МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ ХАРЧОВИХ ТЕХНОЛОГІЙ
Навчально-науковий інститут економіки і управління

Кафедра фінансів

«До захисту в ЕК»	**«До захисту допущено»**
Директор інституту	Завідувач кафедри
_____ Олег ШЕРЕМЕТ	_____Лада ШІРІНЯН
(підпис) (ім'я та прізвище)	(підпис) (ім'я та прізвище)
«___» _____ 2022 р.	«___» _____ 2022 р.

КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА

НА ЗДОБУТТЯ ОСВІТНЬОГО СТУПЕНЯ МАГІСТРА

зі спеціальності ___072 «Фінанси, банківська справа та страхування»_____
(код і назва спеціальності)
освітньо-професійної програми _Фінанси, банківська справа та страхування__

на тему: **___Державне регулювання інвестиційної діяльності страхової компанії_____**

Виконав: здобувач _2_ курсу, групи _4__
Помазан Владислава Анатоліївна _____
(прізвище, ім'я, по батькові повністю) (підпис)

Керівник: __Шірінян Лада Василівна_____ _____
(прізвище, ім'я, по батькові повністю) (підпис)

Рецензент _Галина Кундєєва____ _____
(ім'я та прізвище) (підпис)

Я, як здобувач (ка) Національного університету харчових технологій, розумію і підтримую політику університету з академічної доброчесності. Я, не надавав (ла) і не одержував (ла) недозволеної допомоги під час підготовки цієї роботи. Використання ідей, результатів і текстів інших авторів мають посилання на відповідне джерело.
Здобувач (ка)_____
(підпис)

Київ – 2022р.

НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ ХАРЧОВИХ ТЕХНОЛОГІЙ

Інститут (факультет) ___Навчально-науковий інститут економіки і управління___
Кафедра _____фінансів_____
Освітній ступінь _____магістр_____
Спеціальність __072 «Фінанси, банківська справа та страхування»_____
(шифр і назва)
Освітньо-професійна програма _Фінанси, банківська справа та страхування____
(назва)

ЗАТВЕРДЖУЮ
Завідувач кафедри _фінансів_____

_____/Лада ШІРІНЯН/
«____» _____2021 року

З А В Д А Н Н Я

НА КВАЛІФІКАЦІЙНУ РОБОТУ ЗДОБУВАЧА

_____Помазан Владислави Анатоліївни _____
(прізвище, ім'я, по батькові)

1. Тема роботи ___Державне регулювання інвестиційної діяльності страхової компанії_____
керівник проекту (роботи)_Шірінян Л.В., професор, д.е.н._____,
(прізвище, ім'я, по батькові, науковий ступінь, вчене звання)
затверджені наказом закладу вищої освіти від «26» _жовтня 2021 р. № 842-КС_____
2. Строк подання здобувачем роботи __27 січня 2022 р._____
3. Вихідні дані до роботи монографії, підручники, навчальні посібники, статті вітчизняних і зарубіжних вчених, періодичні видання, статистичні данні підприємств, фінансова звітність підприємства, законодавчі та нормативні акти України, наукові статті відповідно до обраної теми._____
4. Зміст пояснювальної записки (перелік питань, які потрібно розробити)_____
__Розділ 1. Теоретичні аспекти ефективності використання фінансових інструментів в господарській діяльності підприємства_____
__Розділ 2. Оцінка ефективності використання фінансових інструментів в господарській діяльності ПрАТ «ХМЕЛЬНИЦЬКА МАСЛОСИРБАЗА»_____
__Розділ 3. Напрями вдосконалення застосування фінансових інструментів в господарській діяльності ПрАТ «ХМЕЛЬНИЦЬКА МАСЛОСИРБАЗА»_____
5. Перелік графічного матеріалу (з точним зазначенням обов'язкових креслень)___табл. 1. Класифікація фінансових інструментів за національними П(С)БО, табл. 2. Основні показники фінансово-господарської діяльності ПрАТ «Хмельницька маслосирбаза»,

табл. 3. Оцінка ліквідності балансу ПрАТ «Хмельницька маслосирбаза», табл. 4. Аналіз показників ліквідності ПрАТ «Хмельницька маслосирбаза», табл. 5. Показники фінансової стійкості ПрАТ «Хмельницька маслосирбаза», табл. 6. Динаміка показників ділової активності ПрАТ «Хмельницька маслосирбаза», табл. 7. Загальна оцінка майна ПрАТ «Хмельницька маслосирбаза», табл. 8. Загальна оцінка структури майна ПрАТ «Хмельницька маслосирбаза», табл. 9. Аналіз ефективності використання інструментів формування капіталу ПрАТ «Хмельницька маслосирбаза», табл. 10. Прогнозування фінансових результатів підприємства на 2022 р, тис. грн.

6. Консультанти розділів проекту (роботи)

Розділ	Прізвище, ініціали та посада консультанта	Підпис, дата	
		завдання видав	завдання прийняв
I	Шірінян Л.В.		
II	Шірінян Л.В.		
III	Шірінян Л.В.		

7. Дата видачі завдання ____26 жовтня 2021 року_____

КАЛЕНДАРНИЙ ПЛАН

№ з/п	Назва етапів дипломного проекту (роботи)	Строк виконання етапів проекту (роботи)	Примітка
1	Вибір теми, написання заяви і узгодження плану кваліфікаційної роботи з керівником	до 13.10.2021	
2	Робота над 1-м розділом та перевірка керівником	до 09.11.2021	
3	Робота над 2-м розділом та перевірка керівником	до 30.11.2021	
4	Робота над 3-м розділом та перевірка керівником	до 21.12.2021	
5	Оформлення роботи і подання керівникові для проходження попереднього захисту	до 28.12.2021	
6	Подання кваліфікаційної роботи з підтвердження керівника на перевірку академічного плагіату.	24.01.2022	
7	Доопрацювання кваліфікаційної роботи після попереднього захисту та перевірки на плагіат	до 27.01.2022	
8	Підпис остаточного варіанту роботи завідувачем кафедри	03.02.2022	

Здобувач _____ ____Парфьонова А.І.___
(підпис) (прізвище та ініціали)

Керівник роботи _____ __Шірінян Л.В._____
(підпис) (прізвище та ініціали)

АНОТАЦІЯ

Помазан В. А. «Державне регулювання інвестиційної діяльності страхової компанії»

Кваліфікаційна робота на здобуття освітнього ступеня «магістр» за спеціальністю 072 – Фінанси, банківська справа та страхування. Національний університет харчових технологій, Київ, 2022.

Кваліфікаційна робота присвячена розв'язанню теоретичних, методичних та практичних питань державного регулювання інвестиційної діяльності страхової компанії.

Робота складається зі вступу, трьох розділів, висновків, переліку використаної літератури і додатків.

У вступі обґрунтовано актуальність теми та сформульовано завдання дослідження.

У першому розділі розкрито суть страхових резервів як основного джерела інвестиційних ресурсів та механізм державного регулювання інвестиційної діяльності страхової компанії.

Другий розділ присвячено аналізу основних показників діяльності та управління інвестиційною діяльністю страхової компанії ТДВ «СК «Ю. Ес. Ай».

У третьому розділі обґрунтовано основні напрями удосконалення державного регулювання інвестиційної діяльності страхових компаній.

Ключові слова: *страхування, страхова компанія, державне регулювання, інвестиції, страхові резерви, інвестиційна діяльність*.

SUMMARY

Pomazan V. «State regulation of investment activities of the insurance company»

Master's work for obtaining Master's degree in specialty 072 – Financial, Banking and Insurance. National University of Food Technologies, Kyiv, 2022.

The master's work is devoted to solving theoretical, methodological and practical issues of state regulation of investment activities of the insurance company.

The work consists of an introduction, three chapters, conclusions, a list of used literature and applications.

The introduction substantiates the relevance of the topic and formulates the objectives of the study.

The first section reveals the essence of insurance reserves as the main source of investment resources and the mechanism of state regulation of investment activities of the insurance company.

The second section is devoted to the analysis of the main indicators of activity and management of investment activity of the insurance company TDV «SK «U.S.I».

The third section substantiates the main directions of improving the state regulation of investment activities of insurance companies.

Key words: *insurance, insurance company, state regulation, investments, insurance reserves, investment activity.*

ЗМІСТ

ВСТУП……...…… 6

РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ЗАСАДИ ДЕРЖАВНОГО РЕГУЛЮВАННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ СТРАХОВОЇ КОМПАНІЇ…… 9

1.1. Сутність, характеристика і значення інвестиційної діяльності страхових компаній……. 9

1.2. Страхові резерви страхових компаній як основне джерело інвестиційних ресурсів…….. 18

1.3. Механізм державного регулювання інвестиційної діяльності страховиків……. 26

Висновки до розділу 1……. 33

РОЗДІЛ 2. АНАЛІЗ ОСНОВНИХ ПОКАЗНИКІВ ДІЯЛЬНОСТІ ТА ЕФЕКТИВНОСТІ УПРАВЛІННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЮ ДІЯЛЬНІСТЮ СТРАХОВОЇ КОМПАНІЇ ТДВ «СК «Ю. Ес. Ай»……..…….. 36

2.1. Загальна характеристика ТДВ «СК «Ю. Ес. Ай» ……... 36

2.2. Аналіз основних показників фінансового стану ТДВ «СК «Ю. Ес. Ай».. 39

2.3. Оцінка ефективності управління інвестиційною діяльністю ТДВ «СК «Ю. Ес. Ай»…… 51

Висновки до розділу 2……... 58

РОЗДІЛ 3. УДОСКОНАЛЕННЯ ДЕРЖАВНОГО РЕГУЛЮВАННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ СТРАХОВИХ КОМПАНІЙ…… 61

3.1. Зарубіжний досвід державного регулювання й управління інвестиційною діяльністю страхових компаній…….. 61

3.2. Основні напрями стимулювання і підвищення ефективності інвестиційної діяльності…… 65

3.3. Мінімізація ризиків в управлінні інвестиційною діяльністю……. 68

Висновки до розділу 3……...… 74

ВИСНОВКИ……...… 77

СПИСОК ВИКОРИСТАНОЇ ЛІТЕРАТУРИ……... 81

ДОДАТКИ

ВСТУП

Актуальність теми. Сучасні умови розвитку вітчизняної економіки значно впливають на результати діяльності страхових компаній та зумовлюють потребу в пошуку додаткових джерел одержання доходу. Тому інвестиційна діяльність виступає досить важливою складовою, яка дає можливість отримувати додаткові прибутки для того, щоб страховик міг успішно здійснювати свою основну діяльність.

Інвестиційна діяльність є одним із найголовніших джерел формування капіталу страхової компанії в умовах обмеженості фінансових ресурсів. Це випливає із специфіки діяльності страховика, який акумулюючи свої тимчасово вільні кошти, спрямовує їх в інвестиції. На сьогоднішній день інвестиційна діяльність страховиків в Україні залишається недостатньо розвинутою, а її потенціал нереалізованим. Але в перспективі вона здатна забезпечити піднесення економіки України.

Актуальні проблеми управління інвестиційною діяльністю страхових компаній висвітлено у працях вчених таких як: М. В. Балицька [42], Т. С. Гаврилюк [45], О. М. Залєтов [46], В. М. Лев [47], Н. Г. Нагайчук [41], Д. С. Нестерова [48], Я. В. Парфьонов [49], Л. Ю. Сорока [40], А. Б. Василенко [7], Л. В. Ширінян [44], Т. В. Яворська [14] та багато інших.

Віддаючи належне науковому доробку вчених, доводиться констатувати, що в умовах змінного економічного середовища питання державного регулювання інвестиційної діяльності страхової компанії залишаються актуальними.

Метою кваліфікаційної роботи є розкриття особливостей державного регулювання інвестиційної діяльності страхової компанії та визначення напрямів його удосконалення.

Для досягнення визначеної мети в роботі поставлені наступні **завдання**:

– розкрити сутність і значення інвестиційної діяльності;

– розглянути страхові резерви страхових компаній як основне джерело інвестиційних ресурсів;

– дослідити механізм державного регулювання інвестиційної діяльності;

– надати загальну характеристику ТДВ «СК «Ю. ЕС. АЙ»;

– провести аналіз основних показників діяльності ТДВ «СК «Ю. ЕС. АЙ»;

– оцінити ефективність управління інвестиційною діяльністю ТДВ «СК «Ю. ЕС. АЙ»;

– вивчити зарубіжний досвід щодо державного регулювання й управління інвестиційною діяльністю страхових компаній;

– визначити основні напрями стимулювання і підвищення ефективності інвестиційної діяльності;

– запропонувати напрями мінімізації ризиків в управлінні інвестиційною діяльністю.

Об’єктом кваліфікаційної роботи є інвестиційна діяльність страхової компанії.

Предметом кваліфікаційної роботи є теоретичні та практичні аспекти державного регулювання інвестиційної діяльності страхової компанії.

Методи дослідження. В роботі використано метод логічного узагальнення – при обґрунтуванні теоретичних особливостей державного регулювання інвестиційної діяльності страхової компанії; методи аналізу і синтезу – у процесі аналізу основних показників діяльності страхової компанії; методи прогнозування та узагальнення – при визначенні напрямків удосконалення державного регулювання інвестиційної діяльності страхових компаній.

Інформаційною базою слугували наукові праці вітчизняних авторів, законодавчі та нормативні акти, науково-методична література а також, фінансова звітність ТДВ «СК «Ю. ЕС. АЙ» за 2017–2020 рр.

Практичне значення одержаних результатів полягає у розробці прикладних рекомендацій щодо здійснення і управління інвестиційною

діяльністю страховиків, оптимізації структури та джерел інвестування страхових резервів, а також окреслення можливих напрямів удосконалення державного регулювання інвестиційної діяльності страхових компаній. Окремі положення та результати дослідження проблематики управління інвестиційною діяльністю страхових компаній можуть бути використані при розробці стратегії розвитку таких фінансових установ, що є запорукою підвищення ефективності їх фінансової діяльності.

РОЗДІЛ 1
ТЕОРЕТИЧНІ ЗАСАДИ ДЕРЖАВНОГО РЕГУЛЮВАННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ СТРАХОВОЇ КОМПАНІЇ

1.1. Сутність, характеристика і значення інвестиційної діяльності страхових компаній

Сучасний стан міжнародної економіки віддзеркалює тенденції руху капіталів попередніх періодів розвитку національних господарств. Одночасно від масштабів і динаміки як міжнародної інвестиційної діяльності, так й інвестиційної діяльності окремих країн та всередині країни достатньо повно залежать подальше вдосконалення її структури, а також особливості і напрями розвитку.

Нині для низки постсоціалістичних країн, у тому числі й для України, інвестиції стають ключовими чинниками їхнього економічного розвитку. Адже у процесах реформування вітчизняної економіки ставляться широкомасштабні завдання щодо забезпечення позитивних незворотних змін у всіх фінансових установах з метою його регулювання шляхом переходу від адміністративно-командної економіки до ринкових відносин [1, с. 63].

Велика роль у припливі інвестицій в національну економіку відводиться страховим організаціям. Це пов’язано з тим, що в їх розпорядженні протягом деякого періоду часу знаходяться залучені в якості страхових внесків фінансові ресурси, які на певних умовах можуть бути використані в якості джерела інвестицій. Розмаїття визначень терміну «інвестиції» у вітчизняній та зарубіжній літературі значною мірою пояснюється широтою сутнісних рис цієї доволі складної економічної категорії. З поняттям «інвестиції» тісно пов’язаний термін «інвестиційна діяльність».

Визначення змісту інвестиційної діяльності страхової компанії неможливе без всебічного, комплексного та системного дослідження категорії «інвестиційна діяльність». Розглянемо основні підходи до розуміння сутності інвестиційної

діяльності страхових компаній. Поняття «інвестиційна діяльність» не знайшло відповідного визначення в науковій літературі, крім деяких нормативно–правових актів, зокрема Закону України «Про інвестиційну діяльність» (табл. 1.1).

Таблиця 1. 1.

Визначення поняття «інвестиційна діяльність» у нормативно-правових актах України

Назва нормативно-правового акта	Визначення
1. Закон України «Про інвестиційну діяльність» [2]	Інвестиційна діяльність – сукупність практичних дій громадян, юридичних осіб і держави щодо реалізації інвестицій
2. Національне положення (стандарт) бухгалтерського обліку № 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності» [3]	Інвестиційна діяльність – придбання та реалізація тих необоротних активів, а також тих фінансових інвестицій, які не є складовою частиною еквівалентів грошових коштів
3. Міжнародний стандарт бухгалтерського обліку № 7 «Звіт про рух грошових коштів» [4]	Інвестиційна діяльність – це придбання і продаж довгострокових активів, а також інших інвестицій, які не є еквівалентами грошових коштів
4. О. М. Дуфенюк [5, с. 152]	Інвестиційна діяльність – практичні кроки з реалізації інвестицій, що включають вибір форм, видів і об’єктів інвестування, формування ресурсів та трансформація їх в інвестиції для отримання прибутку чи іншого ефекту, залежно від цілей суб’єктів інвестиційної діяльності
5. Великий економічний словник [6, с. 683]	Інвестиційна діяльність – вкладення коштів, інвестування; діяльність по вкладенню коштів та інших цінностей у проекти, а також забезпечення віддачі вкладень

Проаналізувавши інформацію, наведену в табл. 1.1, можна зробити висновок, що в українському законодавстві відсутнє визначення інвестиційної діяльності страхових компаній. Ґрунтуючись на ключових характеристиках інвестиційної діяльності та враховуючи визначення, зазначені в різних нормативно–правових актах, пропонуємо власне трактування сутності інвестиційної діяльності страхових компаній як процесу вкладання тимчасово вільних від зобов’язань коштів страховика в інвестиційні активи з метою отримання прибутку за умов розміщення коштів відповідно до принципів диверсифікації, безпечності, прибутковості та ліквідності.

До поняття «інвестиційний актив», відповідно до Закону України «Про страхування», можна віднести: грошові кошти на поточному рахунку; банківські вклади (депозити); валютні вкладення; нерухоме майно; акції, облігації, іпотечні сертифікати; цінні папери, що емітуються державою; права вимоги до перестраховиків; інвестиції в економіку України за напрямами, визначеними Кабінетом Міністрів України; банківські метали; кредити страхувальникам – фізичним особам, що уклали договори страхування життя, в межах викупної суми на момент видачі кредиту та під заставу викупної суми; готівка в касі в обсягах лімітів залишків каси, встановлених Національним банком України [2].

Місце та значення інвестиційної діяльності для страхової компанії науковцями визначається по-різному. Можна виділити два основні напрямки:

– перший – інвестиційна діяльність страховика не є його основною діяльністю, тому їй необхідно приділяти другорядне значення, оскільки страхова функція є першочерговою порівняно з інвестиційною;

– другий – інвестиційна діяльність є рівнозначною страховій діяльності страховика, оскільки основна діяльність страхової компанії пов’язана досить часто зі збитками, які можуть компенсуватися прибутком від інвестиційної діяльності [7, с. 16]. Другий підхід є більш адекватним у сучасних умовах господарювання, оскільки ефективна інвестиційна діяльність щодо розміщення страхових резервів і власних коштів страховика є засобом забезпечення його фінансової стійкості.

Страхові компанії впливають на розвиток інвестиційної діяльності на макрорівні у двох напрямках: по–перше, страхові компанії в процесі здійснення операційної (страхової діяльності) страхують економічні інтереси фізичних та юридичних осіб і цим стимулюють їх інвестиційну діяльність; по-друге, в процесі операційної діяльності страховики акумулюють значні фонди грошових коштів у вигляді страхових резервів та самі є безпосередніми інвесторами.

Також важливе значення має інвестиційна діяльність страховиків на мікрорівні, виступаючи одним із головних факторів забезпечення ефективного

функціонування страхової компанії. Можна виділити такі напрямки впливу інвестиційної діяльності на страхову компанію:

1) розкриває можливість надання страхових послуг за рахунок формування достатніх обсягів страхових резервів;

2) забезпечує певною мірою якість страхових послуг і визначає ринкову позицію страховика;

3) вплив на основні характеристики страхового продукту, в першу чергу на його вартість, і на фактичне виконання зобов'язань страховиком, обумовлене строками страхових виплат;

4) дає можливість власникам страхової компанії розвивати свій бізнес і самостійно управляти ним.

За рахунок інвестування страхових резервів відбувається нагромадження коштів для збільшення власних ресурсів. Це положення є важливим у світлі тенденцій щодо поступового збільшення регулятором вимог до мінімального розміру статутного капіталу страхових організацій [8, с. 20].

Оскільки страхові компанії є постачальниками довгострокових грошових коштів для інших фінансових інститутів, то вони, окрім функції стимулювання розвитку економіки, виконують функцію нівелювання короткострокових потрясінь у фінансовій системі та створюють стабілізуючий вплив на фінансові ринки в критичні і нестабільні часи.

Сполучення страховиків, що функціонують у певному економічному середовищі, утворює страхову систему. Її головне завдання – надання страхових послуг. Разом зі споживачами страхових послуг вони утворюють страховий ринок. За формою власності страховики можуть бути держав% ними і приватними.

За характером роботи вони поділяються на три групи:

– такі, що страхують життя;

– здійснюють інші види страхування;

– надають виключно перестрахувальні послуги. Державні (публічні) страховики створюються, як правило, від імені уряду, який ними й керує. Серед

приватних страховиків у світовій практиці є індивідуальні особи, акціонерні та інші страхові товариства. Співвідношення між державними і приватними страховиками залежить передусім від суспільного устрою країни та економічної політики держави. Через поширення міжнародної ринкової термінології в нашій країні страховика часто називають компанією, а не страховою організацією.

Страхова компанія – це юридично оформлена одиниця підприємницької діяльності, яка бере на себе зобов'язання страховика і має на це відповідну ліцензію. В Україні, як і в багатьох інших державах, основу страхової системи становлять компанії у вигляді акціонерних товариств.

Основними вимогами до прийняття рішень і вибору стратегії управління фінансовими інвестиціями страхової компанії є вимоги до:

– капіталу, що базується на оцінюванні ризику;
– методів оцінювання активів для надання звіту контрольним органам;
– інвестицій.

Інвестиційна політика є первинною щодо формування капіталу, і вже потім визначаються підходи до формування та управління портфелем інвестицій через розміщення страхових резервів [9].

Серед чинників, що враховуються під час визначення вимог до капіталу, пряме відношення до прийняття рішень з управління портфелем страхової компанії має кредитний ризик активу. Як свідчить світовий досвід, кошти резервів страхування життя є найбільш важливим джерелом страхових інвестицій, адже інвестиційна складова договору страхування життя є значним стимулом залучення коштів населення у страховий бізнес.

Основою інвестиційної діяльності страхової компанії виступають тимчасово вільні залучені нею кошти, якими є страхові резерви. Цей напрям діяльності страхової компанії дуже уважно регулюється державою в силу особливого статусу інвестиційних коштів страхових компаній, контроль за напрямами використання яких не може здійснюватися страхувальниками. Кошти страхових резервів мають бути розміщені з урахуванням безпечності, прибутковості,

ліквідності, диверсифікованості та мають бути представлені активами прямих категорій (ст. 31 Закону України «Про страхування») [2].

Кредитний рейтинг банківської установи, в якій розміщені кошти страхових резервів, повинен відповідати інвестиційному рівню за національною шкалою, визначеною законодавством України.

Кредитний рейтинг цінних паперів, емітованих в Україні, в які розміщені кошти страхових резервів, повинен відповідати інвестиційному рівню за національною шкалою, визначеною законодавством України.

З метою забезпечення фінансової стійкості та гарантованості страхових виплат розміщення страхових резервів має здійснюватися страховиками на принципах: диверсифікації, повернення, прибутковості і ліквідності.

1. Принцип надійності (поворотності). Даний принцип обумовлює максимально надійне розміщення активів, яке забезпечує їх повернення в повному обсязі, що визначений заздалегідь. Принцип ставить перед страховиком завдання зведення до мінімуму інвестиційного ризику, як імовірності того, що фактичний інвестиційний дохід виявиться нижчим ніж розрахунковий. Адже, чим вища ймовірність отримання низького доходу чи збитку то тим вищий ризик. в практиці інвестування найбільш безпечними є державні цінні папери, а особливо казначейські білети та облігації. досить надійними також є облігації великих корпорацій, які раніше вже позитивно себе зарекомендували. більш ризиковими вважаються акції невеликих і наукомістких фірм.

2. Принцип ліквідності. Згідно із цим принципом загальна структура розміщення активів має бути такою, щоб у будь-який час активи швидко та беззбитково для їхнього власника могли бути перетворені у гроші. ліквідні активи мають високий статус, коли оцінюють інвестиційний портфель страховика, і займають особливе місце у фінансовому менеджменті. при визначені ступеню ліквідності, обов’язково враховують час, протягом якого можна перетворити ці фінансові ресурси у гроші, і потрібні на цю трансформацію витрати. лише готівка має абсолютну ліквідність, безготівкові розрахунки потребують затрат у часі.

реалізація цінних паперів, окрім часу, потребує ще й оплати брокерських послуг [10, с. 320].

При терміновому продажу цінних паперів можуть виникати додаткові втрати, які пов’язані зі зниженням їхньої ціни. страховик, що проводить довгострокові накопичувальні види страхування, має досить стійкий страховий портфель з однорідними чи вирівняними ризиками. такий страховий портфель добре планується, і страховик із великим ступенем точності може передбачити, коли й у якому обсязі йому потрібні будуть гроші для виплати страхових сум.

У цьому випадку простіше забезпечити ліквідність активів. якщо страховик проводить ризикові види страхування, серед яких наявні неоднорідні високо ризикові його види, що важко піддаються процедурі вирівнювання ризиків (страхування відповідальності, страхування екологічних ризиків, морське, авіаційне страхування тощо), то йому потрібно у найкоротший термін перетворити свої активи у готівку або гроші на поточному рахунку в банку, щоб виконати свої зобов’язання за договорами страхування. Отже, можна зробити висновок, що страховики з неоднорідним ризиковим страховим портфелем мають формувати більш жорсткі вимоги до ліквідності своїх активів.

3. Принцип диверсифікації. Цей принцип ще називають «принципом зсуву і розсіювання»; згідно нього забезпечується розподіл інвестиційного ризику на різноманітні види вкладень і тим самим він забезпечує більш високий ступінь стабільності інвестиційного портфеля страховиків. Важливо не допускати значної переваги якихсь одних видів вкладень над іншими. Структура розміщення активів не має бути однобічною і також не повинна допускатися регіональна концентрація інвестованого капіталу.

4. Прибутковості або принцип рентабельності. Згідно цього принципу, страхові резерви потрібно розміщувати так, щоб забезпечити реалізацію названих вище принципів із урахуванням ситуації на ринку капіталу але при цьому розміщення страхових резервів повинне приносити постійний і достатньо високий дохід [11, с. 30].

Хоча прибутковість розміщення активів не є домінуючим чинником тоді, як розробляється портфельна стратегія страхових організацій, проте, як і в будь-який іншій галузі економіки, одержання прибутку є головною метою діяльності комерційних страхових організацій.

У страхуванні інвестиційний прибуток відіграє також специфічну роль. Наявність цього прибутку дозволяє страховику зберегти свої позиції на ринку в умовах конкуренції, якщо результат від проведення страхових операцій буде збитковим.

На інвестиційну активність страховика суттєво впливають розміри та структура страхового портфеля за видами страхування, величина акумульованих резервів і терміни розпорядження ними.

Порівняльна характеристика інвестиційної діяльності страхових компаній надана у табл. 1 [12]. На страховому ринку України спостерігається перманентне зростання фінансового потенціалу страхових компаній, що обумовлює необхідність державного регулювання їх інвестиційної діяльності шляхом встановлення певних вимог до розміщення страхових резервів.

Таблиця 1.2.

Порівняльна характеристика інвестиційної діяльності зі страхування життя та страхування іншого, ніж страхування життя

Характер інвестування	Страхування життя	Страхування інше, ніж страхування життя
1	**2**	**3**
Довгострокове	У зв'язку з тривалими термінами договорів страхування можуть застосовуватися довгострокові інвестиційні процеси	У зв'язку з відносно коротким термінами договорів страхування (рік) інвестиції носять короткостроковий характер
Прибутковість	Необхідно отримання стабільного доходу, оскілки прибуток від інвестиційної діяльності враховується при визначенні страхової премії	Менші вимоги до прибутковості в порівнянні з ліквідністю вкладень
Ліквідність	Не грає настілки великої ролі – потреба в коштах покривається за рахунок узгодження термінів виплат з термінами інвестування	Є найважливішим принципом інвестування

Облік інфляційних процесів	Необхідно враховувати інфляцію, тому що договори довгострокові	По більшості видів страхування інфляцію можна не враховувати
Обсяг інвестицій	Значний, часто збільшується за рахунок капіталізації	Обсяг інвестицій змінний
Узгодження термінів виплат	Термін виплат часто визначений у договорі страхування (страхування на дожиття)	Термін виплат є випадковою величиною, необхідно враховувати розподіл збитків протягом року

Основними джерелами інвестиційної діяльності страхових компаній є наступні:

– власні кошти (статутний капітал, резервний фонд, прибуток, цільове фінансування та надходження);

– залучені кошти (поточне надходження страхових премій, резервовані страхових внесків та відшкодування, фонд запобіжних заходів) [13].

Аналіз інвестиційного портфелю страховиків засвідчив, що одним із найбільш розповсюджених інвестиційних продуктів виступає банківський депозит – 36%. Це відповідає нормативам щодо диверсифікації та якості активів, що визначені нормативними актами, згідно з якими банківські депозити, валютні вкладення повинні становити не більше 70% страхових резервів, із них в одному банку – не більше 20% страхових резервів [13].

Традиційно вітчизняні страхові компанії інвестують кошти у банківські вклади, їхня інвестиційна привабливість викликана доволі високою ліквідністю і гарантованою дохідністю. Інвестуючи кошти у депозити, страхова компанія не залучає для цього професійних посередників, не марнує багато часу (умови депозитного договору є стандартними), а що саме головне – банк є економічно вигідним партнером на фінансовому ринку, завдяки якому пропонуються страхові послуги, зокрема страхування кредитних ризиків. У свою чергу, банк, в якому розміщують кошти страхових резервів, мають мати кредитний рейтинг, що відповідає інвестиційному рівню за національною шкалою. Однак цієї вимоги страхові компанії не завжди дотримуються, зважаючи на те, що лише окремі банки мають такий рейтинг [14].

Інвестиції в економіку України за вищезазначеними напрямами повинні становити за нормативами не більше 20% страхових резервів, у тому числі в окремий об'єкт інвестування – не більше 5 відсотків страхових резервів. Відповідно до нормативів частка цінних паперів у страхових резервах не може перевищувати 40% страхових резервів, серед яких акції – не більше 30%, облігації – не більше 30%, а державні облігації – не більше 80% страхових резервів [13].

Страхові компанії поки не стали активним інституційним інвестором на ринку корпоративних облігацій в зв'язку з мізерною часткою інвестицій в облігації. Крім того, вітчизняні страховики активно інвестують свої резерви в акції з високим ризиком.

Натомість, як показує світовий досвід, стратегічним напрямом інвестування страховими компаніями є корпоративні облігації та портфельні інвестиції. Участі страхової компанії в інвестиційному процесі визначаються її спеціалізацією та інвестиційним потенціалом, тобто сполучення грошових коштів, які є тимчасово або відносно вільними від страхових зобов’язань та використовуються з метою інвестування і залучення додаткового доходу.

1.2. Страхові резерви страхових компаній як основне джерело інвестиційних ресурсів

Критерієм фінансової стійкості страхової компанії є її здатність адекватно реагувати на зовнішні та внутрішні дестабілізуючі чинники. Страхова організація функціонує в певному економічному просторі, що існує об’єктивно та визначає характеристики й параметри її страхового та фінансового механізмів, у тому числі і механізму формування страхових резервів. Тобто ще однією структурною частиною страхового менеджменту є розміщення страхових резервів у розрізі окремих їх напрямків [15, с. 114].

На відміну від промислових і торговельних підприємств, страхові компанії для визначення реального фінансового результату від страхової діяльності

формують не тільки специфічну систему економічних показників, що містять дані про сукупність доходів і витрат страховика, а й створюють страхові резерви.

Наявність специфічних фінансових резервів, які мають жорстке цільове призначення, є головною і характерною особливістю, що визначає галузеву специфіку страхової компанії.

Доходи від інвестиційної діяльності формуються переважно за рахунок вкладання частини коштів страхових резервів у різні види грошових і фінансових інструментів. Формування страхових резервів здійснюється за рахунок отриманих страхових премій та витрат для збільшення майбутнього інвестиційного доходу і покриття майбутніх витрат [16, с. 25]. При управлінні формуванням страхових резервів фінансові менеджери страхової компанії мають дотримуватися низки правил:

– сукупні страхові резерви повинні бути сформовані в обсягах, достатніх для виплати страхового відшкодування чи страхової суми;

– структура страхових резервів має відповідати оптимальному їх співвідношенню;

– створити передумови й можливість ефективного використання тимчасово вільних коштів страхових резервів.

Для здійснення своєї основної виробничої функції – проведення виплат страхових відшкодувань у разі настання страхових подій страхова організація повинна мати певну частину зарезервованих грошових коштів. Формування страхових резервів та їх розміщення є основою інвестиційної діяльності страхової компанії, у зв’язку з цим визначення сутності страхових резервів для теорії та практики є дуже актуальною проблемою [17].

Резервування є невід’ємною умовою та економічно виправданим заходом у роботі страхової компанії, коли момент фактичного і реального стану страховика не співпадають у часі. Тільки після формування страхових резервів можна розраховувати фінансовий результат страховика.

Механізм формування страхових резервів передбачає кілька способів створення резервів:

– за рахунок зменшення отриманих доходів від страхової діяльності (страхових премій) для майбутніх виплат страхового відшкодування за укладеними договорами страхування;

– за рахунок витрат від страхової діяльності [18, с. 567].

У ст. 31 Закону України «Про страхування» [2] вказано, що страхові резерви утворюються страховиками з для забезпечення майбутніх виплат страхових сум і страхового відшкодування залежно від видів страхування (перестрахування). Вони поділені на технічні резерви та резерви зі страхування життя.

Відповідно із вказаним Законом страховики повинні формувати і вести облік таких технічних резервів (за видами страхування, крім страхування життя):

– незароблених премій (резервів премій), які включають в себе частину надходжень від сум страхових платежів (страхових внесків, страхових премій) та відповідають страховим ризикам, які не минули на звітну дату;

– збитків, які включають зарезервовані несплачені суми страхового відшкодування за відомими вимогами страхувальників.

Кошти страхових резервів мають розміщуватися з урахуванням безпечності, прибутковості, ліквідності, диверсифікованості та мають бути представлені активами таких категорій:

– грошові кошти на поточних рахунках;

– нерухоме майно;

– акції та облігації;

– банківські вклади;

– валютні вкладення згідно із валютою страхування;

– цінні папери, що емітуються державою;

– банківські метали;

– інвестиції в економіку України за напрямами, що визначені Кабінетом Міністрів України;

– права вимоги до перестраховиків;

– кредити страхувальникам-громадянам, які заключили договори страхування життя, в межах викупної суми на момент видачі кредиту та під 21

заставу викупної суми. В даному разі кредит не може бути видано раніше, а ніж через один рік після набрання чинності договором страхування та на строк, який перевищує період, що залишився до закінчення дії договору страхування;

– готівка в касі у обсягах лімітів її залишків, що встановлені Національним банком України.

Кошти резервів зі страхування життя можуть бути використані для довгострокового кредитування житлового будівництва, і у тому числі індивідуальних забудовників, у порядку, визначеному Кабінетом Міністрів України [19, с. 124]. Детальніше напрями вкладення страхових резервів страховиків подано у табл. 1.2.

Таблиця 1.3.

Напрями розміщення страхових резервів страховими компаніями

№	Види	Форми
1	**2**	**3**
1	Власна діяльність	- основні засоби; - нові страхові послуги; - відкриття філій; - інвестування в освіту своїх працівників
2	Фінансовий ринок	- цінні папери, що емітуються державою; - акції, облігації, іпотечні сертифікати; - депозити і банківські метали; - облігації місцевих позик
3	Реальний сектор економіки за напрямами, визначеними КМУ	- розроблення та впровадження високотехнологічного устаткування й іншої інноваційної продукції; - розвиток інфраструктури туризму; - добування корисних копалин і перероблення відходів гірничо-металургійного виробництва; - будівництво житла та розвиток ринку іпотечного кредитування; - розвиток транспортної інфраструктури; - розвиток сектору зв’язку та телекомунікацій

Таким чином, формування страхових резервів є об’єктивно необхідною і обов’язковою умовою для страхових компаній. Виділяють такі види резервів страхових компаній :

1. Страхові резерви: технічні резерви, резерви зі страхування життя.

2. Не страхові резерви: резерв сумнівних боргів, забезпечення майбутніх витрат і платежів, резервний капітал.

На відміну від резервного капіталу страхові резерви відображають специфіку діяльності страхових компаній і формуються за рахунок отриманих страхових премій за договорами страхування, співстрахування та перестрахування. Відповідно до природи страхування розмір страхових резервів не повинен бути постійною величиною, адже обсяг відповідальності страховика за діючими договорами постійно змінюється, що обумовлено безперервністю процесу страхування [20, с. 124].

При цьому ймовірнісний і ризиковий характер руху грошових коштів визначає можливість неспівпадання обсягу сформованих резервів з потребою страхової виплати. Тому відповідно до умов законодавства та прийнятої техніки формування страхових резервів кожен із видів зобов'язань страхової компанії має бути покритим відповідним страховим резервом.

На сьогоднішній день порядок формування й обліку страхових резервів в Україні регламентується. Правила формування, розміщення та обліку страхових резервів за видами страхування, іншими, ніж страхування життя, затвердженими розпорядженням Державної комісії з регулювання ринків фінансових послуг України від 17 грудня 2004 року № 3104 [21], та Правилами розміщення страхових резервів із страхування життя, затвердженими розпорядженням Державної комісії з регулювання ринків фінансових послуг України від 26 листопада 2004 року № 2875 із змінами [22].

Відповідно до вимог формування, розміщення та обліку страхових резервів за видами страхування, іншими, ніж страхування життя, 24 страхові компанії зобов'язані формувати і вести облік технічних резервів за видами страхування (рис. 1.1).

Група технічних резервів є найбільш вагомою частиною страхових резервів, склад і порядок розрахунку яких залежить від виду страхування, участі перестраховиків у резервах, обсягу отриманих страхових премій за договорами страхування.

Рис. 1.1. Технічні резерви за видами страхування

У міжнародній практиці розрахунок технічних резервів проводять на основі розподілу договорів страхування і співстрахування на облікові групи, об'єднані за напрямками діяльності в лінії бізнесу. В Україні практика розподілу договорів на облікові групи відсутня.

Для розрахунку страхових резервів за кожним напрямом, зазвичай, створюються додаткові облікові групи і підгрупи договорів, що залежать від виду, форми страхування, а також виходячи з потреб бухгалтерського обліку. Зазначимо, що страхові резерви формуються як за договорами страхування, так і за договорами співстрахування та перестрахування [23, с. 134].

Тому – збитки, що включають в себе зарезервовані несплачені страхові суми та страхові відшкодування за вказаними вимогами страхувальників, з яких не прийнято рішення щодо виплати або відмови у виплаті страхової суми чи страхового відшкодування – незароблені премії (резерв премій), що включає частку від суми надходжень страхових платежів (страхових внесків, страхових премій), що відповідає страховим ризикам, які не минули на звітну дату 25 необхідно розраховувати частку участі перестраховиків у сформованих страхових резервах. Загальна ж сума сформованих резервів визначається як сума резервів за договорами страхування і прийнятими в перестрахування та за мінусом суми резервів за договорами, переданими в перестрахування.

Саме цей показник і відображається в пасиві балансу (звіту про фінансовий стан) на звітну дату. Кожний вид технічних резервів має різне призначення. Загальним факторо є те, що протягом зазначеного часу в період дії договору страхування вони є коштами страхувальників, а не страховика, і призначені для виплати страхових сум і відшкодувань за договорами страхування, які не минули на звітну дату. Відповідно до міжнародних норм і чинного законодавства України, методика формування страхових резервів і структура тарифної ставки залежить від видів страхування (страхування життя та ризикові види страхування) та терміну дії договору страхування [24, с. 101].

Резерв незароблених премій (unearned premium reserve) є одним з найвагоміших резервів, він займає найбільшу частку (біля 80-85%) та значення під час страхових виплат. Відрахування від страхових премій, що спрямовані на формування резерву незароблених премій, в середньому становлять 25% від загальної суми отриманих страхових премій, проте іноді вони можуть становити 35-40% від суми надходжень від реалізації страхових послуг. Вказаний резерв спрямований на покриття тієї частини страхових премій, які належать до покриття ризику впродовж періоду, наступного за звітним.

Формування резерву незароблених премій відповідно до пункту Правил формування, обліку та розміщення страхових резервів за видами страхування, іншими, ніж страхування життя може здійснюватися одним з таких методів:

1) метод «1/365» – «pro rata temporis», який має застосовуватися страховими компаніями, які працюють за нормами міжнародних стандартів обліку, і згідно з яким резерв розраховується на основі показників отриманої страхової премії і часу строку дії договору страхування;

2) метод «1/24» – «паушальний» метод, за яким резерв розраховується на основі середньої незаробленої премії за групами договорів страхування [21]. Розрахунок резерву незароблених премій здійснюється за кожним видом страхування окремо. Загальна величина цього резерву дорівнює сумі резервів незароблених премій, розрахованих порізно за кожним видом страхування. В основу розподілу страхової премії на зароблену і незароблену покладено такий

критерій як рівень відповідальності страховика на звітну дату. Частина відповідальності, що належить до звітного періоду, визнається умовно виконаною, тому відповідна частина страхової премії вважається зароблено. Відповідно до вимог страхового законодавства необхідною умовою є формування резервів збитків.

Резерви збитків формуються у зв'язку з тим, що страхова компанія постійно перебуває у стані страхових виплат, які відображають грошовий вираз розміру збитку за страховими випадками, які вже сталися. Формування й облік резервів збитків є досить важливим, оскільки, поряд з резервом незароблених премій впливає на формування фінансового результату від страхової діяльності та в цілому прибутку компанії [25, с. 198].

Формування страхових резервів впливає не тільки на фінансовий результат від страхової діяльності, а й є основою отримання прибутку від інвестиційної діяльності страховиком. Відповідно до кругообігу грошових потоків страхових компаній залучені кошти від страхувальників у формі страхових премій спрямовуються на створення спеціальних фондів – страхових резервів, які не є власністю страховика, проте тимчасово перебувають у його розпорядженні.

Тимчасово вільні кошти можуть бути використані страховиком для отримання інвестиційного доходу. Досить часто за підсумками фінансового року страхові компанії, особливо ті, що займаються страхуванням життя, від основної (страхової) діяльності мають збитки, а саме здійснення інвестиційної діяльності забезпечує цим страховикам надприбутки. При інвестуванні коштів вони повинні мати гарантію їхнього збереження і в той же час можливість оперативного отримання готівкових коштів для погашення зобов'язань перед своїми страхувальниками [26, с. 140].

Тому нормативне регулювання у цій сфері вимагає особливого контролю для захисту інтересів страхувальників, оскільки вони не беруть участь у здійсненні інвестиційної діяльності.

1.3. Механізм державного регулювання інвестиційної діяльності страховиків

У сучасних умовах розвитку економіки України функціонування страхового ринку є досить нагальним питанням. Незважаючи на той факт, що вітчизняний страховий ринок уже має порівняно тривалу історію свого функціонування, можна все ще констатувати етап його становлення, коли надзвичайно вагомою є регуляторна участь держави у цих процесах. Тому важливим є механізм державного регулювання інвестиційної діяльності.

Отже, однією з основних особливостей інвестиційної діяльності страхових компаній є її досить жорстке регулювання з боку держави. При цьому держава регулює не всю інвестиційну діяльність страховиків, а лише процес інвестування страхових фондів за допомогою встановлення правил розміщення страхових резервів. Необхідність такого регулювання зумовлена наступними двома чинниками.

По–перше, характером руху фінансових ресурсів, специфіка якого полягає в тому, що у розпорядженні страховика протягом деякого періоду перебувають тимчасово вільні (але все–таки пов'язані із зобов'язаннями по договорах страхування) засоби і ці засоби можуть бути інвестовані з метою здобуття додаткового прибутку.

По–друге, неможливістю контролю за інвестуванням цих засобів з боку тих, перед ким страховик несе страхові зобов'язання, тобто з боку страхувальників і застрахованих.

Зважаючи на граничну вузькість фондового ринку як за кількістю пропонованих до продажу паперів, так і за числом учасників цього ринку, зворотність, ліквідність і прибутковість страхових резервів, розміщених на фондовому ринку, на практиці залежить від поведінки окремих гравців ринку (у тому числі держави), а не від фактичного економічного стану окремого емітента [27, с. 15].

У сучасних умовах державне регулювання інвестування страхових фондів вимагає введення і дотримання додаткового принципу розміщення страхових резервів. Це принцип контролю за інвестиціями (підконтрольності) з боку страховиків. Це означає забезпечення реальної можливості для страхових компаній здійснювати контроль за розміщеними резервами шляхом участі в радах директорів підприємств, у які зроблені інвестиції, регулярного отримання інформації про управлінські рішення, що приймаються, про поточний фінансовий стан і тому подібне.

Внаслідок цього, виявляється взаємозалежність процесів структури, розміщення та використання інвестиційних ресурсів, що в просторі взаємодії виробничої макроекономіки і мікроекономіки виступає як необхідна умова створення її інвестиційного потенціалу. У такому контексті стан інвестиційного забезпечення є індикатором стану економіки (на даному рівні його фінансово-економічної організації), який відображає якісний рівень відтворювального процесу, ступінь узгодженості поточних грошових та інвестиційно–грошових потоків, і показує, в якій фазі свого розвитку знаходиться економіка країни.

Таким чином, інвестиційні можливості страховика зумовлені економічною природою страхування. Можливості страхової компанії за участі в інвестиційному процесі визначаються її інвестиційним потенціалом. Під інвестиційним потенціалом страхової організації розуміють сукупність грошових коштів, які є тимчасово або відносно вільними від страхових зобов'язань і використовуються для інвестування, з метою отримання інвестиційного доходу [28, с. 39]. Для інвестування страхова компанія може використовувати лише частину наявних грошових коштів, до яких відносяться страховий фонд і власний капітал. При цьому тимчасово вільними від страхових зобов'язань грошовими коштами є страховий фонд до його використання на страхові виплати.

Власний капітал є відносно вільними від страхових зобов'язань грошовими коштами, які можуть використовуватися для страхових виплат в разі недостатності засобів страхового фонду. Їх величина із значною мірою вірогідності піддається плануванню, і вона значно менше впливає на зміну

інвестиційного потенціалу суспільства. Інвестиційний потенціал є змінною величиною, що складається під впливом великої кількості чинників. Основними з них є:

- обсяг зібраних страхових премій;
- структура страхового портфеля;
- збитковість або прибутковість страхових операцій;
- умови державного регулювання формування страхових фондів;
- терміни страхових договорів;
- обсяги власних засобів.

На мікрорівні інвестиційний потенціал характеризує можливості окремої страхової компанії стабільно і гарантовано здійснювати виплати по страхових випадках. Тому, окрім загальних показників, що характеризують інвестиційний потенціал, є специфічні показники, що дають оцінку використання даного потенціалу в страхових цілях.

По–перше, результативна інвестиційна діяльність дає можливість страховій організації використовувати частину отриманого інвестиційного доходу для покриття негативного фінансового результату по прямих страхових операціях у випадках підвищення збитковості як при нерівномірному розподілі ризику або настанні катастрофічних ризиків, так і при високій конкуренції і демпінгу тарифів на страховому ринку.

По–друге, інвестиційна діяльність дає можливість страховикові залучати страхувальників до участі в розподілі прибутку через систему нарахування бонусів або повернення частини страхового внеску.

По–третє, інвестиційний дохід може бути джерелом приросту власного капіталу страхової компанії, який також використовується в надзвичайних ситуаціях для покриття страхових зобов'язань. У цьому випадку інвестиційний потенціал визначає показник частки фінансового прибутку, що спрямовується на збільшення власного капіталу [29, с. 6].

Таким чином, якщо на макрорівні інвестиційна діяльність є необхідною і економічно вигідною для національної економіки, то на мікрорівні вона є

необхідною для кожного окремого страховика, оскільки підвищує його фінансову стійкість, платоспроможність і конкурентоспроможність.

Спрямування інвестиційного потенціалу в конкретні інвестиційні проекти означає формування у страховика інвестиційного портфеля, який є сукупністю фінансових інструментів, отриманих страховою компанією в процесі інвестування грошових коштів і призначених для одержання інвестиційного доходу. Формування інвестиційного портфеля здійснюється відповідно до прийнятої в страховій компанії інвестиційної політики та із урахуванням принципів розміщення страхових фондів. Тому в інвестиційній практиці страхових організацій були вироблені власні принципи розміщення засобів страхових резервів, основні цілі, що поєднують в собі завдання як інвестиційної, так і страхової діяльності. Цими принципами є: надійність, ліквідність, диверсифікація і прибутковість вкладень [30; 31].

Специфіка страхової діяльності зумовлює різні підходи при здійсненні інвестицій страховими компаніями. Так, страховики зі страхування життя, фонди страхування життя зазвичай вкладають кошти у довгострокові інвестиційні інструменти, оскільки доходи компаній зі страхування життя перевищують їх страхові виплати та витрати, а останні можуть бути оплачені з доходів від премій та інвестицій, тому недоцільно вкладати фонди страхування життя в короткострокові цінні папери [32, с. 679].

Водночас ануїтети та дохідні купони з гарантованою викупною сумою потребують іншого підходу до інвестицій, а саме – вкладень у короткострокові інвестиційні інструменти.

Необхідно зауважити, що, перебуваючи в ролі інвестора, страховик не тільки отримує додаткове джерело доходів, але й наражається на додаткові ризики [33, с. 38].

Важливо зазначити, що будь-яке регулювання повинно у своїй основі опиратись на чітко визначені правила, механізми, які мають бути прописані в нормативно-правових і законодавчих актах, а методи регулювання

застосовуватись відповідно до попиту і пропозицій на вітчизняному і світовому ринках.

Таблиця 1.4.

Основні складові принципів державного регулювання інвестиційної діяльності у сфері фінансового забезпечення вітчизняної економіки

Організаційна складова державного регулювання інвестиційної діяльності	Фінансова складова державного регулювання інвестиційної діяльності
1	2
Послідовна децентралізація інвестиційного процесу	Збільшення частки внутрішніх (власних) коштів суб'єктів господарювання у фінансові інвестиційні проекти
Надання переваги раніше розпочатому будівництву, технічному переобладнанню, модернізації та реконструкції діючих виробництв та підприємств	Перенесення центру ваги з безповоротного бюджетного фінансування у виробничій сфері на кредитування
Здійснення відповідними державними організаціями контролю за цільовим використанням централізованих інвестицій	Виділення бюджетних коштів переважно для реалізації державних пріоритетних і стратегічних галузей економіки, спрямованих на здійснення структурної побудови національної економіки
Удосконалення нормативної та правової бази з метою збільшення обсягів залучення інвестицій	Фінансування об'єктів, будівництво яких розпочинається за рахунок бюджетних коштів, здебільшого, на конкурсній основі
Запровадження системи страхування інвестицій	Розширення мішаного фінансування інвестиційних проектів

Для того, щоб страхові компанії могли зайняти більш вагоме місце в інвестиційному процесі вони повинні суттєво збільшити розміри власного капіталу. Тільки потужні страхові компанії можуть акумулювати значні кошти у вигляді страхових резервів та викликати довіру зі сторони потенційних клієнтів. Повноті використання інвестиційних можливостей страхового капіталу на фондовому ринку заважає слабкість фондового ринку. В Україні ще довгий час не буде існувати ліквідного та достатньо дохідного фінансового ринку [35, с. 130].

Зважаючи на те, що метою інвестиційної діяльності страховика є забезпечення більш ефективних шляхів розширення активів компанії з позицій перспектив її розвитку й збільшення ринкової вартості, відтак, управління зазначеною діяльністю має відображати частину загальної фінансової стратегії,

що полягає у виборі та реалізації більш ефективних шляхів розширення обсягів активів страховика для забезпечення основних напрямків його розвитку, а саме:

1) забезпечення зростання обсягів діяльності, прибутковості, платоспроможності;

2) підвищення конкурентоспроможності та збалансованості між структурними підрозділами;

3) реалізацію інвестиційного потенціалу та досягнення соціального ефекту [36, с. 267].

Недоліки в регулюванні інвестиційної діяльності страховиків змушують страхові компанії використовувати один із шляхів виконання встановлених державою правил розміщення страхових резервів. Це або формальне дотримання правил розміщення лише на певну звітну дату, що вносить додаткові ускладнення до роботи страховиків, або фактичне дотримання правил розміщення, при якому буде відчуватися негативний вплив на інтереси страхувальників, оскільки не використовується потенціал інвестиційного приросту страхових фондів, що забезпечило б страхувальникам зниження цін на страхові послуги і збільшення страхового покриття.

Висновки до розділу 1

На основі проведеного дослідження у сфері теоретичних основ державного регулювання інвестиційної діяльності страхової компанії розглянуто сутність і значення інвестиційної діяльності страхових компаній, розкрито суть страхових резервів як основного джерела інвестиційних ресурсів та механізм державного регулювання інвестиційної діяльності.

Інвестиції мають надзвичайно важливе значення у діяльності страхової компанії. Саме через ефективне інвестування коштів страховики мають змогу реалізувати всі свої головні зобов’язання. Інвестиційна діяльність дає можливість не лише здійснювати власне страхування, а й отримувати великі доходи, що часто визначають прибутковість страхового бізнесу.

Страхові резерви страхових компаній – основне джерело інвестиційних ресурсів. Вони є обов'язковими грошовими фондами страхових компаній, що організовуються за рахунок страхових премій до встановлення фактичної збитковості страхової суми з урахуванням наявності у страховому портфелі страховика різних видів страхування та строку дії договорів.

Страховик повинен розміщувати страхові резерви з урахуванням принципів безпечності, прибутковості, ліквідності та диверсифікованості. Фінансове планування, формування та використання страхових резервів відіграє важливу роль для успішної діяльності страхової компанії, беззбиткового ведення справи та запобігання банкрутству страховика. В даних умовах страхові резерви сформовані поряд із власними коштами страхової компанії є однією з основних складових системи фінансових гарантій страхування. Більше того, страхові резерви використовуються для отримання інвестиційного доходу. За допомогою залучення страховиками механізму розміщення залучених коштів як інвестицій зникає багато питання таких як економічного, так і соціального характеру, оскільки це забезпечує стимулювання економічного зростання та захист населення.

Неможливість ефективного інвестування власних і залучених коштів страховиків є однією із основних проблем нормального функціонування страхових компаній в Україні.

Досконала законодавча і нормативно–правова база є важливим елементом інституційної структури функціонування, управління та державного регулювання інвестиційного ринку, відіграє досить важливу роль у функціонуванні страхових компаній. Оскільки інвестиційний потенціал страхових компаній значний, а страхова галузь розвивається динамічно, подальше зростання обсягу інвестування активів страхових компаній в акції могло б сприяти загальній активізації розвитку українського фондового ринку та забезпечити інвестиційну безпеку держави. Але, в цілому, незважаючи на перспективність інвестиційної діяльності українських страхових компаній на ринку акцій, обсяг таких інвестицій поки що залишається відносно невеликим. Основним напрямом активізації діяльності страхових

компаній за умови достатньо динамічного розвитку ринку корпоративних облігацій в цілому повинно бути збільшення частки коштів, інвестованих в корпоративні облігації.

Отже, сфера інвестиційної діяльності є невід'ємною складовою роботи страхових компаній, основним аспектом сучасної моделі розвитку економіки та рушійною силою економічного зростання держави і забезпечення соціального ефекту.

РОЗДІЛ 2
АНАЛІЗ ОСНОВНИХ ПОКАЗНИКІВ ДІЯЛЬНОСТІ ТА ЕФЕКТИВНОСТІ УПРАВЛІННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЮ ДІЯЛЬНІСТЮ СТРАХОВОЇ КОМПАНІЇ ТДВ «СК «Ю. Ес. Ай»

2.1. Загальна характеристика ТДВ «СК «Ю. Ес. Ай»

Страхова компанія USI «Ю.Ес.Ай.» працює на страховому ринку з 2013 року. Це сучасна, інноваційна страхова компанія, яка успішно працює на страховому ринку України та готова запропонувати повний спектр страхових послуг. Компанія є Асоційованим членом Моторно (Транспортного) Страхового Бюро України (МТСБУ) та членом Асоціації «Страховий бізнес».

Важливим фактором є те, що компанія є учасником Ліги страхових організацій України, це говорить про надійність захисту інтересів всіх суб'єктів ринку страхових послуг, що сприяє взаємної довіри, надійності, порядності та ділового партнерства у взаємовідносинах між учасниками ринку страхових послуг та споживачами страхових послуг.

Товариство проводить свою діяльність на підставі 53-х ліцензій з обов'язкових та добровільних видів страхування.

За даними рейтингу «Insurance Top» за підсумками I кварталу 2020 року СК «Ю.Ес.Ай.» увійшла в ТОП-5 на ринку обов'язкового страхування цивільно-правової відповідальності власників наземного транспорту, в ТОП-15 з добровільного страхування на випадок хвороби (12 місце) та в ТОП-25 зі страхування туристів (добровільне страхування медичних витрат, 21 місце). Страхова компанія «Ю.Ес.Ай» є другою в рейтингу за рівнем виплат.

За роки існування компанія зарекомендувала себе як надійний страховик для своїх клієнтів та партнерів. Серед клієнтів компанії велика кількість юридичних та фізичних осіб по всій території України [37].

Основним видом діяльності ТДВ «СК «Ю. Ес. Ай» є надання страхових послуг на території України. На сьогоднішній день ТДВ «СК «Ю. Ес. Ай» пропонує юридичним і фізичним особам страхування медичних витрат, страхування від нещасних випадків, майнове страхування, страхуванні відповідальності, страхування фінансових ризиків, страхування наземного транспорту та інше. не має відокремлених підрозділів на території України. Органами управління Товариства є Загальні Збори учасників [37].

Таблиця 2.1

Безстрокові ліцензії Державної комісії з регулювання ринків фінансових послуг України

Назва ліцензії	**Реквізити ліцензії, (номер, дата видачі, найменування державного органу що її видав)**
1	**2**
Добровільне страхування, інше ніж страхування життя	
Страхування від нещасних випадків	АВ 584196; 19.05.2011 Державна комісія з регулювання ринків фінансових послуг України (безстрокова)
Страхування наземного транспорту (крім залізничного)	АВ 584195; 19.05.2011 Державна комісія з регулювання ринків фінансових послуг України (безстрокова)
Страхування вантажів та багажу (вантажобагажу)	АВ 584190; 19.05.2011 Державна комісія з регулювання ринків фінансових послуг України (безстрокова)
Страхування від вогневих ризиків та ризиків стихійних явищ	АВ 584192; 19.05.2011 Державна комісія з регулювання ринків фінансових послуг
Страхування майна	АВ 584193; 19.05.2011 Державна комісія з регулювання ринків фінансових послуг України (безстрокова)
Страхування цивільної відповідальності.власників наземного транспорту (включаючи відповідальність перевізника)	АВ 584191; 19.05.2011 Державна комісія з регулювання ринків фінансових послуг України (безстрокова)
Страхування відповідальності.перед третіми особами (крім цивільної відповідальності власників наземного транспорту, відповідальності власників повітряного транспорту)	АВ 584194; 19.05.2011 Державна комісія з регулювання ринків фінансових послуг України (безстрокова)

Продовження табл. 2.1.

1	2
Страхування фінансових ризиків	АВ 584197; 19.05.2011 Державна комісія з регулювання ринків фінансових послуг України (безстрокова)
Обов`язкове страхування, інше ніж страхування життя	
Особисте страхування працівників відомчої (крім тих, які працюють в установах і організаціях, що фінансуються з Державного бюджету України) та сільської пожежної охорони і членів добровільних пожежних дружин (команд)	АЕ 522713;19.02.2015 Державна комісія з регулювання ринків фінансових послуг України (безстрокова) 4 Особисте страхування від нещасних випадків на транспорті АЕ 522716; 19.02.2015 Державна комісія
Страхування цивіільної відповідальності суб'єктів господарювання за шкоду, яку може бути заподіяно пожежами та аваріями на об'єктах підвищеної небезпеки, включаючи пожежовибухонебезпечні об'єкти та об'єкти, господарська діяльність на яких може призвести до аварій екологічного та санітарноепідеміологічного характеру	АЕ 522714; 19.02.2015 Державна комісія з регулювання ринків фінансових послуг України (безстрокова)
Страхування відповідальності суб'єктів перевезення небезпечних вантажів на випадок настання негативних наслідків при перевезенні небезпечних вантажів	23.06.2016 Державна комісія з регулювання ринків фінансових послуг України (безстрокова)
Страхування цивільної відповідальності громадян України, що мають у власності чи іншому законному володінні зброю, за шкоду, яка може бути заподіяна третій особі або її майну внаслідок володіння, зберігання чи використання цієї зброї	23.06.2016 Державна комісія з регулювання ринків фінансових послуг України (безстрокова)

Загальні Збори учасників є найвищим органом управління компанією. Вони складаються з учасників компанії або призначених ними представників. Чергові Збори компанії скликаються не більше одного разу на рік. Діяльність Загальних Зборів учасників компанії відповідає всім вимогам законодавства, статуту і внутрішніх положень

ТДВ «СК «Ю. Ес. Ай» співпрацює з асистуючою компанією ТОВ «ТРАСТ АССІСТАНС УКРАЇНА» яка надає медичну, технічну та інформаційну підтримку

туристам за кордоном, завдяки цьому укладені угоди з різними лікарнями та лікарями по всьому світу, що є перевагою для потенціальних клієнтів у виборі страховика [37].

2.2. Аналіз основних показників фінансового стану ТДВ «СК «Ю. Ес. Ай»

Страхові компанії є специфічними суб'єктами, які концентрують на собі майнові інтереси страхувальників (фізичних і юридичних осіб). У зв'язку з цим найважливішою метою діяльності страхової компанії є досягнення та підтримка її стійкого фінансового стану, який характеризується системою показників, що відображають наявність, розміщення і використання капіталу страховика.

Аналіз фінансового стану страхових компаній здійснюється на основі аналізу їхніх фінансових звітів. Фінансова звітність згідно із Законом України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» – це бухгалтерська звітність, що містить інформацію про активи і пасиви балансу, результати діяльності, власний капітал та рух грошових коштів суб'єкта господарювання (у тому числі страхової компанії) за звітний період [38, с. 301].

Для оцінки фінансового стану ТДВ «СК «Ю. Ес. Ай» найважливішими вважаються такі показники :

- показники фінансової стійкості;
- показники рентабельності;
- показники ділової активності;
- показники майнового стану;
- показники ліквідності.

Дані для розрахунку показників всіх чотирьох груп ми беремо з річної фінансової звітності страхової компанії, а саме: «Баланс (Звіт про фінансовий стан)» та «Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)» за 2017–2020 рр.

Найважливішим завданням при проведенні оцінки фінансового стану є розрахунок показників фінансової стійкості. Фінансова стійкість показує постійне стабільне перевищення доходів над витратами, вільне маневрування грошовими коштами компанії, здатність ефективного їх використання, що забезпечує безперервний процес виробництва і реалізації продукції, а також затрати на його розширення і оновлення. Тобто, фінансова стійкість страхової компанії – це комплекс дій, які направлені на постійну підтримку балансу між витратами і зобов'язаннями страховика та фінансовими ресурсами, необхідними для їх покриття або виконання, в результаті чого досягається ефективний розвиток страхової компанії [39, с. 356].

Якщо компанія є фінансово стійкою, вона має значну перевагу перед іншими аналогічними компанія і в залученні інвестицій, і в отриманні кредитів, і у виборі постачальників, і у підборі кваліфікованих кадрів.

Проведення аналізу фінансової стійкості страхової компанії здійснюється в розкритті таких елементів: власний капітал, тарифна політика, збалансованість страхового портфеля та страхові резерви, інвестиційна політика, перестрахування.

З метою вирішення поставлених завдання проаналізуємо показники оцінки фінансової стійкості страхової компанії в табл. 2.2.

Таблиця 2.2

Показники фінансової стійкості ТДВ «СК «Ю. Ес. Ай»

Показник	2017	2018	2019	2020	Абсолютне відхилення, тис. грн.				Відносне відхилення,%			
					2018-2017	2019-2018	2020-2019	2020-2017	2018-2017	2019-2018	2020-2019	2020-2017
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
Власні обігові кошти (функціонуючий капітал)	16126	26286	32156	44861	26285,2	5870	12705	28735	163,0	22,3	39,5	64,1
Коефіцієнт платоспроможності (автономії)	0,8	0,6	0,7	0,3	-0,6	0,1	-0,4	-0,5	-75,0	16,7	-57,1	-166,7
Коефіцієнт фінансової залежності	1,2	1,6	1,5	3,4	1,4	-0,1	1,9	2,2	116,7	-6,3	126,7	64,7
Коефіцієнт концентрації позикового капіталу	0,2	0,4	0,3	0,7	0,2	-0,1	0,4	0,5	100,0	-25,0	133,3	71,4
Коефіцієнт фінансування	0,2	0,6	0,5	0,9	-0,3	-0,1	0,4	0,7	-150,0	-16,7	80,0	77,8
Коефіцієнт забезпеченості власними оборотними коштами	0,9	0,8	0,8	1	-0,3	0	0,2	0,1	-33,3	0,0	25,0	10,0
Коефіцієнт маневреності власного капіталу	1,1	0,9	1	2,6	0,897	0,1	1,6	1,5	81,5	11,1	160,0	57,7

З розрахунку табл. 2. 2 видно, що показник власних обігових коштів в 2020 р. збільшився на 28735 тис. грн. порівняно з 2017 роком, що є позитивним явищем.

Показник фінансової залежності є індикатором фінансової стійкості. Цей показник в 2020 році зріс на 2,2 тис. грн. порівняно з 2017 роком та на 1,9 тис. грн. порівняно з 2019 роком, це вказує на можливість компанії проводити свою прогнозовану діяльність в довгостроковій перспективі. Показник є пропорційним до показника фінансової автономії.

Коефіцієнт маневреності власного капіталу, показує , що він склав на протязі досліджуваного періоду збільшився на – 1,5 тис. грн.

Щодо показника власних обігових коштів, то в звітному році можемо прослідкувати збільшення показника на 28735 тис. грн. порівняно з 2017 роком, що є позитивним явищем.

Показник фінансового левериджу показує зростання заборгованості, яка все ж залишається нижче середньогалузевого рівня, і цілком значну ліквідність.

Одним з основних відносним показникам фінансових результатів є показник рентабельності, оскільки саме цей показники показує співвідношення прибутку з витратами, обсягами діяльності.

Показники рентабельності страхової компанії включають в себе рентабельність реалізованої продукції, рентабельність продаж і рентабельність операційної діяльності.

Із всього розмаїття показників, що охарактеризовують фінансові результати доцільно виділити найбільш суттєві.

Особливістю визначення даних показників рентабельності є те, що в кожному з конкретного випадку для розрахунку використовується певний вид прибутку страхової компанії.

Показники рентабельності представлені в табл. 2.3

Таблиця 2.3

Аналіз показників рентабельності ТДВ «СК «Ю. Ес. Ай»

Показник	2017	2018	2019	2020	Абсолютне відхилення, тис. грн.				Відносне відхилення,%			
					2018-2017	2019-2018	2020-2019	2020-2017	2018-2017	2019-2018	2020-2019	2020-2017
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
Рентабельність реалізованої продукції	0,75	13,45	8,23	-0,11	12,70	-5,22	-8,34	-0,86	1682,21	-38,78	-101,34	-114,7
Рентабельність операційної діяльності	-2,16	17,35	15,54	-6,43	19,51	-1,82	-21,97	-4,27	-903,27	-10,46	-141,38	197,7
Валова рентабельність продажу	48,90	52,66	46,59	42,65	3,76	-6,07	-3,94	-6,25	7,69	-11,53	-8,46	-12,8
Рентабельність активів	0,71	33,32	15,93	-21,54	32,61	-17,38	-37,47	-22,25	4588,68	-52,17	-235,22	-3133,8
Рентабельність власного капіталу	0,82	29,04	20,79	-47,91	28,23	-8,26	-68,7	-48,73	3457,46	-28,43	-330,45	-5942,7
Рентабельність оборотних активів	0,68	22,04	16,74	-21,45	21,36	-5,31	-38,19	-22,13	3145,44	-24,08	-228,14	-3254,4

З розрахунку табл. 2.3 видно, що показники рентабельності мають тенденцію до зменшення, це показує ефективність діяльності страхової компанії протягом періоду знизилась.

Показник рентабельність реалізованої продукції зменшилась у 2020 році порівняно з 2017 роком зменшилася на 0,86 тис. грн. Це вказує на те, що чистий прибуток утворюється під впливом всіх факторів, які формують доходи і витрати, пошук можливих шляхів підвищення рентабельності можливий і в операційній, і у фінансовій, і в інвестиційній сферах.

Негативне значення рентабельності продажу за досліджуваний період свідчіть про зменшення результативності основної діяльності страхової компанії.

Оптимальна структура фінансових ресурсів , зниження вартості їх залучення, використання податкових пільг, зниження витрат на виробництво товарів і послуг, оптимізація витрат на маркетингові комунікації, все це дозволить підвищити рентабельність продажів.

Рентабельності власного капіталу в 2020 році порівняно з 2017 роком зменшилась на 48,73 тис. грн це негативно впливає на зміну рентабельності продажу.

Рентабельність операційної діяльності зменшилася, що свідчіть про зменшення прибутку від операційної діяльності і зменшення рівня ефективності роботи компанії.

Використання ресурсів страхової компанії, швидкість та інтенсивність їх обертання показує показник ділової активності. Висока ділова активність страхової компанії залучає потенційних інвесторів. Ділова активність є однією з найважливіших характеристик страхової компанії і може бути кількісно оцінена за допомогою певних показників.

Аналіз ділової активності полягає у дослідженні рівня, динаміки різних фінансових коефіцієнтів оберненості, які є відносними показниками фінансових результатів діяльності господарюючого суб’єкта.

Розрахунок показників ділової активності наведений у табл. 2.4.

Таблиця 2.4

Аналіз показників ділової активності ТДВ «СК «Ю. Ес. Ай»

Показник	2017	2018	2019	2020	Абсолютне відхилення, тис. грн.				Відносне відхилення,%			
					2018-2017	2019-2018	2020-2019	2020-2017	2018-2017	2019-2018	2020-2019	2020-2017
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
Коефіцієнт оборотності активів	0,87	1,32	1,68	1,48	0,45	0,36	-0,2	0,61	51,72	27,27	-11,90	70,1
Коефіцієнт оборотності оборотних активів	0,9	1,64	2,03	1,87	0,74	0,39	-0,16	0,97	82,22	23,78	-7,88	107,8
Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості	18,02	14,38	9,59	6,81	-3,64	-4,79	-2,78	-11,21	-20,18	-33,33	-28,99	-62,2
Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості	4,49	2,71	4,30	3,6	-1,79	1,59	-0,7	-0,89	-39,78	58,78	-16,28	-19,8
Коефіцієнт оборотності власного капіталу	1,08	2,16	2,52	3,37	1,08	0,36	0,85	2,29	99,61	16,90	33,73	212,0

Аналіз табл. 2.4 показує, що всі показники ділової активності, окрім коефіцієнту оборотності дебіторської та кредиторської заборгованості протягом 4 років зросли, що є позитивним фактором для діяльності ТДВ «СК «Ю. Ес. Ай».

Значне збільшення коефіцієнту оборотності активів протягом даного періоду дорівнює 0,61 тис. грн., це є доброю ознакою, адже свідчить про постійну роботу компанії щодо покращення політики управління запасами, дебіторською заборгованістю, грошовими коштами та іншими оборотними активами.

Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості у 2020 році порівняно з 2017 роком зменшився на 0,89 тис. грн.

Перевищення дебіторської заборгованості над кредиторською означає, що компанія не використовує кошти кредиторів в якості джерела фінансування своїх дебіторів, а інша частина грошей використовується фірмою для фінансування своїх інших операцій.

Коефіцієнти обертання власного капіталу протягом періоду зріс, що свідчить про покращення ділової активності в розрізі пасивів.

Можна зробити висновок, що протягом 2017–2022рр. ділова активність підприємства в розділі операційної і інвестиційної діяльності зросла, хоча зростання є незначним.

Ще одним не менш важливим етапом є аналіз майнового стану він являє собою проведення аналізу складу та структури майна, визначення джерел формування майна, зміни складових майна та джерел його формування.

Показники майнового стану дозволять розкрити склад та структуру капіталу страхової компанії у динаміці, зазначити технічний та моральний стан основних засобів, тип відтворення та ефективність використання основних засобів.

Аналіз показників майнового стану наведені в табл. 2.5.

Таблиця 2.5.

Показники майнового стану ТДВ «СК «Ю. Ес. Ай»

Показник	2017	2018	2019	2020	Абсолютне відхилення, тис. грн.				Відносне відхилення, %			
					2018-2017	2019-2018	2020-2019	2020-2017	2018-2017	2019-2018	2020-2019	2020-2017
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
Частка оборотних виробничих фондів в оборотних активах	0,009	0,0011	0,0014	0,0011	-0,0079	0,0003	-0,0003	-0,0079	-87,8	27,3	-21,4	-99,9
Частка оборотних засобів в активах	0,95	0,63	0,75	0,11	-0,32	0,12	-0,64	-0,8	-33,68	19,05	-85,33	-88,4
Коефіцієнт зносу ОЗ	0,60	0,63	0,61	0,12	0,03	-0,02	-0,49	-0,5	5,00	-3,17	-80,33	-80,0
Коефіцієнт оновлення ОЗ	0,005	-0,16	0,22	0,9	-0,17	0,38	0,68	0,9	-3300,00	-237,50	309,09	17900,0
Коефіцієнт мобільності активів	43,35	4,08	4,78	3,4	-39,27	0,7	-1,38	-40,0	-90,59	17,16	-28,87	-92,2

З табл. 2.5 видно, що протягом 2017–2020 рр. стан основних засобів значно погіршився. Про це свідчить зменшення активної частки основних засобів, та зростання коефіцієнта зносу відповідно цього зменшився.

Коефіцієнт оновлення основних засобів збільшився протягом 2017–2020 рр. він показує, з якою силою були оновлені основні засоби протягом розглядаю чого періоду.

Коефіцієнт зносу основних засобів зменшився в 2020 році на 0,05 тис. грн. порівняно з 2017 роком що свідчить про високу ступінь фізичного старіння основних засобів. Також, він характеризує ту частину основних засобів, яка перенесена на готову продукцію.

Значення коефіцієнту мобільності зменшується на 40,0 тис. грн за 2020 рік порівняно з 2017 (в 2017 році становив – 43,35 тис. грн., в 2020 році – 3,4 тис. грн.). Позитивним є фактор зменшення за умов незмінних або зростаючих обсягів реалізації. Коефіцієнт мобільності активів за звітний період менше визначеного значення.

Коефіцієнт мобільності визначає здатність активів переходити з одної форми в іншу. Висока мобільність вказує на те, що компанія зможе покращити структуру активів протягом короткого періоду часу.

У звітному році мобільність ТДВ «СК «Ю. Ес. Ай» спадає на 40,0 тис. грн., це пов’язано з специфічним характером діяльності.

Розрахунок показників ліквідності невід'ємна та важлива складова аналізу фінансового стану страхової компанії. Але справжній аналіз має на меті виявлення причин, що призвели до тих чи інших наслідків. Найбільш доцільно можна виявити причини на відносних показниках, тобто на коефіцієнтах ліквідності страхової компанії.

Аналіз ліквідності страхової компанії виконується за допомогою ряду фінансових показників, які дозволяють порівняти вартість поточних активів з різним ступенем ліквідності, із сумою поточних зобов’язань.

У табл. 2.6 проаналізовані показники ліквідності.

Таблиця 2.6

Аналіз показників ліквідності ТДВ «СК «Ю. Ес. Ай»

Показник	Норматив	2017	2018	2019	2020	Абсолютне відхилення, тис. грн				Відносне відхилення,%			
						2018-2017	2019-2018	2020-2019	2020-2017	2018-2017	2019-2018	2020-2019	2020-2017
1	2	3	4	5	6	7	8	1	2	3	4	5	6
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,2-0,35	3,6	2,6	3,7	1,8	-1,0	1,1	-1,9	-1,8	-28,7	42,3	-51,4	-50,7
Коефіцієнт швидкої ліквідності	0,8-1	12,3	3,8	4,6	2,9	-8,5	0,8	-1,71	-9,4	-69,11	21,05	-37,17	-76,4
Коефіцієнт покриття	0,8-1	12,7	4,1	5,5	3,4	-8,6	1,4	-2,11	-9,3	-67,72	34,15	-38,36	-73,2
Коефіцієнт критичної ліквідності	1,5-2	12,6	3,9	5,4	1,2	-8,7	1,5	-4,25	-11,4	-69,05	38,46	-78,70	-90,5

З розрахунку табл. 2.6 можна зробити висновок, що показники ліквідності протягом звітного періоду демонструють негативну динаміку, що є свідченням недостатньої платоспроможності компанії в короткостроковому періоді.

Коефіцієнт абсолютної ліквідності показує на скільки компанія може погасити короткострокові зобов'язання у випадку критичного стану. Показний зменшився в 2020 році порівняно з 2017 роком на 1,8 тис. грн.

Коефіцієнт швидкої ліквідності дозволяє оцінити можливість погашення компанією короткострокових зобов'язань у випадку критичного стану страхової компанії. Цей коефіцієнт має тенденцію до зменшення в 2020 р. на 9,4 тис. грн. порівняно з 2017р.

Коефіцієнт покриття вимірює загальну ліквідність і показує, наскільки поточні зобов'язання забезпечуються поточними активами. Позитивним моментом є те, що значення коефіцієнта покриття перевищує критичну межу в 2020 р. але порівняно з 2017 р. він зменшився на 9,3 тис. грн.

Отже, на основі проведеного аналізу фінансового стану можна сказати, що відносні показники фінансової стійкості страхової компанії, фінансуються за рахунок власного капіталу. Що є позитивним явищем з точки зору фінансової стійкості. Для покращення фінансової стійкості страхової компанії потрібно збільшувати частину довгострокових пасивів у фінансуванні поточних потреб, а також прискорити оборотність запасів з метою скорочення їх залишку.

Страхова компанія має власний оборотний капітал, який протягом даного періоду значно зростає, що є позитивним явищем.

Аналіз рентабельності ТДВ «СК «Ю. Ес. Ай» свідчить про зниження прибутковості в звітному періоді. Майже всі показники рентабельності мають тенденцію до зменшення у звітному періоді.

Причиною зниження є недостатньо ефективна операційна діяльність страхової компанії, що виявляється у надмірному зростанні невиробничих операційних витрат.

Зменшення значення рентабельності продажу свідчить про зниження результативності основної діяльності страхової компанії.

Протягом звітного періоду можемо спостерігати покращення майже за всіма показниками ділової активності страхової компанії, хоча вони є незначним.

Показники майнового стану свідчать про погіршення стану основних засобів. Про це говорить зменшення активної частини основних засобів.

2.3. Оцінка ефективності управління інвестиційною діяльністю ТДВ «СК «Ю. Ес. Ай»

Важливою умовою виходу економіки України із кризи є залучення інвестицій для подолання її структурної недосконалості та технологічної відсталості останньої.

Страховики, як фінансові посередники, посідають особливе місце в системі господарювання країн з трансформаційною економікою, до яких належить Україна, і є потужними постачальниками капіталу в економіку. З цих позицій, мобілізовані на страховому ринку інвестиційні ресурси можуть відігравати важливу роль у досягненні макроекономічної стабілізації, вирішенні проблем соціального характеру та підвищенні ефективності вітчизняної економіки.

Аналіз сучасного стану формування та використання інвестиційних ресурсів страхових компаній в Україні дасть змогу ідентифікувати проблемні моменти у цьому процесі й окреслити перспективи їхнього вирішення.

Інвестиційна діяльність є однією з тріади видів діяльності суб'єктів господарювання, поряд з операційною та фінансовою. Залежно від видів економічної діяльності, суб'єкти господарювання мають законодавчо встановлені обмеження щодо здійснення такої діяльності, проте страховим компаніям дозволено інвестувати страхові резерви на умовах «безпечності, прибутковості, ліквідності, диверсифікованості» [40, с.107].

Динаміка активів страхових резервів страховиків за 2017-2020 роки зображена на в таблиці 2. 2, визначає інвестиційні можливості страхового ринку України у довгостроковому періоді [41].

Таблиця 2. 2.

Динаміка активів страховиків у 2017 - 2020 рр.

Показник	2017	2018	2019	2020
1	**2**	**3**	**4**	**5**
Загальні активи по балансу	57 381,0	63 493,3	63 866,8	64925,2
Категорія активів, визначених статтею 31 Закону України «Про страхування», для представлення				
Активи, визначені ст.31 Закону України «Про страхування», у тому числі:	36 084,6	40 666,5	44 609,9	46113,6
1) грошові кошти на поточних рахунках	2 757,4	2 968,5	3 167,6	2 870,7
2) банківські вклади (депозити)	12 238,2	14 101,8	15 884,0	16 001,3
3) банківські метали	39,9	32,2	39,2	69,9
4) нерухоме майно	2 655,1	3 014,0	4 083,6	4228,2
5) акції	6 653,6	5 077,3	3 734,7	3575,8
6) облігації	898,3	908,2	944,1	1085,4
7) іпотечні сертифікати	88,2	87,3	64,8	10,2
8) цінні папери, що емітуються державою	6 572,1	7 895,9	9 643,4	10462,9
9) права вимоги до перестраховиків	4 054,5	5 418,1	5 326,2	7363,7
10) інвестиції в економіку України за напрямами, визначеними Кабінетом Міністрів України *	99,0	1 131,8	1 687,9	1679, 9
у тому числі 10.1) розроблення та впровадження високотехнологічного устаткування, іншої інноваційної продукції, ресурсо- та енергозберігаючих технологій;	3,0	101,9	153,8	98,8
10.2) розвиток інфраструктури туризму;	30,7	22,4	124,5	148,7

Продовження табл. 2.2

1	2	3	4	5
10.3) добування корисних копалин;	0	0,003	0,1	0,1
10.4) перероблення відходів гірничо-металургійного виробництва;	0	0	0	0
10.5) будівництво житла;	5,8	899,3	1 240,6	1 300,5
10.6) розвиток транспортної інфраструктури, у тому числі будівництво та реконструкція автомобільних доріг;	53,2	60,0	52,0	42,5
10.7) розвиток сектору зв'язку та телекомунікацій	6,3	48,2	116,9	89,3
10.8) розвиток ринку іпотечного кредитування шляхом придбання цінних паперів, емітованих Державною іпотечною установою.	0	0	0	0
11) кредити страхувальникам-громадянам, що видаються в порядку, визначеному Уповноваженим органом і погодженому з Національним банком України	13,8	17,5	24,5	26,6
12) довгострокові кредити для житлового будівництва, у тому числі індивідуальних забудовників, що використовуються у порядку, визначеному Кабінетом Міністрів України	0,1	0,2	0,2	0,2
13) готівка в касі	14,4	13,7	9,7	15,2

За даними табл. 2.2 можна прослідкувати щорічну зміну інвестиційних можливостей страховиків. Так, протягом 2017 та 2020 років помітно збільшилась загальна сума активів, якими представлені резерви зі страхування життя та технічні резерви. Також значно зросла частка банківських вкладів, облігацій та

грошових коштів страховиків на поточних рахунках. В даному випадку це найбільш вигідний, на думку страховиків, інвестиційні інструменти. Не рівну динаміку демонструють акції в 2020 році, адже порівняно з 2017 роком вони зменшились на 3077,8 млн. грн. Щодо банківських металів, то їхні показники у 2020 порівняно з 2017 роком зменшився.

Суттєво, порівняно з 2017 роком, зменшились інвестиції в економіку нашої країни за напрямами, визначеними КМУ.

Оскільки одним із основних джерел інвестиційних ресурсів є страхові резерви та активи страховиків, розглянемо детальніше їх структуру та динаміку. Розглянемо динаміку активів та обсяги страхових резервів страхових компаній у 2017–2020 рр. (рис. 2.1).

Рис. 2.1. Динаміка активів та обсягів страхових резервів страховиків в Україні за 2017-2020 рр. (млн. грн.)

За даними на рис. 2.1, обсяг загальних активів страховиків в 2020 році становив 57381 млн. грн, що на 6439,9 млн. грн.. більше від показника в 2020 році. Обсяг активів, визначений відносно до статті 31 Закону України «Про страхування», збільшився порівняно з 2017 роком з відповідним показником в.2020 році на 10029 млн. грн. Розміщення страхових резервів страховиків здійснюється відповідно до статті 31 Закону України «Про страхування», у якій визначено перелік активів за відповідними категоріями.

Таким чином, капітал страхових компаній в Україні в останні роки вкладався у такі фінансові активи, як: банківські вклади, цінні папери тощо. Інвестиція у фінансові інструменти була не свідченням високого рівня розвитку ринків фінансових послуг, а, скоріше зумовленням непривабливістю або відсутністю альтернативних об'єктів інвестування на ринку. Загалом, структура інвестиційного портфеля вітчизняних страховиків притаманна для нерозвинених страхових ринків економік перехідного типу, на яких переважають ризикові види страхування.

Після аналізу структури і динаміки інвестиційних ресурсів страхових компаній України можемо оцінити ефективності управління інвестиційною діяльністю ТДВ «СК «Ю. Ес. Ай».

Загалом інвестиційний потенціал страхових компаній можна визначити як можливості такого типу фінансових установ сформувати достатній обсяг власного капіталу, залучити фінансові ресурси фізичних і юридичних осіб і ефективно розмістити їх з метою забезпечення розширеного відтворення та реалізації інших інвестиційних цілей.

На ефективність управління інвестиційною діяльністю значно впливає ефективне формування інвестиційного портфелю страховиків. Оцінка якості портфеля інвестиційних стратегій складається з показників якості й ліквідності активів, ступеня концентрації ризиків і загальної прибутковості інвестицій. Приймаючи рішення про інвестування грошових коштів, страховик повинен оцінити можливі ризики та надходження від вкладання у визначені види активів. У більшості випадків спрацьовує наступна закономірність розміщення коштів: зі збільшенням терміну інвестування ризики зменшуються та навпаки.

Страховики з достатнім обсягом капіталу та схильністю до ризикових операцій мають широкий спектр фінансових інструментів з різними рівнями доходності. Ефективність формування інвестиційного портфеля страхових компаній залежить не тільки від нормативних обмежень, які встановлюються державою, а й від обсягу та якості використання їх інвестиційного потенціалу. Чим більше інвестиційний потенціал страхової компанії, тим більше можливостей

має страховик для придбання різного роду цінних паперів і формування інвестиційного портфеля, який відповідає цілям та завданням інвестиційної політики страхової організації [42, с. 19-24].

Особливістю здійснення діяльності страховиків є те, що вони забезпечуючи захист іншим суб'єктам господарювання, самі підпадають під вплив багатьох ризиків та потребують певні механізми управління даними ризиками. Більшість страховиків не мають детально розробленої та підготовленої інвестиційної стратегії, та вкладають кошти у фінансові інструменти афільованих осіб чи у банківські депозити. Розглянемо структуру інвестиційного портфеля ТДВ «СК «Ю. Ес. Ай» за 2017-2020 рр. (табл. 2.7).

Таблиця 2.7

Структура інвестиційних портфеля ТДВ «СК «Ю. Ес. Ай» за 2017-2020 рр.

Напрямки інвестування	**Частка активів у структурі інвестиційного портфеля ТДВ «СК «Ю. Ес. Ай», %**			
	2017	**2018**	**2019**	**2020**
1. Банківські депозити	32	35	33	32
2. Державні облігації	0	0	0	0
3. Облігації підприємств	10	11,4	11	12
4. Нерухомість	54	52	53	53
5. Акції	0	0	0	0
6. Грошові кошти на поточних рахунках	4	1,6	1,8	1,5
7. Права вимоги до пере страховиків	0	0	1,2	1,5
Всього	100	100	100	100

Як видно з даних таблиці за весь період представлений інвестиційним портфелем значну частку займають саме нерухомість. Земельні ділянки були прийняті до обліку товариством як інвестиційна нерухомість та враховані за історичною собівартістю, що складалася з ціни їх придбання. Оскільки земля є інвестиційною нерухомістю, враховуючи положення Облікової політики

Компанії, затверджені на 2017-2020 рр., для обліку землі Компанія має застосувати метод оцінки по справедливій вартості, на основі ринкових свідчень за допомогою експертної оцінки. Також бачимо що компанія має частку інвестиційного портфеля саме в банківських депозитах.

Інвестування у державні облігації здійснюється і частка цього активу становить 12% в 2020 році. Щодо таких цінних паперів як акції, відсоток у страховій компанії дорівнює 0%. Не значний відсоток за весь період мають грошові кошти на поточних рахунках та права вимоги до перестраховиків. Це також прослідковується у структурі сукупного портфеля всього страхового сектору.

При управлінні інвестиційним портфелем не можна забувати, що головною метою інвестування – є збільшення його ринкової вартості. Серед безлічі інструментів, які складають інвестиційний портфель, найціннішим є співвідношення балансу часткових і боргових інструментів, під якими маються на увазі акції та облігації [43].

Інвестор повинен ясно розуміти, що ризик і дохідність інвестиційного портфеля – це сполучні ланки одного ланцюга. Потенційне збільшення прибутковості тягне за собою збільшення ризику, і навпаки.

З урахуванням інвестиційних якостей цінних паперів формуються різні варіанти інвестиційного портфеля страхової організації, у якому буде визначатися співвідношення «дохід-ризиковість» що наведено у таблиці 2.8 [43].

Таблиця 2.8

Вид інвестиційного портфеля із врахуванням факторів «дохід-ризиковість»

Тип інвестиційного портфеля	**Ціль інвестування**	**Рівень ризику**	**Тип цінних паперів**	**Інвестиційна характеристика портфеля страховика**
Консервативний	Захист від інфляції	Низький	Державні та інші цінні папери, акції та облігації великих стабільних емітентів	Високонадійний, але з низькою доходністю

Продовження табл. 2.8

Агресивний	Спекулятивна гра, можливість швидкого вкладення коштів	Високий	Висока частка високоліквідних цінних паперів невеликих емітентів, венчурних компаній та ін.	Ризикований, але високоліквідний
Помірно консервативний	Довгострокове вкладення капіталу та його зростання	Середній	Незначна частка державних цінних паперів, але надійних емітентів з довгостроковою ринковою історією	Диверсифікований

На основі даної таблиці, можемо сказати що найбільшу частку активів страхова компанія вкладає в помірно консервативний тип інвестиційного портфеля з середнім рівнем ризику. У цінні папери страхова компанія інвестує не дуже велику частку активів.

Після проведеного аналізу у структурі інвестиційного портфеля страхової компанії упродовж останніх років простежується значні інвестиції в нерухомість а саме в земельні ділянки та банківські інструменти (депозитів, готівки на поточних рахунках тощо), так як вони є більш диверсифіковані. Такі вкладення важко назвати високоліквідними, надійними чи прибутковими. Однак, за останній рік страховики активізувалися в контексті зміни напрямів розміщення своїх резервів.

Висновки до розділу 2

У результаті аналізу основних показників діяльності та управління інвестиційною діяльністю страхової компанії ТДВ «СК «Ю. Ес. Ай» можна сформулювати такий висновок, що компанія ТДВ «СК «Ю. Ес. Ай» надає великий спектр послуг, має в цілому 16 ліцензій на добровільне та обов’язкове страхування. Важливим фактором є те, що компанія є учасником Ліги страхових організацій України, це говорить про надійність захисту інтересів всіх суб’єктів

ринку страхових послуг, що сприяє взаємної довіри, надійності, порядності та ділового партнерства у взаємовідносинах між учасниками ринку страхових послуг та споживачами страхових послуг.

Проведеного аналіз фінансового стану ТДВ «СК «Ю. Ес. Ай» на фоні цього можна зробити висновок, що відносні показники фінансової стійкості страхової компанії, фінансуються за рахунок власного капіталу. Що є позитивним явищем з огляду на фінансову стійкість. Для покращення фінансової стійкості страхової компанії необхідно збільшити частину довгострокових пасивів у фінансуванні поточних потреб. Також прискорити оборотність запасів з метою скорочення їх залишку. Страхова компанія має власний оборотний капітал, який протягом даного періоду суттєво зростає, що є позитивним явищем.

Аналіз рентабельності ТДВ «СК «Ю. Ес. Ай» свідчить про зниження прибутковості в звітному періоді. Майже всі показники рентабельності мають тенденцію до зменшення у звітному періоді. Причиною зниження є недостатньо ефективна операційна діяльність страхової компанії, що виявляється у надмірному зростанні невиробничих операційних витрат.

Проведено аналіз ліквідності ТДВ «СК «Ю. Ес. Ай» з чого можна зробити висновок, що поточні активи не перевищують зовнішні зобов'язання страхової компанії тому, ми спостерігаємо суттєве порушення ліквідності, що говорить про неліквідність балансу страхової компанії. Показники ліквідності ТДВ «СК «Ю. Ес. Ай» протягом звітного періоду демонструють негативну динаміку крім коефіцієнта абсолютної ліквідності. Майже усі показники перевищили нормативні значення, що є свідченням про достатню платоспроможності страхової компанії в короткостроковому періоді. У цілому ми бачимо, що страхова компанія є ліквідною в звітний період, але має зменшення значення показників порівняно з попередніми роками.

Оцінка ефективності управління інвестиційною діяльністю ТДВ «СК «Ю. Ес. Ай» показала, що структура інвестиційного портфеля страхової компанії упродовж досліджуваних років показує значні інвестиції в нерухомість, а саме в земельні ділянки та банківські інструменти (депозитів, готівки на поточних

рахунках тощо), так як вони є більш диверсифіковані. Такі вкладення важко назвати високоліквідними, надійними чи прибутковими. Але, за останній рік страхова компанія активізувалася в контексті зміни напрямів розміщення своїх резервних коштів.

РОЗДІЛ 3
УДОСКОНАЛЕННЯ ДЕРЖАВНОГО РЕГУЛЮВАННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ СТРАХОВИХ КОМПАНІЙ

3.1. Зарубіжний досвід державного регулювання й управління інвестиційною діяльністю страхових компаній

Розглядаючи досвід країн розвиненої економіки, страхування забезпечує суб'єктам господарської діяльності страховий захист їхніх інтересів від фінансових ризиків, фізичним особам захист майнових інтересів, відповідно. Органи які займаються питаннями регулювання страхових компаній в різних країнах світу, розподілені по−різному.

Зарубіжний досвід функціонування національних страхових ринків свідчить про важливу роль страховиків як інституційних інвесторів, які забезпечують приплив потужних інвестиційних ресурсів у реальний сектор економіки. У ринково розвинутих країнах правила розміщення страхових резервів розробляються так, щоб забезпечити ефективне інвестування коштів у національну економічну систему, підтримати достатній рівень платоспроможності страхових компаній та сприяти розвитку страхового бізнесу [44, с. 305].

Розвинений страховий ринок дає можливість вкладати значні кошти від продажу страхового продукту, адже на сьогоднішній день на Заході страхується більше 90% всіх ризиків. Страхові компанії ринково розвинутих зарубіжних країн мають великий досвід у проведенні інвестиційних процесів, у зв'язку з цим є правильним вивчати практику інвестиційної діяльності зарубіжних страховиків на предмет її використання в Україні.

У США страхування є сферою, що перебуває в компетенції кожного федерального штату (питання ліцензування) і одночасно федерального уряду (питання оподатковування, антимонопольного регулювання). Повноваження федерального уряду в цій сфері обумовлені законом Маккарена-Фергюсона 1945

року [45, с. 56]. Кожен штат здійснює контроль на своїй території, а федеральне антитрастове законодавство відноситься до страхування тією мірою, якою цей вид діяльності не охоплено регулюванням штатів. Деякі види страхування – від повеней, неврожаю, медичне – регулюються винятково на федеральному рівні. Крім того, ряд федеральних структур регулюють наступні окремі сторони страхової справи [46, с. 67–69].

У Франції, де сукупність діючих законодавчих документів, що регулюють технічну сторону страхових операцій, стала занадто різноманітною, провели кодифікацію законодавчих документів. Так, є кодекс соціального страхування, кодекс взаємного страхування та кодекс страхування, що відноситься до страхових компаній, що діють на території Франції і не підпадають під дію кодексів соціального й взаємного страхування.

Нині у Великій Британії існує найбільш ліберальна система страхування. Тут навіть немає спеціальних органів з нагляду за страховою діяльністю. Він здійснюється Департаментом торгівлі і промисловості (DTI), конкретно – страховим відділом Департаменту. Незважаючи на лібералізм у встановленні цін та правил страхування, якість послуг у цій країні не гірша, а ціни нижчі, ніж в інших країнах.

Страховий ринок Німеччини перебуває під жорстким контролем держави. Всі працюючі страхові компанії в Німеччині підлягають обов'язковому державному страховому нагляду Федерального відомства нагляду за діяльністю страхових компаній (BAV), який знаходиться в Берліні. Основна мета діяльності BAV – захист інтересів страхувальників [47, с. 20].

Також, слід вказати, що у країнах Євро союзу нагляд за інвестиційною діяльністю страхових компаній здійснюється за двома напрямами: директивами ЄС та державним регулюванням в середині країни для захисту страхових компаній.

Ключовими принципами, що характеризують процес інвестицій страхових компаній країн ЄС є відповідність валюти, диверсифікація, локалізації (рис. 3.1).

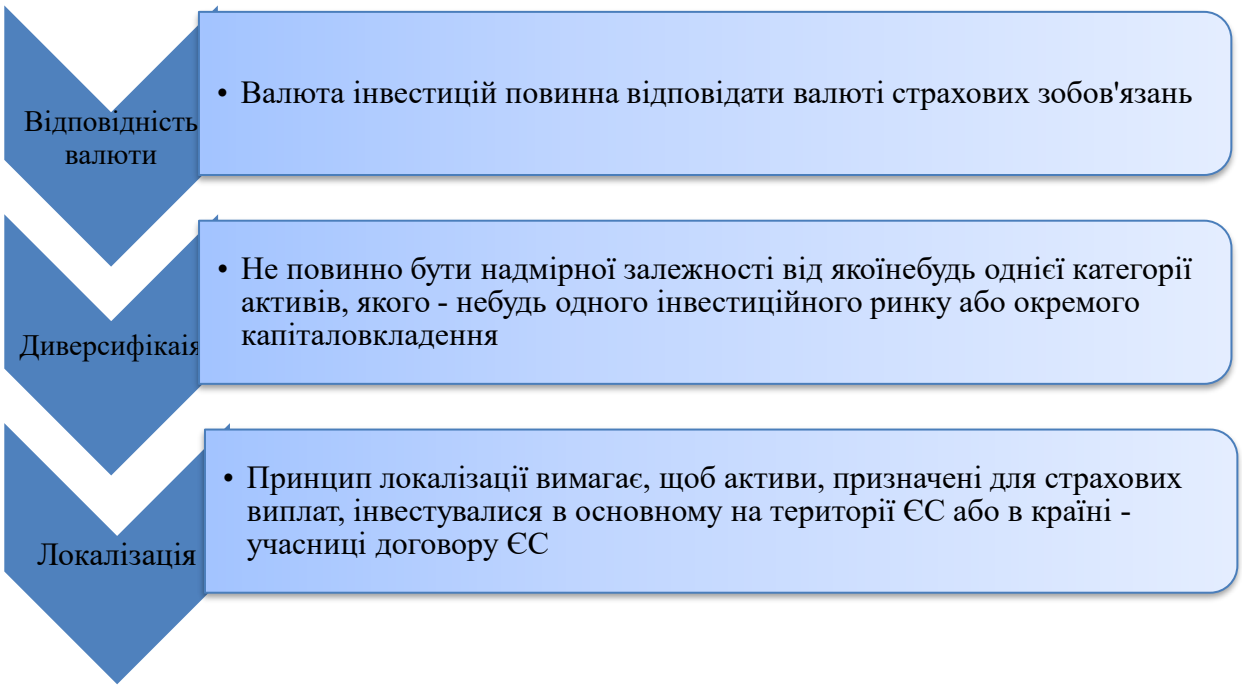


Рис. 3.1. Принципи інвестування страхових компаній країн ЄС

У більшості розвинених країн законодавство не висуває чітких обмежень по розмірам активів, що приймають на покриття страхових резервів зі страхування. Проте для інвестиційних вкладень страховиків існують певні обмеження.

Норми інвестиційних вкладень наведені в таблиці 3.1 [48].

Таблиця 3.1

Норми інвестиційних вкладень страхових компаній у провідних країнах світу, %

Активи	Німеччина	Франція	США	Великобританія
Державні цінні папери та муніципальні цінні папери	< 30%	< 65%	< 2%	< 49%
Державні цінні папери				
Інвестиційні паї				
Банківські вклади (депозити)				
Розрахунковий рахунок			< 1%	< 1%
Акції та облігації акціонерних товариств				< 4%

Продовження табл. 3.1

Право участі на частку в статутному капіталі			< 60%	
Житловий сертифікат			< 2%	< 17%
Нерухомість	< 25%	< 40%	< 20%	< 17%
Валютні цінності				
Позики	< 10%	< 50%	< 2%	< 4%

У Німеччині законодавство регулює розміщення резервів, які створені в страхуванні життя. До 10% резерву можна вкласти в цінні папери, які допускають для розміщення капіталів. Іпотечні позики не мають перевищувати 3/5 від ціни земельної ділянки. У Німецькому законодавстві уникають обмеження для страхових організацій відносно їх комерційної діяльності, деталізовані обмеження введені тільки для резервів за страховими преміям [49, с. 25].

У США нормальною є практика надання страховиками інвестиційних кредитів строком на 15-20 років промисловим корпораціям. В даному випадку страхові компанії та комерційні банки надають кредити спільно: банки фінансують проект протягом п’яти років, а страховики – у наступні 10-15 років. В разі видачі особливо великих кредитів з метою пониження ризиків страхові компанії створюють консорціуми між собою чи спільно з комерційними банками [50, с. 20].

У європейських країнах більшу частку інвестиційного портфеля страхових компаній складають боргові цінні папери та інші активи з фіксованим доходом, акції, а також інші цінні папери зі змінною прибутковістю. У інвестиційному портфелі європейських страхових компаній частка боргових цінних паперів та акцій може змінитися під впливом ринкових умов. У періоди фінансової кризи частка боргових цінних паперів в інвестиційному портфелі зростає, на перекір цьому, в періоди економічного підвищення зростає частка акцій та цінних паперів зі змінною прибутковістю. Цей процес можна пояснити тим, що боргові цінні папери мають зафіксований рівень прибутковості та є менш ризиковими,

тому для страхових компаній в період фінансової кризи є більш надійним та стабільним джерелом отримання інвестиційного доходу.

З огляду на досвід інших країн в питанні державного регулювання й управління інвестиційною діяльністю страхових компаній можна сказати, що перейнятий досвід буде впливати на зростання інвестиційного ринку України значною мірою, може ефективне використання резервних ресурсів страховиків. У порівнянні з досвідом зарубіжних держава згаданий напрям діяльності страховиків в Україні залишається недорозвинутим і використовується не на повну силу. При цьому велика увага приділяється стимулюванню вкладання потужних фінансових ресурсів, мобілізованих страховими компаніями в інноваційно інвестиційні проекти, які призводять до підвищення конкурентоспроможності вітчизняної економіки.

Однак подальший розвиток здатний забезпечити підвищенню національної економіки. У цьому процесі важливе значення набуває вирішення проблем економічного, функціонального, інформаційно-аналітичного, кадрового характеру, що стримує розвиток та ефективну інвестиційну діяльність страхових компаній на українському страховому ринку.

3.2. Основні напрями стимулювання і підвищення ефективності інвестиційної діяльності

Інвестиційна діяльність страховиків є одним із важливих факторів забезпечення ефективного функціонування страхової компанії. Ця діяльність дозволяє здійснити нагромадження коштів для збільшення ресурсів страховика та забезпечити його платоспроможність та виконання зобов’язань, вкладення коштів у розвиток компанії та створення нових страхових продуктів тощо.

Перенесення інвестиційного ризику на клієнта дає можливість страховим компаніям зменшувати страхові резерви для цих програм та інвестувати вивільнені кошти. Для запуску інвестиційного страхування в Україні необхідне прийняття нової редакції Закону України «Про страхування», у якому визначено

механізми інвестиційного страхування, процедуру розрахунку страхових сум і тарифів, а також принципи розподілу відповідальності між страховиком та клієнтом.

Встановлення правильних параметрів розвитку страхового ринку та зниження інвестиційної активності страхових компаній зумовлено низкою проблем, основними з них є:

– недостатня ліквідність фінансових інструментів для здійснення ефективної політики інвестування коштів (особливо гостро стоїть проблема забезпечення довгострокових зобов'язань за договорами страхування життя);

– значно низький рівень капіталізації страхових організацій;

– зволікання з впровадженням обов'язкового медичного страхування за участю страховиків, відсутність законодавчих засад для впровадження інвестиційного і пенсійного страхування;

– закрите державне регулювання страхового бізнесу;

– закритість фінансової звітності страхових організацій;

– недосконаліть нормативно-правове регулювання діяльності страхових посередників, актуаріїв та аварійних комісарів [51, с. 24]. З метою поліпшення стану страхового ринку доцільно провести ряд системних різнопланових заходів, що мають бути спрямовані на зниження як хронічних проблем, так і тих, які спричинені фінансовою кризою.

Враховуючи, те що в Україні вільні кошти страховиків у силу специфічного вітчизняного законодавства не повною величиною перетворюються в інвестиційні ресурси, рішення вказаних вище проблем знаходиться, у перш за все, в правовій площині. Законодавство з даного питання потребує реформування та приведення його у відповідність до європейських стандартів. У цьому аспекті є доцільним реалізувати такі заходи організаційно методичного та інформаційного характеру [52, с. 55]:

– формування конкретної концепції реформування галузі, удосконалення державного регулювання ринку;

– удосконалення діяльності страховиків і посилення контролю за дотриманням ними вимог щодо забезпечення платоспроможності, фінансової стійкості та розміру чистих активів;

– створення правового поля для повноцінного впровадження інвестиційного та пенсійного страхування;

– забезпечення формування інвестиційних інструментів для розміщення довгострокових страхових резервів;

– розробка нормативної бази, що уможливлює співпрацю страхових організацій та компаній з управління активами у сфері ефективного інвестування активів страховиків [53, с. 116]. У цьому контексті особлива роль відводиться розробленню і впровадженню дієвих та виважених механізмів державного регулювання страхового ринку, інституції якого спрямовані на забезпечення економічного зростання, фінансової стабільності держави та підвищення добробуту її громадян [54, с. 25]. Таким чином, напрямками удосконалення державного регулювання інвестиційної діяльності страхових компаній можуть бути:

1) врегулювання інвестиційної діяльності у Законі України «Про страхування», що передбачає:

– включення до складу страхових операцій такі пункти як розміщення та управління коштами технічних резервів;

– відношення до складу операцій, безпосередньо пов’язаних зі страхуванням, здавання в оренду майна, включеного до складу активів, призначених для покриття технічних резервів, набуття та відчуження прав, отримання та продаж об’єктів, набутих страховиком (перестраховиком) у зв’язку з виконанням договору страхування;

– приєднання до складу діяльності іншої, ніж страхова, управління активами, іншими, ніж активи, якими представлені технічні резерви та які приймаються до розрахунку наявного регулятивного капіталу;

2) встановлення обов’язку відповідального актуарія у подання рекомендацій щодо інвестиційної політики страховика;

3) активізація розвитку ринку страхування життя шляхом:

– встановлення додаткових вимог до договорів інвестиційного страхування життя;

– встановлення переліку фінансових активів, що представлятимуть кошти технічних резервів інвестиційного страхування життя;

З погляду держави напрямки удосконалення державного регулювання інвестиційної діяльності страхових компаній повинні бути спрямовані на забезпечення конкурентоспроможності вітчизняних страховиків, перерозподіл інвестиційних потоків, а також стимулювання інвестиційних вкладень в розвиток національної економіки та інтеграцію в світову [55, с. 24–29].

З позиції страхових компаній – це максимальна прибутковість і ліквідність інвестицій при мінімізації ризику з метою безперервного забезпечення і підтримки платоспроможності, недопущення знецінення інвестованого капіталу інфляцією, зростання конкурентоспроможності на страховому ринку і підвищення ефективності діяльності.

3.3. Мінімізація ризиків в управлінні інвестиційною діяльністю

Інвестиційний ризик – ризик завищеної оцінки інвестицій, що може призвести до недостатності коштів для виконання зобов'язань за страховими виплатами. Страховику слід розробляти виважену інвестиційну стратегію, обирати ефективні варіанти інвестування та інвестиційні інструменти. Інвестиційна політика страхової компанії повинна відповідати принципам диверсифікації, безпеки, ліквідності й прибутковості.

Мінімізація ризику передбачає розміщення інвестиційних ресурсів страховика в активи, що є максимально надійними та можуть забезпечити повернення повної суми вкладених коштів. Ліквідність передбачає, що інвестиційні активи повинні забезпечувати їх швидку конвертацію в грошові кошти з метою своєчасного здійснення виплат страхувальникам.

У практиці управління ризиками існує кілька методів оцінки і вимірювання ризиків, що використовуються для вибору варіанта вкладених інвестицій.

Для оцінки страхового ризику страхові компанії використовують загальні методи (метод аналогії, метод експертних оцінок, математичне моделювання, статистичний аналіз) і специфічні (андерайтинг, заходи раннього реагування, стрес-тестування та внутрішній аудит).

Після ознайомлення з напрямами підвищення інвестиційної діяльності та проведеного аналізу основної діяльності ТДВ «СК «Ю. Ес. Ай» можемо бачити показники ліквідності зменшилися, це призводить до негативної роботи всіх сфер діяльності компанії.

Оскільки ліквідність є важливим принципом функціонування інвестиційної політики страхової компанії, то є доцільним впровадити заходи що до підвищення ліквідності компанії.

Пропоную впровадити такий засіб нейтралізації та зниження інвестиційного ризику, а саме забезпечення ліквідності яка допоможе здійснювати ефективну політику інвестування коштів.

Для реалізації даного заходу використовую метод експертних оцінок, який, допомагає отримати прогнозований приріст страхових премій, зменшення прогнозованих повних адміністративних витрат та зростання чистого прибутку. Відповідно при врівноваженні попередніх показників збільшується ліквідність компанії.

Будуємо адекватну модель майбутнього розвитку об’єкта на основі думок 7 експертів, а саме провідних спеціалістів та керівників відділу. В результаті чого отримуємо ранжування показників приросту зароблених страхових премій. Результати опитування наведені у табл. 3.2

Таблиця 3.2.

Результати опитування експертів

Експерти	**1**	**2**	**3**	**4**	**5**	**6**	**7**
Приріст зароблених страхових премій, тис. грн.	55460	55385	55450	55510	55530	55470	55370

Визначаємо середнє квадратичне відхилення, що характеризує розсіювання думок окремих експертів відносно середнього значення.

Таблиця 3.3

Проміжні розрахунки для визначення середньоквадратичного відхилення

Експерти	1	2	3	4	5	6	7	Разом
Приріст чистих зароблених страхових премії, тис. грн.	55460	55385	55450	55510	55530	55470	55370	388175
$О_{сер}$	55453,57							
Відхилення $\Delta О = О_i - О_{сер}$	6,43	-68,57	-3,57	56,43	76,43	16,43	-83,57	
ΔO^2	41,34	4 701,84	12,74	3 184,34	5 841,54	269,94	6 983,94	21 035,68

Знаходимо середнє арифметичне прогнозних значень зароблених страхових премій:

$О_{сер}$ =(55460+55385+55450+55510+55530+55470+55370)/7 = 55453,57 тис. грн.

$$\alpha = \sqrt{\frac{21035,68}{7}} = 54,82$$

Знахоимо коефіцієнт варіації, який характеризує однорідність сукупності думок експертів:

$$\omega = \frac{\alpha}{О_{сер}} \times 100\% = 0,09\%$$

Оскільки розрахункове значення коефіцієнта варіації ω < 33%, то сукупність думок експертів можна вважати однорідною, що вказує на можливість використання даних експертних оцінок для подальших розрахунків.

Найбільш вірогідний обсяг продажу (В) приймаємо за методом медіан і визначаємо на рівні 55450тис. грн. як середнє значення ряду: 55460, 55385, 55450, 55510, 55530, 55470, 55370 де песимістичне (найменше) значення (П) – 55370, оптимістичне (найбільше) значення (О) – 55530.

Розраховуємо прогнозні значення приросту чистого доходу (виручки) від реалізації продукції в результаті проведення запропонованого заходу:

ОП = (О + 4 * В + П) / 6 = (55530+4*55450+55370) / 6= 55450 тис. грн.

Розраховуємо приріст чистих зароблених страхових премії:

55450/ 602 636,00 ×100% = 9,2 %

Чисті зароблені страхові премії в проектному році складуть:

ЧЗСП = 602 636,00 + 55450= 658086,00 тис. грн.

Планування операційних витрат проводиться методом техніко-економічних розрахунків за основними статтями і дослідно-статистичним методом за статтями, по яких неможливо визначити величину витрат методом конкретного підрахунку.

Знайдемо величину повних витрат в проектному році. Повні адміністративні витрати в 2020 році склали 231 698,00 тис. грн.

Розрахуємо приріст змінних витрат у проектному році:

231 698,00 × 9,2 / 100 = 21316, 22 тис. грн.

Враховуючи те що планується збільшення мережевої сітки, очікується збільшення витрат на збут на 9% від результату за звітний період, це становить 5738,49 тис. грн

Розрахунок інших операційних витрати доцільно планувати поелементно дослідно–статистичним методом, використовуючи матеріали аналізу за минулі 3–5 років. На основі цього можна зробити висновок, що операційні витрати компанії за останні три роки дуже збільшилися.

Проведені розрахунки націлюють компанію на прийняття необхідних управлінських рішень, скерованих на абсолютне і відносне зниження операційних витрат у плановому періоді з тим, щоб забезпечити можливість виконання чи перевиконання плану операційного прибутку, тому прийняте рішення списання безнадійної дебіторської заборгованості за продукцію, послуги, товари, роботи. Це дасть змогу скоротити операційні витрати на 10 999 тис. грн.

На основі цих розрахунків можемо навести структуру операційних витрат в табл. 3.4.

Таблиця 3.4

Структура операційних витрат

№ п/п	Групи операційних витрат	Минулий період		Плановий період		Відхилення	
		сума, тис. грн	питома вага, %	сума, тис. грн	питома вага, %	в сумі, тис. грн.	питома вага, %
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Адміністративні витрати	99 542	42,96	120 858,22	48,78	-21 316,22	-5,82
2	Витрати на збут	63 761	27,52	69 499,49	28,05	-5 738,49	-0,53
3	Інші операційні витрати	68 395	29,52	57396	23,17	10999	6,35
4	Разом	231 698	100	247 753,71	100	-16055,71	0

З наведеної таблиці 3.4 видно, що прогнозована структура операційних витрат покращилася: знизилася питома вага інші операційні витрати на 6,35 % , адміністративні витрати збільшилися – на 5,82%. Водночас витрати на збут зростуть на 5738,49 тис. грн. (або на 0,53%), але темпи їх приросту не перевищують темпів приросту обороту від реалізації продукції, що є позитивним.

Обчислимо приріст чистих зароблених страхових премії в проектному році як різницю між приростом чистих зароблених страхових премії та приростом повних витрат:

ΔПр = 55450 – 21316,22 = 3413378 тис. грн.

Визначимо собівартість одиниці продукції діленням повної суми витрат за період на кількість одиниць продукції (наприклад 10 одиниць), проведеної за цей період:

С = 21316,22 / 10= 2 131,62 тис. грн.

Розрахуємо валовий прибуток на плановий період:

ВП=317 355–2 131,62–182 898=132 325,38 тис. грн.

Після проведених вище розрахунків можемо дізнатися суму чистого прибутку за майбутній плановий період:

ЧД=55450−21316,22−5738,49−2 131,62=26 263,67 тис. грн.

Інші операційні доходи в плановому періоді збільшяться за рахунок погашення кредиторської заборгованості за страховою діяльністю яка на 2019 рік становить 2153 тис. грн.

Збільшуються інші фінансові доходи за рахунок надходження дивідендів.

Розрахуємо фінансовий результат від операційної діяльності він розраховується як алгебраїчна сума валового прибутку (збитку), іншого операційного доходу, адміністративних витрат, витрат на збут та інших операційних витрат:

ФР=132325,38+285645−69499,49−57396−120858,22=170 216,67 тис. грн.

Розраховуємо суму податку на прибуток. Ставка податку встановлюються у розмірі 3% від об’єкта оподаткування за договорами страхування. Що становить 9 520,65 тис. грн від чисти зароблених премій.

Розрахуємо фінансовий результат до оподаткування (прибуток (збиток) до оподаткування) визначається як сума прибутку (збитку) від операційної діяльності, фінансових та інших доходів (прибутків), фінансових та інших витрат (збитків) з урахуванням сум, які наведені у додаткових статтях:

ФРО=170 216,67+26300+2120−160800−302=37 534,67 тис. грн.

Наведемо очікувані результати від провадження заходу в табл. 3.5.

Таблиця 3.5

Очікувані результати від впровадження заходів

Показники	**Одиниці виміру**	**Значення показника**
Приріст чистих зароблених страхових премії	тис. грн.	55450,00
Приріст повних адміністративні витрати	тис. грн.	21316,22
Чистий прибуток	тис. грн.	26 263,67

Отже, внаслідок впровадження заходу забезпечення ліквідності маємо зростання чистих зароблених страхових премій в проектному періоді на 55450,00 тис. грн. Повні витрати на виробництво і реалізацію продукції збільшиться на 21316, 22 тис. грн.

Собівартість реалізованої продукції склала 2 131,62 тис. грн., а витрати на збут 5738,49 тис. грн, ці розрахунки дали змогу дізнатися чистий дохід який ми отримаємо в майбутньому періоді, а саме 26 263,67 тис. грн.

Результат розрахунку з визначенні величини очікуваних доходів і витрат від операційної, інвестиційної та фінансової діяльності, інших доходів і витрат, їх збалансування з таким розрахунком, щоб підприємство отримало валового і чистого прибутку в розмірі, необхідному для виплати дивідендів і самоокупності та самофінансування господарської діяльності, демонструє ефективність запропонованого заходу це говорить про те, що він дійсно є ефективним і може бути рекомендованим до впровадження, адже дослідивши ринок страхових послуг та покращивши умови страхових продуктів збільшились зароблені страхових премії що призводить до покращення фінансової діяльності компанії в цілому.

Висновки до розділу 3

У результаті дослідження напрямів удосконалення державного регулювання інвестиційної діяльності страхових компаній приходимо до таких висновків, що досвід інвестиційної діяльності страхових компаній ринково розвинутих країн свідчить, що у розглянутих країнах правильно поставлена діяльність та нормативи для страхових організацій у сфері розміщення тимчасово вільних коштів. Специфіка діяльності державного регулювання інвестиційної діяльності європейських та американських страхових компаній цілком впливає на процес формування ефективного інвестиційного портфеля в країнах Євро союзу, Великобританії та США. У наведених країнах інвестиційна діяльність страховиків розглядається як основне джерело інвестицій, необхідних для відновлення та збільшення національної економіки держави. Основними принципами

розміщення страхових резервів в зарубіжних країнах є надійність та прибутковість. В Україні інвестиційна діяльність для страхових організацій не є основною, що пояснює особливості розвитку вітчизняного фінансового ринку.

Після розгляду зарубіжного досвіду визначено, що вітчизняна система Українського регулювання інвестиційної діяльності страхових компаній повинна враховувати сучасні тенденції, що мають підвищити ситуацію в інвестиційній діяльності страховиків. Відповідно до цього пропоную використання зарубіжного досвіду за такими напрямами: забезпечення конкурентоспроможності вітчизняних страховиків, забезпечення перерозподілу інвестиційних потоків та стимулювання інвестиційних вкладень в розвиток національної економіки. З позиції страхових компаній це: максимізація ліквідності та прибутковості інвестицій при мінімізації ризику задля безперервного забезпечення і підтримки платоспроможності страховиків, а також недопущення знецінення інвестованого капіталу інфляцією, зростання конкуренто спроможності на згаданому ринку та підвищення ефективності діяльності.

Не може залишатись поза увагою держави управління інвестиційним потенціалом страхових компаній стосовно вибору партнерів. Чим більш стабільними, прозорими, чіткими та є норми законодавства в цій сфері, таким чином будуть захищені інтереси страхувальників та страховиків.

Впроваджений захід що до мінімізація ризиків в управлінні інвестиційної діяльності ТДВ «СК «Ю. Ес. Ай», допоможе вчасно попередити, уникнути, а за наявності, і подолати негативні наслідки від фінансових ризиків. Результати розрахунків демонструють ефективність запропонованого заходу це говорить про те, що він справді є ефективним і може бути рекомендованим до впровадження, адже дослідивши ринок страхових послуг збільшились зароблені страхових премії що призводить до покращення фінансової діяльності компанії в цілому.

Отже, процес управління фінансовими ризиками допоможе компанії досягти цільових показників, а також запобігти нераціональне використання ресурсів, також слід зазначити, що управління фінансовими ризиками дозволяє

компанії досягати цільових показників щодо ліквідності і рентабельності своєї діяльності, запобігати нераціональне використання ресурсів.

ВИСНОВКИ

Вивчення теоретично практичних засад державного регулювання інвестиційної діяльності страхової компанії дало змогу уточнити низку наукових положень теоретичного характеру, а також запропоновано практичні рекомендації, спрямовані на підвищення ефективності формування та управління інвестиційною діяльністю страхових компаній в умовах диверсифікацію напрямів інвестування та джерел інвестиційних ресурсів.

За результатами виконання поставлених в роботі завдань можна зробити такі висновки:

1. Вивчення теоретичних основ управління інвестиційною діяльністю дозволило уточнити зміст поняття інвестицій та інвестиційної діяльності. Розглянувши погляди вчених щодо вивчення поняття інвестиції. Розкриті основні джерела інвестиційної діяльності страхових компаній.

2. Встановлено, що основним джерелом інвестиційних ресурсів є страхові резерви страхових компаній. Які є обов'язковими грошовими фондами страхових компаній, що формуються за рахунок страхових премій до встановлення практичної збитковості страхової суми з урахуванням наявності у страховому портфелі страховика різних видів страхування та строку дії договорів. Страховик повинен розміщувати страхові резерви з урахуванням принципів безпечності, прибутковості, ліквідності та диверсифікованості. Фінансове планування, формування та використання страхових резервів відіграє важливу роль для успішної діяльності страхової компанії, беззбиткового ведення справи та запобігання банкрутству страхової компанії. Формування страхових резервів впливає не тільки на фінансовий результат від страхової діяльності, а й є основою отримання прибутку від інвестиційної діяльності страховиком.

3. Державне регулювання інвестиційної діяльності страхових компаній є однією з умов реалізації інвестиційної політики, яка полягає в ухваленні законів та інших нормативно правових актів, що регулюють інвестиційну діяльність у

державі за допомогою механізму управління інвестиційною діяльністю. Інвестиційний механізм являє собою сукупність форм та методів формування і використання фінансових ресурсів з метою забезпечення відповідних потреб державних структур, суб'єктів господарювання і населення для реалізації інвестиційних проектів, реконструкції та модернізації підприємств, окремих виробництв, упровадження новітніх технологій і будівництва житла. На дієвість інвестиційного механізму суттєво впливають такі компоненти розвитку національної економіки, як інвестиційний клімат та інвестиційна привабливість окремих галузей, а тому інвестиційна політика повинна спрямовуватись на раціональне розміщення залученого капіталу.

4. Наведена загальна характеристика страхової компанії USI «Ю.Ес.Ай.», яка показала що страхова компанія працює на страховому ринку з 2013 року, та має 53-х ліцензій з обов'язкових та добровільних видів страхування. Компанія є Асоційованим членом Моторно (Транспортного) Страхового Бюро України (МТСБУ) та членом Асоціації «Страховий бізнес» та учасником Ліги страхових організацій України, це говорить про надійність захисту інтересів всіх суб'єктів ринку страхових послуг, що сприяє взаємної довіри, надійності, порядності та ділового партнерства у взаємовідносинах між учасниками ринку страхових послуг та споживачами страхових послуг.

5. Аналіз фінансового стану та оцінка ефективності процесу фінансового плануванням в системі управління фінансовим ризиком, показує що відносні показники фінансової стійкості страхової компанії, фінансуються за рахунок власного капіталу страхова компанія має власний оборотний капітал, який протягом даного періоду суттєво зростає, що є позитивним явищем. Аналіз рентабельності ТДВ «СК «Ю. Ес. Ай» свідчить про зниження прибутковості в звітному періоді. Майже всі показники рентабельності мають тенденцію до зменшення у звітному періоді.

Протягом звітного періоду спостерігається збільшення майже за всіма показниками ділової активності страхової компанії, хоча вони є незначним.

Показники майнового стану свідчать про погіршення стану основних засобів. Про це говорить зменшення активної частини основних засобів.

6. Проаналізовано, що ефективність управління інвестиційною діяльністю значно впливає ефективне формування інвестиційного портфелю страховиків. Оцінка якості портфеля інвестиційних стратегій складається з показників якості й ліквідності активів, ступеня концентрації ризиків і загальної прибутковості інвестицій.

Аналіз ефективності управління інвестиційною діяльністю ТДВ «СК «Ю. Ес. Ай» показав, що структура інвестиційного портфеля страхової компанії упродовж досліджуваних років показує значні інвестиції в нерухомість, а саме в земельні ділянки та банківські інструменти (депозитів, готівки на поточних рахунках тощо), так як вони є більш диверсифіковані. Такі вкладення важко назвати високоліквідними, надійними чи прибутковими. Але, за останній рік страхова компанія активізувалася в контексті зміни напрямів розміщення своїх резервних коштів.

7. Проаналізовано досвід інвестиційної діяльності страхових компаній ринково розвинутих країн. Своєрідний підхід державного регулювання інвестиційної діяльності європейських та американських страхових компаній впливає на процес формування ефективного інвестиційного портфеля в країнах Євро союзу, Великобританії та США. Після ознайомлення з практикою інших країн прийшли до висновку, що в Україні інвестиційна діяльність для страхових організацій не є основною, це пояснює певні особливості розвитку вітчизняного фінансового ринку.

8. Виділено основні напрями стимулювання і підвищення ефективності інвестиційної діяльності та виявлені проблеми гальмування інвестиційної активності страхових компаній такі як: недостатня ліквідність фінансових інструментів для здійснення ефективної політики інвестування коштів; низький рівень капіталізації страхових організацій; затягнення з упровадженням обов’язкового медичного страхування за участю страховиків, відсутність законодавчих засад для впровадження інвестиційного і пенсійного страхування;

непрозоре державне регулювання страхового бізнесу; непрозорість фінансової звітності страхових організацій; недосконале нормативно-правове регулювання діяльності страхових посередників, актуаріїв та аварійних комісарів.

Даний етап дає змогу для вибору подальшого методу для розробки плану по мінімізації ризиків в управлінні інвестиційної діяльності.

9. Впроваджено засіб нейтралізації та зниження інвестиційного ризику, який передбачає забезпечення ліквідності. Для реалізації даного заходу використовувався метод експертних оцінок.

Даний прогноз показав отримання очікуваних доходів і витрат від операційної, інвестиційної та фінансової діяльності, інших доходів і витрат, їх збалансування з таким розрахунком, щоб компанія отримала валового і чистого прибутку в розмірі, необхідному для виплати дивідендів і самоокупності та самофінансування діяльності. Такий підхід демонструє ефективність запропонованого заходу та говорить про те, що він дійсно є ефективним і може бути рекомендованим до впровадження. Аналіз ринку страхових послуг та покращення умов страхових продуктів дало змогу спрогнозувати збільшення зароблені страхових премії, що приведе до покращення фінансової діяльності компанії в цілому.

Отже, страхові компанії України не в повній мірі ще стали інституційними інвесторами, спроможними акумулювати заощадження. Однак, враховуючи зарубіжний досвід державного регулювання інвестиційної діяльності страхової компанії, можна прогнозувати значний потенціал зростання українського страхового ринку в близькій перспективі.

СПИСОК ВИКОРИСТАНОЇ ЛІТЕРАТУРИ

1. Бутенко О. Роль іноземних банків у формуванні інноваційних національних банківських систем // Банківська справа. – 2009. – 63 –70 с.

2. Про страхування: Закон України від 07.03.1996 № 85/96%ВР [Електронний ресурс] // Законодавство України. – Режим доступу: http://zakon.rada.gov.ua

3. Про інвестиційну діяльність [Електронний ресурс] : Закон України від 18.09.91 № 1560-XII зі змінами та доповненнями. – Режим доступу : http://zakon1.rada. gov.ua/laws/show/1560-12.

4. Загальні вимоги до фінансової звітності [Електронний ресурс] : Національне положення (стандарт) бухгалтерського обліку 1 Міністерства фінансів України від 07.02.2013 № 73. – Режим доступу : http://zakon0.rada.gov.ua/laws/show/z0336- 13#n17

5. Дуфенюк О. М. Визначення економічної сутності інвестицій та міжнародної інвестиційної діяльності в умовах розвитку ринкових відносин / О. М. Дуфенюк // Науковий вісник Національного лісотехнічного університету України. – 2007. – 152–160 с.

6. Борисов А. Б. Великий економічний саловар / А. Б. Борисов. – М. : Книжний світ, 2003. – 895 с.

7. Василенко А.В. Державне регулювання інвестиційної діяльності страхових компаній: автореф. дис. на здобуття наук. ступеня канд. екон. наук. Київ, 2008. – 16 с.

8. Ткаченко Н.В. Інвестиційна діяльність страхових компаній: автореф. дис. на здобуття наук. ступеня канд. екон. наук. Київ., 2004. – 20 с.

9. Міжнародний стандарт бухгалтерського обліку 7 (МСБО 7). Звіт про рух грошових коштів від 01.01.2012 [Електронний ресурс]. – Режим доступу : http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/929_019.

10. Василенко А. Інвестиційна діяльність страхових компаній: стратегія та пріоритети / А. Василенко, В. Трінчук // КНТЕУ, Страхова справа. – 2006. – 456 с.

11. Макаренко Є. В. Інвестиційна діяльність страхових компаній в Україні: проблеми та перспективи / Є. В. Макаренко // Вісник Київського національного університету імені Тараса Шевченка. – 2010. – 40–43 с.

12. Щодо активізації інвестиційної діяльності страхових компаній: аналітична записка/ В.О. Поворозник [Електронний ресурс]. — Режим доступу: http://www.niss.gov.ua/ Monitor/mart2009/36.htm

13. Розпорядження Держфінпослуг «Про затвердження Положення про обов'язкові критерії та нормативи достатності, диверсифікованості та якості активів, якими представлені страхові резерви з видів страхування, інших, ніж страхування життя» № 741 від 08.10.09.

14. Яворська Т.В. Системно структурний аналіз страхової інвестиційної діяльності в Україні. — Режим доступу: http://www.nbuv.gov.ua/portal/ Soc_Gum/Vddfa/2009_1/3/6.%20Jvorskaj.pdf

15. Карпунь І. Н. Державна інвестиційна економіка та механізм її реалізації : монографія / І. Н. Карпунь. – Львів : РВВ НЛТУ України, 2011. – 348 с.

16. Мухіна О. Тенденції формування інвестиційного потенціалу страхового ринку України / О. Мухіна // Збірник наукових праць Міжрегіональної фінансово-юридичної академії (економіка, право). – 2011. 21-29 с.

17. Постанова Кабінету Міністрів України "Про затвердження напрямів інвестування галузей економіки за рахунок коштів страхових резервів", № 1211 від 17.08.2002 [Електронний ресурс] / Законодавство України. — Режим доступу: http://zakon.rada.gov.ua

18. Качур Р. П. Аналіз впливу інвестицій на розвиток національної економіки / Р. П. Качур // Вісник Львівського університету. – 2010. – 651 с.

19. Налукова Н. Теоретико-прагматичні аспекти визначення сутності страхового менеджменту / Н. Налукова // Світ фінансів. – 2012. 139-149 с.

20. Бондарчук І. Інвестиційна політика в Україні / І. Бондарчук. – К. : Вид-во Української академії державного управління при Президентові України, 2008. – 60 -150 с.

21. Про затвердження «Правил формування, обліку та розміщення страхових резервів за видами страхування, іншими, ніж страхування життя»: Розпорядження Державної комісії з регулювання ринків фінансових послуг України: від 17.12.2004 р. № 3104 [Електронний ресурс]. – Режим доступу: http://www.zakon.rada.gov.ua.

22. Про затвердження «Правил розміщення страхових резервів із страхування життя»: Розпорядження Державної комісії з регулювання ринків фінансових послуг України: від 26.11.2004 р. № 2875 [Електронний ресурс]. – Режим доступу: http://www.zakon.rada.gov.ua

23. Борщ Л. М. Інвестиції в Україні: стан, проблеми і перспективи / Л. М. Борщ. – 2-ге вид., стер. – К. : Т-во «Знання» ; КОО, 2003. – 318 с.

24. Вербицька Ю. М. Інвестиційно-інноваційна діяльність як чинник соціально економічного розвитку регіону / Ю. М. Вербицька // Актуальні проблеми економіки. – К. : Національна академія управління, 2007. – № 8 (74). 101–105 с.

25. Дука А. П. Теорія та практика інвестиційної діяльності. Інвестування : навч. посібник / А. П. Дука. – К. : Каравела, 2007. – 424 с.

26. Єлейко В. І. Інвестиційне забезпечення реального сектору вітчизняної економіки у після кризовий період / В. І. Єлейко, Р. П. Качур // Фінансові механізми активації підприємництва : матеріали VII Міжнар. наук.-практ. конф., 7–8 листопада 2013 року, м. Львів. – Львів : ЛДФА. – Розділ 4 : Фінансово-кредитні механізми підтримки підприємництва.– 2013. 140– 141 с.

27. Ромащенко О. Проблеми інвестування страхових резервів на ринку цінних паперів / О. Ромащенко // Ринок цінних паперів України. – 2002. – 15– 21 с.

28. Сорока Л.Ю. Інвестиційна політика компаній із страхування життя / Л. Ю. Сорока // Страхова справа. – 2006. – № 1. – 39 – 41с.

29. Ткаченко Н.В. Місце інвестиційної діяльності у страховому бізнесі / Н.В. Ткаченко // Економіка, фінанси, право. – 2003. – № 10. 6 – 15 с.

30. Розпорядження Державної комісії регулювання ринків фінансових послуг"Про затвердження Правил розміщення страхових резервів із страхування життя" №2875 від 26.11.2004.

31. Закон України "Про внесення змін до Закону України «Про страхування» // Відомості Верховної Ради України. – 2002. – № 7.

32. Базилевич В.Д. Страхування: підруч./ В. Базилевич, К. Базилевич, Р. Пікус та ін./ Київ. нац. ун-т ім. Тараса Шевченка. – К.: Знання, 2008. – 1019 с.

33. Василенко А. Інвестиційна діяльність страхових компаній: стратегія та пріоритети / А. Василено, В. Трончук // Страхова справа. – 2006. – № 3. – 38 – 46 с.

34. Климов В. А. Стратегія інвестиційної діяльності в Україні / В. А. Климов // Інвестиційна діяльність в Україні. – 2001. 100- 367 с.

35. Косач І. А. Теоретичні засади розробки стратегії інноваційно-інвестиційного розвитку регіону / І. А. Косач // Актуальні проблеми економіки. – 2007. 123–128 с.

36. Кузьмін О. Є. Регулювання інвестиційної діяльності в Україні / О. Є. Кузьмін, С. В. Князь // Фінанси України. – 2002. 101-299 с.

37. Офіційний сайт страхової компанії «Ю. Ес. Ай» [Електронний ресурс] – Режим доступу: https://usi.net.ua/

38. Бойко С. А., Ширінян Л. В., Толстенко О. Аналіз і прогнозування надходжень до Державного бюджету України від податку на прибуток страхових компаній.: Вісник Київського національного університету ім. Тараса Шевченка №3. 2019. 56-64 с.

39. Нагайчук Н.Г. Управління капіталом страхових компаній. Фінанси України: навч. посіб. Київ: 2008. 106-116 с.

40. Сорока Л.Ю. Інвестиційна політика компаній зі страхування життя. Страхова справа. 2006. 39-41 с.

41. Українська федерація убезпечення [Електронний ресурс] – Режим доступу: http://ufu.org.ua/ua/statistics/member_statistic/general_insurance/13683

42. Балицька М.В. Інвестування страхових резервів як фактор підвищення фінансової стійкості страховика. Науковий вісник Ужгородського національного університету. Серія: Міжнародні економічні відносини та світове господарство. 2017. 19-24 с.

43. Огляд ринків фінансових послуг [Електронний ресурс]. — Режим доступу: https://www.nfp.gov.ua/ua/ Ohliad-rynkiv.html

44. Гаврилюк Т. С. Оптимізація джерел та механізмів формування інвестиційних ресурсів страховиків.: Інвестиції: практика та досвід №4. 2016. 67-70 с.

45. Залєтов О. М. Державне регулювання інвестиційної діяльності страхових компаній в Україні. Вісник Київського національного університету імені Тараса Шевченка. Економіка. 2016. 25-32 с.

46. Лев В. М. Управління інвестиційною діяльністю страхової компанії: автореф. дис.канд. екон. наук: Полтава, 2015. 20 с.

47. Нестерова Д.С. Формування інвестиційної стратегії страхових компаній в Україні: автореф. дис. канд. екон. наук: нац. ун-т ім. Тараса Шевченка. Київ. 2015. 20 с.

48. Окорокова О. А. Зарубіжний досвід інвестиційної діяльності страхових компаній / О. А. Окорокова // Вестник Адыгейского государственного университета. Серия 5: Экономика. –№1 [Електронний ресурс]. – Режим доступу:.http://cyberleninka.ru/article/n/zarubezhnyyopytinvestitsionnoydeyatelnostistrahovyhkompaniy.

49. Парфьонов Я.В. Інвестиційна діяльність страхових компаній в Україні та країнах ЄС: навч. посіб. Економіка та держава. 2019. 55-58 с.

50. Побоча К.П. Воробей Г. М. Потенціал інвестиційної діяльності страхових компаній на фінансовому ринку України: Науковий вісник Міжнародного гуманітарного університету. 2017. 116-119 с.

51. Товстиженко О. В., Пустовой Д. В. Аналіз інвестиційної діяльності страхових компаній України: Чернігівський науковий часопис. 2017. 24-28 с.

52. Майорова Т. В. Інвестиційна діяльність : навч. посібник Київ. : ЦУЛ, 2004. – 376 с.

53. Пацурія Н., Бєлова О., Безручко Ю. Правове регулювання страхування та роздрібних фінансових послуг в Європейському Союзі та в Україні: порівняльно-правовий аналіз. – Київ 2007. – 196 с.

54. Вишивана Б. М. Управління інвестиційною діяльністю / Б. М. Вишивана // Фінанси України. – 2004. –800 с.

55. Герасимова С. В. Інвестиційний потенціал банківської системи України / С. В. Герасимова, О. В. Леньохіна //Актуальні проблеми економіки. – 2010. – 560 с.

ДОДАТКИ

Додаток А

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

		КОДИ
	Дата (рік, місяць, число)	2018 01 01
Підприємство ТОВАРИСТВО З ДОДАТКОВОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ СТРАХОВА КОМПАНІЯ "Ю.Е.АЙ"	за ЄДРПОУ	32404600
Територія м.Київ	за КОАТУУ	8038000000
Організаційно-правова форма господарювання Товариство з додатковою відповідальністю	за КОПФГ	250
Вид економічної діяльності інші види страхування, крім страхування життя	за КВЕД	65.12
Середня кількість працівників 1 58		
Адреса, телефон вулиця Героїв Сталінграда, буд. 4, корпус 6А, Оболонський р-н, м. КИЇВ, 04210	0444821000	

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	V

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 2017 р.

Форма №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	11 205	11 238
первісна вартість	1001	11 238	11 238
накопичена амортизація	1002	33	-
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	150
Основні засоби	1010	369	1 244
первісна вартість	1011	423	1 443
знос	1012	54	199
Інвестиційна нерухомість	1015	-	7 226
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	21 254	14 913
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	4 315	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	15 092
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	**1095**	**37 143**	**49 863**
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	-	62
Виробничі запаси	1101	-	62
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	1	2 762
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	-	64
з бюджетом	1135	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	31	485
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	1 909	184
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	4 938	12 216
Готівка	1166	-	-
Рахунки в банках	1167	4 938	12 216
Витрати майбутніх періодів	1170	-	1
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	588	180
у тому числі в: резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	14	7

Продовження додатку А

резервах незароблених премій	1183	574	173
інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	24	-
Усього за розділом II	**1195**	**7 491**	**15 954**
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	**1200**	-	-
Баланс	**1300**	**44 634**	**65 817**

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	11 000	16 000
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	76	76
Додатковий капітал	1410	-	-
Емісійний дохід	1411	-	-
Накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	3 659	3 659
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	27 433	30 046
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	**1495**	**42 168**	**49 781**
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	-	59
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	59
Цільове фінансування	1525	-	-
Благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	1 946	13 074
у тому числі: резерв довгострокових зобов'язань	1531	-	-
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	270	1 669
резерв незароблених премій	1533	1 676	11 405
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	**1595**	**1 946**	**13 133**
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	253	75
розрахунками з бюджетом	1620	207	2 272
у тому числі з податку на прибуток	1621	207	2 272
розрахунками зі страхування	1625	-	4
розрахунками з оплати праці	1630	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	56	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	552
Поточні забезпечення	1660	4	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	-	-
Усього за розділом III	**1695**	**520**	**2 903**
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**	**44 634**	**65 817**

Керівник _____ **Ким Галина Григорівна**

Головний бухгалтер _____ **Антоненко Ірина Олексіївна**

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

Додаток Б

		КОДИ		
	Дата (рік, місяць, число)	2018	01	01
Підприємство ТОВАРИСТВО З ДОДАТКОВОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ СТРАХОВА КОМПАНІЯ "Ю.Ес.Ас"	за ЄДРПОУ	32404600		
(найменування)				

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за Рік 2017 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*	17 531	6 897
премії підписані, валова сума	*2011*	28 122	5 188
премії, передані у перестрахування	*2012*	462	1 064
зміна резерву незароблених премій, валова сума	*2013*	9 729	(4 198)
зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	*2014*	(400)	(1 425)
Собівартість реалізованої продукції (товарів,робіт, послуг)	2050	(121)	(10)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	*2070*	881	1 099
Валовий: прибуток	2090	16 529	5 788
збиток	2095	(-)	(-)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	*2105*	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	*2110*	(1 406)	(65)
зміна інших страхових резервів, валова сума	*2111*	(1 399)	-
зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	*2112*	(7)	-
Інші операційні доходи	2120	5 533	75
у тому числі: дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	*2121*	5 400	-
дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	*2122*	-	-
дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	*2123*	-	-
Адміністративні витрати	2130	(7 720)	(685)
Витрати на збут	2150	(4 321)	(2 824)
Інші операційні витрати	2180	(222)	(2)
у тому числі: витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	*2181*	-	-
витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	*2182*	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	8 393	2 287
збиток	2195	(-)	(-)
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	1 174	736
Інші доходи	2240	11	-
у тому числі: дохід від благодійної допомоги	*2241*	-	-
Фінансові витрати	2250	(-)	(-)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(4 701)	(2 812)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	*2275*	-	-

Продовження додатку Б

Продовження додатка 2

Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	4 877	211
збиток	2295	(-)	(-)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(2 272)	(193)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	2 605	18
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**	2 605	18

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	298	-
Витрати на оплату праці	2505	755	172
Відрахування на соціальні заходи	2510	180	38
Амортизація	2515	197	10
Інші операційні витрати	2520	15 535	3 290
Разом	**2550**	16 965	3 510

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 _____ Ким Галина Григорівна

Головний бухгалтер _____ Антоненко Ірина Олексіївна

Додаток В

		КОДИ		
	Дата (рік, місяць, число)	2018	01	01
Підприємство ТОВАРИСТВО З ДОДАТКОВОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ СТРАХОВА КОМПАНІЯ "Ю.Ес.Ай"	за ЄДРПОУ	32404600		
(найменування)				

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)
за Рік 2017 р.

Форма N3 Код за ДКУД 1801004

Стаття	Код	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	-	-
Повернення податків і зборів	3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	14	-
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	2	10
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	-	-
Надходження від операційної оренди	3040	-	-
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	-	-
Надходження від страхових премій	3050	25 509	8 638
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	-	-
Інші надходження	3095	68	12
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(21 380)	(964)
Праці	3105	(625)	(139)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(177)	(38)
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(342)	(84)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	(193)	(52)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(149)	(-)
Витрачання на оплату авансів	3135	(77)	(-)
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	(-)	(-)
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	(1 298)	(7 332)
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	(-)	(-)
Інші витрачання	3190	(4 866)	(132)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	**3195**	-3 172	-29
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	1 700	120
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	699	747
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Надходження від погашення позик	3230	8 630	633
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	-	-

Продовження додатку В

Інші надходження	3250	-	-
Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	3255	(-)	(1 700)
необоротних активів	3260	(3 079)	(-)
Виплати за деривативами	3270	(-)	(-)
Витрачання на надання позик	3275	(2 500)	(2 349)
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	(-)	(-)
Інші платежі	3290	(-)	(-)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	**3295**	5 450	-2 549
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від: Власного капіталу	3300	5 000	-
Отримання позик	3305	700	-
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на: Викуп власних акцій	3345	(-)	(-)
Погашення позик	3350	700	-
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**	5 000	-
Чистий рух грошових коштів за звітний період	**3400**	7 278	-2 578
Залишок коштів на початок року	3405	4 938	7 516
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-
Залишок коштів на кінець року	3415	12 216	4 938

Керівник _____ **Ким Галина Григорівна**

Головний бухгалтер _____ **Антоненко Ірина Олексіївна**

Додаток Д

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

		КОДИ
	Дата (рік, місяць, число)	
Підприємство	ТОВАРИСТВО З ДОДАТКОВОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ СТРАХОВА КОМПАНІЯ "Ю.Ес.Ай"	за ЄДРПОУ 32494005
Територія	Оболонський	за КОАТУУ 8038000000
Організаційно-правова форма господарювання	Товариство з додатковою відповідальністю	за КОПФГ 250
Вид економічної діяльності	інші види страхування, крім страхування життя	за КВЕД 65.12
Середня кількість працівників	1 95	
Адреса, телефон	вулиця Героїв Сталінграда, буд. 4, корпус 6А, Оболонський р-н, м. КИЇВ, 04210	0444821000

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	V

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 2018 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	11 238	326
первісна вартість	1001	11 238	336
накопичена амортизація	1002	-	10
Незавершені капітальні інвестиції	1005	150	206
Основні засоби	1010	1 244	70 516
первісна вартість	1011	1 443	71 227
знос	1012	199	711
Інвестиційна нерухомість	1015	7 226	10 022
Первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	7 226	10 022
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	14 913	592
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	15 092	105 891
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	**1095**	**49 863**	**187 553**
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	62	402
Виробничі запаси	1101	62	402
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	2 762	10 999
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	64	448
з бюджетом	1135	-	1
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	485	51
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	184	277
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	12 216	10 874
Готівка	1166	-	-
Рахунки в банках	1167	12 216	10 874
Витрати майбутніх періодів	1170	1	21
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	180	205
у тому числі в: резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	7	50

Продовження додатку Д

резервах незароблених премій	1183	173	155
інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
Усього за розділом II	**1195**	**15 954**	**23 278**
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	**1200**	-	-
Баланс	**1300**	**65 817**	**210 831**

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	16 000	16 000
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	76	-
Додатковий капітал	1410	-	66 446
Емісійний дохід	1411	-	-
Накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	3 659	6 259
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	30 046	12 567
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	**1495**	**49 781**	**101 272**
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	59	128
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	59	128
Цільове фінансування	1525	-	-
Благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	13 074	97 841
у тому числі: резерв довгострокових зобов'язань	1531	-	-
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	1 669	38 538
резерв незароблених премій	1533	11 405	59 303
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	**1595**	**13 133**	**97 969**
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	75	182
розрахунками з бюджетом	1620	2 272	3 404
у тому числі з податку на прибуток	1621	2 272	3 404
розрахунками зі страхування	1625	4	9
розрахунками з оплати праці	1630	-	24
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	552	2 153
Поточні забезпечення	1660	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	-	5 818
Усього за розділом III	**1695**	**2 903**	**11 590**
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**	**65 817**	**210 831**

Керівник ЕП Ким Г.Г. **Ким Галина Григорівна**

Головний бухгалтер ЕП Антоненко І.О. **Антоненко Ірина Олексіївна**

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

Додаток Е

		КОДИ		
	Дата (рік, місяць, число)	2019	01	01
Підприємство ТОВАРИСТВО З ДОДАТКОВОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ СТРАХОВА КОМПАНІЯ "ЮЕсАй"	за ЄДРПОУ	32404600		
(найменування)				

ДОКУМЕНТ ПРИЙНЯТО

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за Рік 2018 р.

Форма N2 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*	212 758	17 531
премії підписані, валова сума	*2011*	261 993	28 122
премії, передані у перестрахування	*2012*	1 319	462
зміна резерву незароблених премій, валова сума	*2013*	47 898	9 729
зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	*2014*	(18)	(400)
Собівартість реалізованої продукції (товарів,робіт, послуг)	2050	(1 597)	(121)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	*2070*	29 077	881
Валовий: прибуток	2090	182 084	16 529
збиток	2095	(-)	(-)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	*2105*	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	*2110*	(36 827)	(1 406)
зміна інших страхових резервів, валова сума	*2111*	(36 870)	(1 399)
зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	*2112*	43	(7)
Інші операційні доходи	2120	6 769	5 533
у тому числі: дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	*2121*	5 639	5 400
дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	*2122*	-	-
дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	*2123*	-	-
Адміністративні витрати	2130	(80 769)	(7 720)
Витрати на збут	2150	(47 435)	(4 321)
Інші операційні витрати	2180	(21 344)	(222)
у тому числі: витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	*2181*	14 079	-
витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	*2182*	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	2 478	8 393
збиток	2195	(-)	(-)
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	7 327	1 174
Інші доходи	2240	6	11
у тому числі: дохід від благодійної допомоги	*2241*	-	-
Фінансові витрати	2250	(-)	(-)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(4)	(4 701)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	*2275*	-	-

Продовження додатку Е

Продовження додатка 2

Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	9 807	4 877
збиток	2295	(-)	(-)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(9 743)	(2 272)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	64	2 605
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**	64	2 605

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	1 555	298
Витрати на оплату праці	2505	3 158	755
Відрахування на соціальні заходи	2510	711	180
Амортизація	2515	522	197
Інші операційні витрати	2520	143 607	15 535
Разом	**2550**	149 553	16 965

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

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

Керівник ЕП Ким Г.Г. Ким Галина Григорівна

Головний бухгалтер ЕП Антоненко І.О. Антоненко Ірина Олексіївна

Додаток Ж

		КОДИ		
	Дата (рік, місяць, число)	2019	01	01
Підприємство ТОВАРИСТВО З ДОДАТКОВОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ СТРАХОВА КОМПАНІЯ "Ю.Ес.Ай"	за ЄДРПОУ	32404600		
(найменування)				

ДОКУМЕНТ ПРИЙНЯТО

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)
за Рік 2018 р.

Форма N3 Код за ДКУД 1801004

Стаття	Код	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	-	-
Повернення податків і зборів	3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	33	14
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	2	2
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	-	-
Надходження від операційної оренди	3040	-	-
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	-	-
Надходження від страхових премій	3050	252 847	25 509
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	-	-
Інші надходження	3095	4 508	68
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(126 960)	(21 380)
Праці	3105	(2 538)	(625)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(772)	(177)
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(9 214)	(342)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	(8 610)	(193)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(-)	(149)
Витрачання на оплату авансів	3135	(406)	(77)
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	(-)	(-)
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	(91 469)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	(29 934)	(1 298)
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	(-)	(-)
Інші витрачання	3190	(1 602)	(4 866)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	**3195**	-5 505	-3 172
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	-	1 700
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	4 781	699
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Надходження від погашення позик	3230	-	8 630
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	-	-

Продовження додатку Ж

Інші надходження	3250	-	-
Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	3255	(593)	(-)
необоротних активів	3260	(-)	(3 079)
Виплати за деривативами	3270	(-)	(-)
Витрачання на надання позик	3275	(-)	(2 500)
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	(-)	(-)
Інші платежі	3290	(-)	(-)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	**3295**	4 188	5 450
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від: Власного капіталу	3300	-	5 000
Отримання позик	3305	3 400	700
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на: Викуп власних акцій	3345	(-)	(-)
Погашення позик	3350	3 400	700
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**	-	5 000
Чистий рух грошових коштів за звітний період	**3400**	-1 317	7 278
Залишок коштів на початок року	3405	12 216	4 938
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	(25)	-
Залишок коштів на кінець року	3415	10 874	12 216

ЕП Ким Г.Г.

Керівник _____ **Ким Галина Григорівна**

ЕП Антоненко І.О.

Головний бухгалтер _____ **Антоненко Ірина Олексіївна**

Додаток 3

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

		КОДИ
	Дата (рік, місяць, число)	2020 | 01 | 01
Підприємство	ТОВАРИСТВО З ДОДАТКОВОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ СТРАХОВА КОМПАНІЯ "Ю.Е.С.АЙ"	за ЄДРПОУ 32494000
Територія	Київ	за КОАТУУ 8038000000
Організаційно-правова форма господарювання	Товариство з додатковою відповідальністю	за КОПФГ 250
Вид економічної діяльності	інші види страхування, крім страхування життя	за КВЕД 65.12
Середня кількість працівників	121	
Адреса, телефон	вулиця Героїв Сталінграда, буд. 4, корпус 6А, Оболонський р-н, м. КИЇВ, 04210	0444821000

ДОКУМЕНТ ПРИЙНЯТО

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	V

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 2019 р.

Форма №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	326	53 169
первісна вартість	1001	336	53 195
накопичена амортизація	1002	10	26
Незавершені капітальні інвестиції	1005	206	-
Основні засоби	1010	70 516	72 205
первісна вартість	1011	71 227	74 092
знос	1012	711	1 887
Інвестиційна нерухомість	1015	10 022	27 162
Первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	10 022	27 162
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	592	80 152
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	105 891	89 003
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	**1095**	**187 553**	**321 691**
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	402	285
Виробничі запаси	1101	402	285
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	10 999	11 523
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	448	428
з бюджетом	1135	1	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	51	2 103
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	277	21 256
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	50 967
Гроші та їх еквіваленти	1165	10 874	3 085
Готівка	1166	-	-
Рахунки в банках	1167	10 874	3 085
Витрати майбутніх періодів	1170	21	398
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	205	2 358
у тому числі в: резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	50	50

Продовження додатку 3

резервах незароблених премій	1183	155	2 307
інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
Усього за розділом II	**1195**	**23 278**	**92 403**
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	**1200**	-	-
Баланс	**1300**	**210 831**	**414 094**

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	16 000	16 000
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	66 446	176 446
Емісійний дохід	1411	-	-
Накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	6 259	6 259
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	12 567	12 135
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	**1495**	**101 272**	**210 840**
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	2 190
Довгострокові забезпечення	1520	128	821
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	128	821
Цільове фінансування	1525	-	-
Благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	97 841	165 664
у тому числі: резерв довгострокових зобов'язань	1531	-	-
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	38 538	73 238
резерв незароблених премій	1533	59 303	92 426
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	**1595**	**97 969**	**168 675**
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	182	540
розрахунками з бюджетом	1620	3 404	2 405
у тому числі з податку на прибуток	1621	3 404	2 405
розрахунками зі страхування	1625	9	5
розрахунками з оплати праці	1630	24	11
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	2 153	31 618
Поточні забезпечення	1660	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	5 818	-
Усього за розділом III	**1695**	**11 590**	**34 579**
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**	**210 831**	**414 094**

Керівник ЕП Ким Г.Г. **Ким Галина Григорівна**

Головний бухгалтер ЕП Антоненко І.О. **Антоненко Ірина Олексіївна**

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

Додаток К

		КОДИ		
	Дата (рік, місяць, число)	2020	01	01
Підприємство ТОВАРИСТВО З ДОДАТКОВОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ СТРАХОВА КОМПАНІЯ "Ю.Ес.Ай"	за ЄДРПОУ	32404600		

(найменування)

ДОКУМЕНТ ПРИЙНЯТО

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за Рік 2019 р.

Форма N2 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*	261 905	212 758
премії підписані, валова сума	*2011*	299 166	261 993
премії, передані у перестрахування	*2012*	6 289	1 319
зміна резерву незароблених премій, валова сума	*2013*	33 124	47 898
зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	*2014*	2 152	(18)
Собівартість реалізованої продукції (товарів,робіт, послуг)	2050	(1 359)	(1 597)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	*2070*	182 898	29 077
Валовий: прибуток	2090	77 648	182 084
збиток	2095	(-)	(-)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	*2105*	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	*2110*	(34 700)	(36 827)
зміна інших страхових резервів, валова сума	*2111*	(34 699)	(36 870)
зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	*2112*	(1)	43
Інші операційні доходи	2120	283 492	6 769
у тому числі: дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	*2121*	122 418	5 639
дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	*2122*	-	-
дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	*2123*	-	-
Адміністративні витрати	2130	(99 542)	(80 769)
Витрати на збут	2150	(63 761)	(47 435)
Інші операційні витрати	2180	(68 395)	(21 344)
у тому числі: витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	*2181*	-	14 079
витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	*2182*	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	94 742	2 478
збиток	2195	(-)	(-)
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	24 215	7 327
Інші доходи	2240	1 005	6
у тому числі: дохід від благодійної допомоги	*2241*	-	-
Фінансові витрати	2250	(418)	(-)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(110 759)	(4)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	*2275*	-	-

Продовження додатку К

Продовження додатка 2

Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	8 785	9 807
збиток	2295	(-)	(-)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(9 072)	(9 743)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	-	64
збиток	2355	(287)	(-)

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**	(287)	64

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	166 880	1 555
Витрати на оплату праці	2505	11 365	3 158
Відрахування на соціальні заходи	2510	2 285	711
Амортизація	2515	1 622	522
Інші операційні витрати	2520	145 380	143 607
Разом	**2550**	327 532	149 553

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

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

Керівник ЕП Ким Г.Г. Ким Галина Григорівна

Головний бухгалтер ЕП Антоненко І.О. Антоненко Ірина Олексіївна

Додаток Л

		КОДИ		
	Дата (рік, місяць, число)	2020	01	01
Підприємство ТОВАРИСТВО З ДОДАТКОВОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ СТРАХОВА КОМПАНІЯ "Ю.Е.С.АЛ"	за ЄДРПОУ	32404600		

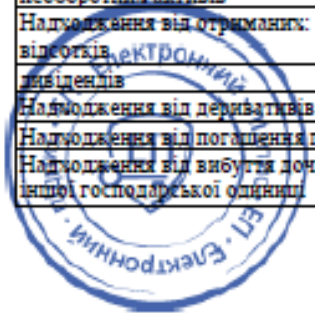
(найменування)

ДОКУМЕНТ ПРИЙНЯТО

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)
за Рік 2019 р.

Форма N3 Код за ДКУД 1801004

Стаття	Код	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	-	-
Повернення податків і зборів	3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	87	33
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	2	2
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	-	-
Надходження від операційної оренди	3040	-	-
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	-	-
Надходження від страхових премій	3050	300 665	252 847
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	-	-
Інші надходження	3095	38 440	4 508
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(280 031)	(126 960)
Праці	3105	(8 611)	(2 538)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(2 324)	(772)
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(12 296)	(9 214)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	(10 219)	(8 610)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(-)	(-)
Витрачання на оплату авансів	3135	(110)	(406)
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	(-)	(-)
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	(24 763)	(91 469)
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	(160 699)	(29 934)
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	(-)	(-)
Інші витрачання	3190	(441)	(1 602)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	**3195**	-150 081	-5 505
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	130 624	-
необоротних активів	3205	551	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	4 106	4 781
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Надходження від погашення позик	3230	-	-
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	-	-



Продовження додатку Л

Інші надходження	3250	630	-
Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	3255	(-)	(593)
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**	135 911	4 188
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від: Власного капіталу	3300	-	-
Отримання позик	3305	9 350	3 400
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	-	-
Інші надходження	3340	6 381	-
Витрачання на: Викуп власних акцій	3345	(-)	(-)
Погашення позик	3350	9 350	3 400
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**	6 381	-
Чистий рух грошових коштів за звітний період	**3400**	-7 789	-1 317
Залишок коштів на початок року	3405	10 874	12 216
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	(25)
Залишок коштів на кінець року	3415	3 085	10 874

ЕП Ким Г.Г.

Керівник _____ **Ким Галина Григорівна**

ЕП Антоненко І.О.

Головний бухгалтер _____ **Антоненко Ірина Олексіївна**

Додаток М

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

			КОДИ
		Дата (рік, місяць, число)	2022 [illegible]
Підприємство	**ТОВАРИСТВО З ДОДАТКОВОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ СТРАХОВА КОМПАНІЯ "Ю.Ес.Ай"**	за ЄДРПОУ	32404600
Територія	М.КИЇВ	за КОАТУУ	8038000000
Організаційно-правова форма господарювання	Товариство з додатковою відповідальністю	за КОПФГ	250
Вид економічної діяльності	інші види страхування, крім страхування життя	за КВЕД	65.12
Середня кількість працівників	173		
Адреса, телефон	вулиця Героїв Сталінграда, буд. 4, корпус 6А, ОБОЛОНСЬКИЙ р-н, м. КИЇВ, М.КИЇВ обл., 04210	0444821000	

ДОКУМЕНТ ПРИЙНЯТО

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	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	53 169	139 656
первісна вартість	1001	53 195	140 922
накопичена амортизація	1002	26	1 266
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	213
Основні засоби	1010	72 205	80 813
первісна вартість	1011	74 092	89 946
знос	1012	1 887	9 133
Інвестиційна нерухомість	1015	27 162	1 647
Первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	27 162	1 647
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	80 152	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	89 003	78 597
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	**1095**	**321 691**	**300 926**
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	285	147
Виробничі запаси	1101	285	147
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	11 523	24 492
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	428	1 533
з бюджетом	1135	-	30
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	2 103	11
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	21 256	17 520
Поточні фінансові інвестиції	1160	50 967	120 018
Гроші та їх еквіваленти	1165	3 085	8 107
Готівка	1166	-	-
Рахунки в банках	1167	3 085	8 107
Витрати майбутніх періодів	1170	398	328
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	2 358	19 370
у тому числі в: резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-

Продовження додатку М

резервах збитків або резервах належних виплат	1182	50	150
резервах незароблених премій	1183	2 307	19 220
інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
Усього за розділом II	**1195**	**92 403**	**191 556**
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	**1200**	-	-
Баланс	**1300**	**414 094**	**492 482**

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	16 000	27 000
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	11 000
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	176 446	177 059
Емісійний дохід	1411	-	-
Накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	6 259	12 281
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	12 135	14 919
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	**1495**	**210 840**	**231 259**
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	2 190	7 164
Довгострокові забезпечення	1520	821	2 847
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	821	-
Цільове фінансування	1525	-	-
Благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	165 664	168 163
у тому числі: резерв довгострокових зобов'язань	1531	-	-
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	73 238	59 473
резерв незароблених премій	1533	92 426	108 690
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	**1595**	**168 675**	**178 174**
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	540	385
розрахунками з бюджетом	1620	2 405	667
у тому числі з податку на прибуток	1621	2 405	663
розрахунками зі страхування	1625	5	-
розрахунками з оплати праці	1630	11	49
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	31 618	79 994
Поточні забезпечення	1660	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	-	1 954
Усього за розділом III	**1695**	**34 579**	**83 049**
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**	**414 094**	**492 482**

Керівник **Ким Галина Григорівна**

Головний бухгалтер **Антоненко Ірина Олексіївна**

Висновок складається за порядку, встановленому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.

Додаток Н

		КОДИ		
Підприємство ТОВАРИСТВО З ДОДАТКОВОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ СТРАХОВА КОМПАНІЯ "Ю.Ес.Ай"	Дата (рік, місяць, число)	2021	01	01
	за ЄДРПОУ	32404600		

(найменування)

ДОКУМЕНТ ПРИЙНЯТО

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

Форма N2 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*	395 686	261 905
премії підписані, валова сума	*2011*	457 703	299 166
премії, передані у перестрахування	*2012*	62 665	6 289
зміна резерву незароблених премій, валова сума	*2013*	16 264	33 124
зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	*2014*	16 912	2 152
Собівартість реалізованої продукції (товарів,робіт, послуг)	2050	(599)	(1 359)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	*2070*	184 630	182 898
Валовий: прибуток	2090	210 457	77 648
збиток	2095	(-)	(-)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	*2105*	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	*2110*	13 865	(34 700)
зміна інших страхових резервів, валова сума	*2111*	13 765	(34 699)
зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	*2112*	100	(1)
Інші операційні доходи	2120	81 798	283 492
у тому числі: дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	*2121*	-	122 418
дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	*2122*	-	-
дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	*2123*	-	-
Адміністративні витрати	2130	(146 305)	(99 542)
Витрати на збут	2150	(110 627)	(63 761)
Інші операційні витрати	2180	(18 626)	(68 395)
у тому числі: витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	*2181*	-	-
витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	*2182*	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	30 562	94 742
збиток	2195	(-)	(-)
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	8 944	24 215
Інші доходи	2240	55 370	1 005
у тому числі: дохід від благодійної допомоги	*2241*	-	-
Фінансові витрати	2250	(1 327)	(418)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(85 292)	(110 759)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	*2275*	-	-

Продовження додатку Н

Продовження додатка 2

Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	8 257	8 785
збиток	2295	(-)	(-)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(13 727)	(9 072)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	-	-
збиток	2355	(5 470)	(287)

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**	(5 470)	(287)

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	32 224	166 880
Витрати на оплату праці	2505	23 961	11 365
Відрахування на соціальні заходи	2510	5 244	2 285
Амортизація	2515	5 751	1 622
Інші операційні витрати	2520	294 998	145 380
Разом	**2550**	362 178	327 532

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 Ким Галина Григорівна

Головний бухгалтер Антоненко Ірина Олексіївна

Додаток П

		КОДИ		
	Дата (рік, місяць, число)	2021	01	01
Підприємство ТОВАРИСТВО З ДОДАТКОВОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ СТРАХОВА КОМПАНІЯ "Ю.Ес.Ай"	за ЄДРПОУ	32404600		
(найменування)				

ДОКУМЕНТ ПРИЙНЯТО

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

Форма N3 Код за ДКУД 1801004

Стаття	Код	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	-	-
Повернення податків і зборів	3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	106	87
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	-	2
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	-	-
Надходження від операційної оренди	3040	-	-
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	-	-
Надходження від страхових премій	3050	465 605	300 665
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	-	-
Інші надходження	3095	8 777	38 440
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(127 445)	(280 031)
Праці	3105	(19 820)	(8 611)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(5 345)	(2 324)
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(20 325)	(12 296)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	(15 461)	(10 219)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(4 864)	(-)
Витрачання на оплату авансів	3135	(914)	(110)
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	(-)	(-)
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	(-)	(24 763)
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	(153 586)	(160 699)
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	(-)	(-)
Інші витрачання	3190	(151 789)	(441)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	**3195**	-4 736	-150 081
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	-	130 624
необоротних активів	3205	-	551
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	9 758	4 106
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Надходження від погашення позик	3230	-	-
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	-	-

Електронний

Продовження додатку П

Інші надходження	3250	-	630
Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	3255	(-)	(-)
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**	9 758	135 911
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від: Власного капіталу	3300	-	-
Отримання позик	3305	-	9 350
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	-	-
Інші надходження	3340	-	6 381
Витрачання на: Викуп власних акцій	3345	(-)	(-)
Погашення позик	3350	-	9 350
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**	-	6 381
Чистий рух грошових коштів за звітний період	**3400**	5 022	-7 789
Залишок коштів на початок року	3405	3 085	10 874
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-
Залишок коштів на кінець року	3415	8 107	3 085

Керівник _____ **Ким Галина Григорівна**

Головний бухгалтер _____ **Антоненко Ірина Олексіївна**