

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

«До захисту в ЕК»

Директор інституту

\_\_\_\_\_

«\_\_» \_\_\_\_\_ 2021 р.

«До захисту допущено»

Завідувач кафедри

\_\_\_\_\_

«\_\_» \_\_\_\_\_ 2021 р.

О.О. Шеремет

Л.В. Шірінян

**КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА**  
**НА ЗДОБУТТЯ ОСВІТНЬОГО СТУПЕНЯ МАГІСТР**

зі спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»

(код і назва спеціальності)

освітньо-професійної програми Фінанси, банківська справа та страхування

на тему: **Управління активами страхової компанії**

Виконав : здобувач 2 курсу, 4М група

Лаврененко Дарина Сергіївна

(прізвище та ініціали)

Керівник: Толстенко Оксана Юріївна

(прізвище та ініціали)

\_\_\_\_\_

(підпис)

Рецензент Кудренко Н.В.

(прізвище та ініціали)

\_\_\_\_\_

(підпис)

Засвідчую, що в цій кваліфікаційній роботі немає запозичень із праць інших авторів без відповідних посилань.

Здобувач \_\_\_\_\_

(підпис)

Київ – 2021 р.



рентабельності ПрАТ «АСК «ІНГО України» за 201-2019 р.; табл. 8. Відносні показники платоспроможності страхової компанії ПрАТ «АСК «ІНГО України»; табл. 9. Динаміка активів ПрАТ «АСК «ІНГО України» за період.; табл. 10. Динаміка страхових капіталу ПрАТ «АСК «ІНГО України» за період 2017-2019 р.

#### 6. Консультанти розділів проекту (роботи)

Розділ	Прізвище, ініціали та посада консультанта	Підпис, дата	
		завдання видав	завдання прийняв
<b>I</b>	Толстенко О.Ю.		
<b>II</b>	Толстенко О.Ю.		
<b>III</b>	Толстенко О.Ю.		

7. Дата видачі завдання 19 жовтня 2020 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	15.10.2020	
2	Робота над 1-м розділом та перевірка керівником	09.11.2020	
3	Робота над 2-м розділом та перевірка керівником	30.11.2020	
4	Робота над 3-м розділом та перевірка керівником	21.12.2020	
5	Оформлення готової роботи на попередній захист	24.12.2020	
6	Подання кваліфікаційної роботи з підтвердження керівника на перевірку академічного плагіату.	22.01.2021	
7	Підпис остаточного варіанту роботи завідувачем кафедри	03.02.2021	

Здобувач

\_\_\_\_\_ Лаврененко Д.С.  
(підпис) (прізвище та ініціали)

Керівник роботи

\_\_\_\_\_ Толстенко О.Ю.  
(підпис) (прізвище та ініціали)

## АНОТАЦІЯ

### **Лаврененко Д. С. «Управління активами страхової компанії»**

Кваліфікаційна робота на здобуття освітнього ступеня «магістр» за спеціальністю 072 – Фінанси, банківська справа та страхування. Національний університет харчових технологій, Київ, 2021.

Кваліфікаційна робота присвячена розв'язанню теоретичних, методичних та практичних проблем управління активами страховою компанією.

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 економічну сутність активів страхової компанії, необхідність та принципи управління активами страховиків на сучасному страховому ринку України та методичні підходи до управління активами страхової компанії.

Другий розділ присвячено аналізу фінансово-господарської діяльності, оцінці активів та діагностиці фінансового потенціалу ПрАТ «АСК «ІНГО Україна».

У третьому розділі кваліфікаційної роботи висвітлено напрями удосконалення управління активами страхової компанії, зокрема, нові вимоги до якості активів страхових компаній в Україні, пропозиції щодо поліпшення фінансового стану ПрАТ «АСК «ІНГО Україна», запропоновано заходи щодо покращення управління активами страхової компанії

**Ключові слова:** *страхова компанія, активи страховика, оборотні активи, необоротні активи, фінансовий стан страхової компанії, ліквідність, платоспроможність, фінансова стійкість, Internet-технології.*

## ANNOTATION

### **Lavrenenko D. «Asset management of the insurance company»**

Thesis for the master's degree in specialty 072 – Finance, Banking and Insurance. National University of Food Technologies, Kyiv, 2021.

Thesis is devoted to solving theoretical, methodological and practical problems of asset management by an insurance company.

The work consists of an introduction, three sections, conclusions, a list of references and appendices.

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

The first section reveals the economic essence of the insurance company's assets, the need and principles of asset management of insurers in the modern insurance market of Ukraine and methodological approaches to asset management of the insurance company.

The second section is devoted to the analysis of financial and economic activities, valuation of assets and diagnosis of financial potential of PJSC "INGO Ukraine".

The third section highlights the areas of improving the management of assets of the insurance company, in particular, new requirements for the quality of assets of insurance companies in Ukraine, proposals to improve the financial condition of PJSC "INGO Ukraine", proposed measures to improve asset management of the insurance company

**Keywords:** *insurance company, insurer's assets, current assets, non-current assets, financial condition of the insurance company, liquidity, solvency, financial stability, Internet-technologies.*

## ЗМІСТ

<b>ВСТУП</b> .....	<b>6</b>
<b>РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ЗАСАДИ УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ СТРАХОВОЇ КОМПАНІЇ</b> .....	<b>8</b>
1.1. Економічна сутність активів страхової компанії.....	8
1.2. Необхідність та принципи управління активами страховиків на сучасному страховому ринку України.....	16
1.3. Методичні підходи до управління активами страхової компанії.	23
Висновки до розділу 1.....	28
<b>РОЗДІЛ 2. АНАЛІЗ ФІНАНСОВО-ГОСПОДАРСЬКОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ТА ОЦІНКА АКТИВІВ ПРАТ «АСК «ІНГО УКРАЇНА»</b> .....	<b>31</b>
2.1. Характеристика фінансово-господарської діяльності ПрАТ «АСК «ІНГО Україна».....	31
2.2. Аналіз активів та діагностика фінансового потенціалу ПрАТ «АСК «ІНГО Україна».....	46
Висновки до розділу 2.....	59
<b>РОЗДІЛ 3. НАПРЯМИ УДОСКОНАЛЕННЯ УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ СТРАХОВОЇ КОМПАНІЇ</b> .....	<b>61</b>
3.1. Нові вимоги до якості активів страхових компаній в Україні.....	61
3.2. Пропозиції щодо поліпшення фінансового стану ПрАТ АСК «ІНГО Україна» за допомогою Internet-технологій.....	64
3.3. Заходи щодо покращення управління активами страхової компанії.....	70
Висновки до розділу 3.....	73
<b>ВИСНОВКИ</b> .....	<b>76</b>
<b>СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ</b> .....	<b>81</b>
<b>ДОДАТКИ</b>	

## ВСТУП

**Актуальність теми.** Особливий характер кругообігу коштів страхових компаній дозволяє їм нагромаджувати значні фінансові ресурси і здійснювати активну інвестиційну діяльність. Перетворення страхових компаній на потужних інвесторів ставить нові вимоги до якості їх фінансового менеджменту. Особливої уваги заслуговує управління активами страховиків, оскільки джерелом їх фінансування переважно виступають залучені кошти (кошти страхових резервів).

Управління активами страхових компаній є достатньо складним процесом, оскільки їх діяльність пов'язана з ризиковим характером. Страховиками має бути вирішено одночасно дві задачі: поряд зі збереженням (або навіть збільшенням) вартості активів, управління ними має забезпечити фінансову стійкість, гарантію здійснювати розрахунки за страховими та іншими зобов'язаннями і отримувати інвестиційний дохід.

Водночас страховикам необхідно дотримуватися законодавчих норм щодо до структури активів, що пов'язано, насамперед, із забезпеченням платоспроможності страховиків.

Питання управління активами страхових компаній висвітлили у своїх наукових працях такі вчені, як Є. Ф. Брігхем, Д. Бланд, А. Гроппеллі, А. І. Гінзбург, Є. Ф. Дюжиков, Л. О. Орланюк-Малицька, Ю. А. Сплетухов, В. А. Сухов, О. О. Гаманкова, А. А. Супрун, Н. В. Ткаченко, Л. В. Шірінян.

Однак недостатньо сформованими є наукові і практичні підходи до оцінки активів вітчизняних страховиків. Не досліджено взаємозалежність між управлінням активами та забезпеченням фінансової надійності страховиків. Вагомість зазначених проблем, необхідність їх вирішення зумовили вибір теми дослідження та свідчать про його актуальність.

**Метою роботи** є вивчення економічної сутності активів страхових компаній та визначення напрямів удосконалення управління активами з врахуванням специфіки страхової діяльності.

Виходячи з поставленої мети потрібно виконати наступні **завдання**:

- розкрити економічну сутність активів страхової компанії;
- обґрунтувати необхідність та висвітлити принципи управління активами страховиків на сучасному страховому ринку України;
- розглянути методичні підходи до управління активами страхової компанії;
- надати характеристику фінансово-господарської діяльності ПрАТ «АСК «ІНГО Україна»;
- провести аналіз активів та діагностику фінансового потенціалу ПрАТ «АСК «ІНГО Україна»;
- розглянути нові вимоги до якості активів страхових компаній в Україні;
- висвітлити пропозиції щодо поліпшення фінансового стану ПрАТ АСК «ІНГО Україна» за допомогою Internet технологій;
- запропонувати заходи щодо покращення управління активами страхової компанії.

**Об'єктом дослідження** є активи страхової компанії.

**Предметом роботи** є теоретичні та практичні підходи до управління активами страховика.

**Методами дослідження, які були використані в роботі** є: монографічний метод – під час вивчення економічної сутності активів; економіко-статистичний та аналітичний – під час аналізу фінансового стану та управління активами страхової компанії; розрахунково-конструктивний метод – при розрахунку показників платоспроможності та ліквідності; синтезу – при формулюванні висновків.

**Інформаційною базою для проведення дослідження** слугували законодавчі акти України, матеріали Державної служби статистики України,

Нацкомфінпослуг, НБУ, наукові праці вітчизняних і зарубіжних учених з питань страхування та управління активами страхової компанії.

**Практичне значення.** Отримані в роботі результати можуть бути використані в практичній діяльності ПрАТ «АСК «ІНГО Україна» у частині управління активами, а також теоретичний матеріал може бути використаний при підготовці статей, тез, рефератів та курсових робіт студентами економічних спеціальностей.

# РОЗДІЛ 1

## ТЕОРЕТИЧНІ ЗАСАДИ УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ СТРАХОВОЇ КОМПАНІЇ

### 1.1. Економічна сутність активів страхової компанії

Активи страхової компанії – це ресурси, що контролюються страховою компанією внаслідок минулих подій, сформованих за рахунок власних коштів, коштів страхувальників та інших кредиторів, які забезпечують функціонування компанії, здійснення страхових виплат і отримання інвестиційного прибутку. [1, с. 6]

У Положенні про обов'язкові критерії і нормативи достатності капіталу та платоспроможності, ліквідності, прибутковості, якості активів та ризиковості операцій страховика (далі – Положення) використано поняття «Сума прийнятних активів» – сукупна вартість у національній валюті активів страховика, яка визначається за балансовою вартістю таких активів, які відповідають критеріям ліквідності, прибутковості та якості активів страховика. [2]

До суми прийнятних активів можуть включатися такі активи:

- 1) грошові кошти на поточному рахунку;
- 2) банківські вклади (депозити) та рахунки умовного зберігання (ескроу);
- 3) валютні вкладення згідно з валютою страхування;
- 4) нерухоме майно;
- 5) акції, облігації підприємств (крім цільових облігацій), іпотечні сертифікати, іпотечні облігації, облігації місцевих позик, облігації міжнародних фінансових організацій;
- 6) державні цінні папери, у тому числі державні облігації України;
- 7) права вимоги до перестраховиків;

8) інвестиції в економіку України за напрямками інвестування галузей економіки за рахунок коштів страхових резервів, затвердженими постановою Кабінету Міністрів України від 17 серпня 2002 року № 1211 [2];

9) банківські метали, в тому числі поточні та вкладні (депозитні) рахунки в банківських металах;

10) кредити страхувальникам - фізичним особам, що уклали договори страхування життя, в межах викупної суми на момент видачі кредиту та під заставу викупної суми – для страхових резервів із страхування життя;

11) готівка в касі в обсягах лімітів залишків каси, розрахунок яких установлений Національним банком України;

12) залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах, що сплачені страховиками до централізованих страхових резервних фондів Моторного (транспортного) страхового бюро України;

13) непрострочена дебіторська заборгованість за укладеними договорами страхування за окремими видами страхування у обсязі не більше резерву незароблених премій за відповідними окремими видами страхування;

14) непрострочена дебіторська заборгованість за укладеними договорами страхування та перестраховування з обов'язкового страхування цивільної відповідальності оператора ядерної установки за ядерну шкоду, яка може бути заподіяна внаслідок ядерного інциденту;

15) непрострочена дебіторська заборгованість за укладеними договорами страхування з видів страхування, не зазначених у підпунктах 13 та 14, в обсязі не більше 40 відсотків резервів незароблених премій за відповідними видами страхування;

16) непрострочена дебіторська заборгованість за укладеними договорами страхування життя – у обсязі не більше частини математичного резерву, нарахованого за внесками (страховими преміями), що сформували таку дебіторську заборгованість;

17) непрострочена дебіторська заборгованість за укладеними договорами перестраховування з нерезидентами;

18) непрострочена дебіторська заборгованість за укладеними договорами перестраховування, не зазначеними у підпунктах 14, 17, в обсязі не більше 20 відсотків такої дебіторської заборгованості;

19) непрострочена дебіторська заборгованість, що виникла внаслідок розміщення грошових коштів страховика в гарантійних фондах асистанських компаній виключно з метою гарантування медичного обслуговування клієнтів страховика в медичних закладах відповідно до договорів страхування в разі настання страхових випадків в обсязі не більше 3 % нормативного обсягу активів, який визначається з метою дотримання нормативу платоспроможності та достатності капіталу;

20) непрострочена дебіторська заборгованість, що виникла внаслідок здійснення страхового відшкодування за іншого страховика за договором обов'язкового страхування цивільно-правової відповідальності власників наземних транспортних засобів;

21) дебіторська заборгованість за нарахованими відсотками за банківськими вкладками (депозитами), цінними паперами, емітентом яких є держава;

22) внески страховика, що є учасником фінансової групи, до статутних капіталів інших страховиків - учасників цієї фінансової групи в обсязі, встановленому законодавством, за умови виконання такою фінансовою групою вимог до регулятивного капіталу, встановлених законодавством;

23) активи з права користування відповідно до міжнародного стандарту фінансової звітності 16 [«Оренда»](#) у розмірі, що не перевищує розміру відповідного орендного зобов'язання.

Активи включаються до суми прийнятних активів з урахуванням таких вимог та обмежень:

1) акції українських емітентів відповідно до законодавства пройшли процедуру лістингу на фондовій біржі та перебувають в біржовому реєстрі;

2) акції іноземних емітентів, щодо яких Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку прийнято рішення про допуск таких цінних

паперів до обігу на території України, відповідно до законодавства пройшли процедуру лістингу на фондовій біржі та перебувають у біржовому реєстрі, а також за умови, що:

- іноземний емітент акцій провадить свою діяльність не менше ніж два роки;

- акції іноземних емітентів перебувають в обігу упродовж останніх 12 місяців до дати розрахунку величини активів на організованих фондових ринках та пройшли процедуру лістингу на одній з іноземних фондових бірж;

3) облігації підприємств українських емітентів, облігації місцевих позик, іпотечні сертифікати, іпотечні облігації, державні облігації України, облігації міжнародних фінансових організацій перебувають в біржовому списку.

У разі якщо облігації виключено з біржового списку та протягом 90 календарних днів не включено до біржового списку, такі активи надалі включаються до суми прийнятних активів в розмірі не більше 50 відсотків їх вартості;

4) облігації іноземних емітентів, щодо яких Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку прийнято рішення про допуск таких цінних паперів до обігу на території України, відповідають вимогам щодо допуску таких цінних паперів до обігу їх на території України, а також за умови, що:

- кредитний рейтинг іноземного емітента облігацій не нижчий одного з таких: A3 - Moody's Investors Service (США); A - Standard & Poor's (США); A - Fitch Ratings (Великобританія);

- облігації іноземних емітентів перебувають в обігу упродовж останніх 12 місяців до дати розрахунку величини активів на організованих фондових ринках та пройшли процедуру лістингу на одній з іноземних фондових бірж;

5) цінні папери іноземних держав - емітентів відповідають вимогам щодо допуску таких цінних паперів до обігу на території України, а також за умови, що суверенні рейтинги в національній валюті, в іноземній валюті, за короткостроковими зобов'язаннями, за довгостроковими зобов'язаннями

країни, в якій державою здійснено випуск цінних паперів, не нижчі одного з таких: A3 - Moody's Investors Service (США); A - Standard & Poor's (США); A - Fitch Ratings (Великобританія);

б) активи розміщені в банку, кредитний рейтинг якого відповідає інвестиційному рівню за [Національною рейтинговою шкалою](#), затвердженою постановою Кабінету Міністрів України від 26 квітня 2007 року № 665 (далі - національна рейтингова шкала).

У разі зниження рівня кредитного рейтингу банку, в якому розміщено активи страховика, нижче інвестиційного рейтингу за [національною рейтинговою шкалою](#) такі активи включаються до суми прийнятних активів з такого розрахунку:

- протягом 30 календарних днів з моменту зниження рівня кредитного рейтингу в розмірі не більше 75 відсотків їх вартості;

- протягом 31-60 календарних днів з моменту зниження рівня кредитного рейтингу в розмірі не більше 50 відсотків їх вартості;

- протягом 61-90 календарних днів з моменту зниження рівня кредитного рейтингу в розмірі не більше 25 відсотків їх вартості.

Якщо протягом 90 календарних днів з моменту зниження рівня кредитного рейтингу банку, в якому розміщені активи страховика, не відбулось відновлення рейтингу до рівня інвестиційного, зазначені активи не включаються до суми прийнятних активів;

7) боргові цінні папери, емітентом яких є резидент України, мають інвестиційний, кредитний рейтинг за національною рейтинговою шкалою.

У разі зниження рівня кредитного рейтингу боргового цінного папера, в якому розміщено активи страховика, нижче інвестиційного за [національною рейтинговою шкалою](#) такі активи включаються до суми прийнятних активів з такого розрахунку:

- протягом 30 календарних днів з моменту зниження рівня кредитного рейтингу в розмірі не більше 75 відсотків їх вартості;

- протягом 31-60 календарних днів з моменту зниження рівня кредитного рейтингу в розмірі не більше 50 відсотків їх вартості;

- протягом 61-90 календарних днів з моменту зниження рівня кредитного рейтингу в розмірі не більше 25 відсотків їх вартості.

Якщо протягом 90 календарних днів з моменту зниження рівня кредитного рейтингу боргового цінного папера, в якому розміщено активи страховика, не відбулось відновлення рейтингу до рівня інвестиційного, зазначені активи не включаються до суми прийнятних активів;

8) інвестиції в економіку України за напрямками, визначеними Кабінетом Міністрів України, включаються до суми прийнятних активів у обсязі, що не перевищує обмежень, встановлених Положенням;

9) оцінка активів здійснюється за їх справедливою вартістю відповідно до вимог міжнародних стандартів бухгалтерського обліку та фінансової звітності з урахуванням вимог Положення;

10) активи визначені в національній валюті України або в іноземній вільно конвертованій валюті.

Сутність активів детально розкривається через їх класифікацію. Так, приміром, А. А. Супрун класифікує активи страховика таким чином:

1) за функціональним призначенням – матеріальні, нематеріальні, фінансові;

2) за характером участі в господарському обороті – оборотні і необоротні;

3) за рівнем ліквідності – активи з низьким, помірним і високим рівнями ліквідності [1, с. 6].

Крім цього в економічній літературі подається класифікація активів страховика за наступними ознаками [3, с. 25]:

1) залежно від об'єкта управління:

– необоротні активи – це матеріальні і нематеріальні ресурси, що належать компанії та забезпечують її функціонування. Термін корисної експлуатації необоротних активів, зазвичай, більше одного року. До

необоротних активів належать: нематеріальні активи, незавершене будівництво, основні засоби, довгострокова дебіторська заборгованість, відстрочені податкові активи, інші необоротні активи;

– оборотні активи – це грошові кошти і їх еквіваленти, що не обмежені у використанні а також інші активи організації, призначені для реалізації або споживання протягом операційного циклу чи протягом 12 місяців із дати складання балансу;

2) залежно від строків обслуговування діяльності:

– довгострокові активи – це засоби, котрі передбачається використовувати протягом періоду, що перевищує один фінансовий рік;

– короткострокові активи – це грошові кошти та інші ресурси, які можуть бути перетворені в готівку або повністю використані протягом одного фінансового року чи нормального операційного циклу компанії;

3) залежно від характеру форм володіння:

– власні активи. До них відносять активи підприємства, які постійно перебувають у його володінні і відображаються в балансі;

– орендовані активи, які тимчасово перебувають у володінні підприємства відповідно до укладених угод оренди (лізингу);

4) залежно від форми об'єкта інвестування:

– реальні активи – це речові (матеріальні) цінності: обладнання, будівлі, меблі, побутова техніка тощо;

– фінансові активи – це цінності, представлені цінними паперами;

5) залежно від ступеню ліквідності:

– абсолютно ліквідні активи – характеризують майнові цінності, які не потребують реалізації і представляють собою готові засоби платежу;

– високоліквідні активи – арактеризують групу майнових цінностей, яка швидко може бути перетворена в грошову форму без відчутних втрат своєї поточної ринкової вартості з метою своєчасного забезпечення платежів по поточним фінансовим зобов'язанням;

– середньоліквідні активи – характеризують групу майнових цінностей, які можуть бути перетворені в грошову форму без відчутних втрат своєї поточної ринкової вартості в строк від одного до шести місяців [4, с. 96];

– важколіквідні активи (низьколіквідні активи) представляють групу майнових цінностей, які можуть бути перетворені в грошову форму без втрати своєї поточної ринкової вартості протягом тривалого періоду часу;

– неліквідні активи – характеризують відображені в балансі окремі види майнових цінностей, які не можуть бути реалізовані самостійно (вони можуть бути продані лише в складі цілісного майнового комплексу);

б) залежно від характеру обслуговування окремих видів діяльності:

– операційні активи, що безпосередньо використовуються в комерційно-виробничій діяльності з метою отримання операційного прибутку;

– інвестиційні активи – це сукупність майнових цінностей, пов'язаних із здійсненням інвестиційної діяльності. До складу інвестиційних активів включають: незавершені капітальні інвестиції; довгострокові фінансові інвестиції, поточні фінансові інвестиції ;

7) залежно від характеру фінансових джерел формування [5, с. 226]:

– валові активи – активи, що характеризують загальний обсяг активів компанії, сформований за рахунок як власного, так і залученого капіталу.

– чисті активи (чистий робочий капітал) характеризує ту частину їх обсягу, яка сформована за рахунок власного капіталу та довгострокових зобов'язань. Суму чистих оборотних активів знаходять шляхом зменшення суми валових оборотних активів на суму короткострокових поточних фінансових зобов'язань.

Наочно можна зобразити класифікацію активів таким чином (рис. 1.1):

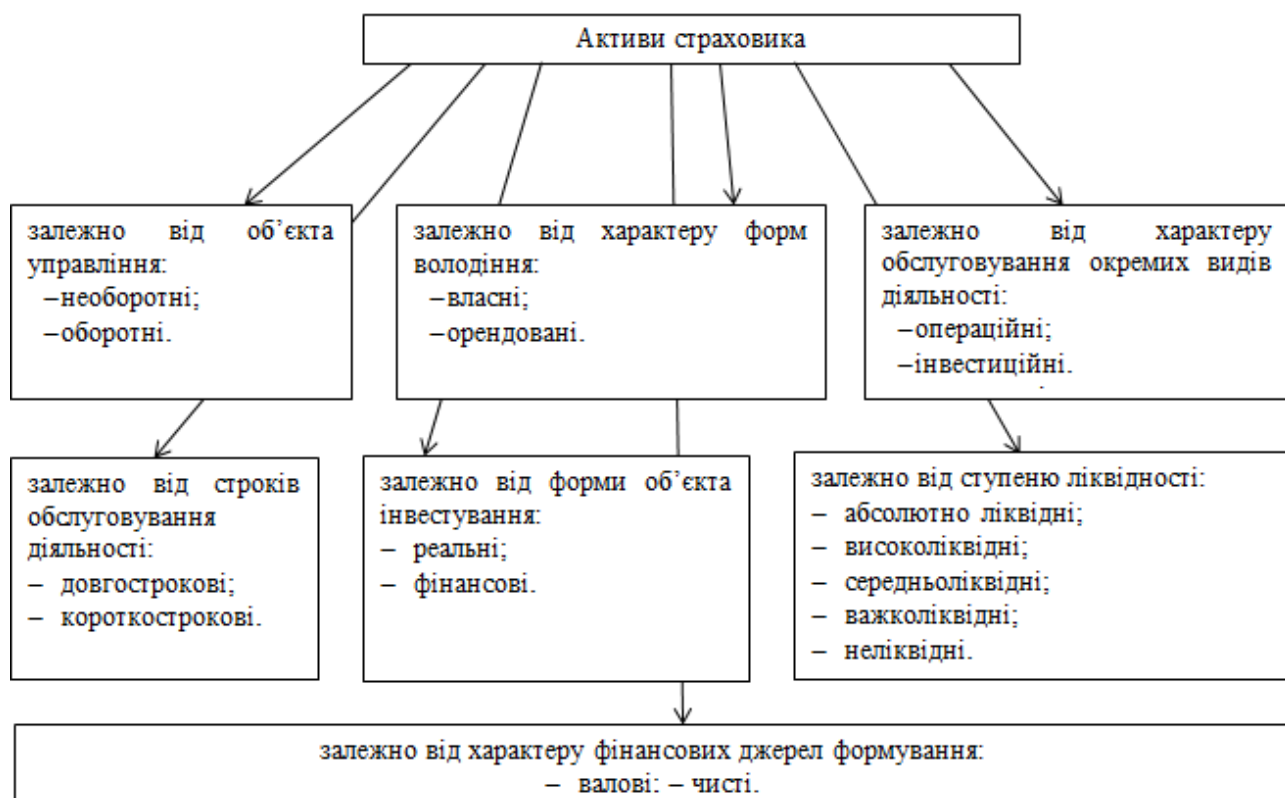


Рис. 1.1. Класифікація активів страхової компанії [6, с. 7]

Отже, як бачимо, активи страховика мають достатньо обширну класифікацію, що дає змогу здійснювати в подальшому їх правильну оцінку та управління ними.

## 1.2. Необхідність та принципи управління активами страховиків на сучасному страховому ринку України

Управління активами є одним з основних напрямків фінансового менеджменту і представляє собою систему формування і реалізації управлінських рішень в операційній, інвестиційній і фінансовій діяльності страховика спрямовану на забезпечення його довгострокової платоспроможності і прибутковості. Прийняття рішень в цій сфері безпосередньо впливає на стан ліквідності і прибутковості компанії, забезпечення її платоспроможності в короткостроковому і довгостроковому періодах. [1, с. 6]:

Управління активами страховиків повинне враховувати специфіку страхової діяльності, яка полягає в тому, що кошти за надання страхової послуги надходять авансом і страхова компанія має можливість створювати грошові фонди, частка яких може бути використана для інвестування. Те, що страховики належать до фінансових установ обумовлює переважання в їх структурі фінансових активів, тобто грошових коштів, цінних паперів, боргових зобов'язань та прав вимоги боргу, що не віднесені до цінних паперів.

Класифікації активів, подана в підрозділі 1.1, є методологічним забезпеченням дослідження активів страховика і після її проведення можна сформулювати ряд висновків:

- менеджмент страхової компанії в управлінні активами повинен забезпечити баланс між ліквідністю і прибутковістю. В управлінні активами ризикових компаній перевага повинна віддаватися ліквідності, а в компаніях зі страхування життя – прибутковості;

- до основних груп активів з метою управління відносяться такі: довгострокові і короткострокові фінансові інвестиції; довгострокова і поточна дебіторська заборгованість, грошові кошти та їх еквіваленти;

- частка виробничих запасів в активах страхових компаній є незначною, тому при проведенні аналізу управління активами від неї можна абстрагуватися;

- співвідношення між необоротними і оборотними активами в компаніях, які здійснюють ризикове страхування, повинне бути на користь останніх, що витікає з таких особливостей страхової діяльності як незначна потреба в основних засобах і короткостроковість договорів страхування. Страхові компанії, які здійснюють страхування життя, мають більше можливостей здійснювати довгострокові інвестиції (довгострокові цінні папери та об'єкти нерухомості), що обумовлює перевагу в їх активах необоротних активів.

Завдання управління активами страховиків можна розподілити на тактичні і стратегічні. До стратегічних завдань належать: нарощення активів; підтримка оптимальної структури активів і джерел їх фінансування; забезпечення фінансової надійності. До тактичних завдань належать: забезпечення ліквідності страховика; оцінка вартості активів; поточний контроль за використанням активів; управління грошовими коштами та їх еквівалентами.

Забезпечення виконання стратегічних і тактичних завдань в управлінні активами страхових компаній здійснюється внаслідок реалізації основних принципів управління, до яких віднесено: безпечність, ліквідність і прибутковість.

Зважаючи на відповідальність страховиків за соціальні наслідки їх роботи і переважання в структурі джерел його фінансування коштів, залучених у вигляді страхових премій, фінансова і інвестиційна діяльність страхових компаній є об'єктами державного нагляду.

Державою встановлені нормативи щодо розміщення в активах коштів страхових резервів і забезпечення платоспроможності страховиків. Розглянемо активи вітчизняних страховиків та їх динаміку в табл. 1.1.

*Таблиця 1.1.*

**Активи страховиків та їх динаміка, млн грн [7]**

Активи	2017	2018	2019	Темпи приросту, %	
				2018/ 2017	2019/ 2018
Загальні активи страховиків (згідно з формою 1 (П(С)БО 2))	57 381,0	63 493,3	63 866,8	10,7	0,6
Активи, визначені ст. 31 Закону України «Про страхування» для представлення коштів страхових резервів	36 084,6	40 666,5	44 609,9	12,7	9,7

Станом на 31.12.2019 обсяг загальних активів страховиків становив 63866,8 млн грн, що на 0,6% більше в порівнянні з відповідним показником минулого року. Величина активів, визначених відповідно до статті 31 Закону України «Про страхування», збільшилась в порівнянні з відповідним

показником станом на 31.12.2018 на 3 943,4 млн грн або на 9,7% та склала 69,8% загальних активів страховиків (станом на 31.12.2018 активи, визначені по статті 31 Закону 27 України «Про страхування» становили 40 666,5 млн грн, станом на 31.12.2019 – 44 609,9 млн грн).

На рис. 1.1 відображена структура активів, дозволених для представлення коштів страхових резервів (ст. 31 Закону України «Про страхування»).

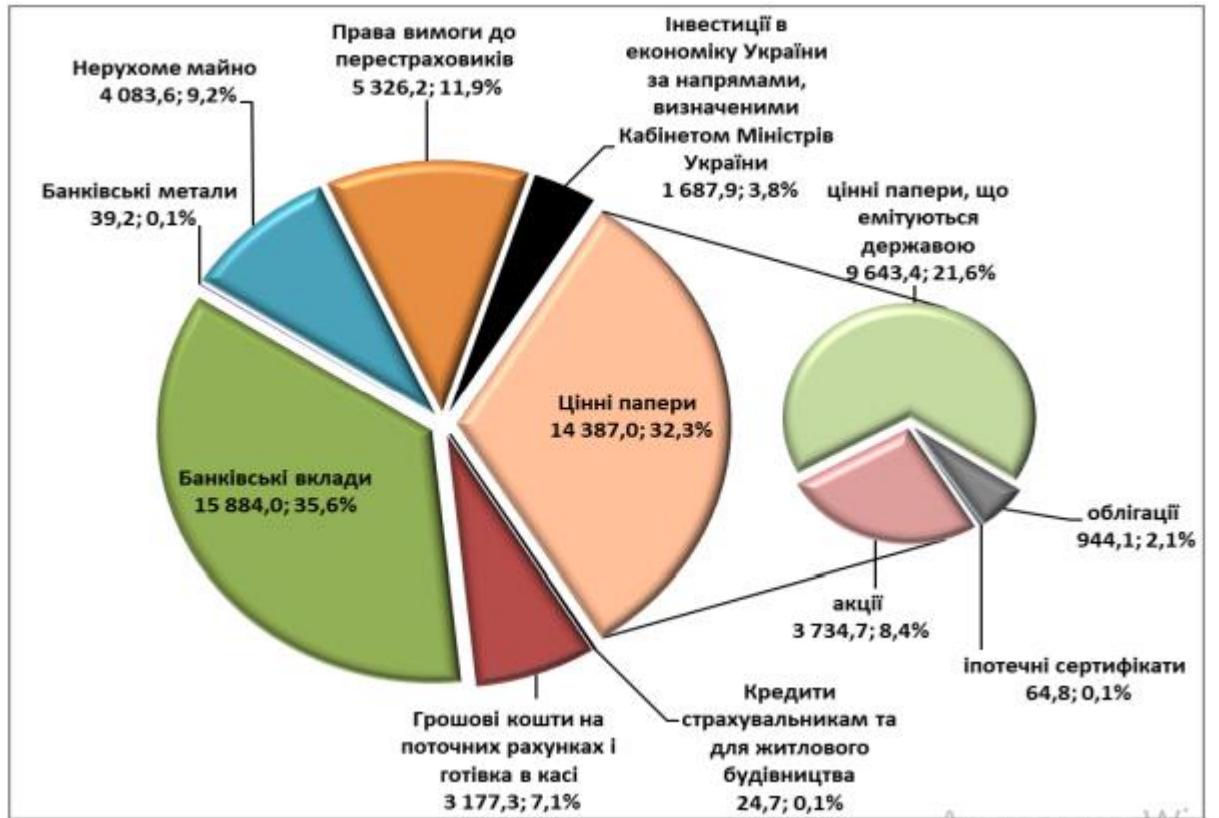


Рис. 1.1. Структура активів, дозволених для представлення коштів страхових резервів (ст. 31 Закону України «Про страхування»), станом на 31.12.2019 (млн грн) [7]

Структура активів страхових компаній, визначених відповідно до статті 31 Закону України «Про страхування», для представлення страхових резервів (таблиця 1.2) станом на 31.12.2019 у порівнянні з інформацією станом на 31.12.2018, мала такі зміни:

Таблиця 1.2.

## Активи страхових компаній [7]

Структура активів	Активи страховиків			
	млн грн		%	
	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019
Загальні активи по балансу	63 493,3	63 866,8	X	X
<i>Категорія активів, визначених статтею 31 Закону України «Про страхування», для представлення страхових резервів</i>				
Активи, визначені ст.31 Закону України «Про страхування», у тому числі:	40 666,5	44 609,9	100,0%	100,0%
1) грошові кошти на поточних рахунках	2 968,5	3 167,6	7,3%	7,1%
у тому числі 1.1) в іноземній валюті	466,9	470,8	1,1%	1,1%
2) банківські вклади (депозити)	14 101,8	15 884,0	34,7%	35,6%
у тому числі 2.1) в іноземній валюті	1 526,2	1 367,5	3,8%	3,1%
3) банківські метали	32,2	39,2	0,1%	0,1%
4) нерухоме майно	3 014,0	4 083,6	7,4%	9,2%
5) акції	5 077,3	3 734,7	12,5%	8,4%
6) облигації	908,2	944,1	2,2%	2,1%
7) іпотечні сертифікати	87,3	64,8	0,2%	0,1%
8) цінні папери, що емітуються державою	7 895,9	9 643,4	19,4%	21,6%
9) права вимоги до перестраховиків	5 418,1	5 326,2	13,3%	11,9%
у тому числі 9.1) до перестраховиків - нерезидентів	3 365,3	3 541,3	8,3%	7,9%
10) інвестиції в економіку України за напрямом, визначеним Кабінетом Міністрів України *	1 131,8	1 687,9	2,8%	3,8%
у тому числі 10.1) розроблення та впровадження високотехнологічного устаткування, іншої інноваційної продукції, ресурсо- та енергозберігаючих технологій;	101,9	153,8	0,3%	0,345%
10.2) розвиток інфраструктури туризму;	22,4	124,5	0,1%	0,3%
10.3) добування корисних копалин;	0,003	0,1	0,0%	0,0%
10.4) перероблення відходів гірничо-металургійного виробництва;	0,0	0,0	0,0%	0,0%
10.5) будівництво житла;	899,3	1 240,6	2,2%	2,78%
10.6) розвиток транспортної інфраструктури, у тому числі будівництво та реконструкція автомобільних доріг;	60,0	52,0	0,1%	0,1%
10.7) розвиток сектору зв'язку та телекомунікацій	48,2	116,9	0,1%	0,3%
10.8) розвиток ринку іпотечного кредитування шляхом придбання цінних паперів, емітованих Державною іпотечною установою.	0,0	0,0	0,0%	0,0%
11) кредити страховальникам-громадянам, що видаються в порядку, визначеному Уповноваженим органом і погодженому з Національним банком України	17,5	24,5	0,04%	0,05%
12) довгострокові кредити для житлового будівництва, у тому числі індивідуальних забудовників, що використовуються у порядку, визначеному Кабінетом Міністрів України	0,2	0,2	0,001%	0,0004%
13) готівка в касі	13,7	9,7	0,03%	0,02%

- на 1 782,2 млн грн (або на 12,6%) збільшився обсяг активів, дозволених для представлення банківськими вкладками (депозитами), і становив 15 884,0 млн грн (або 35,6% від загального обсягу активів).

При цьому, обсяг активів, дозволених для представлення банківськими вкладками (депозитами) на поточних рахунках в іноземній валюті зменшився на 158,7 млн грн (або на 10,4%) і становив 1 367,5 млн грн проти 1 526,2 млн грн станом на 31.12.2018;

- на 1 747,5 млн грн (або на 22,1%) збільшився обсяг активів, дозволених для представлення цінними паперами, що емітуються державою, і становив 9643,4 млн грн (або 21,6% від загального обсягу активів);

- на 91,9 млн грн (або на 1,7%) зменшився обсяг активів, дозволених для представлення правами вимог до перестраховиків, і становив 5 326,2 млн грн (або 11,9% від загального обсягу активів);

- на 1 342,6 млн грн (або на 26,4%) зменшився обсяг активів, дозволених для представлення акціями, і становив 3 734,7 млн грн (або 8,4% від загального обсягу активів);

- на 199,1 млн грн (або на 6,7%) збільшився обсяг активів, дозволених для представлення грошовими коштами на поточних рахунках, і склав 3 167,6 млн грн (або 7,1% від загального обсягу активів);

- на 556,1 млн грн (або на 49,1%) збільшився обсяг активів, дозволених для представлення інвестиціями в економіку України за напрямами, визначеними Кабінетом Міністрів України, і склав 1 687,9 млн грн (або 3,8% від загального обсягу активів).

Від правильності формування та використання активів залежить ефективність функціонування страхової компанії загалом, оскільки саме це визначає основні характеристики його фінансового стану, а зміни в управлінні активами обумовлюють відповідні зміни фінансових характеристик.

Ефективно управляти активами страхової компанії необхідно задля досягнення двох основних цілей: по-перше – забезпечення достатнього рівня платоспроможності та фінансової стійкості і по-друге – одержання прибутку від розміщення інвестиційних ресурсів.

Основною метою управління активами є виявлення та задоволення потреби в окремих їх видах для забезпечення операційного процесу, а також оптимізація їх складу для створення умов ефективної діяльності. З урахуванням цієї мети, І. О. Бланком запропоновано принципи, на яких має будуватися процес управління активами [8, с. 142]:

- врахування найближчих перспектив розвитку операційної діяльності та форм її диверсифікації;

- забезпечення відповідності обсягу і структури сформованих активів обсягу і структурі виробництва і збуту продукції;
- забезпечення оптимальності складу активів з позицій ефективності господарської діяльності;
- забезпечення можливостей високої оборотності активів в процесі їх використання;
- забезпечення прогресивності окремих видів активів з позицій технологічного прогресу.

Якщо дотримуватись зазначених вище принципів, можна забезпечити конкурентоспроможність діяльності компанії, високий рівень його фінансової стійкості і рентабельності [9, с. 168].

Стратегічна ціль управління страховою компанією в умовах ринкової економіки полягає у підвищенні рівня її вартості, яка визначається вартістю активів страховика. Тому важливими завданнями управління є дослідження фінансування як основи формування активів страхової компанії, оцінка розміщення та ефективності формування його фінансових ресурсів. Вирішення цих завдань суттєво залежить від оптимальної структури активів страхової компанії.

Управління активами пов'язано з аналізом та оцінкою фінансово-господарської діяльності. Але різниця полягає в тому, що аналіз, здебільшого, фіксує результати кінцевої діяльності, а процес управління активами або оптимізація їх структури спрямований на досягнення певних стратегічних цілей страхової компанії. До того ж, управління активами потрібно здійснювати паралельно з управлінням пасивами, оскільки джерелом формування активів страхової компанії є фінансові ресурси або пасиви [9, с. 175].

### **1.3. Методичні підходи до управління активами страхової компанії**

Управління активами страхової компанії передбачає управління як оборотними, так і необоротними активами. В умовах невизначеності та ризику функціонування суб'єктів підприємницької діяльності важливим є забезпечення страховика оборотними коштами. Безперервність процесу діяльності потребує постійного інвестування коштів у елементи оборотних активів для здійснення розширеного відтворення. Відсутність чи надлишок коштів призводить до розбалансування руху матеріальних і фінансових ресурсів, недофінансування діяльності та до фінансових ускладнень в організації [10, с. 40].

Від ефективності використання оборотних коштів залежить ліквідність, фінансова стійкість, платоспроможність та рентабельність страхової компанії.

І навпаки, неефективність використання цих коштів внаслідок нераціонального використання виробничих засобів; незбалансованість дебіторської заборгованості з кредиторською; невизначеність частки дебіторської заборгованості в оборотних активах (значна частка дебіторської заборгованості в оборотних активах призводить до ризику неповернення грошових коштів від дебіторів); незбалансованість грошових коштів на рахунках в банку чи в касі (велика сума грошових коштів може знецінитись під час інфляції, а незначна сума коштів свідчить про низьку ліквідність та платоспроможність) в кінцевому рахунку можуть призвести до зменшення прибутку.

Страховики України мають право самостійно планувати і здійснювати свою діяльність, тобто можуть самостійно вибирати методи управління своїм оборотним капіталом та здійснювати контроль за його раціональним розміщенням і використанням.

У практиці зарубіжних та вітчизняних підприємств (зокрема і страховиків) застосовують такі методи управління оборотним капіталом [11, с. 99]:

– метод коефіцієнтів;

- нормування;
- метод ABC;
- оптимізація.

Коефіцієнтний метод дає змогу розрахувати показники, які характеризують стан оборотного капіталу (частка запасів, грошових коштів чи дебіторської заборгованості у загальній сумі оборотного капіталу, частка сумнівної дебіторської заборгованості), стан джерел формування оборотного капіталу (наявність власного капіталу, наявність зовнішніх джерел фінансування оборотного капіталу) та ефективність його використання. Ефективність використання оборотних коштів оцінюється на основі фінансової звітності за допомогою системи показників, до яких належать:

– коефіцієнт обертання оборотних коштів – визначається як відношення чистих зароблених страхових премій страховика до середньорічної суми оборотних активів [11, с. 101].

$$K = \frac{\text{ЧЗП}}{\text{ОА}},$$

(1.1)

де ЧЗП – чисті зароблені страхові премії;

ОА – середньорічна сума оборотних активів.

Даний показник використовується для визначення ефективності використання оборотних коштів. Цей показник характеризує кількість оборотів оборотних коштів за звітний період. Чим більше оборотів здійснюють оборотні кошти, тим ефективніше вони використовуються;

– тривалість обертання оборотних коштів (дні) – відношення тривалості планового періоду (360 днів) до коефіцієнта обертання.

$$T = \frac{\text{ОА} \cdot \text{Д}}{\text{ЧЗП}},$$

(1.2)

де ЧЗП – чисті зароблені страхові премії;

ОА – середньорічна сума оборотних активів.

Д – тривалість періоду, за який проводяться розрахунки (днів).

Тривалість обертання характеризується періодом, за який оборотні кошти підприємства здійснюють один оборот. Обертання оборотних коштів обчислюється за планом і фактично. Порівнюючи фактичний час обертання з плановим, визначають прискорення або сповільнення обертання як щодо всіх нормованих оборотних коштів, так і до окремих їх статей. Зменшення даного показника свідчить про ефективність використання оборотного капіталу страховика [11, с. 103];

– коефіцієнт завантаження оборотних коштів – показник, обернений до коефіцієнта обертання.

$$K = \frac{OA}{ЧЗП},$$

(1.3)

де OA – середньорічна сума оборотних активів;

ЧЗП – чисті зароблені страхові премії.

Він характеризує величину оборотних активів на 1 грн чистих зароблених страхових премій. Чим менше оборотних коштів припадає на одну гривню чистих зароблених страхових премій, тим краще (ефективніше) вони використовуються;

– рентабельність оборотних коштів (%) – визначається як відношення прибутку від звичайної діяльності до оборотних активів [12, с. 112].

$$K = \frac{П}{OA} * 100\%$$

(1.4)

де OA – середньорічна сума оборотних активів;

П – прибуток страхової компанії.

Цей показник показує скільки прибутку припадає на 1 грн оборотних коштів. Чим більшим є значення наведеного показника, тим ефективніше використовуються оборотні кошти.

В теорії і практиці управління оборотним капіталом велика увага приділяється методам нормування. Це єдиний метод, що регулюється на загальнодержавному рівні.

Методи нормування можуть бути використані лише для управління тією частиною оборотного капіталу, яка нормується [13, с. 266].

Метод ABC – метод, згідно з яким всю номенклатуру запасів, використовуваних на виробництві, залежно від їх цінності поділяють на 3 категорії:

- група А – запаси, які є найціннішими з погляду їх вартості, але в натуральному вираженні використовуються в малих кількостях;
- група В – запаси із середньою вартістю і середньою кількістю їх використання у процесі діяльності;
- група С містить різноманітний асортимент запасів, які одночасно є незначними з погляду їх вартості у грошовому вираженні.

У процесі управління запасами найбільша увага приділяється групі А, меншою мірою – групам В і С.

Оптимізація оборотного капіталу – це вибір з усіх можливих варіантів прогнозованого обсягу оборотного капіталу найкращого, який сприятиме досягненню максимального ефекту.

Оптимізація структури оборотного капіталу ґрунтується на оптимізації розміру кожного окремого елемента, а саме: запасів, боргів дебітора та грошових коштів, що є на рахунках страховика і передбачає [14, с. 123]:

- аналіз і планування співвідношення власних і позичених оборотних активів;
- планування потреби в кредитах і позиках;
- аналіз і планування потреби в окремих частинах оборотного капіталу, що забезпечують матеріальні витрати й оплату праці.

Перераховані методи оптимізації оборотного капіталу мають ідеалістичний характер, вони не пристосовані до застосування в умовах інфляції, їх застосування ускладнюється у зв'язку з нерозвиненістю ринку цінних паперів в Україні.

Наслідком впровадження ефективної політики управління оборотними активами мають стати [15, с. 387]:

- забезпечення безперебійної роботи підприємства;
- зниження обсягів вільних поточних активів, і, як наслідок, зниження витрат на їх фінансування;
- прискорення обороту оборотних активів
- максимізація прибутку підприємства при збереженні ліквідності.

Управління оборотними активами в першу чергу має передбачати визначення оптимальної величини, розробку варіантів фінансування та забезпечення ефективності їх використання. Оптимальна величина оборотних активів повинна з однієї сторони забезпечувати безперебійне ефективне функціонування компанії, з іншої – мінімізувати наявність недіючих поточних активів [16, с. 66].

Щодо методів управління необоротними активами можна виділити наступні:

1. Аналіз операційних необоротних активів в попередньому періоді. Він проводиться з метою вивчення динаміки загального обсягу і структури необоротних активів, ступеня їх придатності, інтенсивності оновлення та ефективності використання.

2. Оптимізація загального обсягу і складу необоротних активів. Розрахунки здійснюються з урахуванням виявлених у процесі аналізу можливих резервів підвищення продуктивного використання необоротних активів у майбутньому періоді.

3. Забезпечення своєчасного оновлення необоротних активів підприємства. При цьому розраховується загальний обсяг активів, що підлягають оновленню в майбутньому періоді, встановлюються основні параметри і вартість оновлення різних груп активів.

4. Забезпечення ефективного використання необоротних активів. Процедура полягає у розробці системи заходів, спрямованих на підвищення рентабельності і фондоддачі необоротних активів.

5. Формування принципів і оптимізація структури джерел фінансування необоротних активів. Оновлення і приріст необоротних активів може фінансуватися за рахунок власних і позикових коштів.

При розробці перспективних планів ефективного управління необоротними активами враховуються фактори, що призводять до змін їх величини й обсягів довгострокових фінансових вкладень.

### **Висновки до розділу 1**

Активи страхової компанії – це ресурси, що контролюються страховою компанією внаслідок минулих подій, сформованих за рахунок власних коштів, коштів страхувальників та інших кредиторів, які забезпечують функціонування компанії, здійснення страхових виплат і отримання інвестиційного прибутку.

Сума прийнятних активів – сукупна вартість у національній валюті активів страховика, яка визначається за балансовою вартістю таких активів, які відповідають критеріям ліквідності, прибутковості та якості активів страховика. Висвітлено склад суми прийнятних активів. Подано класифікацію активів за різними підходами.

Управління активами є одним з основних напрямків фінансового менеджменту і представляє собою систему формування і реалізації управлінських рішень в операційній, інвестиційній і фінансовій діяльності страховика спрямовану на забезпечення його довгострокової платоспроможності і прибутковості.

Завдання управління активами страховиків можна розподілити на тактичні і стратегічні.

Проведено аналіз активів страхових компаній України, який показав, що обсяг загальних активів страховиків у 2019 році на 0,6% збільшився в порівнянні з відповідним показником минулого року.

Принципи, на яких має будуватися процес управління активами включають: врахування найближчих перспектив розвитку операційної діяльності та форм її диверсифікації; забезпечення відповідності обсягу і структури сформованих активів обсягу і структурі виробництва і збуту продукції; забезпечення оптимальності складу активів з позицій ефективності господарської діяльності; забезпечення можливостей високої оборотності активів в процесі їх використання; забезпечення прогресивності окремих видів активів з позицій технологічного прогресу.

Основною метою управління активами є виявлення та задоволення потреби в окремих їх видах для забезпечення операційного процесу, а також оптимізація їх складу для створення умов ефективної діяльності.

У практиці зарубіжних та вітчизняних підприємств (зокрема і страховиків) застосовують такі методи управління оборотним капіталом:

- метод коефіцієнтів;
- нормування;
- метод ABC;
- оптимізація.

Коефіцієнтний метод дає змогу розрахувати показники, які характеризують стан оборотного капіталу (частка запасів, грошових коштів чи дебіторської заборгованості у загальній сумі оборотного капіталу, частка сумнівної дебіторської заборгованості), стан джерел формування оборотного капіталу (наявність власного капіталу, наявність зовнішніх джерел фінансування оборотного капіталу) та ефективність його використання.

В теорії і практиці управління оборотним капіталом велика увага приділяється методам нормування. Це єдиний метод, що регулюється на загальнодержавному рівні.

Метод ABC – метод, згідно з яким всю номенклатуру запасів, використовуваних на виробництві, залежно від їх цінності поділяють на 3 категорії:

- група А – запаси, які є найціннішими з погляду їх вартості, але в натуральному вираженні використовуються в малих кількостях;
- група В – запаси із середньою вартістю і середньою кількістю їх використання у процесі діяльності;
- група С містить різноманітний асортимент запасів, які одночасно є незначними з погляду їх вартості у грошовому вираженні.

Оптимізація структури оборотного капіталу ґрунтується на оптимізації розміру кожного окремого елемента, а саме: запасів, боргів дебітора та грошових коштів, що є на рахунках страховика.

При розробці перспективних планів ефективного управління необоротними активами враховуються фактори, що призводять до змін їх величини й обсягів довгострокових фінансових вкладень.

## РОЗДІЛ 2

### АНАЛІЗ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ТА АКТИВІВ ПРАТ «АСК «ІНГО УКРАЇНА»

#### **2.1. Характеристика фінансово-господарської діяльності ПРАТ «АСК «ІНГО Україна»**

Страховий ринок як один з важливих елементів фінансового ринку є рушійною силою розвитку економіки країни. Можливість розширення пропозицій щодо надання страхових послуг, підвищення конкурентоспроможності, удосконалення порядку оподаткування страхової діяльності, формування досконалого нормативно-правового забезпечення, підвищення ролі державного регулювання страхових компаній сприяють успішному розвитку страхового ринку загалом. Такий розвиток має забезпечувати підвищення рівня національної економіки в умовах її інтеграції у світове економічне господарство [17, с. 135].

Проте сучасний стан розвитку економіки України не є сприятливим для страхового ринку, а, навпаки, є вагомим стримуючим чинником, оскільки характеризується загостренням фінансової, економічної і політичної кризи в країні.

Станом на 31.12.2019 року в Україні кількість страхових компаній становила 233, з яких СК «life» – 23 компаній та СК «non-life» – 210 компанія. Проте наявна тенденція до зменшення страхових компаній, так як їх кількість у 2018 році становила 281 компанія, що менше на 48 СК, ніж у 2019 році та на 61 страхових компаній, ніж у 2017 році.

Не зважаючи на зменшення страхових компаній України, їх діяльність має тенденцію до покращення. Так, загальна кількість валових страхових премій, зібраних на українському страховому ринку, збільшується майже по всім видам страхування (рис. 2.1). Найбільше валових страхових платежів у

2019 році надійшло по автострахованню (КАСКО, ОСЦПВ, «Зелена карта») – на 2 135,1 млн. грн. (16,5%), медичному страхуванню – на 983,6 млн. грн. (28,2%) та страхуванню життя – на 717,9 млн. грн. (18,4%) та ін., ніж у 2018 році. Зменшення валових страхових премій було по таким видам страхування як: страхування фінансових ризиків – на 737,9 млн. грн. (14,4%), авіаційне страхування – на 338,0 млн. грн. (32,4%) та ін.

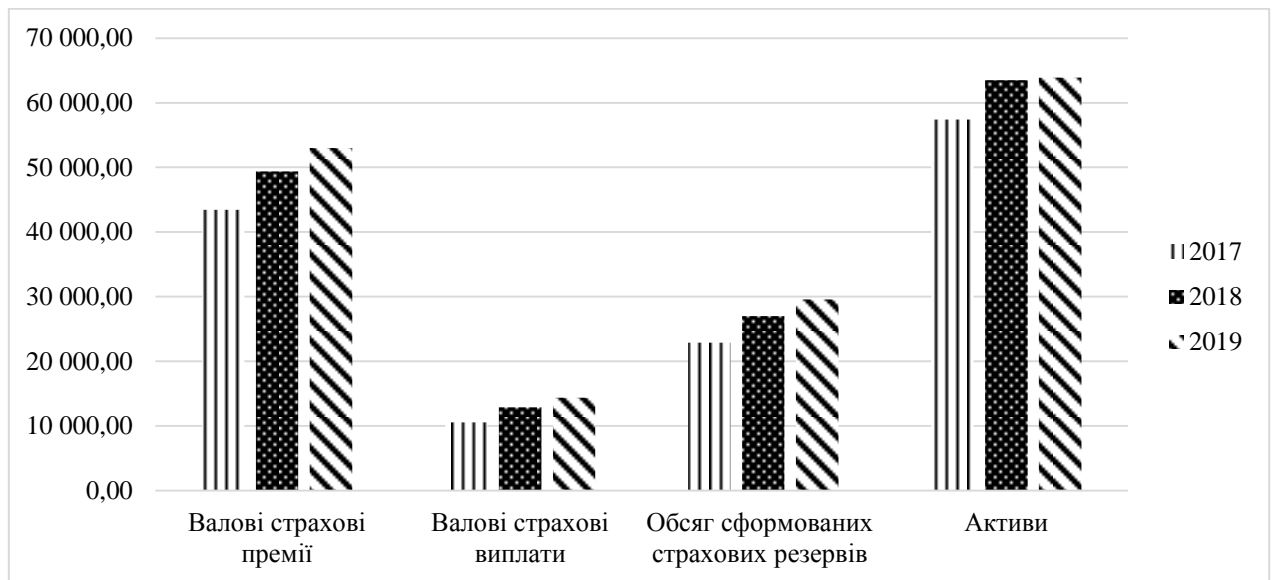


Рис. 2.1. Динаміка основних показників по страховим компаніям України за 2017–2019 роки, тис. грн. [18]

Водночас збільшилися і страхові виплати у 2019 році, у порівнянні з 2018 роком на 1474,90 млн. грн. по тим видам страхування, по яким і відбувалися збільшення страхових премій. Збільшується і рівень виплат та у 2019 році становить 27,1%.

Страхові резерви також мають тенденцію до збільшення і станом на 2018 рік їх кількість збільшилася на 4111,20 млн. грн. (22,08%), у порівнянні з аналогічним періодом 2017 року та у 2019 році – на 2583,20 млн. грн. (9,58%), порівняно з попереднім роком.

У 2018 році збільшується загальна сума активів страхових компаній на 6112,30 млн. грн. (10,65%), порівняно з 2017 роком, а у 2019 році – на 373,50 млн. грн. (0,59%), порівняно з 2018 роком.

Серед українських страхових компаній АСК «ІНГО Україна» майже по всім показникам входить в ТОП–10, за винятком рівня виплат (табл. 2.1).

Сильними сторонами СК «ІНГО Україна», порівняно з страховими компаніями України є рівень власного капіталу, тобто це вказує на достатній рівень фінансової стійкості. Позитивним для діяльності компанії є відповідальність страховика у виконанні покладених на нього зобов'язань перед страхувальниками, що свідчить про наявність достатньої кількості страхових резервів, оскільки страховик зможе забезпечити виплатами своїх клієнтів, навіть у непередбачуваній ситуації. Досить високого рівня сягають валові страхові премії і по даному показнику СК «ІНГО Україна» займає 6–те місце, серед українських страхових компаній.

*Таблиця 2.1*

**Місце АСК «ІНГО Україна» серед українських страхових компаній  
станом на 2019 рік**

<b>Показник</b>	<b>Місце, серед страхових компаній України</b>	<b>Значення станом на 2019 рік</b>
Власний капітал, тис. грн.	2	647 012
Страхові премії, тис. грн.	6	1 527 518
Страхові виплати, тис. грн.	5	657 554
Страхові резерви, тис. грн.	5	1 060 151
Гарантійний фонд, тис. грн.	8	288 467
Рівень виплат, %	17	43,05
Частина страхових платежів, які належать перестраховикам, тис. грн.	7	333 206

Проте у компанії існують слабкі сторони. Рівень виплат СК «ІНГО Україна» станом на 2018 рік займає 17-те місце. Дане явище відбувається через велику різницю в кількості надходжень страхових премій та здійсненні страхових виплат клієнтам.

Страхова компанія АСК «ІНГО Україна» – це компанія, яка на сьогодні активно розвивається на українському ринку страхових послуг та є однією з найконкурентніших по встановленню та продовженню взаємовідносин з клієнтами.

Компанія вивчає потреби споживачів, проводить регулярні дослідження економічно та соціально-демографічної ситуації регіонів для надання доступних страхових продуктів за вигідною ціною жителям кожного регіону, аналізує ринки нерухомості, транспорту, туризму, авторинку, розвиток малого та середнього бізнесу для створення страхових продуктів відповідно до потреб кожної галузі.

Так як страхова компанія доволі гарно зарекомендувала себе на ринку страхових послуг, то вона постійно розширює коло клієнтів, а саме, пропонує послуги високої якості. Основними принципами діяльності компанії є особлива турбота про клієнтів.

Метою діяльності компанії є одержання прибутку шляхом надання послуг у формі добровільного та обов'язкового страхування, здійснення фінансової діяльності в межах, визначених законодавством та статутом страхової компанії [19].

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

АСК «ІНГО Україна» має понад 20-річний досвід роботи на ринку. Компанія входить до групи найбільших страхових організацій України за обсягом премій, величиною власних активів та сумами виплат страхових відшкодувань. Має 28 ліцензій на різні види обов'язкового і добровільного страхування, надає страхові послуги корпоративним та роздрібним клієнтам. Команда «ІНГО Україна» – це понад 427 співробітників у всіх компаніях Групи у 22 філіях, що працюють у всіх регіонах України. 26.12.2017 рейтингове агентство «ІВІ-Рейтинг» підтвердило довгостроковий кредитний рейтинг ПрАТ «Акціонерна страхова компанія ІНГО Україна» за

Національною рейтинговою шкалою на рівні uaAA, прогноз «стабільний» [19].

АСК «ІНГО Україна» є членом багатьох громадських організацій:

1. Європейська Бізнес Асоціація.
2. Американська Торгівельна Палата, Представництво в Україні.
3. Моторне транспортне страхове бюро України.
4. Українська Федерація Убезпечення.
5. Українське об'єднання лізингодавців.
6. Український національний комітет міжнародної торгової палати.
7. Торгово–Промислова палата, яка представлена у всіх регіонах

України.

8. Об'єднання «Ядерний страховий пул України».

Організаційна структура АСК «ІНГО Україна» є лінійно-функціональною. Основу структури становить «шаховий» принцип побудови і спеціалізація управлінського процесу по функціональним підсистемам організації (аквізиція, маркетинг, виплати, дослідження і розробки, фінанси, персонал тощо) [20]. Передбачається створення при основних ланках лінійної структури функціональних підрозділів.

АСК «ІНГО Україна» має 28 ліцензій на різні види обов'язкового і добровільного страхування, надає страхові послуги корпоративним та роздрібним клієнтам. Страхові продукти компанії поділені для фізичних та юридичних осіб окремо, через різноманітність їх ризиків.

Для того, щоб зрозуміти завдяки яким саме страховим продуктам відбувалося збільшення чи зменшення загальної кількості страхових премій та страхових виплат, варто проаналізувати страховий портфель АСК «ІНГО Україна» у розрізі послуг, які займають основну їх частку на основі річної звітності страховика за 2017–2019 роки (рис. 2.2 та 2.3).

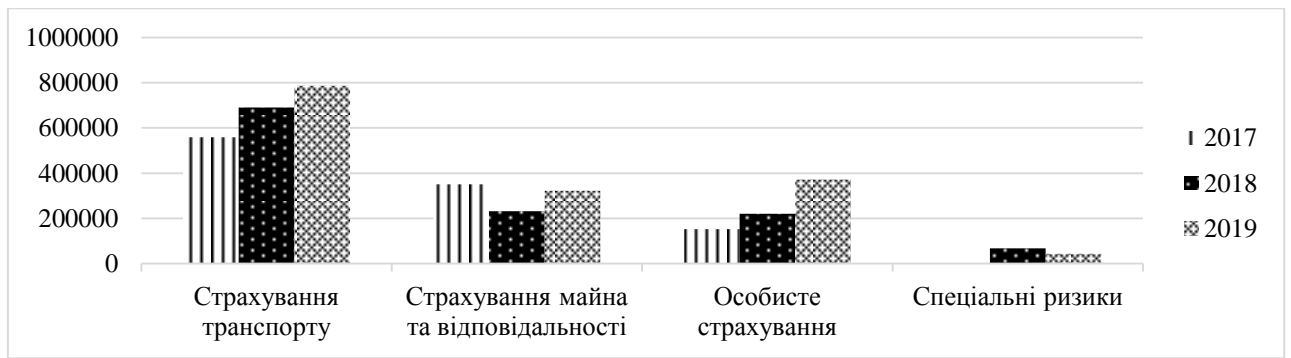


Рис. 2.2. Динаміка та структура страхових премій АСК «ІНГО Україна» в розрізі видів страхування за період, 2017–2019 рр., тис. грн.

Збільшення страхових премій у 2018 році відбулося за рахунок збільшення обсягів премій з особистого страхування. У 2019 році також спостерігався їх ріст за рахунок збільшення особистого страхування на 68,02%, порівняно з 2018 роком та страхування майна й відповідальності – на 39,22% (страхування майна займає 6-те місце серед страхових компаній України по збору премій та виплат з даного виду страхування, тобто входить в ТОП –10 страховиків України).

Автотранспортне страхування у 2017-2019 роках залишається однією з ключових ліній бізнесу АСК «ІНГО Україна». У даному виді страхування найбільшого приросту страхових премій зазнає ОСЦПВ. Умовами договору з відповідного продукту є забезпечення власникові транспортного засобу страхове покриття ризику його цивільної відповідальності, яка може настати внаслідок заподіяння збитку майну, шкоди життю або здоров'ю інших осіб. У 2018 році страхування транспорту збільшилося на 23,62%, порівняно з 2017 роком, а у 2019 році – на 13,89%, порівняно з попереднім роком.

Обсяг страхових виплат АСК «ІНГО Україна» у 2018 році зменшився на 3,91% порівняно з 2017 роком. Це спричинено значним зменшенням страхування майна та страхування відповідальності – на 69,92% та спеціальних ризиків – на 66,67%, порівняно з попереднім роком. Проте у 2019 році страхові виплати збільшуються на 24,60%, порівняно з 2018 роком, через зростання виплат з спеціальних ризиків – у 39 разів та особистого страхування – на 59,06%.

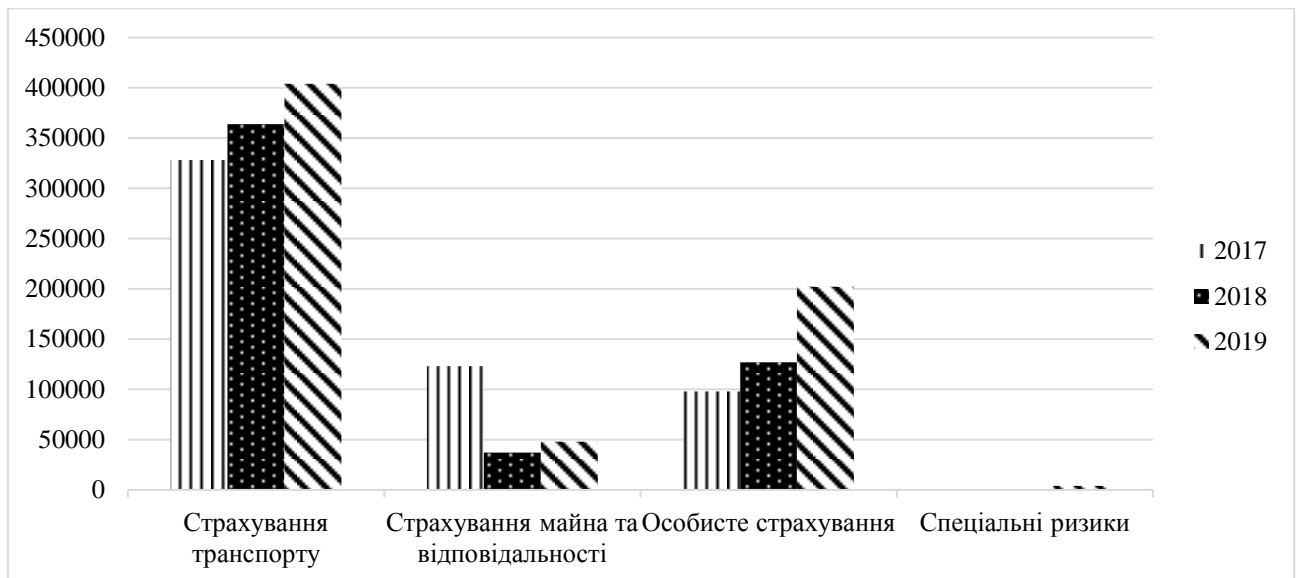


Рис. 2.3. Динаміка та структура виплат страхових відшкодувань АСК «ІНГО Україна» в розрізі видів страхування за період, 2017–2019 рр., тис. грн.

Це свідчить про збільшення відповідальності страховика перед страхувальниками у виконанні своїх зобов'язань.

АСК «ІНГО Україна» надає послуги високої якості за справедливою ціною. При цьому вони готові запропонувати нові страхові продукти, що будуть відповідати своєму часу. Новітні технології, які впроваджує компанія, роблять взаємодію з нею швидкою та зручною.

Для наочного розуміння ефективності та збалансованості страхового портфелю варто проаналізувати страхові премії та страхові виплати з страхових продуктів, що пропонуються АСК «ІНГО Україна» та з'ясувати чи страховик виконує всі покладені на нього зобов'язання перед страхувальником. Даний аналіз можна побачити в таблиці 2.2.

В 2019 р. продовжується впевнене і суттєве зростання ключових бізнес-показників АСК «ІНГО Україна». Обсяг зібраних страхових премій (перш за все за напрямками особистого страхування та страхування відповідальності) збільшується, а їх портфель збалансований з точки зору співвідношення категорій клієнтів.

**Динаміка страхових премій, виплат та рівня виплат АСК «ІНГО  
Україна» за період 2017–2019 рр.**

Показник	2017	2018	2019	Абсолютне відхилення.		Темп росту, %	
				2018/	2019/	2018/	2019/
				2017	2018	2017	2018
Страхові премії, тис. грн.	1 065 000	1 214 000	1 527 000	149 000	313 000	13,99	25,78
Страхові виплати, тис. грн.	549 600	528 100	658 000	-21 500	129 900	-3,91	24,60
Рівень виплат, %	51,61	43,50	43,09	-8,10	-0,41	-15,71	-0,94

Це наочний доказ того, що стратегічна лінія вибрана правильно, а робота «ІНГО Україна» в складі Групи DСН позитивно вплинула на динаміку розвитку компанії. Найважливішим вектором, який буде визначати рух вперед, є впровадження сучасних digital-рішень. Вже сьогодні багато зроблено на цьому шляху, на черзі нові цікаві та корисні для клієнтів інноваційні проекти.

За час своєї діяльності «ІНГО Україна» відшкодувала збитки фізичних осіб на суму понад 1,5 млрд грн. Компанія здійснила чи не найбільшу на ринку України страхову виплату за збиток на одному об'єкті – 42 млн дол. США. За пошкоджені автомобілі сплачено понад 1 987 млн грн. З 2006 року для лікування своїх клієнтів за договорами добровільного медичного страхування виплатили більш ніж 827 млн грн.

Рівень виплат становить у 2017-2019 роках – 51,61%, 43,50% та 43,09% відповідно. Результати рівня виплат свідчать про не цілковите дотримання компанією оптимального значення 50%-70%, тобто воно дотримане компанією лише у 2017 році з проаналізованих. Станом на 2019 рік АСК «ІНГО Україна» займає 17-те місце за рівнем виплат серед страхових компаній України.

Для детальнішого розуміння динаміки рівня виплат необхідно проаналізувати його по видам страхування (табл. 2.3).

Таблиця 2.3

**Рівень страхових виплат АСК «ІНГО Україна» в розрізі видів  
страхування за 2017 – 2019 роки, %**

Назва показника	Роки			Відхилення	
	2017	2018	2019	2018/ 2017	2019/ 2018
1	2	3	4	5	6
Страхування транспорту	58,73	52,68	51,33	-6,05	-1,34
Страхування майна та відповідальності	34,94	15,95	14,86	-18,99	-1,09
Особисте страхування	63,64	57,21	54,16	-6,43	-3,05
Спеціальні ризики	–	0,14	9,09	–	8,95
Загальний рівень страхових виплат, %	51,61	43,50	43,09	-8,10	-0,41

За проаналізовані 2017 – 2019 роки рівень виплат має тенденцію до зменшення. У 2018 році в розрізі видів страхування значного спаду зазнає рівень виплат з страхування майна та відповідальності – на 18,99%, порівняно з 2017 роком. У 2019 році також спостерігається зменшення по всім видам страхування, крім спеціальних ризиків, їх значення збільшилося на 8,95%, порівняно з 2018 роком, через збільшення страхових виплат.

Системне дослідження чинників розвитку та фінансових умов забезпечення надійності функціонування страхових компаній в Україні за умов їх стратегічного розвитку доводить необхідність розробки ефективного економіко-аналітичного механізму формування фінансових результатів страхових компаній [21, с. 109]. Саме на основі інформації про фінансовий результат формується думка про стан і перспективи діяльності страховика (табл. 2.4). Для розрахунку показників фінансових результатів та інших показників та коефіцієнтів, які аналізуються в подальшому використано дані фінансової звітності (Додатки).

2017 році спостерігається збиток від операційної діяльності. Цьому посприяло збільшення витрат від інших страхових резервів (на 4828,5 тис. грн.), зменшення операційних доходів (на 75512,2 тис. грн.), збільшення адміністративних витрат, витрат на збут та інших витрат.

**Фінансові результати діяльності АСК «ІНГО Україна»  
за 2017 – 2019 рр., тис. грн.**

Назва показника	Роки			Темп приросту, %	
	2017	2018	2019	2018/2017	2019/2018
Фінансові результати від операційної діяльності (прибуток/збиток)	-969,2	2009	32159,8	307,28	1500,79
Втрати від участі в капіталі	4550,3	76	0	-98,33	-100,00
Результат від звичайної діяльності до оподаткування	63343,2	65976	90529,4	4,16	37,22
Податок на прибуток від звичайної діяльності	35817,2	41209	50199,7	15,05	21,82
Чистий прибуток (збиток)	27526	24767	40329,7	-10,02	62,84

На 2018 рік ситуація стабілізувалася та даний показник мав прибуткове значення. Вже у 2019 році даний показник збільшився у 15 разів, порівняно з 2018 роком через зростання валового прибутку та зменшення інших операційних витрат.

Загалом у АСК «ІНГО Україна» за 2017-2019 роки спостерігається чистий прибуток, хоча у 2018 році мав тенденцію до зниження. На це вплинуло збільшення податку на прибуток від звичайної діяльності. Проте у 2019 році чистий прибуток збільшився на 62,84%, порівняно з попередній роком, через значне збільшення фінансових результатів від операційної діяльності та результату від звичайної діяльності до оподаткування (на 37,22%, порівняно з 2018 роком).

Обов'язковими елементами процедури оцінки фінансового стану страхової компанії в рамках порівняльного аналізу стають показники рентабельності. Тому для більш детального та точного аналізу фінансового потенціалу ПрАТ АСК «ІНГО Україна» необхідно проаналізувати показники рентабельності (табл. 2.5).

**Динаміка показників рентабельності АСК «ІНГО Україна» за  
2017–2019 роки**

Показник	Роки			Абсолютні відхилення		Відносне відхилення, %	
	2017	2018	2019	2018/ 2017	2019/ 2018	2018/ 2017	2019/ 2018
Рентабельність страхової послуги	15,47	12,72	17,56	-2,75	4,84	-17,78	38,02
Рентабельність продажів	2,59	2,04	2,64	-0,55	0,60	-21,10	29,41
Рентабельність позикового капіталу	2,35	2,06	2,87	-0,29	0,81	-12,36	39,33
Рентабельність активів	1,66	1,35	2,07	-0,31	0,72	-18,50	52,80
Рентабельність власного капіталу	4,29	3,87	6,23	-0,42	2,36	-9,86	61,04

Проаналізувавши рентабельність страхової компанії «ІНГО Україна», можна зробити висновок, що по всіх проаналізованих показниках у 2017–2019 роках діяльність є ефективною, що вказує на стабільність її роботи. Проте у 2019 році по всіх показниках рентабельності зафіксоване підвищення, через збільшення чистого прибутку компанії.

Одним з найважливіших факторів впливу на фінансовий стан та фінансову стійкість страхової компанії є платоспроможність. Для того, щоб зрозуміти наскільки ефективно працює страхова компанія «ІНГО Україна» та чи здатна вона і надалі виконувати свої зобов'язання варто проаналізувати її платоспроможність (табл. 2.6).

Проаналізувавши платоспроможність АСК «ІНГО Україна», фактичний її запас у 2018 році зменшується – на 3,08%, порівняно з попереднім роком, що є досить негативним для компанії, проте у 2019 році показник зростає на 1,10%, порівняно з 2018 роком. Таке збільшення показника відбувається через збільшення загальної суми зобов'язань. Що ж до нормативного запасу платоспроможності, то за проаналізовані роки його значення має тенденцію до зростання, через збільшення розміру страхових премій.

*Таблиця 2.6*

**Показники нормативного запасу платоспроможності  
АСК «ІНГО Україна» за 2017–2019 роки, тис. грн.**

Показник	Роки			Абсолютні відхилення		Відносне відхилення, %	
	2017	2018	2019	2018/ 2017	2019/ 2018	2018/ 2017	2019/ 2018
Загальна сума активів	1813054,00	1843094,00	2053212,30	30040,00	210118,30	1,66	11,40
Нематеріальні активи	24580,00	42419,00	42988,30	17839,00	569,30	72,58	1,34
Загальна сума зобов'язань	1172058,00	1203240,00	1406200,70	31182,00	202960,70	2,66	16,87
Фактичний запас платоспроможності	616416,00	597435,00	604023,30	-18981,00	6588,30	-3,08	1,10
Страхові премії	1064474	1213987	1527517,7	149513,00	313530,70	14,05	25,83
Страхові премії, належні перестраховикам	302692,40	265164,00	333205,90	-37528,40	68041,90	-12,40	25,66
Нормативний запас платоспроможності 1	164363,004	194652,9	244964,655	30289,90	50311,76	18,43	25,85
Страхові виплати	549712	527795	657554	-21916,50	129759,00	-3,99	24,59
Страхові виплати, компенсовані перестраховиками	176661,8	83456,70	91758,1	-93205,10	8301,40	-52,76	9,95
Нормативний запас платоспроможності 2	119958,956	126377,329	159035,487	6418,37	32658,16	5,35	25,84
Перевищення фактичного запасу платоспроможності над розрахунковим нормативним запасом	452053,00	402782,10	359058,65	-49270,90	-43723,46	-10,90	-10,86

Головною умовою забезпечення платоспроможності страхової компанії є перевищення фактичного запасу платоспроможності над нормативним. Даної умови АСК «ІНГО Україна» дотрималася у 2017-2019 роках, що свідчить про її високу платоспроможність, хоча рівень даного показника знижується.

Для більш детального аналізу платоспроможності АСК «ІНГО Україна» скористаємося відносними показниками (табл. 2.7).

Проаналізувавши відносні показники платоспроможності страхової компанії, можливо зазначити, що коефіцієнт фінансової спроможності в 2018 році зріс на 13,63%, порівняно з попереднім роком.

*Таблиця 2.7*

**Відносні показники платоспроможності страхової компанії**  
**АСК «ІНГО Україна»**

Показник	Роки			Абсолютні відхилення		Відносне відхилення, %	
	2017	2018	2019	2018/2017	2019/2018	2018/2017	2019/2018
Коефіцієнт фінансової спроможності	2,55	2,90	2,53	0,35	-0,37	13,63	-12,80
Коефіцієнт ліквідності страхових резервів	2,00	2,67	2,75	0,68	0,08	33,90	2,86
Коефіцієнт страхового покриття	2,86	4,74	4,44	1,87	-0,30	65,43	-6,34
Показники платоспроможності							
Коефіцієнт поточної (швидкої) ліквідності	3,21	4,25	3,33	1,04	-0,92	32,50	-21,65
Коефіцієнт загальної ліквідності (покриття)	3,24	4,29	3,36	1,05	-0,93	32,60	-21,74
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	1,49	1,91	1,48	0,42	-0,43	28,01	-22,31
Показники фінансової стійкості							
Коефіцієнт співвідношення залучених і власних коштів	0,60	0,42	0,53	-0,18	0,11	-29,94	27,34
Коефіцієнт фінансової незалежності	1,67	2,38	1,87	0,71	-0,51	42,73	-21,47
Показники ділової активності							
Коефіцієнт оборотності активів	0,43	0,48	0,56	0,06	0,08	13,04	15,94
Коефіцієнт оборотності власного капіталу	1,13	1,38	1,69	0,25	0,32	22,18	22,98
Коефіцієнт покриття зобов'язань власним капіталом	3,21	4,25	3,33	1,04	-0,92	32,50	-21,65
Чисті активи	616416,00	597435,00	604023,30	-18981,00	6588,30	-3,08	1,10

Тобто платоспроможність страхової компанії щодо виконання своїх зобов'язань за страховими виплатами знаходиться на задовільному рівні. Проте у 2019 році значення зменшилося на 12,80%, порівняно з 2018 роком, через збільшення страхових виплат.

Коефіцієнт ліквідності страхових резервів має тенденцію до зростання та в період 2017-2019 роки становить 2,00, 2,67 й 2,75 відповідно. Збільшення даного показника є позитивним, що свідчить про достатність страхових резервів компанії, які можуть бути використані для погашення поточних зобов'язань.

Коефіцієнт страхового покриття за проаналізований період коливається, так в 2018 році спостерігається стрімке зростання – на 65,43%,

порівняно з минулим періодом, але у 2019 році – зменшується на 6,34%, порівняно з 2018 роком, що свідчить про те, що страхова компанія здійснює неефективні інвестиції за рахунок страхових резервів.

Коефіцієнт поточної (швидкої) ліквідності має нестабільний характер: у 2018 році значення збільшилося на 32,50%, а у 2019 році зменшилося на 21,65%, порівняно з 2018 році, що свідчить про збільшення уразливості страховика до ризику втрат унаслідок вимушеного продажу неліквідних активів.

Коефіцієнт загальної ліквідності показує достатність ресурсів страхової компанії, які можуть бути використані для погашення поточних зобов'язань. Нормативне значення для даного коефіцієнту є не меншим від 1. За проаналізовані роки значення коефіцієнту задовольняє нормативне 3,24, 4,29 та 3,36 відповідно, тобто у 2019 році 3,36 грн. оборотних активів припадає на кожну грошову одиницю поточних зобов'язань. Значення коефіцієнту свідчить про те, що у компанії ліквідний баланс.

Коефіцієнт абсолютної ліквідності показує яка частка зобов'язань може бути сплачена негайно. За 2017-2019 роки значення коефіцієнту перевищує нормативне значення, що свідчить про здатність компанії погашати короткострокові зобов'язання у встановлений термін.

Коефіцієнт співвідношення залучених і власних коштів за 2017-2019 роки знаходиться в межах нормативного значення, тобто на кожну 1 грн. власних коштів вкладених в активи Товариства доводиться: 0,60, 0,42 та 0,53 позикових відповідно.

Коефіцієнт фінансової незалежності також, як і попередній показник, задовольняє нормативне значення та на 2019 рік становить 1,87, що вказує на 1,87 грн власних коштів до 1 грн зобов'язань.

Коефіцієнт оборотності активів за 2017-2019 роки є стабільним, та на 2019 рік становить 0,56. Це вказує на ефективне використання АСК «ІНГО Україна» усіх наявних ресурсів незалежно від джерел їх залучення.

Коефіцієнт оборотності власного капіталу за проаналізований період знаходиться на рівні  $>1$ , це вказує на ефективність використання власного капіталу, та на 2019 рік становить 1,69.

Коефіцієнт покриття зобов'язань власним капіталом знаходиться на високому рівні, так на 2017-2019 роки він становив 3,21, 4,25 та 3,33 відповідно. Що свідчить про фінансову залежність АСК «ІНГО Україна» від запозичених коштів.

Чисті активи за 2017-2019 роки мають додатне значення, і на 2019 рік становлять 604023,30 тис. грн. Це вказує на платоспроможність балансу компанії.

Однією з умов забезпечення фінансової стійкості страхових операцій і нормальної діяльності будь-якої страхової компанії є перестраховування. Виходячи з цього потрібно зрозуміти на скільки страхова компанія «ІНГО Україна» залежна від перестраховиків (табл. 2.8).

Таблиця 2.8

**Показники залежності АСК «ІНГО Україна» від перестраховиків  
за 2017–2019 роки**

Показник	Роки			Абсолютні відхилення		Відносне відхилення, %	
	2017	2018	2019	2018/2017	2019/2018	2018/2017	2019/2018
Коефіцієнт участі перестраховиків у страховій премії	0,28	0,2184	0,2181	-0,07	0,00	-23,19	-0,13
Коефіцієнт участі перестраховиків у виплатах страхового відшкодування	0,32	0,16	0,14	-0,16	-0,02	-50,80	-11,75
Коефіцієнт участі перестраховиків у страхових резервах	0,35	0,33	0,27	-0,02	-0,06	-6,41	-17,22

Проаналізувавши показники залежності від перестраховиків бачимо, що частка перестраховиків у страхових преміях знаходиться в межах нормативного значення (0,05-0,5) у 2018 році – зменшується на 23,19%, що є

позитивним для діяльності компанії, тобто 22% страхових премій АСК «ІНГО Україна» переходить до перестраховиків.

Коефіцієнт участі перестраховиків у виплатах страхового відшкодування в 2019 році зменшується на 11,75%, порівняно з 2018 роком. У 2017-2019 роках в участі перестраховиків переважають страхові премії над страховими виплатами, тобто погіршилася ефективність перестрахового захисту, існує передача в перестраховання менш ризикованих об'єктів порівняно з тими, що залишені на власне утримання.

Коефіцієнт участі перестраховиків у страхових резервах задовольняє нормативного значення (0,15–0,5). Отже, проаналізувавши дані коефіцієнти, результати свідчать про незалежність діяльності АСК «ІНГО Україна» від перестраховиків, але варто краще налагодити систему перестраховання.

## **2.2. Аналіз активів та діагностика фінансового потенціалу ПрАТ «АСК «ІНГО Україна»**

Ефективне управління активами повинне забезпечити страховикам фінансову надійність, можливість виконувати страхові зобов'язання у випадку недостатності страхових резервів, отримувати інвестиційний прибуток та мобілізувати ресурси для нарощування власного капіталу.

Основні вимоги щодо управління активами страховика стосуються в основному фінансових активів, до яких належать дебіторська заборгованість, фінансові інвестиції і грошові кошти та їх еквіваленти. Однак страхова компанія формує матеріальні та нематеріальні активи (табл. 2.9).

*Таблиця 2.9*

### **Динаміка активів АСК «ІНГО Україна» за період 2017–2019 рр.**

<b>Актив</b>	<b>Роки</b>	<b>Абсолютні відхилення</b>	<b>Відносне відхилення, %</b>
--------------	-------------	-----------------------------	-------------------------------

	2017	2018	2019	2018/ 2017	2019/ 2018	2018/ 2017	2019/ 2018
1	3	4	5	6	7	8	9
I. Необоротні активи	624 382,00	761 539,00	937210,70	137157,00	175671,70	21,97	23,07
Нематеріальні активи	24 580,00	42 419,00	42988,30	17839,00	569,30	72,58	1,34
первісна вартість	33 648,00	55 678,00	62330,30	22030,00	6652,30	65,47	11,95
накопичена амортизація	9 068	13 259	19342,00	4191,00	6083,00	46,22	45,88
Незавершені капітальні інвестиції	15 445	16 449	321484,30	1004,00	305035,30	6,50	1854,43
Основні засоби	216 295,00	222 423,00	219326,10	6128,00	-3096,90	2,83	-1,39
первісна вартість	260 091,00	273 073,00	277681,40	12982,00	4608,40	4,99	1,69
знос	43 796	50 650	58355,30	6854,00	7705,30	15,65	15,21
Інвестиційна нерухомість	9 953	9 798	9644,20	-155,00	-153,80	-1,56	-1,57
Первісна вартість інвестиційної нерухомості	10 042	10 042	10042,40	0,00	0,40	0,00	0,00
Знос інвестиційної нерухомості	89	244	398,20	155,00	154,20	174,16	63,20
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	146 545,00	152 962,00	164605,90	6417,00	11643,90	4,38	7,61
інші фінансові інвестиції	43 258,00	97 144,00	188003,80	53886,00	90859,80	124,57	93,53
Довгострокова дебіторська заборгованість	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
Відстрочені податкові активи	2 101,00	2 105,00	0,00	4,00	-2105,00	0,19	-100,00
Відстрочені аквізиційні витрати	66 946,00	77 895,00	90260,10	10949,00	12365,10	16,35	15,87
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	99 258,00	140 344,00	190198,00	41086,00	49854,00	41,39	35,52
II. Оборотні активи	1 188 672,00	1 081 555,00	1116001,60	-107117,00	34446,60	-9,01	3,18
Запаси	9 165,00	9 159,00	8152,40	-6,00	-1006,60	-0,07	-10,99
Виробничі запаси	1 333,00	1 278,00	949,00	-55,00	-329,00	-4,13	-25,74
Товари	7 832,00	7 881,00	7203,40	49,00	-677,60	0,63	-8,60

## Продовження таблиці 2.9

Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	210 205,00	208 651,00	220 550,70	-1554,00	11899,70	-0,74	5,70
Дебіторська заборгованість за розрахунками:	2 398,00	1 910,00	7992,8	-488,00	6082,80	-20,35	318,47
за виданими авансами							
з бюджетом	26,00	77,00	134,8	51,00	57,80	196,15	75,06
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	9 983,00	6 813,00	9053,9	-3170,00	2240,90	-31,75	32,89
Інша поточна дебіторська заборгованість	135 755,00	70 066,00	92060,6	-65689,00	21994,60	-48,39	31,39
Поточні фінансові інвестиції	152 385,00	130 888,00	106642,10	-21497,00	-24245,90	-14,11	-18,52
Гроші та їх еквіваленти	394 414,00	349 412,00	385375,70	-45002,00	35963,70	-11,41	10,29
Готівка	123,00	209,00	219,10	86,00	10,10	69,92	4,83
Рахунки в банках	103 165,00	90 181,00	156979,00	-12984,00	66798,00	-12,59	74,07
Частка перестраховика у страхових резервах, у тому числі в:	274 341,00	304 579,00	286038,60	30238,00	-18540,40	11,02	-6,09
резервах збитків або резервах належних виплат							
резервах незароблених премій							
Баланс	1 813 054,00	1 843 094,00	2053212,3	30040,00	210118,30	1,66	11,40

Проаналізувавши динаміку активів страхової компанії «ІНГО Україна», можемо побачити, що загалом активи компанії за 2017 – 2019 роки поступово збільшуються. Так у 2018 році вони зросли на 30 040,00 тис. грн (на 1,66%), а у 2019 році – на 210118,30 тис. грн. (на 11,40%), що свідчить про покращення страхової діяльності компанії. Необоротні активи у 2019 році збільшилися на 23,07%, порівняно з 2018 роком.

Довгострокові фінансові інвестиції, які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств мають тенденцію до зростання, що свідчить про успішні вкладення коштів в цінні папери інших емітентів (здебільшого – акції, облігації) з метою отримання економічних вигод в майбутньому з терміном більше одного року: у 2018 році збільшилися на 4,38%, порівняно з попереднім роком, а у 2019 році – на 7,61%, порівняно з 2018 роком.

Інші фінансові інвестиції у 2018 році зросли у 1,2 рази, порівняно з 2017 роком, а в 2019 році – на 93,53%, порівняно з 2018 роком. Це може бути причиною покращення ситуації на фінансовому ринку і компанія має змогу прибутково розміщувати власні активи.

Відстрочені аквізиційні витрати зазнали у 2019 році збільшення коштів на 12365,10 тис. грн. (на 15,87%), що є позитивним для компанії, адже керівники збільшують кількість коштів на залучення нових страхувальників і укладанням нових страхових договорів за посередництвом страхових агентів. Такі витрати можуть бути спрямовані на оплату послуг із розробки умов, правил і актуарних розрахунків з нових видів страхування, комісійну винагороду страховим посередникам, оплату послуг спеціалістів, які оцінюють прийняті на страхування ризики, витрати на рекламу та ін.

Також поступового збільшення зазнав залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах: у 2019 році він збільшився на 35,52%, порівняно з 2018 роком, що є позитивним для діяльності компанії. У даній статті відображаються кошти, які перебувають в управлінні Моторно-транспортного бюро України, але які належать страховику.

Щодо оборотних активів, то їх кількість у 2018 році скоротилася на 9,01%, порівняно з 2017 роком, що є негативним для компанії. Проте у 2019 році вони зросли на 3,18%, порівняно з попереднім роком. Також збільшилася дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами, її кількість у 2018 році зменшилася, але у 2019 році вона зросла у 3,18 рази, порівняно з попереднім роком, це свідчить про збільшення заборгованості іншими компаніями та підприємствами. Також значного збільшення зазнала дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом у 2018 році (у 1,9 разів), що є позитивним явищем для компанії.

Частка перестраховиків у страхових резервах у 2018 році збільшилася на 30238,00 тис. грн., що свідчить про зростання страхових випадків, які були передані іншим страховим компаніям, з метою повної виплати відшкодування страхувальнику, в разі настання страхового випадку, оскільки АСК «ІНГО Україна» не має змоги покрити весь ризик. Проаналізувавши майновий стан АСК «ІНГО Україна», можемо зробити висновок, що діяльність компанії за проаналізовані роки покращується.

Найбільшу частку у структурі активів займають оборотні активи: у 2017 році – 65,56%, у 2018 році – 58,68% і у 2019 році – 54,35%, що свідчить про їх зменшення (табл. 2.10).

Таблиця 2.10

## Структура активів АСК «ІНГО Україна» за період з 2017–2019 рр.

Актив	2017		2018		2019	
	тис. грн.	%	тис. грн.	%	тис. грн.	%
Нематеріальні активи	24 580,00	1,36	42 419,00	2,30	42988,30	2,09
первісна вартість	33 648,00	1,86	55 678,00	3,02	62330,30	3,04
накопичена амортизація	9 068	0,50	13 259	0,72	19342,00	0,94
Незавершені капітальні інвестиції	15 445	0,85	16 449	0,89	321484,30	15,66
Основні засоби	216 295,00	11,93	222 423,00	12,07	219326,10	10,68
первісна вартість	260 091,00	14,35	273 073,00	14,82	277681,40	13,52
знос	43 796	2,42	50 650	2,75	58355,30	2,84
Інвестиційна нерухомість	9 953	0,55	9 798	0,53	9644,20	0,47
Первісна вартість інвестиційної нерухомості	10 042	0,55	10 042	0,54	10042,40	0,49
Знос інвестиційної нерухомості	89	0,00	244	0,01	398,20	0,02
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	146 545,00	8,08	152 962,00	8,30	164605,90	8,02
інші фінансові інвестиції	43 258,00	2,39	97 144,00	5,27	188003,80	9,16
Довгострокова дебіторська заборгованість	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Відстрочені податкові активи	2 101,00	0,12	2 105,00	0,11	0,00	0,00
Відстрочені аквізиційні витрати	66 946,00	3,69	77 895,00	4,23	90260,10	4,40
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	99 258,00	5,47	140 344,00	7,61	190198,00	9,26
Всього необоротні активи	624 382,00	34,44	761 539,00	41,32	937210,70	45,65
Запаси	9 165,00	0,51	9 159,00	0,50	8152,40	0,40
Виробничі запаси	1 333,00	0,07	1 278,00	0,07	949,00	0,05
Товари	7 832,00	0,43	7 881,00	0,43	7203,40	0,35
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	210 205,00	11,59	208 651,00	11,32	220 550,70	10,74
Дебіторська заборгованість за розрахунками:	2 398,00	0,13	1 910,00	0,10	7992,8	0,39
за виданими авансами						
з бюджетом	26,00	0,00	77,00	0,00	134,8	0,01
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	9 983,00	0,55	6 813,00	0,37	9053,9	0,44
Інша поточна дебіторська заборгованість	135 755,00	7,49	70 066,00	3,80	92060,6	4,48
Поточні фінансові інвестиції	152 385,00	8,40	130 888,00	7,10	106642,10	5,19
Гроші та їх еквіваленти	394 414,00	21,75	349 412,00	18,96	385375,70	18,77
Готівка	123,00	0,01	209,00	0,01	219,10	0,01
Рахунки в банках	103 165,00	5,69	90 181,00	4,89	156979,00	7,65
Частка перестраховика у страхових резервах, у тому числі в:	274 341,00	15,13	304 579,00	16,53	286038,60	13,93
резервах збитків або резервах належних виплат	164 002,00	9,05	202 404,00	10,98	209418,60	10,20
резервах незароблених премій	110 339,00	6,09	102 175,00	5,54	76620,00	3,73
Всього оборотні активи	1 188 672,00	65,56	1 081 555,00	58,68	1116001,60	54,35
Баланс	1 813 054,00	100,00	1 843 094,00	100,00	2053212,3	100,00

Що ж до частки необоротних активів, то вони у 2017-2019 роки збільшуються. Співвідношення між необоротними і оборотними активами в компаніях, які здійснюють ризикове страхування, повинне бути на користь останніх, що витікає з таких особливостей страхової діяльності як незначна потреба в основних засобах і короткостроковість договорів страхування, що є характерним для АСК «ІНГО Україна».

Найбільшу частку у структурі активів займають гроші та їх еквіваленти за 2017-2019 роки в оборотних активах становлять – 33,18%, 32,31% та 34,53% відповідно. Також значну частку займає дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи та послуги і з кожним проаналізованим роком вона збільшується. Взагалі дебіторська заборгованість має негативний вплив на стан фінансів, оскільки це кошти, які не приносять компанії прибутку і потребують додаткового фінансування.

Частка залишку коштів у централізованих страхових резервних фондах поступово збільшувалася та станом на 2018 рік становила 18,43%. Отже, структура активів АСК «ІНГО Україна» має типовий характер страхової компанії, яка займається ризиковим страхуванням.

Страхова компанія, з одного боку, надає страхові послуги, а з іншого – акумулює значні фінансові ресурси і виступає інвестором або продавцем тимчасово вільних грошових коштів. Капітал забезпечує ефективне функціонування такої специфічної фінансової установи, як страхова компанія (страховик). Для гарантій надійного страхового захисту необхідна наявність відповідних засобів, що використовуються для того, щоб здійснювати (оплачувати) фактори діяльності та здійснювати страхові виплати [22]. Необхідно проаналізувати динаміку складових капіталу (табл. 2.11).

Проаналізувавши динаміку складових капіталу зазнали негативних змін джерела капіталу, які у 2018 році зменшилися на 1143 тис. грн. та премії передані у перестраховання, які також зменшилися у 2018 році на 37528 тис. грн. порівняно з 2017 роком.

Таблиця 2.11

**Динаміка складових капіталу АСК «ІНГО Україна»  
за період 2017–2019 рр., тис. грн.**

Показник	2017	2018	2019	Відхилення			
				2018/2017		2019/2018	
				тис. грн.	%	тис. грн.	%
Всього джерел капіталу	640 997,00	639 854,00	647 011,60	-1 143,00	-0,18	7 157,60	1,12
Зареєстрований капітал	305 543,00	305 543,00	305 543,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Підписані премії	1064474	1213987	1527517,7	149 513,00	14,05	313 530,70	25,83
Чисті страхові премії	706 928	882 285	1 090 088,10	175 357,50	24,81	207 803,10	23,55
Передано у перестраховання	302692,40	265164	333205,90	-37 528,40	-12,40	68 041,90	25,66
Страхові резерви	787 804,00	934 499,00	1 060 150,60	146 695,00	18,62	125 651,60	13,45

Тобто зменшення премій переданих у перестраховання є позитивним, адже більша частина коштів залишається в компанії. Проте вже у 2019 році спостерігається збільшення по всім розглянутим показникам, з яких премії підписані валові збільшилися на 313530,70 тис. грн., що є позитивним для страховика, адже збільшується кількість підписаних договорів страхування, але збільшуються і премії передані у перестраховання на 68041,90 тис. грн, що є негативним.

Тенденцію до збільшення у 2017–2019 роках зазнали підписані премії валові (на 25,83%), чисті страхові премії (на 23,55%) та страхові резерви (на 13,45%).

Проаналізувавши динаміку і структуру джерел формування капіталу (табл. 2.12), власний капітал займає за 2017–2019 роки не більше 40% у структурі пасиву компанії, що свідчить про задовільну його частку та про високий рівень ділової активності.

**Динаміка та структура джерел формування капіталу  
АСК «ІНГО Україна» за 2017–2019 рр.**

Показник	Роки						Абсолютне відхилення, тис. грн.		Відносне відхилення, %	
	2017		2018		2019		2018/ 2017	2019/ 2018	2018/ 2017	2019/ 2018
	тис. грн.	%	тис. грн.	%	тис. грн.	%				
Всього власний капітал	640997,00	35,35	639854,00	34,72	647011,60	31,51	-1143,00	7157,60	-0,18	1,12
Довгострокові зобов'язання і забезпечення	804708,00	44,38	951164,00	51,61	1073825,20	52,30	146456,00	122661,20	18,20	12,90
Поточні зобов'язання і забезпечення	367350,00	20,26	252076,00	13,68	332375,50	16,19	-115274,00	80299,50	-31,38	31,86
Всього	1813055,00	100,00	1843094,00	100,00	2053212,30	100,00	30039,00	210118,30	1,66	11,40

Найбільшу питому вагу мають довгострокові зобов'язання і забезпечення, основну частину яких займають страхові резерви, що є позитивним для діяльності страховика, адже він може виконувати покладені на нього зобов'язання перед страхувальниками. У 2018 році обсяг поточних зобов'язань і забезпечень зменшується на 31,38%, порівняно з попереднім роком. Проте у 2019 році їх кількість збільшується на 31,86%, порівняно з 2018 роком, у зв'язку зі збільшенням кредиторської заборгованості (на 70358,30 тис. грн.), що є негативним.

Капітал страхової компанії формується за рахунок власних, залучених та позикових коштів. В діяльності страхових компаній, значно більше, ніж у інших суб'єктів господарювання з інших галузей економіки, в тому числі і інших фінансових установ приділяють увагу саме власному капіталу, адже він лежить в основі визначення платоспроможності компанії, яка є ключовим показником фінансового стану [23, с. 132].

Для того, щоб зрозуміти наскільки АСК «ІНГО Україна» ефективно формує власний капітал, необхідно детально проаналізувати кожну статтю даного розділу пасиву балансу (табл. 2.13).

Проаналізувавши власний капітал АСК «ІНГО Україна», можемо бачити, що у 2018 році він незначно зменшився, тобто у компанії

зменшуються власні джерела, які внесені засновниками та учасниками, а також погіршується фінансовий стан компанії, її платоспроможність та як наслідок – фінансова стійкість. Таке незначне зменшення власного капіталу відбувається через зменшення капіталу в дооцінках (на 1,42%) та інших резервів (на 3,98%), порівняно з 2017 роком. У 2019 власний капітал збільшується на 1,12%, порівняно з 2018 роком. Цьому посприяло зростання суми додаткового капіталу (на 52%) та інших резервів (на 22,49%).

Таблиця 2.13

**Динаміка та структура джерел формування власного капіталу  
АСК «ІНГО Україна» за 2017–2019 рр.**

Показник	Роки						Абсолютне відхилення, тис. грн.		Відносне відхилення%	
	2017		2018		2019		2018/ 2017	2019/ 2018	2018/ 2017	2019/ 2018
	тис. грн.	%	тис. грн.	%	тис. грн.	%				
Зареєстрований капітал	305543,00	47,67	305543,00	47,75	305 543,00	47,22	0,00	0,00	0,00	0,00
Капітал в дооцінках	77007,00	12,01	75917,00	11,86	74 808,10	11,56	-1090,00	-1108,90	-1,42	-1,46
Додатковий капітал	6157,00	0,96	7534,00	1,18	11 452,00	1,77	1377,00	3918,00	22,36	52,00
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	207224,00	32,33	207588,00	32,44	202 206,40	31,25	364,00	-5381,60	0,18	-2,59
Інші резерви	45066,00	7,03	43272,00	6,76	53 002,10	8,19	-1794,00	9730,10	-3,98	22,49
Всього власний капітал	640997,00	100,0	639854,00	100,0	647 011,60	100,0	-1143,00	7157,60	-0,18	1,12

Статутний капітал АСК «ІНГО Україна» протягом аналізованого періоду залишається незмінним, проте у 2017 та 2019 роках його частка у структурі власного капіталу незначно зменшується через частки збільшення додаткового капіталу та інших резервів.

У Законі України «Про страхування» встановлено мінімальні розміри статутних фондів за валютним обмінним курсом валюти України [24]:

1. для страховиків, які займаються видами страхування іншими, ніж страхування життя (загальними або ризиковими) – в сумі, еквівалентній 1 млн євро;

2. для страховиків, які займаються страхуванням життя – в сумі, еквівалентній 10 млн євро.

Таблиця 2.14

**Розмір статутного капіталу у відповідності до законодавства  
АСК «ІНГО Україна» за 2017–2019 роки**

Показник	Роки		
	2017	2018	2019
Розмір статутного капіталу, тис. грн.	305 543,00	305 543,00	305 543,00
Курс євро, станом на 31.12. аналізованих років, грн.	33,885	32,4	26,42
Розмір статутного капіталу, євро	9017,06	9430,34	11564,84

Відповідно до нормативного значення визначеного ЗК «Про страхування» статутний капітал АСК «ІНГО Україна» за проаналізовані роки перевищує його мінімально встановлений розмір 1000000 євро та станом на 2017–2019 роки становить 9017,06 тис. євро, 9430,34 тис. євро та 11564,84 тис. євро відповідно (табл. 2.14).

Додатковий капітал АСК «ІНГО Україна» складається із додатково вкладеного капіталу, іншого додаткового капіталу та знаходиться на досить високому рівні. Загалом його розмір має тенденцію до збільшення у 2017–2019 роках.

Розмір нерозподіленого прибутку у 2019 році зменшився на 2,59%, порівняно з 2018 роком, що є негативним для діяльності компанії.

Залучений капітал складається із залучених ресурсів, які тимчасово перебувають у розпорядженні страховика. Залучені ресурси включають в себе страхові резерви, забезпечення наступних витрат і платежів, цільове фінансування (табл. 2.15).

Проаналізувавши залучений капітал страхової компанії «ІНГО Україна», можемо побачити, що за проаналізовані роки спостерігається тенденція до зростання. Збільшення зобов'язань відбулося через збільшення страхових резервів.

Таблиця 2.15

**Динаміка та структура джерел формування залученого капіталу**  
**АСК «ІНГО Україна» за 2017–2019 рр.**

Показник	Роки						Абсолютне відхилення, тис. грн.		Відносне відхилення, %	
	2017		2018		2019		2018/	2019/	2018/	2019/
	тис. грн.	%	тис. грн.	%	тис. грн.	%	2017	2018	2017	2018
Відстрочені податкові зобов'язання	16 904,00	2,10	16 665,00	1,75	13 674,60	1,27	-239,00	-2990,40	-1,41	-17,94
Страхові резерви	787 804,00	97,90	934 499,00	98,25	1 060 150,60	98,73	146695,00	125651,60	18,62	13,45
Всього довгострокові зобов'язання і забезпечення	804 708,00	100,00	951 164,00	100,00	1 073 825,20	100,00	146456,00	122661,20	18,20	12,90
Поточна кредиторська заборгованість за:										
товари, роботи, послуги	1 528,00	0,42	86,00	0,03	0,00	0,00	-1442,00	-86,00	-94,37	-100,00
розрахунками з бюджетом	12 722,00	3,46	11 486,00	4,56	16 775,90	5,05	-1236,00	5289,90	-9,72	46,06
розрахунками зі страхування	544,00	0,15	1 192,00	0,47	996,10	0,30	648,00	-195,90	119,12	-16,43
розрахунками з оплати праці	2 537,00	0,69	4 277,00	1,70	4 616,50	1,39	1740,00	339,50	68,58	7,94
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	318 815,00	86,79	194 572,00	77,19	220 637,20	66,38	-124243,00	26065,20	-38,97	13,40
Інші поточні зобов'язання	23 243,00	6,33	8 772,00	3,48	9 877,40	2,97	-14471,00	1105,40	-62,26	12,60
Всього поточних зобов'язань та забезпечень	367 350,00	100,00	252 076,00	100,00	332 375,50	100,00	-115274,00	80299,50	-31,38	31,86

Що ж до відстрочених податкових зобов'язань, то вони у 2018 році зменшилися на 1,41%, порівняно з попереднім роком, а в 2019 році – на 17,94%, порівняно з 2018 роком, тобто зменшується сума податків на прибуток, що підлягають сплаті у майбутньому.

Страхові резерви є найвагомим елементом залученого капіталу. У 2019 році страхові резерви збільшилися на 13,45, порівняно з 2018 роком,

це є дуже позитивним для діяльності страхової компанії, адже вона здатна виконувати свої зобов'язання перед страхувальниками в разі настання страхового випадку. Це також підтверджує те, що страхові резерви займають найбільшу частку у структурі зобов'язань страховика за 2017-2019 роки – 97,90%, 98,25% та 98,73% відповідно.

Загальна частка залученого капіталу у структурі пасивів збільшується із 44,38% у 2017 році до 52,30% у 2019 році, що є досить позитивним явищем, але даний показник повинен перевищувати 70%, у загальній структурі. Це свідчить про не достатній обсяг страхових резервів для відповідальності перед страхувальниками (табл. 2.15).

Позиковий капітал – це фінансові ресурси, представлені довгостроковими і короткостроковими кредитами банків, кредиторською заборгованістю та доходами майбутніх періодів.

Позиковий капітал АСК «ІНГО Україна» у 2018 році зменшився на 31,38%, порівняно з 2017 роком, проте у 2019 році збільшився на 31,86%, порівняно з 2018 роком. Таке збільшення позикового капіталу відбувалося за рахунок збільшення кредиторської заборгованості – на 28,37%.

У структурі позикового капіталу найбільшу частку у 2017–2019 роках займає поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю: 86,79%, 77,19%, 66,38 відповідно. Саме завдяки цій статті, яка зменшилася у 2018 році на 38,97%, зменшується кредиторська заборгованість і як наслідок – позиковий капітал компанії, але у 2019 році вона збільшується на 13,40%, порівняно з 2018 роком. Збільшення поточної кредиторської заборгованості за страховою діяльністю свідчить про заборгованість компанією за страховими виплатами, страховими преміями, отриманими авансами, сумою кредиторської заборгованості перед страховими агентами, брокерами та посередниками і преміями до сплати перестраховикам, іншою кредиторською заборгованістю за страховою діяльністю.

Також відбулося значне зменшення кредиторської заборгованості за товари, роботи та послуги у 2018 році, а в 2019 році показник становив 0,00

тис. грн. Це є позитивним для компанії, адже через значні розміри та довгий термін несплати кредиторської заборгованості відбувається погіршення фінансового стану компанії, її платоспроможності, ділової активності, адже виникає недовіра з боку інших підприємств та компаній і як наслідок – зменшення фінансової стійкості.

Також для більш конкретної оцінки ефективності управління капіталом страховика проаналізуємо додаткові коефіцієнти (табл. 2.16).

Таблиця 2.16

**Система показників оцінки ефективності управління капіталом  
АСК «ІНГО Україна» за 2017 – 2019 роки**

Показник	2017	2018	2019	Відхилення			
				2018/2017		2019/2018	
				абсол.	%	абсол.	%
Коефіцієнт ступеню власного фінансового забезпечення	2,10	2,09	2,12	0,00	-0,18	0,02	1,12
Коефіцієнт виконання гарантійних страхових зобов'язань	0,60	0,52	0,48	-0,09	-14,43	-0,04	-6,93
Частка інвестицій, що припадає на валюту балансу	0,27	0,24	0,26	-0,04	-13,07	0,03	10,74
Коефіцієнт накопичення	0,33	0,34	0,33	0,00	1,00	-0,01	-1,78
Рівень фінансової активності	0,85	0,83	0,86	-0,01	-1,64	0,03	3,11

Проаналізувавши коефіцієнт ступеню власного фінансового забезпечення за 2017-2019 роки його значення перевищує встановлено нормативне, це вказує на достатність власного капіталу у випадку, коли на сплату страхового відшкодування не вистачає сформованих страхових резервів, у тому числі й резервів, що сформовані у перестраховиків за переданими ризиками.

Коефіцієнт виконання гарантійних страхових зобов'язань має тенденцію до зменшення за проаналізовані роки і станом на 2019 рік становить 0,48, що є меншим на 6,93%, порівняно з 2018 роком, тобто зменшується частка коштів страховика, що вільні від зобов'язань, але можуть бути враховані при сплаті страхового відшкодування.

Частка інвестицій, що припадає на валюту балансу у 2018 році зменшується на 13,07%, порівняно з 2017 роком, а у 2019 році збільшується

на 10,74%, порівняно з попереднім роком. Це вказує на покращення ступеня управління активами.

Коефіцієнт накопичення за 2017-2019 роки залишається майже на одному рівні і становить 0,33, 0,34 та 0,33 відповідно, тобто частка коштів, що вільні від зобов'язань (як страхових, так і з виплат власникам) і спрямовані на підтримку фінансової стійкості є майже незмінною.

## **Висновки до розділу 2**

Отже, ПрАТ «АСК «ІНГО Україна» є однією з найпопулярніших компаній на українському страховому ринку, яка від початку існування досягала якомога кращих результатів діяльності, поступово розвивалася та збільшувала кількість представників у всіх областях України. Цими діями компанія створила свій імідж та домоглася довіри від клієнтів, кількість яких збільшується. Під структурою організації розуміються насамперед зв'язки між її частинами, що впливають на досягнення мети організації. Перш за все це поділ роботи на завдання, що виконуються керівництвом, управліннями (департаментами), відділами, секторами й іншими підрозділами, центральним офісом та регіональною мережею компанії.

Проаналізувавши страховий портфель АСК «ІНГО Україна» було з'ясовано, що у 2018 році обсяг страхових премій збільшувався при зменшенні страхових виплат, але вже у 2019 році їх кількість зросла, що свідчить про збільшення відповідальності страховика перед страхувальниками. Незважаючи на такі результати у 2018 та 2019 роках рівень виплат є нижчим від нормативно встановленого значення.

Проаналізувавши стан страхової компанії «ІНГО Україна» дійшли висновку, що у 2017-2019 роках наявний чистий прибуток, який у 2019 році зазнав значного зростання, що є позитивним для страховика. Також за проаналізований період спостерігається рентабельна діяльність страхової компанії.

Проаналізувавши фінансовий стан АСК «ІНГО Україна», виявили, що за 2017–2019 роки компанія є платоспроможною, але її рівень поступово зменшується. За показниками платоспроможності було з'ясовано, що у страховика наявний ліквідний баланс та компанія здатна погашати короткострокові зобов'язання у встановлений термін. Проте аналіз показників ділової активності показав, що АСК «ІНГО Україна» мають фінансову залежність від запозичених коштів, про що свідчить збільшення кредиторської заборгованості. Також досліджено, що страховик не залежить від перестраховальників, що є позитивним.

Рівень фінансової активності за проаналізовані роки знаходиться на високому рівні та станом на 2019 рік становить 0,86. Це свідчить, що страхова компанія самостійно займається управлінням фінансовими потоками, без надмірної участі перестраховиків.

Отже, проаналізувавши капітал АСК «ІНГО Україна» можемо зробити висновок, що власний капітал є повністю сформованим. Залучений капітал має тенденцію до збільшення завдяки збільшенню обсягу страхових резервів, які є найвагомішими у даному розділі. Позиковий капітал у 2019 році збільшується за рахунок зростання кредиторської заборгованості, яку необхідно терміново зменшувати.

## РОЗДІЛ 3

### НАПРЯМИ УДОСКОНАЛЕННЯ УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ СТРАХОВОЇ КОМПАНІЇ

#### 3.1. Нові вимоги до якості активів страхових компаній в Україні

8 листопада 2019 року набули чинності нові вимоги до якості активів страхових компаній, які були затверджені 8 серпня 2019 року Розпорядженням Нацкомфінпослуг і закріплені змінами в положення про обов'язкові критерії та нормативи достатності капіталу та платоспроможності, ліквідності, прибутковості, якості активів та ризиковості операцій страховика [25].

Зазначене положення Нацкомфінпослуг є суттєвим кроком до посилення вимог щодо платоспроможності та ліквідності страхових компаній в частині забезпечення стабільності та динамічного розвитку страхового ринку. Це положення є значним кроком до вдосконалення вимог в частині достатності капіталу і платоспроможності, ліквідності, прибутковості, якості активів страховиків, забезпечення їх стійкості і надійності.

Також реалізація розпорядження Нацкомфінпослуг підвищить рівень конкуренції на страховому ринку України.

1. Страховики зможуть розміщувати свої активи в такій категорії, як рахунки умовного зберігання (рахунки-ескроу). Непрострочена дебіторська заборгованість за укладеними договорами страхування, зокрема, пов'язаного з усіма видами транспорту, а також медичне страхування і агрострахування, може бути представлена в обсязі не більше резерву незароблених премій за відповідними окремими видами страхування.

2. Непрострочена дебіторська заборгованість за укладеними договорами страхування життя може бути представлена в обсязі не більше частини математичного резерву, нарахованого за страховими преміями, які сформували таку дебіторську заборгованість, в той час як за договорами ядерного страхування – в повному обсязі, проте за іншими договорами страхування – в обсязі не більше 40% резервів незароблених премій з відповідних видів страхування.

3. Підвищено вимоги до рейтингу перестраховиків-нерезидентів з країн, що не входять в Організацію економічного співробітництва і розвитку (ОЕСР).

4. Додано такий актив, як активи з права користування відповідно до міжнародного стандарту фінансової звітності 16 «Оренда» в розмірі, що не перевищує розмір відповідного орендного зобов'язання. Посилено вимоги до такої категорії активу, як інвестиції в економіку України за напрямками, визначеними Кабінетом міністрів.

5. Підвищено норматив якості активів для страховиків, який повинен бути представлений виключно низькоризиковими активами (ОВДП, поточні рахунки і депозити в банках з рейтингом не менше «АА» за національною рейтинговою шкалою та їх облігації, облігації міжнародних фінансових організацій, залишок коштів страховика в централізованих фондах МТСБУ, права вимоги до перестраховальників-нерезидентів за договорами авіаційного страхування, міжнародної системи «Зелена карта» та ядерного страхування) [25].

Нормативами якості активів визначено наступне:

1. Норматив якості активів – сума активів на будь-яку дату має бути не менше нормативного обсягу активів, який визначається:

1) для страховика, який отримав ліцензію на здійснення діяльності зі страхування життя, – в розмірі 40% страхових резервів (за винятком резерву належних виплат).

2) для страховика, який отримав ліцензію на провадження діяльності за видами страхування іншими, ніж страхування життя:

- якщо страховик отримав ліцензію на здійснення діяльності хоча б з одного з видів обов'язкового страхування і рівень вхідного перестраховання не перевищує **10%**, – в розмірі **40%** страхових резервів (за винятком резерву заявлених, але не виплачених збитків);

- якщо страховик отримав ліцензію на здійснення діяльності тільки за видами добровільного страхування і рівень вхідного перестраховання не перевищує **10%**, – в розмірі **20%** страхових резервів (за винятком резерву заявлених, але не виплачених збитків);

- якщо у страховика рівень вхідного перестраховання перевищує **10%** і / або рівень вихідного перестраховання перевищує **50%**, – в розмірі **60%** страхових резервів (за винятком резерву заявлених, але не виплачених збитків).

2. Низькоризиковими активами визнаються такі активи:

- цінні папери, емітентом яких є держава;

- кошти, розміщені в банках, крім коштів, розміщених на поточних рахунках, та депозитів до запитання, які мають кредитний рейтинг не нижче ніж AA за національною рейтинговою шкалою;

- облігації, емітентом яких є банк, який має кредитний рейтинг не нижче ніж AA за [національною рейтинговою шкалою](#);

- облігації міжнародних фінансових організацій;

- залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах, що сплачені страховиком до централізованих страхових резервних фондів Моторного (транспортного) страхового бюро України відповідно до [Закону України](#) «Про обов'язкове страхування цивільно-правової відповідальності власників наземних транспортних засобів» та розміщені в банках, які мають кредитний рейтинг не нижче ніж AA за [національною рейтинговою шкалою](#), та в державні цінні папери, у тому числі державні облігації України;

- права вимоги до перестраховиків-нерезидентів за укладеними договорами перестраховування ризиків з обов'язкового авіаційного страхування цивільної авіації та за договорами міжнародного обов'язкового страхування цивільно-правової відповідальності власників наземних транспортних засобів «Зелена Картка» за умови, що такі перестраховики не є резидентами держави, що здійснює збройну агресію проти України у значенні, наведеному в [статті 1](#) Закону України «Про оборону України», та/або дії яких створюють умови для виникнення воєнного конфлікту та застосування воєнної сили проти України, та рейтинг фінансової надійності (стійкості) таких перестраховиків-нерезидентів не нижчий за класифікацією таких міжнародних рейтингових агентств: А - А.М. Best (США); А2 - Moody's Investors Service (США); А - Standard & Poor's (США); А - Fitch Ratings (Великобританія);

- права вимоги до перестраховика-нерезидента за укладеними договорами перестраховування ризиків з обов'язкового страхування цивільної відповідальності оператора ядерної установки за ядерну шкоду, яка може бути заподіяна внаслідок ядерного інциденту, за умови, що такий перестраховик не є резидентом держави, що здійснює збройну агресію проти України у значенні, наведеному в [статті 1](#) Закону України «Про оборону України», та/або дії якого створюють умови для виникнення воєнного конфлікту та застосування воєнної сили проти України [25].

### **3.2. Пропозиції щодо поліпшення фінансового стану ПрАТ АСК «ІНГО Україна» за допомогою Internet технологій**

Оскільки у АСК «ІНГО Україна» існують проблеми із кредиторською заборгованістю, її обсяг за проаналізовані роки збільшується, така ситуація погана для страхувальників, їм відтермінують виплату страхових відшкодувань, внаслідок цього погіршується ділова репутація компанії, що може призвести до втрати в майбутньому клієнтів.

Кредиторська заборгованість означає використання коштів, які не належать страховику. В свою чергу, зростання кредиторської заборгованості компанії, може свідчити про її нестабільне фінансове становище, наявність фінансових труднощів, можливість зменшення рівня платоспроможності, зниження ефективності управління. Залучення коштів з однієї сторони розширює його фінансові можливості в оперативному маневруванні джерелами покриття його потреб, але і, водночас, створює ризик, що пов'язаний з примусовістю їх повернення в немалих обсягах в майбутньому.

Модель управління кредиторською заборгованістю формується як сукупність окремих фінансово – математичних методів, які виступають методологічним базисом процесу управління, конкретних методик, технологій, способів та прийомів обґрунтування управлінських фінансових рішень [26].

Для того, щоб не існувало необґрунтованих сум кредиторської заборгованості, необхідно здійснювати правильне управління його дебіторською заборгованістю.

Потрібно налагодити систему яка презентує страхову компанію на найвищому рівні та виділить її головні цінності.

Шляхи залучення нових клієнтів за допомогою маркетингу [27]:

1. Вести блоги які вказують на досвід страхової компанії.
2. Розробити навчальні відео, що пояснюють правила діяльності страхової компанії.
3. Створити вебінари для пояснення страхових продуктів та проблем які вони вирішують.
4. Надсилати електронною поштою цікаві та корисні поради, а також інформацію про акційні страхові продукти.

При управлінні заборгованістю в будь-якому випадку компанія повинна в першу чергу приймати правильні, ефективні та обґрунтовані рішення, адже від прийняття цих рішень сьогодні, залежать перспективи розвитку та становище завтра.

Ще однією з проблем АСК «ІНГО Україна» є недостатній обсяг залученого капіталу у структурі пасиву, що є негативним відображенням надійності страховика. Основним інструментом для підвищення обсягу залученого капіталу є зростання обсягу страхових резервів, шляхом збільшення кількості клієнтів та як наслідок – оформлення нових договорів страхування. Для залучення клієнтів страхова компанія повинна вжити певні заходи: гарантувати фінансову стійкість, переглянути тарифну політику, збалансувати страховий портфель та оптимізувати свою діяльність під сучасні тенденції на страховому ринку.

Ефективна тарифна політика є запорукою успішного функціонування страховика та стану його фінансової стійкості, оскільки саме від правильної та точної стратегії визначення вартості страхових послуг залежить фінансовий стан компанії. Основним завданням працівників АСК «ІНГО Україна» при визначенні тарифної ставки на широкий спектр послуг є вирахування приблизного прибутку, отриманого в майбутньому, який припадатиме на одиницю страхової суми. Структура тарифної ставки відображає всі потрібні резерви та фонди, спрямовані на здійснення страхових операцій. Виходячи з цього, запорукою беззбиткової страхової діяльності є модель страхового фонду, яка представлена у вигляді страхового тарифу. Працівникам АСК «ІНГО Україна» для покращення тарифної політики необхідно дослідити прибутковість та збитковість продуктів страхування і перерахувати та переглянути їх тарифні ставки. При визначенні оптимальної ціни на страхові послуги, можливий ефективний результат від їх продажу, оскільки клієнти компанії будуть задоволені від не завищеної та надалі в пріоритеті буде саме ця компанія, серед конкурентів.

Також АСК «ІНГО Україна» для збільшення кількості клієнтів варто збалансувати страховий портфель. Якість страхового портфеля полягає у збалансованості, однорідності, стійкості та диверсифікації. Його формування здійснюється через співвідношення форм договорів страхування (обов'язкове чи добровільне та індивідуальне чи групове) та видів страхування.

Для покращення структури та обсягу страхового портфелю АСК «ІНГО Україна», необхідно [28]:

1. Вжити заходи для покращення політики андеррайтингу, з метою якісної та «адекватної» оцінки й сегментації ризиків, також для того, щоб формувати ефективні умови страхування, покращити тарифну політику компанії та формувати інвестиційні ресурси.

2. Вдосконалити політику врегулювання збитків при якісному обслуговуванні страхувальників, шляхом більш детального аналізу страхового випадку та ретельнішого обрахунку його збитків – це вирішить проблему низького рівня виплат, який наявний у страховика.

Клієнти страхової компанії будуть задоволеними, при оцінці суми відшкодування за завданими збитками справедливо та на високому рівні, адже для страхувальників важливо бачити у страховику чесного та рівноправного партнера. Саме за таких обставин клієнт не одноразово повертатиметься до послуг компанії, у якої позитивно сформована страхова репутація. При цьому важливим є обслуговування клієнтів на належному рівні, оскільки у них складається перше враження про компанію.

На даний час страховий ринок України, перебуваючи на етапі формування, поступово адаптується до вимог європейського та світового ринків [29]. З метою покращення ситуації необхідно активніше впроваджувати зарубіжний страховий досвід та змінювати власні моделі функціонування страхового ринку, зокрема: вдосконалювати механізм державного регулювання діяльності страхових компаній; адаптувати до світових стандартів страхове законодавство; впроваджувати новітні технології зі страхування та новітні стандарти якості обслуговування в цій сфері.

Для забезпечення продуктивної діяльності АСК «ІНГО Україна» необхідно інвестувати або співпрацювати з insuretech проектами. Insuretech – молода технологічна галузь, сконцентрована на розробці ІТ рішень у сфері страхування [30]. Щоб конкурувати на ринку, вони повинні або вкладати

гроші у власні розробки, або використовувати готові рішення ІТ компаній. Ще один шлях – підтримувати стартапи, які розробляють відповідні технології.

Також страховій необхідно розвиватися в напрямку Р2Р страхування і мікрострахування на прикладі ізраїльсько–американський Lemonade. У разі настання страхового випадку клієнт використовує камеру свого мобільного телефону, щоб зробити фотознімки збитків або записати відео [31]. Сервіс працює за принципом передплати, страхові виплати формуються з внесків самих користувачів. У Lemonade використовуються АІ та машинне навчання. Завдяки цьому операції проходять швидко, що позитивно вплине на кількісь клієнтів та їх лояльність.

Додатково компанія повинна користуватися проектами по типу YouScore від YouControl. Проект допомагає страховій компанії визначити можливість співпраці з клієнтом. В ухваленні зважених рішень у разі страхування допоможуть сучасні сервіси збору та аналізу відкритих даних. Наприклад, АРІ сервіс YouScore надає користувачеві інформацію для формування уявлення про бізнес партнера і можливі ризики співпраці з ним [32]. Система допоможе уникнути «токсичних» партнерів і шахраїв. Впровадження таких технологій допоможе страховій галузі знизити витрати на аналіз партнерів і підвищити ефективність аналізу.

Для агрострахування можливо задіяти технологію індексного страхування – це параметричний вид страхування, коли виплати відбуваються за фактом досягнення певних параметрів, зокрема, згідно з даними метеорологічних станцій [33]. У центрі механізму програми знаходиться індекс – спеціальний показник, що характеризує вплив інтенсивності певного ризику на врожайність культури у визначальні фази розвитку. Індокси вираховують за статистичними даними, зібраними на визначеній території за тривалий період (наприклад, 15 років). Термін залежить від продукту та наявності необхідних даних. Граничне значення його характеризує настання страхового випадку та відповідає критичній

втраті врожайності для сільгоспвиробника, котра визначається ще під час розробки страхового продукту. Індекс повинен дуже точно показувати, як саме певний ризик впливає на врожайність культури. Індексом можна застрахувати осінню посуху, неможливість розпочати посів через відсутність опадів чи їхню надмірність [34]. Обмеження стосуються температури, опадів, сили вітру, товщини снігового покриву тощо.

Застосування «Інтернет речей» (IoT) у страховій компанії буде здійснювати не тільки кількісний, але і глибинний якісний аналіз даних про застрахованих об'єктах. Компанії зможуть не тільки спиратися на статистичні дані при оцінці ризику, але безпосередньо моделювати можливі ризики. Впровадження технологій «Інтернету речей» в страхуванні буде сприяти розвитку нових страхових продуктів, послуг і методів роботи [35]. IoT технології розвивають страхову сферу, знижуючи ризики. Наприклад, датчики диму в квартирі дозволяють вчасно помітити загоряння і загасити пожежу, поки вона не завдала великих збитків, і виплати за страховкою будуть нижчі. Це вигідно страховим компаніям. Вони можуть знизити вартість послуг для клієнтів, які встановили таке обладнання. Стосовно автострахування, то тут компанія зможе відстежувати швидкість авто та інші параметри поведінки, як це робить True Motion. Для обережних водіїв страхові внески також стануть нижчими.

Таким чином, з метою покращення ситуації необхідно активніше впроваджувати зарубіжний страховий досвід та змінювати власні моделі функціонування страхового ринку, зокрема: вдосконалювати механізм діяльності страхової компанії; адаптуватися до світових стандарті; впроваджувати новітні технології зі страхування та новітні стандарти якості обслуговування в цій сфері.

### 3.3. Заходи щодо покращення управління активами страхової компанії

Проаналізувавши діяльність ПрАТ АСК «ІНГО Україна» хочемо звернути увагу на матеріальні затрати компанії, зменшення яких призведе до збільшення грошових коштів страховика, які в подальшому можуть бути вкладені в різні напрями його діяльності (в збільшення статті «грошові кошти та їх еквіваленти», вкладення на депозити, в інвестиційну діяльність тощо).

Нагадаємо, що витрати страхової компанії можна поділити на три основні групи:

- виплати страхових сум та страхових відшкодувань за договорами страхування й перестрахування;
- витрати на обслуговування процесу страхування і перестрахування;
- витрати на утримання страхової компанії.

Дві останні групи витрат можна об'єднати поняттям «витрати на ведення справи».

Витрати на обслуговування процесу страхування і перестрахування поділяють на три групи, що представлено на рис. 3.1.

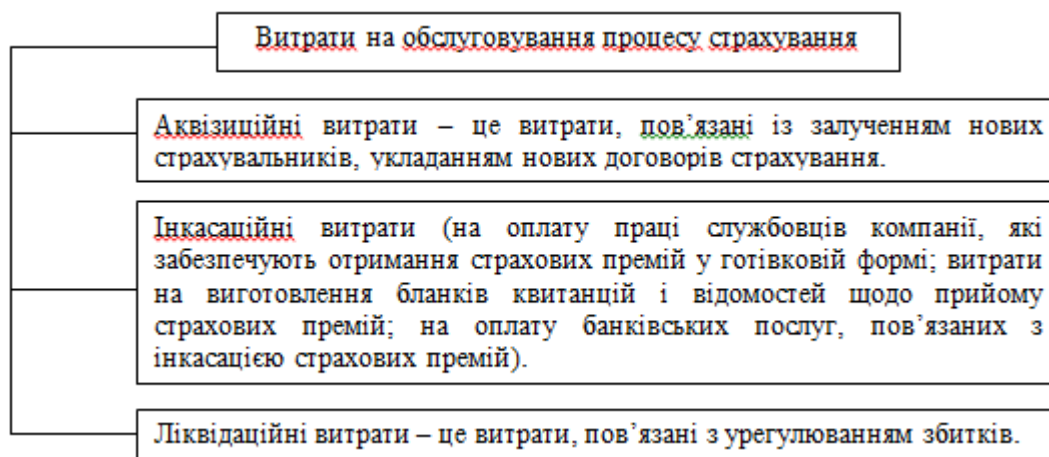


Рис. 3.1. Витрати на обслуговування процесу страхування [36, с. 26].

Витрати на утримання страхової компанії включають заробітну плату персоналу компанії (основну і додаткову) з нарахуваннями, плату за оренду

приміщення, оплату комунальних послуг, послуг зв'язку; витрати на придбання канцелярських і господарських товарів, рекламу, відрядження, утримання й обслуговування автотранспорту, амортизаційні відрахування та інші витрати, які, згідно з чинним законодавством, відносять до складу операційних витрат страховика.

Розглянемо, які ж саме матеріальні витрати несе страхова компанії ПрАТ АСК «ІНГО Україна» та розглянемо питому вагу кожного елемента в загальній структурі. Такий аналіз дасть можливість запропонувати шляхи зменшення матеріальних витрат, що в свою чергу вплине як на собівартість, так і на активи страховика.

Аналіз матеріальних витрат за їх елементами наведено в табл. 3.1.

Протягом останніх чотирьох років компанія суттєво не змінювала відсотковий склад матеріальних затрат, витрати змінювались в вартості переважно через зміни в цінах постачальників та під впливом ситуації в державі. Тому за 2016-2019 рр. прийнемо однакову питому вагу для кожного елемента в загальній структурі витрат.

*Таблиця 3.1*

### **Аналіз матеріальних витрат ПрАТ АСК «ІНГО Україна», тис грн**

Елемент витрат	Рік					Відхиленн я 2020/2019
	2016	2017	2018	2019	2020	
1	2	3	4	5	6	7
Папки для відправлення страхових свідоцтв	102,63	96,47	134,97	161,59	116,34	-45,25
Обслуговування БФП	195,93	184,17	257,67	308,49	308,49	0,00
Папір	429,18	403,42	564,42	675,74	352,56	-323,18
Правила для клієнтів	83,97	78,93	110,43	132,21	0,00	-132,21
Інше	121,29	114,01	159,51	190,97	190,97	0,00
Всього матеріальних витрат	933,00	877,00	1227,00	1469,00	968,36	-500,64

Так, витрати на:

- папки для відправлення страхових свідоцтв складають 11%;
- обслуговування БФП – 21 %;

- папір – 46 %;
- правила для клієнтів – 9 %;
- інші матеріальні витрати – 13 %.

Компанії пропонується відмовитися від правил, які можна замінити, модернізувавши Заяву, що заповнюється Страхувальником при поданні пакету документів на страхування. Таким чином страховик зменшить свої витрати відразу на 9 %, тому що модернізація Заяви не вплине на матеріальні витрати компанії.

Папки для відправки пакету документів для Страхувальника закупаються по 25 грн. В зв'язку з відмовою від правил (які також вкладаються в папку при відправці) страхова організація може закуповувати по 18 грн. Маємо всі необхідні дані для того, щоб порахувати на скільки відсотків такі зміни зменшать питому вагу даного елемента в загальній структурі матеріальних витрат.

Розрахунок проведемо звичайною пропорцією, таким чином можемо розрахувати яку частку склали б такі витрати в загальній структурі:  $((18*11)/25) = 7,92 \%$ .

Найбільшу питому вагу складають витрати на папір. Страхова компанія провела опитування серед працівників операційного відділу щодо питання використання паперу. Питання постали таким чином:

- що друкуєте,
- чи є даний вид друку обов'язковим згідно з чинним законодавством,
- чи можемо знайти шляхи уникнення даного виду друку?

Відповіді були досить різноманітними, та у кожного працівника був варіант, в якому зазначалося, що чималий відсоток від використовуваного паперу йде на копіювання документів. Так, порахувавши, компанія з'ясувала, що з 46 %, 22 % паперу споживається для копіювання.

Відповідно до отриманих результатів ми пропонуємо ПрАТ АСК «ІНГО Україна» відмовитися від друкованих копій та створити електронний архів, що спиратиметься не на копіювання, а на сканування документів та

зберігання їх на сервері компанії під захистом. Повний перехід на електронний архів дає змогу нам розрахувати скільки б відсотків склали витрати на папір в структурі матеріальних витрат та знайти значення в грошовому вираженні:  $((46\% - 22\%)/100\%) * 1\,469 = 352,56$  тис грн.

Витрати компанії на обслуговування багатофункціональних пристроїв (БФП), на нашу думку, скоротити не вдасться, тому вони залишаться на рівні 2016 р.

Інші елементи ми не розглядали, тому також не можемо надати пропозицій щодо зміни їх вартості в прогнозованому періоді.

Таким чином, провівши розрахунки за наведеними пропозиціями ПрАТ АСК «ІНГО Україна» скоротить загальну суму матеріальних витрат на 500,64 тис грн в грошовому вираженні, що в відсотковому становить 34,08 %. Даний показник є досить непоганим та дасть можливість компанії збільшити вартість активів на відповідну суму. В які саме активи вкладати ці кошти компанії вирішуватиме на власний розсуд, провівши ряд необхідних розрахунків, а також взявши до уваги Розпорядження Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг від 26.11.2004, що затверджує Правила розміщення страхових резервів із страхування життя.

### **Висновки до розділу 3**

Отже, нові вимоги до якості активів страхових компаній, які були затверджені 8 серпня 2019 року Розпорядженням Нацкомфінпослуг стали значним кроком до вдосконалення вимог в частині достатності капіталу і платоспроможності, ліквідності, прибутковості, якості активів страховиків, забезпечення їх стійкості і надійності. Розпорядження Нацкомфінпослуг підвищить рівень конкуренції на страховому ринку України: страховики зможуть розміщувати свої активи в такій категорії, як рахунки умовного

зберігання (рахунки-ескроу); непрострочена дебіторська заборгованість за укладеними договорами страхування життя може бути представлена в обсязі не більше частини математичного резерву, нарахованого за страховими преміями, які сформували таку дебіторську заборгованість, в той час як за договорами ядерного страхування – в повному обсязі, проте за іншими договорами страхування – в обсязі не більше 40% резервів незароблених премій з відповідних видів страхування; підвищено вимоги до рейтингу перестраховиків-нерезидентів з країн, що не входять в Організацію економічного співробітництва і розвитку (ОЕСР); додано такий актив, як активи з права користування в розмірі, що не перевищує розмір відповідного орендного зобов'язання; посилено вимоги до такої категорії активу, як інвестиції в економіку України за напрямами, визначеними Кабінетом міністрів; підвищено норматив якості активів для страховиків, який повинен бути представлений виключно низько ризиковими активами.

Аналіз діяльності АСК «ІНГО Україна» показав, що існують проблеми із кредиторською заборгованістю – її обсяг за проаналізовані роки збільшується. Тому, компанії потрібно організувати аналітичний облік таким чином, щоб отримувати інформацію про строки погашення та утворення простроченої заборгованості. Для зменшення кредиторської заборгованості страховій компанії необхідно збільшити кількість страхових премій шляхом залучення нових клієнтів. В умовах розвитку Інтернет-технологій таким шляхом є онлайн маркетинг.

Ще однією з проблем АСК «ІНГО Україна» є недостатній обсяг залученого капіталу у структурі пасиву, що є негативним відображенням надійності страховика. Основним інструментом для підвищення обсягу залученого капіталу є зростання обсягу страхових резервів, шляхом збільшення кількості клієнтів та як наслідок – оформлення нових договорів страхування. Для залучення клієнтів страхова компанія повинна взяти певні заходи: гарантувати фінансову стійкість, переглянути тарифну політику,

збалансувати страховий портфель та оптимізувати свою діяльність під сучасні тенденції на страховому ринку.

Також АСК «ІНГО Україна» для збільшення кількості клієнтів варто збалансувати страховий портфель. Для покращення структури та обсягу страхового портфелю АСК «ІНГО Україна», необхідно вжити заходи для покращення політики андеррайтингу, з метою якісної та «адекватної» оцінки й сегментації ризиків та вдосконалити політику врегулювання збитків при якісному обслуговуванні страхувальників, шляхом більш детального аналізу страхового випадку та ретельнішого обрахунку його збитків.

Для забезпечення продуктивної діяльності АСК «ІНГО Україна» необхідно інвестувати або співпрацювати з insuretech проектами. Insuretech – молода технологічна галузь, сконцентована на розробці ІТ рішень у сфері страхування.

Проаналізувавши діяльність ПрАТ АСК «ІНГО Україна» запропоновано зменшити матеріальні затрати компанії, що приведе до збільшення грошових коштів страховика, які в подальшому можуть бути вкладені в різні напрями його діяльності.

## ВИСНОВКИ

За результатами виконання завдань, поставлених в роботі відповідно до мети, можна зробити наступні висновки.

1. Розкрито економічну сутність активів страхової компанії. Активи страхової компанії – це ресурси, що контролюються страховою компанією внаслідок минулих подій, сформованих за рахунок власних коштів, коштів страхувальників та інших кредиторів, які забезпечують функціонування компанії, здійснення страхових виплат і отримання інвестиційного прибутку.

Сума прийнятних активів – сукупна вартість у національній валюті активів страховика, яка визначається за балансовою вартістю таких активів, які відповідають критеріям ліквідності, прибутковості та якості активів страховика. Висвітлено склад суми прийнятних активів. Подано класифікацію активів за різними підходами.

2. Обґрунтовано необхідність та висвітлено принципи управління активами страховиків на сучасному страховому ринку України. Управління активами є одним з основних напрямків фінансового менеджменту і представляє собою систему формування і реалізації управлінських рішень в операційній, інвестиційній і фінансовій діяльності страховика спрямовану на забезпечення його довгострокової платоспроможності і прибутковості.

Завдання управління активами страховиків можна розподілити на тактичні і стратегічні.

Проведено аналіз активів страхових компаній України, який показав, що обсяг загальних активів страховиків у 2019 році на 0,6% збільшився в порівнянні з відповідним показником минулого року.

Принципи, на яких має будуватися процес управління активами включають: врахування найближчих перспектив розвитку операційної діяльності та форм її диверсифікації; забезпечення відповідності обсягу і структури сформованих активів обсягу і структурі виробництва і збуту продукції; забезпечення оптимальності складу активів з позицій ефективності

господарської діяльності; забезпечення можливостей високої оборотності активів в процесі їх використання; забезпечення прогресивності окремих видів активів з позицій технологічного прогресу.

3. Розглянуто методичні підходи до управління активами страхової компанії. У практиці зарубіжних та вітчизняних підприємств (зокрема і страховиків) застосовують такі методи управління оборотним капіталом:

- метод коефіцієнтів;
- нормування;
- метод АВС;
- оптимізація.

4. Надано характеристику фінансово-господарської діяльності ПрАТ «АСК «ІНГО Україна». ПрАТ «АСК «ІНГО Україна» є однією з найпопулярніших компаній на українському страховому ринку, яка від початку існування досягала якомога кращих результатів діяльності, поступово розвивалася та збільшувала кількість представників у всіх областях України. Сформовано відповідну структуру організації, під якою розуміють зв'язки між її частинами, що впливають на досягнення мети організації. Перш за все це поділ роботи на завдання, що виконуються керівництвом, управліннями (департаментами), відділами, секторами й іншими підрозділами, центральним офісом та регіональною мережею компанії.

5. Проведено аналіз активів та діагностику фінансового потенціалу ПрАТ «АСК «ІНГО Україна». Проаналізувавши страховий портфель АСК «ІНГО Україна» було з'ясовано, що у 2018 році обсяг страхових премій збільшувався при зменшенні страхових виплат, але вже у 2019 році їх кількість зросла, що свідчить про збільшення відповідальності страховика перед страхувальниками. Незважаючи на такі результати у 2018 та 2019 роках рівень виплат є нижчим від нормативно встановленого значення.

Аналіз фінансового стану страхової компанії «ІНГО Україна» показав, що у 2017-2019 роках наявний чистий прибуток, який у 2019 році зазнав

значного зростання, що є позитивним для страховика. Також за проаналізований період спостерігається рентабельна діяльність страхової компанії.

Виявлено, що за 2017–2019 роки компанія є платоспроможною, але її рівень поступово зменшується. За показниками платоспроможності з'ясовано, що у страховика наявний ліквідний баланс та компанія здатна погашати короткострокові зобов'язання у встановлений термін. Проте аналіз показників ділової активності показав, що АСК «ІНГО Україна» мають фінансову залежність від запозичених коштів, про що свідчить збільшення кредиторської заборгованості. Також досліджено, що страховик не залежить від перестраховальників, що є позитивним.

Рівень фінансової активності за проаналізовані роки знаходиться на високому рівні та станом на 2019 рік становить 0,86. Це свідчить, що страхова компанія самостійно займається управлінням фінансовими потоками, без надмірної участі перестраховиків.

Аналіз капіталу АСК «ІНГО Україна» засвідчив, що власний капітал є повністю сформованим. Залучений капітал має тенденцію до збільшення завдяки збільшенню обсягу страхових резервів. Позиковий капітал у 2019 році збільшується за рахунок зростання кредиторської заборгованості, яку необхідно терміново зменшувати.

6. Розглянуто нові вимоги до якості активів страхових компаній в Україні. Розпорядження Нацкомфінпослуг підвищить рівень конкуренції на страховому ринку України: страховики зможуть розміщувати свої активи в такій категорії, як рахунки умовного зберігання (рахунки-ескроу); непрострочена дебіторська заборгованість за укладеними договорами страхування життя може бути представлена в обсязі не більше частини математичного резерву, нарахованого за страховими преміями, які сформували таку дебіторську заборгованість, в той час як за договорами ядерного страхування – в повному обсязі, проте за іншими договорами страхування – в обсязі не більше 40% резервів незароблених премій з

відповідних видів страхування; підвищено вимоги до рейтингу перестраховиків-нерезидентів з країн, що не входять в Організацію економічного співробітництва і розвитку (ОЕСР); додано такий актив, як активи з права користування в розмірі, що не перевищує розмір відповідного орендного зобов'язання; посилено вимоги до такої категорії активу, як інвестиції в економіку України за напрямками, визначеними Кабінетом міністрів; підвищено норматив якості активів для страховиків, який повинен бути представлений виключно низькоризиковими активами.

7. Висвітлено пропозиції щодо поліпшення фінансового стану ПрАТ АСК «ІНГО Україна» за допомогою Internet технологій. Аналіз діяльності АСК «ІНГО Україна» показав, що існують проблеми із кредиторською заборгованістю – її обсяг за проаналізовані роки збільшується. Тому, компанії потрібно організувати аналітичний облік таким чином, щоб отримувати інформацію про строки погашення та утворення простроченої заборгованості. Для зменшення кредиторської заборгованості страховій компанії необхідно збільшити кількість страхових премій шляхом залучення нових клієнтів. В умовах розвитку Інтернет-технологій таким шляхом є онлайн маркетинг.

Ще однією з проблем АСК «ІНГО Україна» є недостатній обсяг залученого капіталу у структурі пасиву, що є негативним відображенням надійності страховика. Основним інструментом для підвищення обсягу залученого капіталу є зростання обсягу страхових резервів, шляхом збільшення кількості клієнтів та як наслідок – оформлення нових договорів страхування. Для залучення клієнтів страхова компанія повинна вжити певні заходи: гарантувати фінансову стійкість, переглянути тарифну політику, збалансувати страховий портфель та оптимізувати свою діяльність під сучасні тенденції на страховому ринку.

Також АСК «ІНГО Україна» для збільшення кількості клієнтів варто збалансувати страховий портфель. Для покращення структури та обсягу страхового портфелю АСК «ІНГО Україна», необхідно вжити заходи для

покращення політики андеррайтингу, з метою якісної та «адекватної» оцінки й сегментації ризиків та вдосконалити політику врегулювання збитків при якісному обслуговуванні страхувальників, шляхом більш детального аналізу страхового випадку та ретельнішого обрахунку його збитків.

8. Запропоновано заходи щодо покращення управління активами страхової компанії. Для забезпечення продуктивної діяльності АСК «ІНГО Україна» та покращення управління активами необхідно інвестувати або співпрацювати з insuretech проектами. Insuretech – молода технологічна галузь, сконцентрована на розробці ІТ рішень у сфері страхування.

Проаналізувавши діяльність ПрАТ АСК «ІНГО Україна» запропоновано зменшити матеріальні затрати компанії, що приведе до збільшення грошових коштів страховика, які в подальшому можуть бути вкладені в різні напрями його діяльності.

## СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Супрун А. А. Управління активами страхових компаній : автореф. дис...канд. екон. наук : спец. 08.00.08 «Гроші, фінанси і кредит» / А. А.Супрун. – Київ, 2005. – 23 с.
2. Про затвердження Положення про обов'язкові критерії і нормативи достатності капіталу та платоспроможності, ліквідності, прибутковості, якості активів та ризиковості операцій страховика: Розпорядження Нацкомфінпослуг від 07.06.2018 № 850. – [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0782-18#Text>
3. Базилінська О. Я. Фінансовий аналіз : теорія та практика : навч. посіб. / О. Я. Базилінська. – К. : Центр учбової літератури, 2009. – 328 с.
4. Говорушко Т. А. Управління фінансовою діяльністю страхової компанії з метою забезпечення її ефективного розвитку [текст] монографія/ В. М. Стецюк, О. Ю. Толстенко – К.: «Центр учбової літератури», 2012. – 168 с.
5. Головка А. Т. Основи довгострокового страхування: посібник для студентів ВНЗ / А. Т. Головка, М. Л. Денисенко, І. О. Ковтун, В. Г. Кабанов, – К.: Алерта, 2007. – 443 с.
6. Горецька Л.Л. Активи у національних системах бухгалтерського обліку: Автореф. дис. канд. екон. наук/Ін-т аграр. економіки УААН. – К., 2003. – 18 с.
7. Підсумки діяльності страхових компаній за 2019 рік. – [Електронний ресурс]. – Режим доступу: [http://ufu.org.ua/files/stat/SK\\_info2019.pdf](http://ufu.org.ua/files/stat/SK_info2019.pdf)
8. Кривов'язюк І. В. Комплексна економічна діагностика підприємства: монографія / І. В. Кривов'язюк, Т. В. Божидарнік – Луцьк: РВВ Луцького НТУ, 2012. – 226 с.
9. Кривов'язюк І. В. Економічна діагностика [текст]: навч. посіб. / І. В. Кривов'язюк. – К.: Центр учбової літератури, 2013. – 456 с.

10. Бондаренко О.С. Методологічні основи управління оборотними активами підприємств // Інвестиції: практика та досвід. – 2008. – №4. – С. 40–44
11. Котляр М. Л. Аналіз фінансового стану підприємства [Текст] / М. Л. Котляр // Фінанси України. – 2007. – № 5. – С. 99 – 105
12. Шеремет О. О. Фінансовий аналіз: Навчальний посібник / О. О. Шеремет. – К.: 2011. – 196 с.
13. Смачило В. В. Оцінка фінансової стійкості підприємств [Текст] / В. В. Смачило, Ю. В. Будникова // Економічний простір. – 2011. – №20/2. – С. 266 – 275
14. Кунцевич В. О. Поняття фінансового потенціалу розвитку підприємства та його оцінки [Текст] / В. О. Кунцевич // Актуальні проблеми економіки. – 2007. – № 7. – С. 123 – 131
15. Лахтіонова Л. А. Фінансовий аналіз суб'єктів господарювання [Текст]: монографія / Л. А. Лахтіонова; КНЕУ. – К.: КНЕУ, 2001. – С. 387 – 389
16. Горицкая Н. Г. Комплексный финансовый анализ деятельности предприятия / Н. Г. Горицкая // Справочник экономиста. – № 6. – 2006. – С. 66 – 72.
17. Кострач Л. М. Тенденції розвитку страхових компаній в Україні/ Л.М. Кострач, Л.О. Рудь // Збірник наукових праць Національного університету державної податкової служби України. – 2015. – №2. С. 135 – 153.
18. Рейтинг страхових компаній України. – [Електронний ресурс] – Режим доступу: <https://forinsurer.com/ratings/nonlife>.
19. Офіційний сайт АСК «ІНГО Україна» . – [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://ingo.ua/>.
20. Страхова організація: структура, бізнес–процеси та управління. – [Електронний ресурс]. – Режим доступу: [https://studme.com.ua/109812058487/strahovoe\\_delo/strahovaya\\_organizatsiya\\_struktura\\_biznes-protsessy\\_upravlenie.htm](https://studme.com.ua/109812058487/strahovoe_delo/strahovaya_organizatsiya_struktura_biznes-protsessy_upravlenie.htm).

21. Проскурович О.В. Формування фінансових результатів страхових компаній / О.В. Проскурович, І.І. Мельничук // Вісник Хмельницького національного університету. – 2014. – №5. – С. 109–116.
22. Чиж Л.М. Сутність, структура та функції страхового капіталу / Л.М. Чиж. Економіка. Управління. Інновації. Серія: Економічні науки. – 2012. – № 1. – [Електронний ресурс]. – Режим доступу: [http://nbuv.gov.ua/UJRN/eui\\_2012\\_1\\_66](http://nbuv.gov.ua/UJRN/eui_2012_1_66)
23. Дорош Н.М. Основні принципи формування та управління капіталу страхових організацій / Н.М. Яшина – 2013. – С. 132–140.
24. Про страхування: Закон України від 7 березня 1996 року N 85/96–ВР. – [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/85/96-%D0%B2%D1%80>.
25. Нові вимоги до якості активів страхових компаній: Розпорядження Нацкомфінпослуг від 8 серпня 2019 року. – [Електронний ресурс] – Режим доступу: <https://www.insa.com.ua/uk/blog/novye-trebovaniya-k-kachestvu-aktivov-strahovyh-kompanij/>
26. Особливості економічного аналізу кредиторської заборгованості. – [Електронний ресурс] – Режим доступу: <http://dspace.tneu.edu.ua/bitstream/316497/22192/1/%D0%A8%D0%B0%D1%80%D0%B0%D0%BF%D0%B0%20%D0%9E..pdf>.
27. Internet of Things (IoT) – National Association of Insurance. – [Електронний ресурс] – Режим доступу: [https://content.naic.org/cipr\\_topics/topic\\_internet\\_things\\_iot.htm#:~:text=IoT%20connected%20insurance%20represents%20a,along%20the%20insurance%20value%20chain.](https://content.naic.org/cipr_topics/topic_internet_things_iot.htm#:~:text=IoT%20connected%20insurance%20represents%20a,along%20the%20insurance%20value%20chain.)
28. Insurance, Innovation and IoT – Part 1. – [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://www.reutersevents.com/insurance/analytics/insurance-innovation-and-iot-part-1>

29. 5 Challenges for IoT in the insurance industry. – [Електронний ресурс]. – Режим доступу:  
[https://www.sas.com/ru\\_ua/insights/articles/big-data/5-challenges-for-iot-in-insurance-industry.html](https://www.sas.com/ru_ua/insights/articles/big-data/5-challenges-for-iot-in-insurance-industry.html)
30. The new IoT for insurance. – [Електронний ресурс]. – Режим доступу:  
<https://insuranceblog.accenture.com/the-new-iot-for-insurance>
31. Application of IoT Devices in Insurance. – [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://pdf.co/application-of-iot-devices-in-insurance>
32. 10 real-life examples of IoT in insurance. – [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://internetofbusiness.com/10-examples-iot-insurance/>
33. IoT use cases for insurance. – [Електронний ресурс]. – Режим доступу:  
[https://www.connectedbaltics.com/wp-content/uploads/2018/02/CBSigfox\\_UseCase\\_for\\_Insurance.pdf](https://www.connectedbaltics.com/wp-content/uploads/2018/02/CBSigfox_UseCase_for_Insurance.pdf)
34. Insurance of Things – how IoT shows prevention is better than. – [Електронний ресурс]. – Режим доступу:  
<https://www.the-digital-insurer.com/blog/insurtech-insurance-of-things-how-iot-shows-prevention-is-better-than-cure-for-insurers/>
35. 3 ways IoT is disrupting insurance – TheNextWeb. – [Електронний ресурс] – Режим доступу:  
<https://thenextweb.com/growth-quarters/2020/03/25/3-ways-iot-is-disrupting-insurance/>
36. Шірінян Л. В. Фінанси страхових організацій [Електронний ресурс]: конспект лекцій для здобувачів освітнього ступеня «бакалавр» спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа та страхування» освітньо-професійної програми «Фінанси, банківська справа та страхування» денної та заочної форм навчання / Л. В. Шірінян. – К.: НУХТ, 2019. – 106 с.

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

		Дата (рік, місяць, число)			
		КОДИ	2 018	12	31
Підприємств	Приватне акціонерне товариство "Акціонерна страхова	за СДРПОУ	16285602		
о	компанія " ІНГО Україна "	за КОАТУУ	8039100000		
Територія	Україна, м. Київ	за КОПФГ	96220		
Організаційно-правова форма	акціонерне товариство	за КВЕД	65.12		
Вид економічної	інши віди страхування				
Середня кількість	427				
Адреса,	м.Київ , вул. Бульварно-кудрявська, 33				

Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака

Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):  
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку  
за міжнародними стандартами фінансової звітності

Y

Баланс (Звіт про фінансовий стан)  
на 31 грудня 20 18 р.

Форма N 1 Код за ДКУД 1801001

Актив	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	4	4
<b>I. Необоротні активи</b>			
Нематеріальні активи	1000	24 580	42 419
первісна вартість	1001	33 648	55 678
накопичена амортизація	1002	9 068	13 259
Незавершені капітальні інвестиції	1005	15 445	16 449
Основні засоби	1010	216 295	222 423
первісна вартість	1011	260 091	273 073
знос	1012	43 796	50 650
Інвестиційна нерухомість	1015	9 953	9 798
первіс вартість	1016	10 042	10 042
знос	1017	89	244
Довгострокові біологічні активи	1020		
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	146 545	152 962
інші фінансові інвестиції	1035	43 259	97 144
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	0	0
Відстрочені податкові активи	1045	2 101	2 105
Гудвіл	1050		
Відстрочені аквізційні витрати	1060	66 946	77 895
Залишок коштів у централізованих страхових резервах	1065	99 258	140 344
Інші необоротні активи	1090		
Усього за розділом I	1095	624 382	761 539
<b>II. Оборотні активи</b>			
Запаси	1100	9 165	9 159
Виробничі запаси	1101	1 333	1 278
Незавернене виробництво	1102		
Готова продукція	1103		
Товари	1104	7 832	7 881
Поточні біологічні активи	1110		
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	210 205	208 651
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	2 398	1 910

з бюджетом	1135	26	77
у тому числі з податку на прибуток	1136	0	0
Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	1140	9 983	6 813
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	135 755	70 066
Поточні фінансові інвестиції	1160	152 385	130 888
Гроші та їх еквіваленти	1165	394 414	349 412
Готівка	1166	123	209
Рахунки в банках	1167	103 165	90 181
Витрати майбутніх періодів	1170	0	0
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	274 341	304 579
у т.ч. в резервах довгострокових зобов'язань	1181	0	0
резерв збитків або резерв належних виплат	1182	164 002	202 404
резерв незароблених премій	1183	110 339	102 175
інших страхових резервах	1184	0	0
Інші оборотні активи	1190		
Усього за розділом II	1195	1 188 672	1 081 555
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200		
Баланс	1300	1 813 054	1 843 094

Пасив	Код рядка	На кінець звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	4	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований капітал	1400	305 543	305 543
Внески до незареєст. капіталу	1401	0	0
Капітал у дооцінках	1405	77 007	75 917
Додатковий капітал	1410		
Резервний капітал	1415	6 157	7 534
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	207 224	207 588
Неоплачений капітал	1425	( )	( )
Вилучений капітал	1430	( )	( )
Інші резерви	1435	45 066	43 272
Усього за розділом I	1495	640 997	639 854
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	16 904	16 665
Довгострокові кредити банків	1510		
Інші довгострокові зобов'язання	1515		
Довгострокові забезпечення	1520	0	0
Довгострокові забезпечення персоналу	1521	0	0
Цільове фінансування	1525		
Страхові резерви	1530	787 804	934 499
у т.ч. в резервах довгострокових зобов'язань	1531		
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	310 935	399 256
резерв незароблених премій	1533	476 869	535 243
інших страхових резервах	1534	0	0
Усього за розділом II	1595	804 708	951 164
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600		
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610		
товари, роботи, послуги	1615	1 528	86
розрахунками з бюджетом	1620	12 721	11 486
у тому числі з податку на прибуток	1621	11 821	10 276
розрахунками зі страхування	1625	544	1 192
розрахунками з оплати праці	1630	2 537	4 277
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	0	0

Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	0	26 148
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	318 815	194 572
Поточні забезпечення	1660	7 961	5 543
Доходи майбутніх періодів	1665	0	0
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670		
Інші поточні зобов'язання	1690	23 243	8 772
Усього за розділом III	1695	367 349	252 076
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700		
Баланс	1900	1 813 054	1 843 094

Голова Правління

Гордієнко І.М.

Головний бухгалтер

Чекурда І.В.



Підприємство	<b>Приватне акціонерне товариство "Акціонерна страхова компанія "ІНГО Україна"</b> (найменування)	Дата (рік, місяць, число)	КОДИ		
			2018	12	31
		за ЄДРПОУ	16285602		

### Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

за \_\_\_\_\_ рік \_\_\_\_\_ 20 18 р.

Форма № 2 Код за ДКУД 1801003

#### I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	882 285	706 928
Чисті зароблені страхові премії	2010	882 285	706 928
Премії підписані, валова сума	2011	1 213 987	1 064 474
Премії, передані у перестраховання	2012	265 164	302 692
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	58 374	79 837
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	-8 164	24 983
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	153 691	133 110
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	472 449	373 050
<b>Валовий:</b>			
прибуток	2090	256 145	200 768
збиток	2095		
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105		
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-49 919	-30 635
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111		
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112		
Інші операційні доходи	2120	65 014	32 449
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121		
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122		
Адміністративні витрати	2130	66 408	50 818
Витрати на збут	2150	174 403	143 690
Інші операційні витрати	2180	28 420	9 044
Витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181		
Витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182		
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>			
прибуток	2190	2 009	
збиток	2195		970
Дохід від участі в капіталі	2200	5 119	2 764
Інші фінансові доходи	2220	67 939	72 487
Інші доходи	2240	2 293	9 938
Дохід від благодійної допомоги	2241		
Фінансові витрати	2250	6 734	10 033
Втрати від участі в капіталі	2255	76	4 550
Інші витрати	2270	4 574	6 293
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275		
<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>			

прибуток	2290	65 976	63 343
збиток	2295		
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-41 209	-35 817
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		
<b>Чистий фінансовий результат:</b>			
прибуток	2350	24 767	27 526
прибуток	2355		

## II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-1 090	616
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405		
Накопичені курсові різниці	2410		
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415		
Інший сукупний дохід	2445	1 329	1 322
<b>Інший сукупний дохід до оподаткування</b>	<b>2450</b>	239	1 938
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455		-3 114
<b>Інший сукупний дохід після оподаткування</b>	<b>2460</b>	239	-1 176
<b>Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)</b>	<b>2465</b>	25 006	26 350

## III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	5 385	4 298
Витрати на оплату праці	2505	92 662	82 377
Відрахування на соціальні заходи	2510	18 781	14 729
Амортизація	2515	13 044	8 520
Інші операційні витрати	2520	293 050	247 568
<b>Разом</b>	<b>2550</b>	422 922	357 492

## 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	-	-

Голова Правління

Гордієнко І.М.

Головний бухгалтер

Чекурда І.В.



Підприємство	<b>Приватне акціонерне товариство "Акціонерна страхова компанія " ІНГО Україна"</b> (найменування)	Дата (рік, місяць, число)	КОДИ		
		за ЄДРПОУ	2018	12	31
			16285602		

## Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)

за рік 20 18 р.

Форма N 3 Код за ДКУД 1801004

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
<b>I. Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3 000	1 923	6 384
Повернення податків і зборів у тому числі податку на додану вартість	3 005	56	70
Цільового фінансування	3 010	1 139	976
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3 011		
Надходження авансів від покупців і замовників	3 015	0	0
Надходження від повернення авансів	3 020	2 009	1 055
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3 025	4 364	3 418
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3 035		
Надходження від операційної оренди	3 040	788	665
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3 045		
Надходження від страхових премій	3 050	1 103 679	911 743
Надходження фінансових установ від повернення позик	3 055	0	
Інші надходження	3 095	383 915	115 435
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3 100	( 103 036 )	( 75 974 )
Праці	3 105	( 79 227 )	( 66 516 )
Відрахувань на соціальні заходи	3 110	( 18 131 )	( 14 388 )
Зобов'язань з податків і зборів	3 115	( 65 493 )	( 48 989 )
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3 116	( 43 790 )	( 30 667 )
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3 117	( 737 )	( 382 )
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3 118	( 20 966 )	( 17 941 )
Витрачання на оплату авансів	3 135	( 1 910 )	( 2 398 )
Витрачання на оплату повернення авансів	3 140	( 7 168 )	( 8 090 )
Витрачання на оплату цільових внесків	3 145	( 0 )	( 0 )
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3 150	( 978 513 )	( 767 255 )
Витрачання фінансових установ на надання позик	3 155	( )	( )
Інші витрачання	3 190	( 292 004 )	( 47 197 )
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>	<b>3 195</b>	<b>( 47 609 )</b>	<b>8 939</b>
<b>II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3 200	0	0
необоротних активів	3 205		
Надходження від отриманих:			
відсотків	3 215	68 337	54 103
дивідендів	3 220		1

Надходження від деривативів	3 225	0	
Надходження від погашення позик	3 230		14 450
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3 235		
Інші надходження	3 250		
Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	3 255	( 10 143 )	( 54 949 )
необоротних активів	3 260	( 36 577 )	( 31 527 )
Виплати за деривативами	3 270		
Витрачання на надання позик	3 275		( 1 200 )
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3 280		
Інші платежі	3 290		
<b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>	<b>3 295</b>	<b>21 617</b>	<b>( 19 122 )</b>
<b>III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>			
Надходження від:			
Власного капіталу	3 300		
Отримання позик	3 305		
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3 310		
Інші надходження	3 340		
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3 345		
Погашення позик	3 350		
Сплату дивідендів	3 355		
Витрачання на сплату відсотків	3 360		
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3 365		
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3 370	( 14 980 )	
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3 375		
Інші платежі	3 390		
<b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>	<b>3 395</b>	<b>( 14 980 )</b>	<b>0</b>

1	2	3	3
<b>Чистий рух грошових коштів за звітний період</b>	<b>3 400</b>	<b>( 40 972 )</b>	<b>( 10 183 )</b>
Залишок коштів на початок року	3 405	394 414	402 756
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3 410	( 4 030 )	1 841
<b>Залишок коштів на кінець року</b>	<b>3 415</b>	<b>349 412</b>	<b>394 414</b>

Голова Правління

Головний бухгалтер



Гордієнко І.М.

Чекурда І.В.

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

		Дата (рік, місяць, число)	КОДИ
			28 лютого 2020 р.
Підприємство	Приватне акціонерне товариство "Акціонерна страхова компанія "ІНГО Україна"	за ЄДРПОУ	16285602
Територія	м. Київ	за КОАТУУ	8039100000
Організаційно-правова форма господарювання	страхування	за КОПФГ	96220
Вид економічної діяльності	Інші види страхування, крім страхування життя	за КВЕД	65.12
Середня кількість працівників	—	Контрольна сума	96DE0B051AADBA5202DB83ADA726E63C762B1017
Адреса, телефон	01054 КИЇВ, вул. Бульварно-Кудрявська, буд.33 044 4902744 . 044 4902748		

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

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

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

Форма N 1 Код за ДКУД 1801001

Актив	Код рядка	На початок звітнього періоду	На кінець звітнього періоду
1	2	3	4
<b>I. Необоротні активи</b>			
Нематеріальні активи	1000	42418,70	42988,30
первісна вартість	1001	55678	62330,30
накопичена амортизація	1002	13259,30	19342
Незавершені капітальні інвестиції	1005	16449,40	32184,30
Основні засоби	1010	222423	219326,10
первісна вартість	1011	273072,80	277681,40
знос	1012	50649,80	58355,30
Інвестиційна нерухомість	1015	9798,70	9644,20
Первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	10042,40	10042,40
Знос інвестиційної нерухомості	1017	243,70	398,20
Довгострокові біологічні активи	1020	0	0
Первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	0	0
Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	0	0
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	152962,10	164605,90
інші фінансові інвестиції	1035	97143,70	188003,80
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	0	0
Відстрочені податкові активи	1045	2105,10	0
Гудвіл	1050	0	0
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	77895,10	90260,10
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	140344	190198
Інші необоротні активи	1090	0	0
Усього за розділом I	1095	761539,80	937210,70
<b>II. Оборотні активи</b>			

28.02.2020

Загальний друк

Актив	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
Запаси	1100	9159,30	8152,40
Виробничі запаси	1101	1277,80	949
Незавершене виробництво	1102	0	0
Готова продукція	1103	0	0
Товари	1104	7881,50	7203,40
Поточні біологічні активи	1110	0	0
Депозити перестраховання	1115	0	0
Векселі одержані	1120	0	0
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	208651,20	220550,70
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	1910,40	7992,80
з бюджетом	1135	76,50	134,80
у тому числі з податку на прибуток	1136	0	0
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	6813,40	9053,90
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	0	0
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	70065,60	92060,60
Поточні фінансові інвестиції	1160	130888	106642,10
Гроші та їх еквіваленти	1165	349412	385375,70
Готівка	1166	208,80	219,10
Рахунки в банках	1167	90181,10	156979
Витрати майбутніх періодів	1170	0	0
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	304578,60	286038,60
у тому числі в: резервах довгострокових зобов'язань	1181	0	0
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	202403,90	209418,60
резервах незароблених премій	1183	102174,70	76620
інших страхових резервах	1184	0	0
Інші оборотні активи	1190	0	0
Усього за розділом II	1195	1081555	1116001,60
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0	0
Баланс	1300	1843094,80	2053212,30
<b>I. Власний капітал</b>			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	305543	305543
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	0	0
Капітал у дооцінках	1405	75917,10	74808,10
Додатковий капітал	1410	0	0
Емісійний дохід	1411	0	0
Накопичені курсові різниці	1412	0	0
Резервний капітал	1415	7534,10	11452
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	207588,20	202206,40
Неоплачений капітал	1425	0	0
Вилучений капітал	1430	0	0
Інші резерви	1435	43272,40	53002,10
Усього за розділом I	1495	639854,80	647011,60
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	16664,80	13674,60
Пенсійні зобов'язання	1505	0	0
Довгострокові кредити банків	1510	0	0
Інші довгострокові зобов'язання	1515	0	0
Довгострокові забезпечення	1520	0	0

28.02.2020

Загальний друк

Актив	Код рядка	На початок звітнього періоду	На кінець звітнього періоду
I	2	3	4
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	0	0
Цільове фінансування	1525	0	0
Благодійна допомога	1526	0	0
Страхові резерви	1530	934499,10	1060150,60
у тому числі: резерв довгострокових зобов'язань	1531	0	0
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	399255,90	446238,40
резерв незароблених премій	1533	535243,20	613912,20
інші страхові резерви	1534	0	0
Інвестиційні контракти	1535	0	0
Призовий фонд	1540	0	0
Резерв на виплату джек-поту	1545	0	0
Усього за розділом II	1595	951163,90	1073825,20
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	0	0
Векселі видані	1605	0	0
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	0	0
товари, роботи, послуги	1615	85,80	0
розрахунками з бюджетом	1620	11485,90	16775,90
у тому числі з податку на прибуток	1621	10275,60	15367,50
розрахунками зі страхування	1625	1192,20	996,10
розрахунками з оплати праці	1630	4276,70	4616,50
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	0	0
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	26148,40	60002,50
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	0	0
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	194571,70	220637,20
Поточні забезпечення	1660	5543,40	19469,90
Доходи майбутніх періодів	1665	0	0
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	0	0
Інші поточні зобов'язання	1690	8772	9877,40
Усього за розділом III	1695	252076,10	332375,50
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0	0
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	0	0
Баланс	1900	1843094,80	2053212,30

Керівник

Головний бухгалтер



(підпис)

(підпис)

Підприємство Приватне акціонерне товариство "Акціонерна страхова компанія "ІНГО Україна"

Дата (рік, місяць, число)  
за СДРПОУ

КОДИ
28 лютого 2020 р.
16285602

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

Форма №2 Код за ДКУД 1801003

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	1090088,10	882284,50
Чисті зароблені страхові премії	2010	1090088,10	882284,50
Премії підписані, валова сума	2011	1527517,70	1213986,70
Премії, передані у перестраховання	2012	333205,90	265164,20
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	78669	58374,10
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	-25554,70	-8163,90
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	191712,10	153691,30
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	565796,20	472449,20
Валовий:			
прибуток	2090	332579,80	256144
збиток	2095	0	0
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	0	0
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-39967,80	-49919,20
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	0	0
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	0	0
Інші операційні доходи	2120	46826,40	65014,10
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121	0	0
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	0	0
Адміністративні витрати	2130	92477,70	66407,50
Витрати на збут	2150	212001,10	174403,30
Інші операційні витрати	2180	2799,80	28419,90
Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	0	0
Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	0	0
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	32159,80	2008,20
збиток	2195	0	0
Дохід від участі в капіталі	2200	11643,80	5119,30
Інші фінансові доходи	2220	88434,90	67839,40
Інші доходи	2240	4381,60	2293,40
Дохід від благодійної допомоги	2241	0	0
Фінансові витрати	2250	39711,50	6634,10
Втрати від участі в капіталі	2255	0	76,10
Інші витрати	2270	6379,20	4574,10
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	0	0
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	90529,40	65976
збиток	2295	0	0
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	50199,70	41208,50

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	0	0
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	40329,70	24767,50
збиток	2355	0	0
<b>II. СУКУПНИЙ ДОХІД</b>			
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-1352,40	-1329,10
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	0	0
Накопичені курсові різниці	2410	0	0
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	0	0
Інший сукупний дохід	2445	0	0
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-1352,40	-1329,10
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-243,40	-239,20
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-1109	-1089,90
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	39220,70	23677,60
<b>III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ</b>			
Матеріальні затрати	2500	5961,10	5384,30
Витрати на оплату праці	2505	112942,60	92662,20
Відрахування на соціальні заходи	2510	23101,40	18780,90
Амортизація	2515	16793,30	13044,30
Інші операційні витрати	2520	350191,60	293050,30
Разом	2550	508990	422922
<b>IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ</b>			
Середньорічна кількість простих акцій	2600	0	0
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	0	0
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	0	0
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	0	0
Дивіденди на одну просту акцію	2650	0	0

Керівник

Головний бухгалтер

Гордісько Ірина Михайлівна

Чекурда Ірина Володимирівна



(підпис)

(підпис)

**ЗВІТ**  
**про доходи та витрати страховика**

за 2019 року  
(звітний період)

**Приватне акціонерне товариство "Акціонерна страхова компанія "ІНГО Україна"**  
(назва страховика)

Показники	Код рядка	Усього	I кв.	II кв.	III кв.	IV кв.
1	2	3	4	5	6	7
<b>I. Визначення доходу від реалізації послуг з видів страхування, інших, ніж страхування життя</b>						
Страхові платежі (премії, внески), усього	010	1527517,70	343513,70	405454,30	404490,10	374059,60
від філій	011	346483,50	95033,40	130357,90	41576,80	79515,40
від страхувальників – фізичних осіб	012	469680,10	91622,40	127758,80	110075,60	140223,30
від перестраховальників	013	75841,50	18912,70	23105,80	20318,90	13504,10
із них від перестраховальників-нерезидентів	014	3048	1228,30	720,60	86	1013,10
Частки страхових платежів (премії, внески), належні перестраховикам	020	333205,90	75983,90	97668	93945,50	65608,50
у тому числі перестраховикам-нерезидентам	021	214316,20	42680,20	64917,90	67626,60	39091,50
Резерви незароблених премій та залишки страхових платежів з державного об'єкту азового страхування на початок звітного періоду	030	x	535243,20	551396,80	596495,50	616498,80
Резерви незароблених премій та залишки страхових платежів з державного об'єкту азового страхування на кінець звітного періоду	040	x	551396,80	596495,50	616498,80	613912,20
Частка перестраховиків у резервах незароблених премій на початок звітного періоду	050	x	102174,70	92979,50	96813,50	100626,70
Частка перестраховиків у резервах незароблених премій на кінець звітного періоду	060	x	92979,50	96813,50	100626,70	76620
Дохід від реалізації послуг з видів страхування, інших, ніж страхування життя (заробіток страховиками) 010-020+030-040-050+060	070	1090088,10	242181	266521,60	294354,50	287031
<b>II. Визначення доходу від реалізації послуг зі страхування життя</b>						
Страхові платежі (премії, внески)	080	0	0	0	0	0
Частки страхових платежів (премії, внески), належні перестраховикам	090	0	0	0	0	0
у тому числі перестраховиками-нерезидентами	091	0	0	0	0	0
Дохід від реалізації послуг зі страхування життя 080-90-140+280	100	0	0	0	0	0
<b>III. Дохід від надання послуг для інших страховиків та інших послуг (виконання робіт)</b>						
Дохід від надання послуг для інших страховиків	110	5324,30	987	625,20	3165,70	546,40
у тому числі суми агентських винагород	111	0	0	0	0	0
із яких ті, що отримуються від страховиків, які здійснюють страхування життя	112	0	0	0	0	0
Дохід від надання послуг (виконання робіт), що безпосередньо пов'язані з видами діяльності, зазначеними у статті 2 Закону України "Про страхування"	120	0	0	0	0	0
<b>IV. Інші операційні доходи, інші та надзвичайні доходи</b>						
Суми, що повертаються із технічних резервів, інших, ніж резерви незароблених премій	130	195454,50	34371,30	25054,30	21918,80	114110,10
Суми, що повертаються з резервів зі страхування життя	140	0	0	0	0	0
Суми, що повертаються з резервів належних виплат страхових сум	141	0	0	0	0	0
Суми інвестиційного доходу, одержаного страховиками від розміщення коштів резервів страхування життя, що належить страховику	142	0	0	0	0	0
Частки страхових виплат і відшкодувань, компенсованих перестраховиками	150	91758,10	17100	24047	15293,50	35317,60
із них перестраховиками-нерезидентами	151	49978,10	7737,90	5872,70	6616,40	29751,10
Частки вилучених сум, що компенсуються перестраховиками	160	0	0	0	0	0
Суми, що повертаються із централізованих страхових резервних фондів	170	0	0	0	0	0
Суми, що отримуються в результаті реалізації переданого страховиками або іншим особам права вимоги до особи, відповідальної за задоволення зобов'язань	180	32520,40	9207,90	9343,80	7251,30	6717,40
Суми отриманих комісійних винагород за перестраховання	190	0	0	0	0	0
із яких суми комісійних винагород за перестраховання, компенсованих перестраховиками-нерезидентами	191	0	0	0	0	0
Інші операційні доходи	200	18981	1451,10	4948,60	8716,10	3865,20
Фінансові доходи	210	100078,70	19362,70	21643,50	22718,90	36353,60
у тому числі доходи від участі в капіталі	211	11643,80	0	0	0	11643,80
доходи від облігацій	212	33050,10	5818,60	8682	7441,70	11107,80
доходи від депозитів	213	39661	9229,60	8740	10143,30	11548,10
дивіденди за акціями	214	0	0	0	0	0
Інші доходи	220	4381,60	402,50	3246,20	180,70	552,20
Надзвичайні доходи	230	0	0	0	0	0
<b>V. Страхові виплати і страхові відшкодування та вилучені суми</b>						
Страхові виплати та страхові відшкодування	240	657854,30	155849	155720,60	147322,40	198662,30
у тому числі, що здійснюються за договорами страхування, термін дії яких на дату прийняття рішення про здійснення страхової виплати/страхового відшкодування закінчився	241	206111,40	38838	50675,30	43193,80	73404,30
Виплати вилучених сум	250	0	0	0	0	0
<b>VI. Операційні витрати, інші та надзвичайні витрати</b>						
Відрахування у технічні резерви, інші, ніж резерви незароблених премій	260	235422,30	57822	45817,20	46070,50	85712,60
Відрахування у резерв катастроф з об'єкту азового страхування шельфово-видобувальних і газових родовищ	270	0	0	0	0	0
Відрахування у резерви зі страхування життя	280	0	0	0	0	0
Відрахування до резерву належних виплат страхових сум	281	0	0	0	0	0
Сума відрахувань у резерви зі страхування життя за різномісний час ініціативного доходу одержаного від розміщення коштів резервів страхування життя	282	0	0	0	0	0
Відрахування у централізовані страхові резервні фонди	290	0	0	0	0	0
Витрати, пов'язані з укладанням та пролонгацією договорів страхування (агентські витрати)	300	369407,10	83245,70	89931,40	100014,90	96215,10
у тому числі на агентські винагороди	301	201067,80	45751,40	48230,20	55445,90	51640,30
із яких страховиками-нерезидентами	302	0	0	0	0	0

00000000

загальний друк

Показники	Код рядка	Усього	I кв.	II кв.	III кв.	IV кв.
1	2	3	4	5	6	7
Витрати, пов'язані з укладанням та пролонгацією договорів перестраховування	310	4583,10	871,60	1029,40	1219,90	1462,20
у тому числі на винагороди брокерам	311	4583,10	871,60	1029,40	1219,90	1462,20
із яких брокерам-нерезидентам	312	0	0	0	0	0
на комісійні винагороди перестраховальникам	313	0	0	0	0	0
із яких перестраховальникам-нерезидентам	314	0	0	0	0	0
Витрати, пов'язані з регулюванням страхових випадків (ліквідаційні витрати), які сформувалися у звітному періоді	320	18789,70	4309,80	4371	4991,50	5117,40
у тому числі на оплату судових затрат	321	0	0	0	0	0
на оплату експертних (оцінних) робіт	322	3423,60	849,80	664,70	947,30	961,80
із яких на оплату послуг аварійних комісарів	323	53,10	9	14,20	13,90	16
на оплату послуг установ асистансу*	324	12228,10	2673,90	3011,20	3289,10	3253,90
із яких на оплату послуг установ асистансу-нерезидентів	325	588,90	0	116,20	0	472,70
Витрати, що здійснюються у зв'язку з регулюванням страхових випадків (ліквідаційні витрати), які сформувалися в попередніх звітних періодах	330	0	0	0	0	0
у тому числі на оплату судових затрат	331	0	0	0	0	0
на оплату експертних (оцінних) робіт	332	0	0	0	0	0
із яких на оплату послуг аварійних комісарів	333	0	0	0	0	0
на оплату послуг установ асистансу	334	0	0	0	0	0
із яких на оплату послуг установ асистансу-нерезидентів	335	0	0	0	0	0
Інші витрати, що належать до собівартості реалізованих послуг	340	0	0	0	0	0
Інші адміністративні витрати	350	92477,70	16565,40	20458,50	26078,60	29375,20
Інші витрати на збут послуг	360	10933,30	2162,70	2466,30	1959,90	4344,40
у тому числі витрати на рекламу та маркетинг	361	5178,70	783,80	1124	640,20	2630,70
Інші операційні витрати	370	12799,10	2839,80	2638,20	7552,60	-231,50
Фінансові витрати	380	39711,50	2340,70	12254,60	14780,90	10335,30
у тому числі витрати від учасії в капіталі	381	0	0	0	0	0
проценти за користування кредитами	382	0	0	0	0	0
проценти за облигаціями випущеними	383	0	0	0	0	0
Інші витрати	390	6379,30	473,50	3385,60	378,20	2141,90
Надзвичайні витрати	400	0	0	0	0	0
<b>VII. Фінансові результати звичайної діяльності та надзвичайних подій (до оподаткування)</b>						
Результат основної діяльності	410	32159,80	-18367,70	8107,90	15489,60	26930
Результат фінансових операцій	420	60367,20	17022	9388,90	7938	26018,30
у тому числі від участії в капіталі	421	11643,80	0	0	0	11643,80
Результат іншої звичайної діяльності	430	-1997,60	-71	-139,40	-197,50	-1589,70
Результат надзвичайних подій	440	0	0	0	0	0
<b>VIII. Податки на прибуток від звичайної діяльності та на прибуток від надзвичайних подій</b>						
Податок на прибуток від звичайної діяльності	450	50199,70	9331,60	10680,20	13932	16255,90
у тому числі на валові доходи від діяльності з видів страхування, інших, ніж страхування життя	451	50199,70	9331,60	10680,20	13932	16255,90
на валові доходи від діяльності зі страхування життя	452	0	0	0	0	0
на операції з перестраховиками - нерезидентами	453	0	0	0	0	0
Податки на прибуток від надзвичайних подій	460	0	0	0	0	0
<b>IX. Чистий:</b>						
Прибуток	470	51078	0	6677,20	9298,10	35102,70
Збиток	480	-10748,30	-10748,30	0	0	0

\* Установи асистансу - установи з організації надання медичної допомоги

Керівник

МП

Головний бухгалтер



Гордістко Ігор Миколайович

(ініціали, прізвище)

Бекурда Ірина Володимирівна

(ініціали, прізвище)