
Накопичені курсові різниці	4113	-	-	-	-	-	-	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих і спільних підприємств	4114	-	-	-	-	-	-	-	-
Інший сукупний дохід	4116	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку: Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	21 594	-	-	21 594
Залишок на кінець року	4300	29 380	-	-	-	90 392	-	-	119 692

Керівник

Гавриленко Вячеслав Віталійович

Головний бухгалтер

Груба Інна



Підприємство

ТОВАРИСТВО З ДОДАТКОВОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
"СТРАХОВА КОМПАНІЯ "АРКС ЛАЙФ"

(найменування)

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2025	01	01
35692536		

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	328 439	322 543
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	67 330	60 022
Валовий:			
прибуток	2090	261 109	262 521
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	8 070	8 856
у тому числі:	2121	2 193	6 354
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	(183 611)	(186 732)
Інші операційні витрати	2180	(41 774)	(31 236)
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	43 794	53 409
збиток	2195	(-)	(-)
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	43 237	33 168
Інші доходи	2240	-	-
у тому числі:	2241	-	-
дохід від благодійної допомоги			
Фінансові витрати	2250	(4 514)	(4 958)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(-)	(-)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-

Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	82 517	81 619
збиток	2295	(-)	(-)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(15 491)	(15 619)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	67 026	66 000
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	67 026	66 000

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	137	83
Витрати на оплату праці	2505	22 543	20 100
Відрахування на соціальні заходи	2510	4 190	3 578
Амортизація	2515	1 235	765
Інші операційні витрати	2520	264 610	253 464
Разом	2550	292 715	277 990

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	-	-

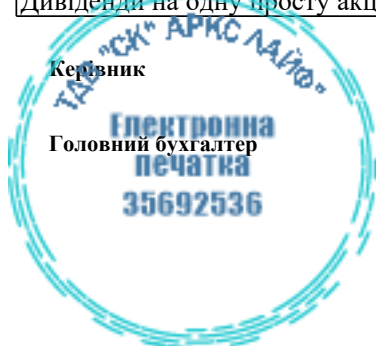
Керівник

Головний бухгалтер

Вячеслав
ВіталійовичЕП Груба Інна
Іванівна

Гавриленко Вячеслав Віталійович

Груба Інна Іванівна



Квитанція

Користувач: Кабачій Марина (Mari
Ім'я файлу: 800070035692536S010021510000374122024.XML
Підписи: Печатка Державна податкова служба України. "ОТРИМАНО" 43005393
"Шлюз захисту" Шлюз Держстат 37507880

Текст: Підприємство: 35692536 ТОВАРИСТВО З ДОДАТКОВОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "СТРАХОВА
КОМПАНІЯ "АРКС ЛАЙФ"
Звіт: Ф2. Звіт про фінансові результати (в тисячах)
За період: Рік, 2024 р.
Звіт доставлено до Системи електронного звітування органів
державної статистики України 24.04.2025 у 15:43:55
Реєстраційний номер звіту:
9004176696 (800070035692536S010021510000374122024.XML)
Звіт відповідає формату, визначеному Держстатом України.
Кваліфіковані електронні підписи перевірено.
Звіт прийнято для подальшої обробки. У випадку виявлення
помилки 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

Підприємство

ТОВАРИСТВО З ДОДАТКОВОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "СТРАХОВА КОМПАНІЯ "АРКС
ЛАЙФ"

Дата (рік, місяць, число)

15.02.2024
ДОКУМЕНТ ПРИЙНЯТО

Територія

Україна

за КАТОТТГ ¹

UA80000000000719633

Організаційно-правова форма господарювання

Товариство з додатковою відповідальністю

за КОПФГ

250

Вид економічної діяльності

Страхування життя

за КВЕД

65.11

Середня кількість працівників ²

23

Адреса, телефон

вулиця ІЛЛІНСЬКА, буд. 8, м. КИЇВ, 04070

4967286

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

v

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	7 233	7 534
первісна вартість	1001	8 632	9 858
накопичена амортизація	1002	1 399	2 324
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	859	604
первісна вартість	1011	1 705	1 744
знос	1012	846	1 140
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	108 974	108 026
Заборгованість за внесками до статутного капіталу інших підприємств	1036	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	143	106
Відстрочені податкові активи	1045	916	857
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	27	39
Усього за розділом I	1095	118 152	117 166
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	16	16
виробничі запаси	1101	16	16
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	6	84
з бюджетом	1135	1	14
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахований доходів	1140	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	398	114
Поточні фінансові інвестиції	1160	126 942	141 672
Гроші та їх еквіваленти	1165	39 454	115 963
готівка	1166	-	-
рахунки в банках	1167	39 454	115 963
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	158	105
Усього за розділом II	1195	166 975	257 968
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	285 127	375 134

Пасив	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	29 300	80 300
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
емісійний дохід	1411	-	-
накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	182 473	198 499
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	211 773	278 799
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	18 231	21 480
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
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	18 231	21 480
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	290	1 088
розрахунками з бюджетом	1620	3 005	1 734
у тому числі з податку на прибуток	1621	2 998	1 734
розрахунками зі страхування	1625	3	-
розрахунками з оплати праці	1630	31	-
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	169	-
Поточні забезпечення	1660	10 057	9 029
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	41 568	63 004
Усього за розділом III	1695	55 123	74 855
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	285 127	375 134

Керівник

Головний бухгалтер

Гавриленко

Вячеслав

Віталійович

Груба Інна

Іванівна

Гавриленко Вячеслав Віталійович

Груба Інна Іванівна

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: Кабачій Марина (Mari
Ім'я файлу: 800070035692536S010011510000373122024.XML
Підписи: Печатка Державна податкова служба України. "ОТРИМАНО" 43005393
"Шлюз захисту" Шлюз Держстат 37507880

Текст: Підприємство: 35692536 ТОВАРИСТВО З ДОДАТКОВОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "СТРАХОВА
КОМПАНІЯ "АРКС ЛАЙФ"
Звіт: Ф1. Баланс
За період: Рік, 2024 р.
Звіт доставлено до Системи електронного звітування органів
державної статистики України 24.04.2025 у 15:43:47
Реєстраційний номер звіту:
9004176693 (800070035692536S010011510000373122024.XML)
Звіт відповідає формату, визначеному Держстатом України.
Кваліфіковані електронні підписи перевірено.
Звіт прийнято для подальшої обробки. У випадку виявлення
помилки 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

Підприємство	Приватне акціонерне товариство "Страхова компанія "КД Життя"	Дата (рік, місяць, число)	за ЄДРПОУ	2020	10	01
Територія	КИЇВСЬКА		за КОАТУУ	35525143		
Організаційно-правова форма господарювання	Акціонерне товариство		за КОПФГ	8039100000		
Вид економічної діяльності	Страхування життя		за КВЕД	230		
Середня кількість працівників	1 17			65.11		
Адреса, телефон	вулиця Полтавська, буд. 10, ШЕВЧЕНКІВСЬКИЙ р-н, м. КИЇВ, КИЇВСЬКА обл., 01135		2377748			
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	30	30
первісна вартість	1001	30	30
накопичена амортизація	1002	-	-
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	43 161	70 945
первісна вартість	1011	44 060	72 273
знос	1012	899	1 328
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	10 288	-
інші фінансові інвестиції	1035	51 072	137 787
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	104 551	208 762
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	18	9
Виробничі запаси	1101	-	-
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	2 099	1 880
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	30	35
з бюджетом	1135	2	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	2 535	2 588
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	22 712	160
Поточні фінансові інвестиції	1160	100 805	14 919
Гроші та їх еквіваленти	1165	45 421	91 149
Готівка	1166	-	-
Рахунки в банках	1167	45 421	91 149
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	335	296
у тому числі в:	1181	294	296
резервах довгострокових зобов'язань			
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	41	-
резервах незароблених премій	1183	-	-

інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
Усього за розділом II	1195	173 957	111 036
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	278 508	319 798

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	36 015	36 015
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	36 653	53 050
Додатковий капітал	1410	18 848	18 848
Емісійний дохід	1411	-	-
Накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(25 648)	(49 366)
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	65 868	58 547
II. Довгострокові зобов’язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов’язання	1500	-	-
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	207 372	254 177
у тому числі: резерв довгострокових зобов’язань	1531	204 882	252 195
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	2 490	1 982
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	207 372	254 177
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	22	186
розрахунками з бюджетом	1620	260	290
у тому числі з податку на прибуток	1621	256	242
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	-
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	3 369	5 148
Поточні забезпечення	1660	359	358
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов’язання	1690	1 258	1 092
Усього за розділом III	1695	5 268	7 074
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	278 508	319 798

Керівник

Коваленко Віталій Вікторович

Головний бухгалтер

Петліна Олена Леонідівна

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

Дата (рік, місяць, число)

Підприємство Приватне акціонерне товариство "Страхова компанія "КД Життя" за ЄДРПОУ

КОДИ

2020 04 01

35525143

(найменування)

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	47 633	44 935
премії підписані, валова сума	2011	48 158	45 467
премії, передані у перестраховування	2012	525	532
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	9 487	13 853
Валовий:			
прибуток	2090	38 146	31 082
збиток	2095	(-)	(-)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	(47 311)	(21 397)
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	467	510
зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	508	469
зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	(41)	41
Інші операційні доходи	2120	14 669	3 868
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	(10 748)	(9 569)
Витрати на збут	2150	(13 433)	(16 340)
Інші операційні витрати	2180	(27 260)	(12 063)
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	(45 470)	(23 909)
Доход від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	25 864	26 348
Інші доходи	2240	459	106
у тому числі:	2241	-	-
дохід від благодійної допомоги			
Фінансові витрати	2250	(-)	(-)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(3 553)	(559)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-

Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	-	1 986
збиток	2295	(22 700)	(-)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(1 018)	(784)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	-	1 202
збиток	2355	(23 718)	(-)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	16 397	24 570
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	16 397	24 570
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	16 397	24 570
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	(7 321)	25 772

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	907	667
Витрати на оплату праці	2505	5 231	4 854
Відрахування на соціальні заходи	2510	1 085	1 006
Амортизація	2515	735	222
Інші операційні витрати	2520	43 483	31 223
Разом	2550	51 441	37 972

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	36015	36015
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	36015	36015
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	(658,55893)	33,37498
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	(658,55893)	33,37498
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

Керівник

Коваленко Віталій Вікторович

Головний бухгалтер

Петліна Олена Леонідівна

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

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ
за КАТОТТГ¹
за КОПФГ
за КВЕД

КОДИ		
2023	01	01
35525143		
UA80000000001078669		
230		
65.11		

Підприємство Приватне акціонерне товариство "Страхова компанія "КД Життя"
Територія КИЇВСЬКА
Організаційно-правова форма господарювання Акціонерне товариство
Вид економічної діяльності Страховання життя
Середня кількість працівників² 19
Адреса, телефон вулиця Полтавська, буд. 10, ШЕВЧЕНКІВСЬКИЙ р-н, м. КИЇВ,

Одиниця виміру: тис. грн. без десятикового 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

v

Баланс (Звіт про фінансовий стан)

на 31.12.2022 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	30	30
первісна вартість	1001	30	30
накопичена амортизація	1002	0	0
Незавершені капітальні інвестиції	1005	0	0
Основні засоби	1010	43 795	43 266
первісна вартість	1011	45 135	45 166
знос	1012	1 340	1 900
Інвестиційна нерухомість	1015	27 887	27 883
Первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	27 895	27 895
Знос інвестиційної нерухомості	1017	8	12
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	269 909	310 865
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	0	0
Відстрочені податкові активи	1045	0	0
Гудвіл	1050	0	0
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	0	0
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	0	0
Інші необоротні активи	1090	0	0
Усього за розділом I	1095	341 621	382 044
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	15	10
Виробничі запаси	1101	0	0
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	1 731	4 278
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	55	115
з бюджетом	1135	0	40
у тому числі з податку на прибуток	1136	0	0
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	178	5 080
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	0	0
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	1 251	3 559
Поточні фінансові інвестиції	1160	0	4 300
Гроші та їх еквіваленти	1165	12 803	22 120
Готівка	1166	0	0
Рахунки в банках	1167	12 803	22 120
Витрати майбутніх періодів	1170	0	0
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	353	0
у тому числі в:			
резервах довгострокових зобов'язань	1181	353	0
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	0	0
резервах незароблених премій	1183	0	0

інших страхових резервах	1184	0	0
Інші оборотні активи	1190	0	0
Усього за розділом II	1195	16 386	39 502
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0	0
Баланс	1300	358 007	421 546

Продовження:

Пасив	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	36 015	36 015
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	0	0
Капітал у дооцінках	1405	53 050	53 050
Додатковий капітал	1410	18 848	18 848
Емісійний дохід	1411	0	0
Накопичені курсові різниці	1412	0	0
Резервний капітал	1415	0	0
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	-51 867	-48 081
Неоплачений капітал	1425	0	0
Вилучений капітал	1430	0	0
Інші резерви	1435	0	0
Усього за розділом I	1495	56 046	59 832
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	0	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	292 395	351 275
у тому числі:			
резерв довгострокових зобов'язань	1531	290 367	349 712
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	2 028	1 563
резерв незароблених премій	1533	0	0
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	292 395	351 275
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	239	194
розрахунками з бюджетом	1620	263	207
у тому числі з податку на прибуток	1621	250	194
розрахунками зі страхування	1625	0	0
розрахунками з оплати праці	1630	4	10
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	7 107	8 114
Поточні забезпечення	1660	432	565
Доходи майбутніх періодів	1665	0	0
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	0	0
Інші поточні зобов'язання	1690	1 521	1 349
Усього за розділом III	1695	9 566	10 439
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	358 007	421 546

Керівник _____

Коваленко Віталій Вікторович _____

Головний бухгалтер _____

Петліна Олена Леонідівна _____

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.

Підприємство

Приватне акціонерне товариство "Страхова компанія "КД Життя"

(найменування)

Дата (рік, місяць, день)

ЄДРПОУ

КОДИ

2023 01 01

35525143

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

за Рік 2022 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	0	0
Чисті зароблені страхові премії	2010	53 744	56 763
Премії підписані, валова сума	2011	53 204	57 467
Премії, передані у перестраховування	2012	-540	704
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	0	0
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	0	0
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	()	()
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	9 998	8 259
Валовий:			
прибуток	2090	43 746	48504
збиток	2095	()	()
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-59 699	-38115
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	465	-46
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	465	-46
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	0	0
Інші операційні доходи	2120	7 265	2399,00
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121	0	0,00
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	0	0,00
Дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	0	0,00
Адміністративні витрати	2130	(12 187)	(12 459)
Витрати на збут	2150	(9 772)	(15 693)
Інші операційні витрати	2180	(1 597)	(2 251)
Витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	0	0,00
Витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	0	0,00
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	0	0
збиток	2195	(31 779)	(17 661)
Дохід від участі в капіталі	2200	0	0
Інші фінансові доходи	2220	36823	26288
Інші доходи	2240	242627	144888
Дохід від благодійної допомоги	2241	0	0

Фінансові витрати	2250	()	()
Втрати від участі в капіталі	2255	()	()
Інші витрати	2270	(242 829)	(154 917)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	0	0
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	4842	0
збиток	2295	()	(1 402)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-1056	-1099
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	0	0
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	3786	0
збиток	2355	()	(2 501)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
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	3786	-2501

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	388	607
Витрати на оплату праці	2505	6 122	6321
Відрахування на соціальні заходи	2510	1 359	1396
Амортизація	2515	800	776
Інші операційні витрати	2520	14 887	21303
Разом	2550	23 556	30403

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	36015	36015
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	36015	36015
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	105,12287	-69,44329
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	105,12287	-69,44329
Дивіденди на одну просту акцію	2650	0,00000	0,00000

Коваленко Віталій Вікторович

Керівник

Петліна Олена Леонідівна

Головний бухгалтер

Підприємство **Приватне акціонерне товариство "Страхова компанія "КД Життя"**
Територія **КИЇВСЬКА**

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

за КАТОПГ

за КОПФГ

за КВЕД

КОД		
2023	01	01
35525143		
UA80000000001078660		
230		
65.11		

Організаційно-правова форма господарювання **Акціонерне товариство**

Вид економічної діяльності **Страховання життя**

Середня кількість працівників **2 26**

Адреса, телефон **вулиця Полтавська, буд. 10, ПЕВЧЕНКІВСЬКИЙ р-н, м. КИЇВ, КИЇВСЬКА обл., 01135**

2377748

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

V

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	30	30
первісна вартість	1001	30	30
накопичена амортизація	1002	-	-
Незавершені капітальні інвестиції	1003	-	-
Основні засоби	1010	43 263	40 348
первісна вартість	1011	50 475	49 042
знос	1012	7 210	8 694
Інвестиційна нерухомість	1013	28 011	29 070
первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	28 011	29 070
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	1033	402 049	239 041
Заборгованість за внесками до статутного капіталу інших підприємств	1036	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	286	390
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквизиційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	473 641	308 879
II. Оборотні активи			
Завпаси	1100	21	11
виробничі запаси	1101	-	-
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	88	421
з бюджетом	1135	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	12 162	187
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	971	150
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	262 118
Гроші та їх еквіваленти	1165	22 063	28 303
готівка	1166	-	-
рахунки в банках	1167	22 063	28 303
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	35 308	291 190
Усього за розділом II	1195	-	-
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	508 946	600 069
Баланс	1300		

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду 3	На кінець звітного періоду 4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	36 013	60 569
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	53 270	50 724
Додатковий капітал	1410	18 848	926
емісійний дохід	1411	18 848	1 659
накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(23 530)	(11 493)
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	84 603	98 874
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
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	399 634	490 719
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань	1532	-	-
резерв збитків або резерв валових виплат	1533	-	-
резерв незароблених премій	1534	-	-
інші страхові резерви	1535	-	-
Інвестиційні контракти	1540	-	-
Призовий фонд	1545	-	-
Резерв на виплату диск-поти	1595	399 634	490 719
Усього за розділом II			
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	937	229
розрахунками з бюджетом	1620	483	437
у тому числі з податку на прибуток	1621	324	423
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	3
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	22 732	5 394
Поточні забезпечення	1660	557	1 634
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	2 779
Інші поточні зобов'язання	1690	-	10 476
Усього за розділом III	1695	24 709	-
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	508 946	600 069

Керівник

Коваленко Віталій Вікторович

Головний бухгалтер

Петліна Олена Леонідівна

¹ Кодифікатор адміністративних територій територіальних громад.

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



Підприємство **Приватне акціонерне товариство "Страхова компанія "КД Життя"** Дата (рік, місяць, число) **2025 01 01** за ЄДРПОУ **35525143**

(найменування)

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

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	35 797	22 144
премії підписані, валова сума	2011	-	-
премії, передані у перестрахування	2012	-	-
зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	-	-
зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(41 203)	(-)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	23 693
Валовий:			
прибуток	2090	-	-
збиток	2095	(5 406)	(1 549)
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	20 440	19 724
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	(-)	(15 006)
Витрати на збут	2150	(-)	(98)
Інші операційні витрати	2180	(5 164)	(953)
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	9 870	2 118
збиток	2195	(-)	(-)
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	84 245	69 134
Інші доходи	2240	13	-
у тому числі:	2241	-	-
дохід від благодійної допомоги			
Фінансові витрати	2250	(63 654)	(47 973)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(14 887)	(-)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-

Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	15 587	23 279
збиток	2295	(-)	(-)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(4 422)	(960)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	11 165	22 319
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	(2 546)	353
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	(2 585)	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	(5 131)	353
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	(5 131)	353
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	6 034	22 672

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	915	433
Витрати на оплату праці	2505	18 033	7 214
Відрахування на соціальні заходи	2510	2 122	1 603
Амортизація	2515	1 789	963
Інші операційні витрати	2520	26 695	5 844
Разом	2550	49 554	16 057

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	40925	36015
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	40925	36015
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	272,82	619,71
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	272,82	619,71
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

Керівник

Головний бухгалтер



Коваленко Віталій Вікторович

Петліна Олена Леонідівна

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)
за **Рік 2024** р.

Форма №3 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 у тому числі податку на додану вартість	3005	22	271
Цільового фінансування	3006	-	-
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3010	-	-
Надходження авансів від покупців і замовників	3011	-	-
Надходження від повернення авансів	3015	-	40 925
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3020	-	94
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3025	-	-
Надходження від операційної оренди	3035	-	-
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3040	989	896
Надходження від страхових премій	3045	-	-
Надходження фінансових установ від повернення позик	3050	69 014	22 837
Інші надходження	3055	-	-
Витрачання на оплату:	3095	103	2 396
Товарів (робіт, послуг)	3100	(59)	(44)
Праці	3105	(15 137)	(6 466)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(2 274)	(1 787)
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(9 594)	(3 944)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	(4 427)	(1 115)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(5 167)	(-)
Витрачання на оплату авансів	3135	(6 215)	(4 539)
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	(277)	(71)
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	(33 901)	(25 596)
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	(-)	(-)
Інші витрачання	3190	(53)	(120)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	2 618	24 852
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	194 910	353 068
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	52 717	30 605
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Надходження від погашення позик	3230	825	150
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	-	-
Інші надходження	3250	-	4 300

Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	3255	(252 757)	(413 923)
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	(-)	(-)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	-4 305	-25 800
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від: Власного капіталу	3300	7 365	-
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	(-)	(-)
Витрачання на сплату відсотків	3360	(-)	(-)
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	(-)	(-)
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	7 365	-
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	5 678	-948
Залишок коштів на початок року	3405	22 063	22 120
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	562	891
Залишок коштів на кінець року	3415	28 303	22 063

Керівник

Головний бухгалтер



Коваленко Віталій Вікторович

Петліна Олена Леонідівна

Підприємство

Приватне акціонерне товариство "Страхова компанія "КД Життя"

(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

КОДН

2025

01

01

35525143

Звіт про власний капітал

за Рік 2024

р.

Форма №4

Код за ДКУД

1801005

Стаття	Код ряд- ка	Зареє- строван- ний (пайовий) капітал	Капітал у дооцін- ках	Додат- ковий капітал	Резер- вний капітал	Нерозпо- ділений прибуток (непокри- тий збиток)	Нео- пла- чений капітал	Вилу- чений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	36 015	53 403	18 848	-	(23 663)	-	-	84 603
Коригування: Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	(133)	-	-	133	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований зали- шок на початок року	4095	36 015	53 270	18 848	-	(23 530)	-	-	84 603
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	11 165	-	-	11 165
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	(2 546)	-	-	872	-	-	(1 674)
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	-	(2 546)	-	-	872	-	-	(1 674)
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112	-	-	-	-	-	-	-	-
Накопичені курсові різниці	4113	-	-	-	-	-	-	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих і спільних підприємств	4114	-	-	-	-	-	-	-	-
Інший сукупний дохід	4116	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку: Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
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 (шльових) 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	24 554	-	-	-	-	-	-	24 554
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	-	-	(19 774)	-	-	-	-	(19 774)
Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	24 554	(2 546)	(19 774)	-	12 037	-	-	14 271
Залишок на кінець року		60 569	50 724	(926)	-	(11 493)	-	-	98 874

Керівник

Головний бухгалтер



Коваленко Віталій Вікторович

Петліна Олена Леонідівна

Підприємство

Приватне акціонерне товариство "Страхова компанія "КД Життя"

(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

за СДРПЮУ

КОДШ

2024

01

01

35525143

Звіт про власний капітал

за Рік 2023

р.

Форма №4

Код за ДКУД

1801005

Стаття	Код ряд- ка	Зареє- строван- ний (пайовий) капітал	Капітал у дооцін- ках	Додат- ковий капітал	Резер- вний капітал	Нерозпо- ділений прибуток (непокри- тий збиток)	Нео- пла- чений капітал	Вилу- чений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	36 015	53 050	18 848	-	(45 982)	-	-	61 931
Коригування: Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований зали- шок на початок року	4095	36 015	53 050	18 848	-	(45 982)	-	-	61 931
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	22 319	-	-	22 319
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	353	-	-	-	-	-	353
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	-	353	-	-	-	-	-	353
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112	-	-	-	-	-	-	-	-
Накопичені курсові різниці	4113	-	-	-	-	-	-	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих і спільних підприємств	4114	-	-	-	-	-	-	-	-
Інший сукупний дохід	4116	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку: Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-
Видучення капіталу: Випук акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перспродаж випук-лених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання випукле-них акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Видучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Зменшення номіналь-ної вартості акцій	4280	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Придбання (продаж) неспрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	-	353	-	-	22 319	-	-	22 672
Залишок на кінець року	4300	36 015		18 848	-	(23 663)	-	-	84 603

Керівник

Коваленко Віталій Вікторович

Головний бухгалтер

Петліна Олена Леонідівна



Таблиця 1. Розрахунок орієнтовних витрат на впровадження запропонованих заходів для страхових компаній ARX, KD, MetLife, PZU, UNIQA

Заходи	KPI	Орієнтовні витрати на впровадження (тис. грн)	Метод розрахунку витрат
ARX			
Панельний контроль фінпоказників, регулярні стрес-тести	SCR Ratio, reserve coverage, liquidity ratio, Opex ratio	600	Вартість ліцензії аналітичної платформи (300 тис.) + зарплати аналітичної команди (250 тис.) + проведення стрес-тестів (50 тис.)
Класифікація проблем, визначення критичних зон	Частка критичних KPI, рівень відповідності Solvency II	250	Вартість робочих зустрічей та аналітичних досліджень: 5 аналітиків × 10 днів × 5 тис./день
Додатковий капітал, поповнення резервів, перестраховування	VK/CK (SCR), reserve coverage	900	Юридичне оформлення капіталізації (400 тис.) + комісії перестраховиків (300 тис.) + внутрішнє управління резервами (200 тис.)
Диверсифікація портфеля, хеджування ризиків, аналітика ризиків	ROE, volatility of profit	400	Консультації з диверсифікації (150 тис.) + впровадження хедж-інструментів (200 тис.) + аналітика портфеля (50 тис.)
Автоматизація, цифровізація, аудит витрат, аутсорсинг	Opex ratio, cost per claim	700	Ліцензії на RPA/CRM системи (400 тис.) + навчання персоналу (150 тис.) + аудит та оптимізація процесів (150 тис.)
Оптимізація процесів claims, цифрові інструменти, навчання персоналу	Claims ratio, average settlement time	500	Вартість digital claims-платформи (300 тис.) + навчання персоналу (200 тис.)
Мінімальний рівень ліквідних резервів, баланс активів-пасивів	Current ratio, liquidity buffer	300	Консультації ALM, моделювання та аналітика: 3 аналітики × 10 днів × 10 тис.
Регулярне оновлення KPI, контроль ефективності заходів	Bci KPI, відповідність Solvency II	150	Підтримка аналітичної панелі (100 тис.) + регулярні звіти (50 тис.)
KD			
Панельний контроль фінпоказників, регулярні стрес-тести	SCR Ratio, reserve coverage, liquidity ratio, Opex ratio	550	Ліцензії аналітичної системи (300 тис.) + зарплати аналітиків (200 тис.) + стрес-тести (50 тис.)

Класифікація проблем, визначення критичних зон	Частка критичних KPI, рівень відповідності Solvency II	220	Аналітичні сесії: 4 аналітики × 11 днів × 5 тис.
Додатковий капітал, поповнення резервів, перестрахування	VK/CK (SCR), reserve coverage	800	Юридичне оформлення (350 тис.) + комісії перестраховиків (300 тис.) + внутрішній контроль (150 тис.)
Диверсифікація портфеля, хеджування ризиків, аналітика ризиків	ROE, volatility of profit	350	Консалтинг (150 тис.) + хеджування (150 тис.) + аналітика (50 тис.)
Автоматизація, цифровізація, аудит витрат, аутсорсинг	Opex ratio, cost per claim	600	Ліцензії RPA/CRM (350 тис.) + навчання (150 тис.) + аудит процесів (100 тис.)
Оптимізація процесів claims, цифрові інструменти, навчання персоналу	Claims ratio, average settlement time	400	Вартість digital платформи (250 тис.) + навчання персоналу (150 тис.)
Мінімальний рівень ліквідних резервів, баланс активів-пасивів	Current ratio, liquidity buffer	250	Консалтинг ALM (3 аналітики × 8 днів × 10 тис.)
Регулярне оновлення KPI, контроль ефективності заходів	Bci KPI, відповідність Solvency II	120	Підтримка панелі (80 тис.) + регулярні звіти (40 тис.)
MetLife			
Панельний контроль фінпоказників, регулярні стрес-тести	SCR Ratio, reserve coverage, liquidity ratio, Opex ratio	400	Ліцензії аналітичної платформи (200 тис.) + зарплати аналітичної команди (150 тис.) + проведення стрес-тестів (50 тис.)
Класифікація проблем, визначення критичних зон	Частка критичних KPI	180	Аналітичні сесії: 3 аналітики × 12 днів × 5 тис.
Поповнення резервів, управління капіталом, перестрахування	VK/CK (SCR), reserve coverage	600	Юридичне оформлення (250 тис.) + комісії перестраховиків (200 тис.) + внутрішнє управління резервами (150 тис.)
Диверсифікація портфеля, хеджування ризиків	ROE, volatility of profit	250	Консалтинг (100 тис.) + хеджування (120 тис.) + аналітика портфеля (30 тис.)
Автоматизація процесів, аудит витрат	Opex ratio, cost per claim	350	Ліцензії RPA/CRM (150 тис.) + навчання (100 тис.) + аудит процесів (100 тис.)
Оптимізація процесів claims, цифрові інструменти	Claims ratio, average settlement time	300	Digital платформа (150 тис.) + навчання персоналу (150 тис.)
Мінімальний рівень ліквідних резервів, баланс активів-пасивів	Current ratio, liquidity buffer	200	Консалтинг ALM (2 аналітики × 10 днів × 10 тис.)

Регулярне оновлення KPI, контроль ефективності заходів	Bci KPI, відповідність Solvency II	100	Підтримка панелі (60 тис.) + регулярні звіти (40 тис.)
PZU			
Панельний контроль фінпоказників, стрес-тести	SCR Ratio, reserve coverage, liquidity ratio, Opex ratio	380	Ліцензії аналітичної платформи (180 тис.) + зарплати аналітичної команди (150 тис.) + проведення стрес-тестів (50 тис.)
Класифікація проблем, критичні KPI	Частка критичних KPI	170	Аналітичні сесії: 3 аналітики × 11 днів × 5 тис.
Поповнення резервів, управління капіталом, перестрахування	VK/CK (SCR), reserve coverage	580	Юридичне оформлення (250 тис.) + комісії перестраховиків (200 тис.) + внутрішнє управління резервами (130 тис.)
Диверсифікація портфеля, хеджування ризиків	ROE, volatility of profit	240	Консалтинг (100 тис.) + хеджування (100 тис.) + аналітика портфеля (40 тис.)
Автоматизація процесів, аудит витрат	Opex ratio, cost per claim	330	Ліцензії RPA/CRM (150 тис.) + навчання (100 тис.) + аудит процесів (80 тис.)
Оптимізація процесів claims, цифрові інструменти	Claims ratio, average settlement time	290	Digital платформа (150 тис.) + навчання персоналу (140 тис.)
Мінімальний рівень ліквідних резервів, баланс активів-пасивів	Current ratio, liquidity buffer	190	Консалтинг ALM (2 аналітики × 10 днів × 10 тис.)
Регулярне оновлення KPI, контроль ефективності заходів	Bci KPI, відповідність Solvency II	90	Підтримка панелі (50 тис.) + регулярні звіти (40 тис.)
UNIQA			
Панельний контроль фінпоказників, стрес-тести	SCR Ratio, reserve coverage, liquidity ratio, Opex ratio	370	Ліцензії аналітичної платформи (180 тис.) + зарплати аналітичної команди (150 тис.) + проведення стрес-тестів (40 тис.)
Класифікація проблем, критичні KPI	Частка критичних KPI	160	Аналітичні сесії: 3 аналітики × 10 днів × 5 тис.
Поповнення резервів, управління капіталом, перестрахування	VK/CK (SCR), reserve coverage	570	Юридичне оформлення (250 тис.) + комісії перестраховиків (200 тис.) + внутрішнє управління резервами (120 тис.)
Диверсифікація портфеля, хеджування ризиків	ROE, volatility of profit	230	Консалтинг (100 тис.) + хеджування (100 тис.) + аналітика портфеля (30 тис.)
Автоматизація процесів, аудит витрат	Opex ratio, cost per claim	320	Ліцензії RPA/CRM (150 тис.) + навчання (100 тис.) + аудит процесів (70 тис.)

Оптимізація процесів claims, цифрові інструменти	Claims ratio, average settlement time	280	Digital платформа (150 тис.) + навчання персоналу (130 тис.)
Мінімальний рівень ліквідних резервів, баланс активів-пасивів	Current ratio, liquidity buffer	180	Консалтинг ALM (2 аналітики × 9 днів × 10 тис.)
Регулярне оновлення KPI, контроль ефективності заходів	Всі KPI, відповідність Solvency II	90	Підтримка панелі (50 тис.) + регулярні звіти (40 тис.)