

**БІЗНЕС-ПЛАН РОЗВИТКУ**  
**Страхової компанії**  
**ПрАТ «Промислово страховий Альянс»**



# Зміст

1. Резюме проекту .....	3
2. Підприємство .....	4
2.1 Загальна інформація.....	4
2.2 Організаційна структура підприємства.....	6
2.3 Поточна діяльність.....	8
2.4 Фінансовий стан .....	11
3. Проект .....	14
3.1 Загальна інформація.....	14
3.2 Аналіз ринку .....	18
3.3 Бізнес-модель Canvas.....	23
3.4 SWOT-аналіз.....	24
4. Фінансова модель.....	26
4.1 Планування доходів .....	26
4.2 Планування витрат.....	27
4.3 Модель P&L.....	29
4.4 Модель CF.....	31
4.5 Фінансовий аналіз .....	31
5. Управління ризиками.....	33
5.1 Ризик-менеджмент страхових продуктів .....	33
5.2 Можливі загальні ризики та протидії їм.....	38
6. Висновки .....	41

## 1. Резюме проекту

Назва компанії	ПрАТ “Промислово страховий Альянс”.
ЄДРПОУ	22134155.
Види діяльності за КВЕД	65.12 Інші види страхування, крім страхування життя (основний); 65.20 Перестраховання.
Місце знаходження (юридична адреса)	02000, місто Київ, вул. Євгена Сверстюка буд. 19.
Сайт проекту	<a href="http://indinsall.com.ua/">http://indinsall.com.ua/</a>
Ціль проекту	Розвиток найсильніших страхових продуктів компанії: <ul style="list-style-type: none"><li>• Страхування майна від огневих ризиків та ризиків стихійних явищ;</li><li>• Страхування вантажів та багажу;</li><li>• Страхування наземних транспортних засобів;</li><li>• Страхування відповідальності перед третіми особами;</li></ul>
Перспективні зони розвитку	Залучення нових великих клієнтів та розвиток нових страхових продуктів. У перспективі масштабування за межі України.
NPV (чиста зведена вартість проекту)	5 952 тис. грн.
IRR (внутрішня норма доходності проекту)	26%
R (рентабельність проекту)	14,3%
PP (термін окупності)	10 (без резервів) / 23 (повний) місяці

## 2. Підприємство

### 2.1 Загальна інформація

Страхова компанія ПрАТ «Промислово страховий Альянс» працює на ринку України з 1994 року (до 1999 року – «Омета Південь Схід»). Предметом діяльності компанії є надання юридичним та фізичним особам широкого спектру страхових послуг і страхове обслуговування високого рівня. За основними рейтинговими показниками діяльності за останні роки компанія входить в число найбільших страхових компаній України, будучи активним членом Ліги страхових організацій України.

Діяльність здійснюється на підставі Ліцензій виданих Державною комісією з регулювання ринків фінансових послуг України від 12.10.2010 року, серія АВ №546908- АВ №546920. Статутний капітал компанії, створений засновниками, розмір якого відповідає вимогам чинного законодавства, становить 30 000 000 гривень.

Реквізити товариства:

- Найменування іноземною мовою: Private Joint Stock Company “INDUSTRIAL INSURANCE ALLIANCE”;
- Ідентифікаційний код Товариства за ЄДРПОУ – 22134155;
- Місцезнаходження: 02000, місто Київ, вул. Євгена Сверстюка буд. 19;
- Офіційний веб-сайт - <http://indinsall.com.ua/>
- Адреса електронної пошти - [psa.inscom@gmail.com](mailto:psa.inscom@gmail.com).

Види діяльності за КВЕД:

- Код КВЕД 65.12 Інші види страхування, крім страхування життя (основний).
- Код КВЕД 65.20 Перестрахування.

Перелічені види діяльності становлять виключну діяльність Товариства та здійснюються за умови дотримання вимог законодавства про страхові послуги. Товариство впроваджує свою комерційну діяльність згідно Ліцензій на провадження господарської діяльності з надання послуг добровільного та обов’язкового страхування, а саме на:

Таблиця 2.1 – ліцензії на впровадження комерційної діяльності компанії.

Найменування ліцензії	Серія, номер ліцензії	Номер і дата рішення про видачу ліцензії	Дата початку дії ліцензії	Строк дії ліцензії
Обов’язкове страхування				
Страхування відповідальності суб’єктів перевезення небезпечних вантажів на	АВ №546908	№ 2870-пл від 12.10.2010	14.02.2008	безстрокова

випадок настання негативних наслідків при перевезенні небезпечних вантажів				
Особисте страхування від нещасних випадків на транспорті	АВ №546910	№ 2870-пл від 12.10.2010	15.01.2009	безстрокова
Особисте страхування працівників відомчої (крім тих, які працюють в установах і організаціях, що фінансуються з Державного бюджету України) та сільської пожежної охорони і членів добровільних пожежних дружин (команд)	АВ №546912	№ 2870-пл від 12.10.2010	15.01.2009	безстрокова
<b>Добровільне страхування</b>				
Страхування від нещасних випадків	АВ №546909	№ 2870-пл від 12.10.2010	15.01.2009	безстрокова
Страхування відповідальності перед третіми особами [крім цивільної відповідальності власників наземного транспорту, відповідальності власників повітряного транспорту, відповідальності власників водного транспорту (включаючи відповідальності перевізника) ]	АВ №546911	№ 2870-пл від 12.10.2010	15.01.2009	безстрокова
Страхування фінансових ризиків	АВ №546913	№ 2870-пл від 12.10.2010	15.01.2009	безстрокова
Медичне страхування (безперервне страхування здоров'я)	АВ №546914	№ 2870-пл від 12.10.2010	15.01.2009	безстрокова
Страхування наземного транспорту (крім залізничного)	АВ №546915	№ 2870-пл від 12.10.2010	15.01.2009	безстрокова
Страхування вантажів та багажу (вантажобагажу)	АВ №546916	№ 2870-пл від 12.10.2010	15.01.2009	безстрокова
Страхування від вогневих ризиків та ризиків стихійних явищ	АВ №546917	№ 2870-пл від 12.10.2010	15.01.2009	безстрокова
Страхування здоров'я на випадок хвороби	АВ №546918	№ 2870-пл від 12.10.2010	15.01.2009	безстрокова
Страхування кредитів (у тому числі відповідальності позичальника за непогашення кредиту)	АВ №546919	№ 2870-пл від 12.10.2010	15.01.2009	безстрокова

Страховання майна [крім залізничного, наземного, повітряного, водного транспорту (морського внутрішнього та інших видів водного транспорту), вантажів та багажу (вантажобагажу)]	АВ №546920	№ 2870-пл від 12.10.2010	15.01.2009	безстрокова
--	---------------	-----------------------------	------------	-------------

Основною спеціалізацією компанії є розробка і впровадження програм комплексного страхового обслуговування корпоративних клієнтів:

- Страховання майна від пожег та ризиків стихійних явищ;
- Страховання вантажів та багажу;
- Страховання наземних транспортних засобів;
- Страховання відповідальності перед третіми особами;

Також компанія активно виходить на ринок з пропозицією страхових продуктів для фізичних осіб.

## 2.2 Організаційна структура підприємства

Основою компанії становить високопрофесійна команда фахівців, здатних ефективно вирішувати в інтересах клієнтів поставлені завдання. Кадри компанії мають великий досвід і компетенцію у роботі на ринку страхових і фінансових послуг України.

Директор ПрАТ “Промислово страховий Альянс” – Авдєєв Олександр Олександрович – досвідчений, кваліфікований керівник, який має багаторічний досвід роботи на ринку фінансових послуг. Його досвід дає компанії можливість до швидкого реагування на наявні проблеми, побудову стратегій розвитку, оптимального вирішення операційних завдань та керування штатом працівників. Відповідно до вимог законодавства у сфері запобігання та протидії легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму та фінансуванню розповсюдженню зброї масового знищення, має бездоганну ділову репутацію.

Відповідно до вимог законодавства компанія надає повну інформацію, щодо структури власності.

Відомості про остаточних ключових учасників (акціонерів) у структурі власності надавача фінансових послуг станом на 16.06.2021 року:

Таблиця 2.2 – Ключові акціонери компанії.

№	Учасник (акціонер)	Участь (частка) у ПрАТ “Промислово страховий Альянс”
1	Фізична особа – Шкондіна Тетяна Іванівна	9,99%
2	Фізична особа – Божко Віталій Олександрович	9,99%
3	Фізична особа – Бедім Олександр Васильович	9,99%
4	Фізична особа – Коваленко Олександр Олексійович	9,99%
5	Фізична особа – Марушева Оксана Георгіївна	9,99%
6	Фізична особа – Московка Костянтин Володимирович	9,99%
7	Фізична особа – Грущенко Геннадій Павлович	9,97%
8	Фізична особа – Сапота Віра Миколаївна	9,98%
9	Фізична особа – Живушко Олександр Сергійович	9,98%
10	Фізична особа – Авдєв Олександр Олександрович	4,97%
11	Фізична особа – Пилипенко Світлана Юріївна	5,16%
		100%

Компанія не має власників, які створюють істотну участь.

Схематичне зображення структури власності ПрАТ “Промислово страховий Альянс”:

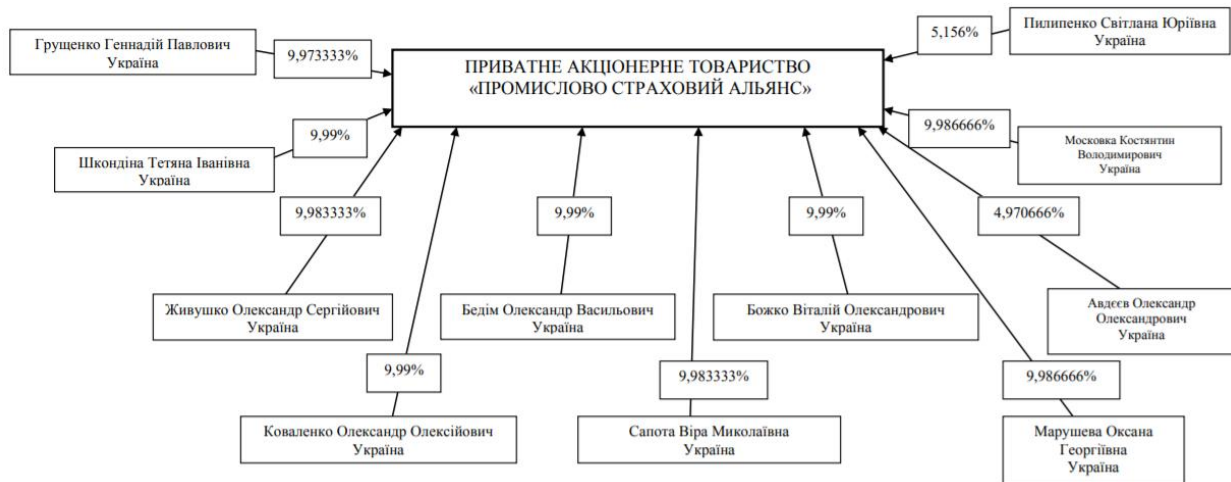


Рисунок 2.1 – Структура власності компанії.

Для реалізації проекту та забезпечення сталого розвитку компанії планується використання ієрархічної системи менеджменту з відокремленими підрозділами. Підприємство буде розширювати наявний штат співробітників за рахунок скаутингу висококваліфікованих кадрів, які мають досвід у сфері надання страхових і фінансових

послуг, а також розділяють місію і цінності компанії. Планову організаційну структуру ПрАТ «Промислово страховий Альянс» можна представити наступним чином:

Генеральний директор	Головний бухгалтер	Бухгалтер
		Фінансист
		Провідний економіст
Голова фінансового відділу	Голова фінансового відділу	Фінансист
		Провідний економіст
Голова відділу страхування	Голова відділу страхування	Голова страхових агентів
		Менеджмент середньої ланки
		Операційні менеджери
Голова відділу перестраховання	Голова відділу перестраховання	Операційні менеджери
Інші відділи	Інші відділи	Відділ фінансових ризиків
		Відділ маркетингу та залучення клієнтів
		Відділ по роботі з партнерами

Рисунок 2.2 – Планова організаційна структура компанії.

### 2.3 Поточна діяльність

ПрАТ «Промислово страховий Альянс» має ліцензії на здійснення 10-ти видів добровільного та 3-х обов'язкових видів страхування, формує програми страхування безпосередньо для кожного клієнта, реалізуючи, при необхідності, послуги професійного консалтингу безпосередньо на Вашому підприємстві.

Головними перевагами, які отримують клієнти ПрАТ «Промислово страховий Альянс», є:

- відсутність необхідності складного самостійного пошуку необхідних медичних установ і фахівців-консультантів;
- захист від невинуватих витрат сил, матеріальних ресурсів і часу;



- можливість оптимізації реальних витрат на збереження здоров'я і майна;
- захист інтересів застрахованих у суперечливих ситуаціях;
- постійний контроль за якістю надання медичної допомоги застрахованим.
- термінове вирішення комплексу питань, врегулювання при ДТП.

На разі компанія впроваджує на ринку страхових послуг продукти, які передбачені наявними ліцензіями:

1. Страхування відповідальності суб'єктів перевезення небезпечних вантажів на випадок настання негативних наслідків при перевезенні небезпечних вантажів;
2. Особисте страхування від нещасних випадків на транспорті;
3. Особисте страхування працівників відомчої (крім тих, які працюють в установах і організаціях, що фінансуються з Державного бюджету України) та сільської пожежної охорони і членів добровільних пожежних дружин (команд);
4. Страхування від нещасних випадків;
5. Страхування відповідальності перед третіми особами [крім цивільної відповідальності власників наземного транспорту, відповідальності власників повітряного транспорту, відповідальності власників водного транспорту (включаючи відповідальності перевізника)];
6. Страхування фінансових ризиків;
7. Медичне страхування (безперервне страхування здоров'я);
8. Страхування наземного транспорту (крім залізничного);
9. Страхування вантажів та багажу (вантажобагажу);
10. Страхування від вогневих ризиків та ризиків стихійних явищ;
11. Страхування здоров'я на випадок хвороби;
12. Страхування кредитів (у тому числі відповідальності позичальника за непогашення кредиту);
13. Страхування майна [крім залізничного, наземного, повітряного, водного транспорту (морського внутрішнього та інших видів водного транспорту), вантажів та багажу (вантажобагажу)].

ПрАТ «Промислово страховий Альянс» прагне розвивати та модернізувати свій портфель страхових послуг, а також адаптувати його під запити ринку.

Виходячи з АВС-аналізу страхових продуктів, які створюють поточну діяльність страхової компанії, можна зробити висновок, що компанія має сильні страхові продукти, які створюють левову частку доходу:

- Страхування майна від вогневих ризиків та ризиків стихійних явищ;
- Страхування вантажів та багажу;
- Страхування наземних транспортних засобів;
- Страхування відповідальності перед третіми особами;

В межах створення та реалізації стратегії розвитку компанії передбачено, що перелік страхових продуктів, що надаються буде розширено та адаптовано. Нова сегментація розроблена виходячи з наявних ліцензій, аналізу ринку попиту приватного та комерційного секторів, а також аналізу трендів галузі.

Передбачається, що найближчим часом поточну діяльність компанії будуть обумовлювати наступні послуги:

Таблиця 2.3 – Плановий набір страхових продуктів та послуг

Для фізичних осіб	Для юридичних осіб
<p>Добровільне страхування</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Наземних транспортних засобів;</li> <li>• Майна;</li> <li>• Відповідальності перед третіми особами;</li> <li>• Від нещасних випадків;</li> <li>• Здоров'я;</li> <li>• Медичне страхування.</li> </ul>	<p>Добровільне страхування</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Майна від огневих ризиків та ризиків стихійних явищ;</li> <li>• Вантажів та багажу;</li> <li>• Наземних транспортних засобів;</li> <li>• Відповідальності перед третіми особами;</li> <li>• Відповідальності власників підприємств за трудовим договором;</li> <li>• Фінансових та комерційних ризиків;</li> <li>• Кредитів;</li> <li>• Медичне страхування персоналу;</li> <li>• Здоров'я персоналу на випадок хвороби;</li> <li>• Персоналу від нещасних випадків</li> </ul>
<p>Обов'язкове страхування</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Під час поїздок за кордон;</li> <li>• Автострахування «Зелена карта»;</li> <li>• Цивільно-правової відповідальності власників наземних транспортних засобів.</li> </ul>	<p>Обов'язкове страхування</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Від нещасних випадків на транспорті;</li> <li>• Відповідальності суб'єктів перевезення небезпечних вантажів;</li> <li>• Працівників пожежної охорони і членів пожежних дружин;</li> <li>• «Зелена картка»</li> <li>• Цивільно-правової відповідальності власників наземних транспортних засобів.</li> </ul>

У своїй поточній комерційній діяльності підприємство керується головним принципом максимізації свого прибутку, а також принципами прозорості та чесної діяльності, яка не суперечить чинному законодавству України.

## **2.4 Фінансовий стан**

### **Економічне середовище, в якому компанія здійснює свою діяльність.**

Економічне середовище, в якому Компанія здійснювала свою діяльність протягом 2020 року, характеризується нестабільністю національної валюти; ведення воєнних дій на сході України та окупація АР Крим; відсутність реальних системних змін в економічній та політичній сферах.

Відповідно до даних Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг, страховий ринок України 2020 року, зокрема, показав зменшення кількості страхових компаній, що є результатом роботи регулятора по виведенню гравців, які не відповідають вимогам платоспроможності та достатності капіталу, надійності.

Негативний вплив на діяльність економіки в цілому та зокрема страхового сектору здійснив спалах пандемії корона вірусу COVID-19. Згідно Постанови КМУ від 11 березня 2020 р. № 211 «Про запобігання поширенню на території України гострої респіраторної хвороби COVID-19, спричиненої коронавірусом SARS-CoV-2» з 12 березня 2020 року по всій в Україні запроваджено карантин у зв'язку з протидією поширенню коронавірусної інфекції COVID-19, а з 25 березня 2020 року надзвичайну ситуацію запроваджено по всій Україні. Карантин подовжено до 31 грудня 2020 р.

Керівництво Товариства розглядає цей спалах захворювань як негативну подію, так як карантин може суттєво вплинути на рівень виручки через зниження ділової активності контрагентів, неможливості отримання банківських кредитів, факторингу або іншого фінансування. Однак у впродовж 2020 року серед основних факторів безпосереднього впливу COVID-19 на діяльність Компанії є необхідність перевести на модель віддаленої роботи співробітників Компанії та готовність до збільшення кількості відпусток через хворобу. Рішенням цих завдань є створення гнучких цифрових робочих місць. Товариство піклується про здоров'я і безпеку своїх співробітників, партнерів і клієнтів і строго слідує всім національним і місцевим вказівкам щодо охорони здоров'я, щоб максимально запобігти наслідкам вірусу. Таким чином, діяльність Компанії упродовж 2020 року здійснювалася співробітниками в умовах карантину, пов'язаного з COVID-19, але на фінансовий стан та результати його діяльності, це не вплинуло.

### Основні засоби.

	Класи основних засобів, що обліковуються Компанією		Всього
	Машини і устаткування	Інструменти, прилади, інвентар, меблі	
Первісна вартість чи оцінка на 01.01.2020, тис. грн.	338	18	356
Придбано тис. грн.	0	0	0
Вибуло, тис. грн.	197	0	197
Переоцінка, тис. грн.	0	0	0
Інші зміни (розкрити письмово), тис. грн.	0	0	0
Первісна вартість чи оцінка на 31.12.2020, тис. грн.	141	18	159
Знос та зменшення корисності на 01.01.2020, тис. грн.	(268)	(7)	(275)
Амортизаційні відрахування, тис. грн.	(30)	(16)	(46)
Знецінення (зменшення корисності), тис. грн.			
Вибуло, тис. грн.	178	0	178
Інші зміни (розкрити письмово), тис. грн.			
Знос та зменшення корисності на 31.12.2020, тис. грн.	(120)	(14)	(134)
Чиста балансова вартість на 01.01.2020, тис. грн.	70	11	81
Чиста балансова вартість на 31.12.2020, тис. грн.	21	4	25

### Нематеріальні активи.

	По класах			
	Ліцензії на здійснення страхової діяльності	Програмне забезпечення	Право оренди	ВСЬОГО:
Первісна вартість чи оцінка на 01.01.2020, тис. грн.	499	20	0	519
Придбано, тис. грн.	-	-	-	-
Створено, тис. грн.	-	-	-	-
Вибуло, тис. грн.	-	20	-	20
Переоцінка, тис. грн.	-	-	-	-
Інші зміни (розкрити письмово), тис. грн.	-	-	-	-

Первісна вартість чи оцінка на 31.12.2020, тис. грн.	499	0	0	499
Знос та зменшення корисності на 01.01.2020, тис. грн.	(226)	(18)	0	(244)
Амортизаційні відрахування, тис. грн.	(93)	(2)	0	(96)
Знецінення (зменшення корисності), тис. грн.	-	-	-	-
Вибуло, тис. грн.	-	20	-	20
Інші зміни (розкрити письмово), тис. грн.	-	-	-	-
Знос та зменшення корисності на 31.12.2020, тис. грн.	1	0	0	1
Чиста балансова вартість на 01.01.2020, тис. грн.	273	2	0	275
Чиста балансова вартість на 31.12.2020, тис. грн.	180	0	0	180

Інша поточна дебіторська заборгованість станом на 31.12.2020 р. складає-2 тис.грн.

<b>Склад грошових коштів</b>	<b>На 31.12.2019 р., тис. грн.</b>	<b>На 31.12.2020 р., тис. грн.</b>
Каса	0	0
Поточні рахунки у банках	0	29
Депозитні рахунки в банках	0	0
Грошові кошти в дорозі (якщо є)	0	0
Разом	0	29

Всі грошові кошти доступні для використання. Негрошові операції за фінансовою та інвестиційною діяльністю Компанії не відбувались. Операцій з продажу та придбань майнових комплексів у 2020 році не було.

Власний капітал Компанії складається з: статутного капіталу, резервного капіталу, нерозподіленого прибутку.

Зареєстрований капітал Товариства – це статутний капітал, який на звітну дату складає 30 000 000,00 (тридцять мільйонів) грн. 00 коп. Капітал розподілено на 30 000 000 (тридцять мільйонів) простих іменних акцій номінальною вартістю 1,00 грн. кожна. Формування та оплата статутного капіталу Товариства на звітну дату здійснені в повному обсязі.

Статутний капітал сплачений повністю, згідно з вимогами законодавства.

Резервний капітал, призначений для покриття збитків, що формується згідно з вимогами законодавства України складає 29580 тис.грн.

## 3. Проект

### 3.1 Загальна інформація

Компанія впроваджує свою господарську діяльність згідно наявних ліцензій та має спеціалізацію на розробку і впровадження програм комплексного страхового обслуговування корпоративних клієнтів:

- Страхування майна від вогневих ризиків та ризиків стихійних явищ;
- Страхування вантажів та багажу;
- Страхування наземних транспортних засобів;
- Страхування відповідальності перед третіми особами.

Головний вектор стратегії розвитку підприємства передбачає проектний розвиток цих напрямів страхування корпоративного сектору, досягнення лідируючих позицій на ринку України за кількістю страхових премій та укладання угод з цими страховими продуктами.

#### 1. Страхування майна від вогневих ризиків та ризиків стихійних явищ

Договори страхування майна укладаються на підставі Ліцензій, виданих Державною комісією з регулювання ринків фінансових послуг України на підставі Розпорядження № 2870 12.10.2010 року (термін дії з 15.01.2009) у відповідності до “Правил добровільного страхування від вогневих ризиків і ризиків стихійних явищ” та “Правил добровільного страхування майна (іншого, ніж передбачено пунктами 5-9 статті 6 Закону України “Про страхування”)”, що діють в ПрАТ “Промисловий страховий Альянс”.

Предметом договору страхування є майнові інтереси Страхувальника, що не суперечать закону і пов’язані з володінням, користуванням і розпорядженням наступним майном:

- будівлі, споруди, квартири, житлові будинки, підприємства (їх структурні підрозділи) як цілісний майновий комплекс та інше нерухоме майно;
- обладнання, інвентар, товарно-матеріальні цінності, цінності у обороті або переробці (сировина, напівфабрикати, матеріали, готова продукція та т. п.) та інше майно, що належить підприємству і відображене у його балансі;
- земельні ділянки, що належать Страхувальнику на праві приватної власності та багатолітні насадження;
- цінні папери;
- майно, що отримане за договором оренди або прийняте від інших організацій або населення на умовах комісії або консигнації;
- майно, що передане в заставу або іпотеку.

Страховими випадками є пошкодження або загибель майна внаслідок наступних страхових ризиків:

- пожежі, удару блискавки;

- стихійних явищ (землетрусу, оповзня, гірського обвалу, селю, виверження вулкану або дії підземного вогню, бурі, вихору, урагану, цунамі, повені, зливи, паводку, граду, дії ґрунтових вод, мряки (туману), незвичайних для місцевості сильних морозів і снігопадів;
- падіння на застраховане майно пілотованих літаючих об'єктів або їх уламків;
- вибуху парових котлів, газосховищ, газопроводів, машин, апаратів і інших аналогічних приладів;
- пошкодження водою з водопровідних, каналізаційних, опалювальних систем і систем пожежогасіння;
- крадіжки зі зломом, пограбування;
- зловмисних дій третіх осіб;
- биття (віконних скол, дзеркал і вітрин);
- руйнування основних конструкцій будівель;
- наїзд транспортних засобів.

До страхового випадку також відносяться вимушені розумні і доцільні витрати Страхувальника, зроблені з метою порятунку застрахованого майна, а також у випадку виникнення можливості збитку з метою його запобігання або зменшення.

Страхова сума (сума, в межах якої Страховик зобов'язаний провести виплату при настанні страхового випадку) встановлюється за погодженням сторін окремо по кожному ризику.

Розмір страхового внеску залежить від наступних факторів:

- страхової суми;
- обраних страхових ризиків;
- строку страхування;
- характеру діяльності підприємства;
- джерел підвищеної небезпеки;
- факторів, що впливають на зменшення або збільшення страхового ризику;
- величини умовної франшизи.

## 2. Страхування вантажів та багажу

Страхування вантажів та багажу спрямоване на захист майнових інтересів Страхувальника, які не суперечать закону і пов'язані з володінням, користуванням і розпорядженням вантажем (багажем) та його можливим пошкодженням, знищенням (зникненням), незалежно від способу його транспортування. Об'єктами страхування є:

- будь-які види вантажів, що перевозяться всіма видами транспорту;
- транспортні та накладні витрати, пов'язані з перевезенням;
- очікуваний прибуток від реалізації товарів в пункті призначення.

Залежно від вибору страхових ризиків, умови страхування можуть бути:

- “З відповідальністю за всі ризики” – за договором відшкодовуються незалежно від їх відсотку:
  - збитки від пошкодження або повної загибелі усього або частини вантажу, які сталися за будь-яких причин, окрім певних випадків;
  - збитки, видатки та внески по загальній аварії;
  - всі необхідні та доцільно зроблені витрати по рятуванню вантажу, а також по зменшенню збитку та встановленню його розміру.
- “Без відповідальності за пошкодження, крім випадків загибелі” – за договором відшкодовуються:
  - збитки від повної загибелі усього або частини вантажу;
  - збитки внаслідок зникнення судна або літака без вісті;
  - збитки від пошкодження вантажу за певних умов;
  - збитки, видатки та внески по загальній аварії;
  - всі необхідні та доцільно зроблені витрати по рятуванню вантажу, а також по зменшенню збитку та встановленню його розміру.
- “З відповідальністю за приватну аварію” – за договором відшкодовуються:
  - збитки від пошкодження або повної загибелі усього або частини вантажу;
  - збитки внаслідок зникнення судна або літака без вісті;
  - збитки, видатки та внески по загальній аварії;
  - усі необхідні та доцільно зроблені витрати по рятуванню вантажу, а також по зменшенню збитку та встановленню його розміру.

Розмір страхового платежу при страхуванні вантажів та багажу залежить від обраних страхових ризиків, виду вантажу, типу транспортного засобу яким перевозиться вантаж, відстані перевезення, величини франшизи та інших факторів

### 3. Страхування наземних транспортних засобів

Предметом страхування є майнові інтереси Страхувальника, що пов'язані з володінням, користуванням і розпорядженням наступними наземними транспортними засобами (крім залізничного):

- транспортні засоби, що зареєстровані в органах Державної автомобільної інспекції, Міністерства внутрішніх справ України або в інших відповідних міністерствах та відомствах, або перетинають територію України;
- транспортні засоби до реєстрації у відповідних міністерствах та відомствах (за узгодженням зі Страховиком на підставі довідка-рахунку);
- додаткове обладнання до транспортного засобу (за згодою сторін).

Страховими випадками є пошкодження, повна загибель чи втрата застрахованого транспортного засобу цілком чи окремих його частин, деталей внаслідок наступних страхових ризиків:

- аварій (ДТП-зіткнення, наїзду, перевертання, падіння);



- пожежі, самозапалювання, вибуху;
- стихійного лиха та дії нездоланної сили;
- угону, пошкодження під час угону, крадіжки транспортного засобу та його деталей, биття скла та інших протиправних дій третіх осіб;
- влучення у транспортний засіб предметів, що вилетіли з під коліс інших транспортних засобів та інших випадків.

Страхова сума (сума, в межах якої Страховик зобов'язаний провести виплату при настанні страхового випадку) встановлюється за погодженням сторін окремо по кожному ризику.

Розмір страхового платежу залежить від наступних факторів:

- страхової суми;
- обраних страхових ризиків;
- типу транспортного засобу;
- статі, віку і стажу водіння осіб, допущених до керування транспортом;
- наявності ефективної протиугінної системи;
- результатів страхування минулих років;
- марки, моделі і комплектації транспортного засобу;
- мети використання, умов зберігання та кількості років експлуатації транспорту.

#### 4. Страхування відповідальності перед третіми особами

Страхування відповідальності перед третіми особами – вид страхування, що передбачає страховий захист від збитків, заподіяних життю, здоров'ю та/або майну третіх осіб діяльністю або майном Страхувальника. Предметом страхування є майнові інтереси Страхувальника, що не суперечать законодавству України, пов'язані з обов'язком в порядку, установленому законодавством України відшкодувати шкоду, заподіяну життю та (або) здоров'ю та майну третіх осіб в період дії Договору страхування Страхувальником .

Страховими випадками є нанесення шкоди життю і (або) здоров'ю та майну третіх осіб внаслідок пожежі і (або) інших подій, що сталися на території Страхувальника і пов'язаних з характером діяльності Страхувальника, в результаті чого настає цивільно-правова відповідальність Страхувальника відшкодувати збиток і відповідно виникає обов'язок страховика здійснити виплату страхового відшкодування особам, яким було завдано шкоди.

Страхова сума встановлюється за погодженням між Страхувальником та страховиком. За домовленістю сторін, може бути передбачено встановлення лімітів відповідальності Страховика.

Розмір страхового платежу залежить від наступних факторів:

- страхової суми;
- обраних страхових ризиків;

- групи, до якої належить підприємство;
- наявності джерел та засобів підвищеної небезпеки;
- території та місця дії договору страхування;
- строку страхування.

В якості додаткових напрямків розвитку планується впровадження страхових послуг, що пов'язані із стрімко зростаючими сферами. Серед можливих варіантів розглядаються наступні:

- Страхування інтелектуальної власності;
- Страхування ІТ продуктів;
- Страхування ризиків кібер атак;
- Страхування ризиків венчурних інвестицій;
- Страхування відповідальності стартапів.

## 3.2 Аналіз ринку

### Загальний огляд динаміки ринку.

Проведемо аналіз ринку страхових компаній України за їх підсумками діяльності, виходячи зі звітів Національного банку України, з метою оцінки конкурентної насиченості галузі, ємності ринку фінансових послуг, динаміки розвитку та інших категорій.

Компанії, що надають страхові послуги займають друге місце в структурі активів ринку небанківських фінансових установ. Загальна кількість страхових компаній станом на 30.06.2021 становила 181, у тому числі СК “life” – 19, СК “non-life” – 162 (станом на 30.06.2020 – 215 компаній, у тому числі СК “life” – 20, СК “non-life” – 195). Таким чином, кількість страхових компаній має тенденцію до зменшення, оскільки станом на 30.06.2021 порівняно з аналогічною датою 2020, кількість компаній зменшилась на 34 СК.

У порівнянні з II кварталом 2020 року на 3 269,8 млн. грн. (або 34,5%) збільшився обсяг надходжень валових страхових премій, обсяг чистих страхових премій збільшився на 3 312,7 млн. грн. (або 36,6%), такий стрибок обумовлений значним зниженням страхових премій у II кварталі 2020 на фоні загальної тенденції.

Проте, не за всіма видами страхування прослідковується збільшення валових страхових премій, а саме: страхування майна (зменшення валових страхових платежів на 50,2 млн. грн. (або 2,5%)); страхування від вогневих ризиків та ризиків стихійних явищ (зменшення валових страхових платежів на 193,0 млн. грн. (або 14,5 %)). Майже у всіх інших видів страхування прослідковується тенденція до зростання валових страхових платежів, наприклад: медичне страхування ( збільшення валових страхових платежів на 644,8 млн. грн. (або 23,9 %)); страхування від нещасних випадків ( збільшення валових страхових платежів на 30,8 млн. грн. (або 3,8%)); страхування наземного транспорту

(збільшення валових страхових платежів на 1 209,9 млн. грн. (або 33,6 %)); страхування вантажів та багажу (збільшення валових страхових платежів на 173,8 млн. грн. (або 26,1 %)); страхування відповідальності перед третіми особами ( збільшенням валових страхових платежів на 23,7 млн. грн. (або 3,9 %)).

Питома вага чистих страхових премій у валових страхових преміях за II квартал 2021 року становить 97,0 % , що на 1,5 в.п. більше в порівнянні з II кварталом 2020 року. Кількість укладених договорів в порівнянні з II кварталом 2020 року, збільшилась на 16 551,62 тис. од. (або на 95,3 %).

Обсяг валових страхових виплат у порівнянні з II кварталом 2020 року збільшився на 1 030,9 млн. грн. (або на 31,3%), обсяг чистих страхових виплат збільшився на 1 055,77 млн. грн. (або на 33,0 %). Зростання обсягів валових та чистих страхових виплат у II кварталі 2021 року спостерігалось за більшістю видів страхування.

Рівень валових виплат у порівнянні з аналогічним періодом 2020 року зменшився на 1,6 в.п. та становить 33,5%. Рівень чистих страхових виплат станом на 30.06.2021 становить 36,6 %, що на 0,2 в.п. більше, у порівнянні з відповідним періодом 2020 року.

Високий рівень чистих та валових виплат спостерігається з:

- страхування від вогненних ризиків та ризиків стихійних явищ – 114,7% та 85,5%;
- медичне страхування – 51,2% та 49,6%;
- страхування наземного транспорту – 48,9% та 48,4%.

Загальна динаміка страхових премій представлена на рисунку 3.1

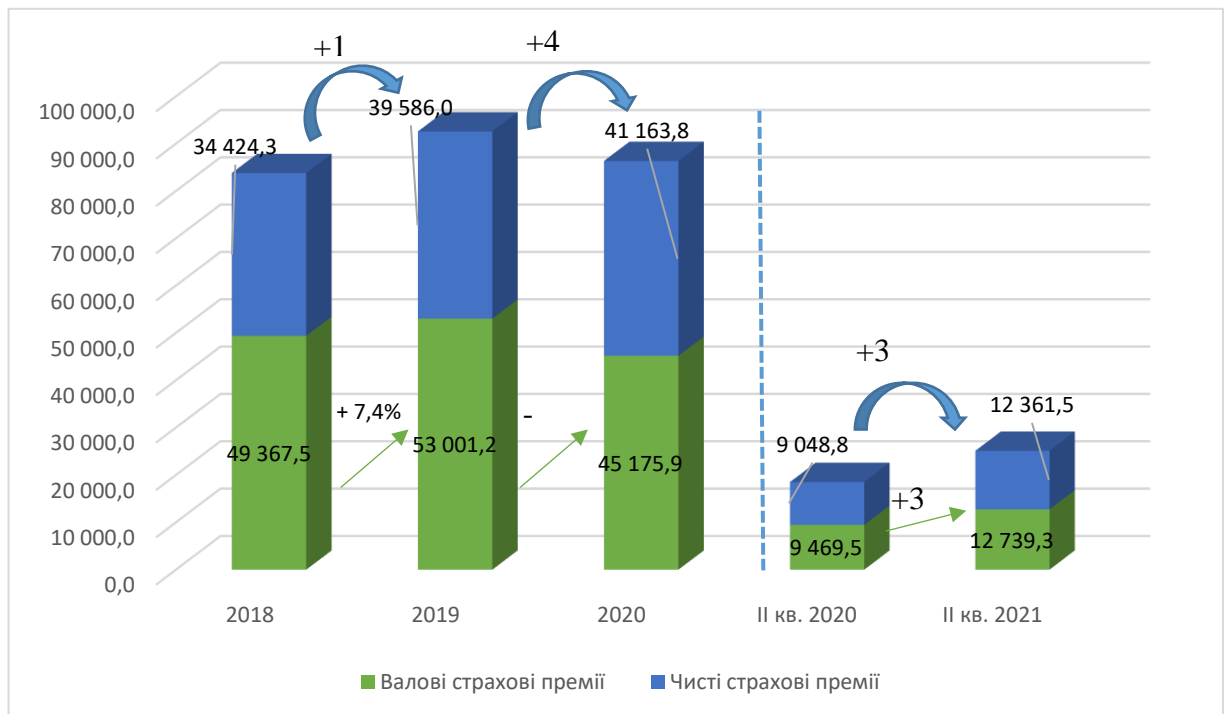


Рисунок 3.1 – Динаміка страхових премій за 2018-2020 роки у млн. грн.

### Концентрація ринку.

Таблиця 3.1 – Концентрація крупних гравців ринку страхових послуг.

Сукупний рейтинг компаній	Страховання “life”		Страховання “non-life”	
	Надходження премій (млн.грн.)	Частка на ринку, %	Надходження премій (млн. грн)	Частка на ринку, %
Топ-3	1 836,0	68%	4636,8	21%
Топ-10	2619,0	97%	10819,1	49%
Топ-50	2700,0	100%	18988,6	86%
Топ-100	2700,0	100%	21196,6	96%
Всього	2 700,0	100%	22079,8	100%

Можна констатувати, що незважаючи на значну кількість компаній, фактично на страховому ринку основну частку валових страхових премій – 96% - акумулюють 100 СК "non-Life" (61,7% всіх СК "non-Life") та 97% – 10 СК "Life" (52,6% всіх СК "Life").

В цілому по страховому ринку Індекс Герфіндаля – Гіршмана склав 262,1 (у 2020 році – 222,37).

Тобто, дані свідчать, що в II кварталі 2021 року на ринку страхування має місце значний рівень конкуренції, проте більша частина ринку страхування життя належить невеликій кількості СК, що характеризує наявність монополістичної конкуренції.

### Структура страхових послуг.

Структура чистих страхових премій у млн. грн. та частки за видами страхових продуктів, станом на 30.06.2021.



Рисунок 3.2 – Структура чистих страхових премій у млн. грн.

Перерозподіл у структурі чистих страхових премій станом на 30.06.2021 порівняно з відповідним періодом 2020 року відбувся на користь таких видів страхування, як: страхування наземного транспорту (з 23,7% до 26,4), страхування медичних витрат (з 2,4% до 4,6%), страхування здоров'я на випадок хвороби (з 2,3% до 2,9%) та медичне страхування (з 17,8% до 18,0%). При цьому, у структурі чистих страхових премій відбулося зменшення з таких видів страхування: страхування від вогневих ризиків та ризиків стихійних явищ (з 6,3% до 4,7%), страхування майна (з 10,6% до 9,2%), страхування фінансових ризиків (з 6,5% до 5,8%), страхування життя (з 15,6% до 15%).

Розмір валових страхових виплат за I півріччя 2021 року становить 8 703,3 млн. грн., у тому числі з видів страхування, інших, ніж страхування життя – 8 347,6 млн. грн. (або 95,9%), зі страхування життя - 355,7 млн. грн (або 4,1%).

Динаміка страхових виплат за 2018-2020 роки (млн. грн.)

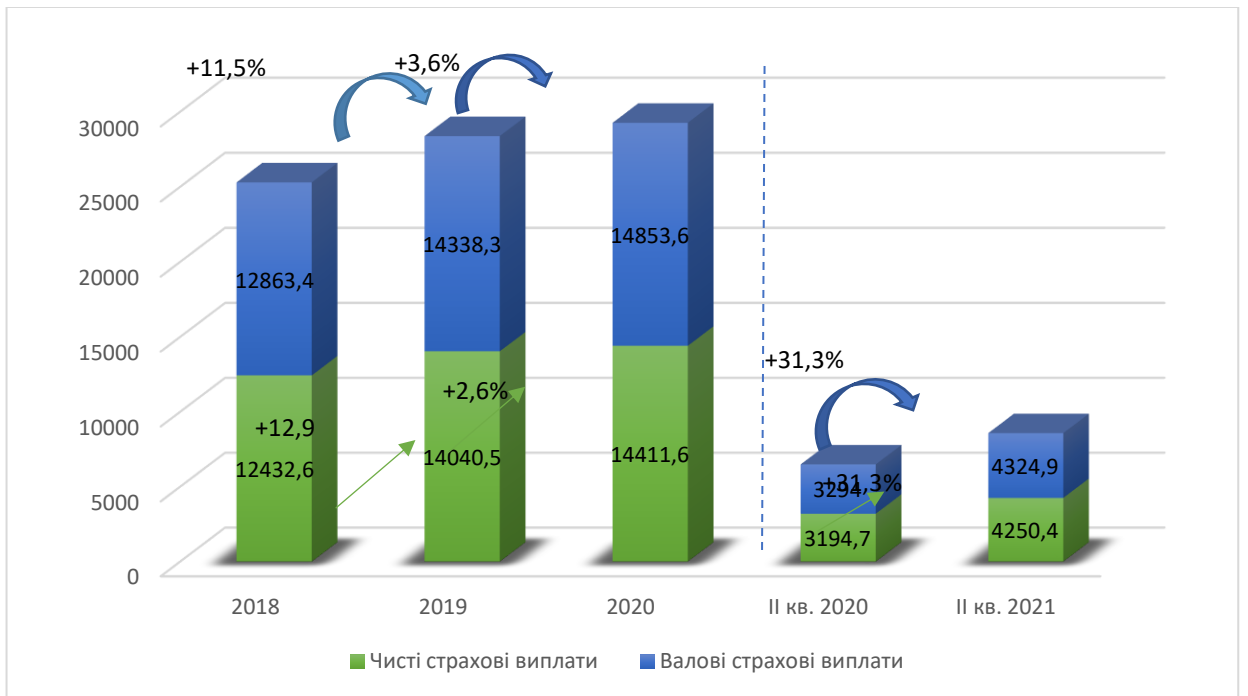


Рисунок 3.3 – Динаміка страхових виплат за 2018 – 2020 роки у млн.грн.

Виходячи з проведеного аналізу ринку страхування, можна зробити висновок, про позитивну тенденцію розвитку галузі, наявність сприятливої до розвитку та розширення підприємства ринкової кон'юнктури, відсутність значних перешкод потраплянню на ринок. Що в свою чергу, підкреслює актуальність та перспективність проектного розвитку обраних напрямів страхування.

### 3.3 Бізнес-модель Canvas

<b>Ключові партнери</b> – страхові компанії; – банківські установи; – фінансові компанії; – страхові агенти; – медичні заклади.	<b>Ключові дії</b> – продаж страхових продуктів в корпоративному секторі. Спеціалізація на страхуванні майна від вогневих ризиків та ризиків стихійних явищ; страхуванні вантажів та багажу; страхуванні наземних транспортних засобів; страхування відповідальності перед третіми особами.	<b>Ключові цінності</b> – надійність та гарантія страхових виплат; – страхове обслуговування високого рівня; – широкий спектр страхових послуг; – прозорість фінансової звітності підприємства; – формування та підтримка резервного капіталу з виконанням всіх нормативних вимог.	<b>Взаємовідносини з клієнтами</b> – індивідуальний підхід до кожного клієнту за всіма видами страхування; – зручні програми комплексного корпоративного страхування клієнтів; – прозора, надійна, перевірена часом партнерська система для клієнтів.	<b>Сегменти споживачів</b> – юридичні особи; – фізичні особи.
	<b>Ключові ресурси</b> – резервні фонди компанії; – загальний капітал компанії; – ресурси партнерів.		<b>Канали</b> – маркетингові канали залучення клієнтів; – партнерські угоди.	
<b>Структура витрат</b> – страхові виплати клієнтам; – інші оперативні витрати.		<b>Потоки доходів</b> – отримання доходів від надання страхових послуг; – отримання інших доходів, що передбачені ліцензіями та видами діяльності компанії.		

### 3.4 SWOT-аналіз

<p><b>Сильні сторони</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Спеціалізація на програмах комплексного страхового обслуговування корпоративних клієнтів і їх трудових колективів;</li><li>• Широкий спектр наявних ліцензій на здійснення 10-ти видів добровільного та 3-х видів обов'язкового страхування дає можливість формувати програми страхування індивідуально для кожного клієнта.</li><li>• Надійність компанії та своєчасне виконання обов'язків перед клієнтами в повному обсязі;</li><li>• Основу компанії становить високопрофесійна команда фахівців, здатних ефективно вирішувати в інтересах клієнтів поставлені завдання;</li><li>• Співпраця з незалежними експертами та аудиторами;</li><li>• Досвід роботи на ринку складає майже 30 років;</li><li>• Досвідчена та амбітна команда фахівців.</li></ul>	<p><b>Слабкі сторони</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Залежність комерційної діяльності підприємства від економічної, соціальної та політичної ситуації в країні;</li><li>• Залежність комерційної діяльності підприємства від регулюючого органу та нормативних документів, що можуть ускладнювати діяльність підприємства;</li><li>• Слабка впізнаваність бренду, низький рівень маркетингового впливу.</li></ul>
<p><b>Можливості</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Впровадження конкурентних переваг в перспективні страхові послуги;</li><li>• Надання страхових послуг на інноваційних ринках;</li><li>• Представлення на ринку унікальних, сучасних страхових продуктів, що не будуть мати конкурентів;</li><li>• Територіальне розширення діяльності підприємства;</li><li>• Створення, обслуговування та закріплення розширеної клієнтської бази;</li></ul>	<p><b>Загрози</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Впровадження нових нормативних регуляторів, що будуть перешкоджати діяльності підприємства та впливати на його прибуток;</li><li>• Непередбачувані соціально-економічні обставини (криза, значне збільшення темпів інфляції і т. п.);</li><li>• Поява на ринку нових конкурентів з кращими страховими продуктами та великим маркетинговим бюджетом.</li></ul>



<ul style="list-style-type: none"><li>• Діджиталізація взаємовідносин з клієнтами;</li><li>• Співпраця з іноземними компаніями та партнерами;</li><li>• Формування сильного бренду та торгівельної марки у сфері надання корпоративних страхових послуг.</li></ul>	
--	--

SWOT-аналіз складено виходячи з аналізу компанії, кон'юнктури ринку, аналізу конкурентів та інших факторів.

Сильні сторони та можливості ПрАТ «Промислово страховий Альянс» створюють фундамент для розробки стратегії розвитку та масштабування компанії.

## 4. Фінансова модель

Фінансове моделювання було створено у часовому проміжку двох років (24 місяці) після закінчення підготовчого етапу та початку реалізації запропонованого проекту. Капітальні інвестиції (CAPEX), які необхідні для реалізації запропонованих проектів, планується залучити за рахунок комбінованого використання власних коштів акціонерів ПрАТ «Промислово страховий Альянс», коштів, наданих посередниками або партнерами, можливого залучення інвестицій або позик ззовні.

### 4.1 Планування доходів

Фінансова модель передбачає надходження доходів від основних страхових продуктів, розвиток яких передбачає запропонований проект із стратегічного росту компанії:

- Страхування майна від вогневих ризиків та ризиків стихійних явищ;
- Страхування вантажів та багажу;
- Страхування наземних транспортних засобів;
- Страхування відповідальності перед третіми особами;

Доходи розподіляються на 2 основних види: чисті зароблені страхові премії з урахування вхідного перестраховування (головний доходуутворюючий вид – більше 90% від загального валового доходу) та інші доходи (які передбачені законодавством України у комерційній діяльності страхової компанії, наявними ліцензіями та можливостями – 5-10% від загального доходу).

Страхова премія — грошова сума, що її сплачує особа, яка укладає угоду страхування, яка є своєрідною платою за ризик, який бере на себе страхова компанія. Зазвичай страхова премія встановлюється як відсоток від суми угоди страхування, тобто тієї суми, яку страхова компанія сплатить особі у разі настання страхового випадку. Компанія може отримувати премії двох типів – з договорів страхування та вхідного перестраховування.

Інші доходи – це можливі додаткові доходи, які компанія може отримати з інших видів не основної діяльності – зміна резервів незароблених премій, зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій.

Дані щодо прогнозування майбутніх доходів отримані внаслідок оцінки ємності ринку, індексу насиченості конкурентів, та експертних оцінок. Дані наведені у тис. грн..

Місяць діяльності	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24
-------------------	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----

Доходи																									
1. Чисті зароблені страхові премії	0	3450	3795	4175	4592	5051	5556	6112	6723	7395	8135	8948	98843	10828	119910	131101	144412	159853	174438	192182	211100	232210	255531	281084	309892
2. Інші доходи	0	35	38	42	46	51	56	61	67	74	81	89	98	108	119	131	144	159	174	192	211	232	255	281	309
<b>Σ</b>	<b>0</b>	<b>3485</b>	<b>3833</b>	<b>4216</b>	<b>4638</b>	<b>5102</b>	<b>5612</b>	<b>6173</b>	<b>6790</b>	<b>7469</b>	<b>81216</b>	<b>89038</b>	<b>98942</b>	<b>108936</b>	<b>119029</b>	<b>131232</b>	<b>144556</b>	<b>159011</b>	<b>174612</b>	<b>192374</b>	<b>211311</b>	<b>232442</b>	<b>255786</b>	<b>281365</b>	<b>309201</b>

## 4.2 Планування витрат

**Капітальні інвестиції (capex)** – це кошти, які будуть витрачені на:

1. підготовку та планування запуску проекту (проведення аналізу ринку, вивчення цільової аудиторії та її потреб, створення бізнес плану, створення маркетингової стратегії та стратегії залучення клієнтів);
2. маркетинг (створення рекламного позиціонування, контент-плану, планування бюджетних витрат);
3. розробку страхових продуктів (актуарні розрахунки, щодо наявного пакету послуг, вибір актуальних страхових продуктів);
4. менеджмент (управління, організація, адміністративні та операційні витрати);
5. фінансове забезпечення (резервні фонди, фонди забезпечення страхових виплат, тощо);

**Змінні витрати (Variable costs)** – це собівартість реалізованої продукції (страхових послуг, передбачених проектом стратегічного розвитку компанії) складається з тарифу-нетто, який забезпечує виплати страхових сум і страхового відшкодування, а також формування страхових резервів, та витрат на проведення страхування.

**Постійні витрати (Fixed costs)** - витрати, що не залежать від об'єму реалізованих страхових послуг та страхових виплат клієнтам компанії:

- Фонд оплати праці – заробітна плата працівникам компанії.
- Приміщення – оренда головного офісу та філій, витрати на комунальні послуги.
- Маркетинг – забезпечення маркетингової стратегії та рекламних бюджетів.
- Адміністративні витрати - витрати, які підтримують та забезпечують операційну діяльність компанії.
- Інші операційні витрати

Дані щодо прогнозування майбутніх витрат отримані внаслідок оцінки операційної діяльності, та існуючих витрат компанії, та експертних оцінок. Дані наведені у тис. грн..

Місяць діяльності	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	
<b>Витрати</b>																										
1. Капітальні інвестиції у впровадження проекту	38 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1 Підготовка та планування	760	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.2 Маркетинг	1 900	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.3 Страхові продукти	3 800	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.4 Менеджмент	1 140	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.5 Фінансове забезпечення (в т.ч. резерви)	30 400	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. Чисті понесені збитки за страховими виплатами	0	1 53 3	1 61 0	2 15 0	1 94 8	2 14 3	2 63 8	3 27 2	2 71 6	3 36 1	3 36 9	3 70 6	5 36 9	5 14 0	5 65 4	5 955	7 423	7 365	8 102	8 524	10 016	10 314	12 120	12 764	12 481	

<b>3. Фонд оплати праці</b>	<b>0</b>	<b>92</b>	<b>92</b>	<b>100</b>	<b>123</b>	<b>146</b>	<b>166</b>	<b>166</b>	<b>172</b>	<b>182</b>	<b>196</b>	<b>204</b>	<b>213</b>	<b>225</b>	<b>245</b>	<b>256</b>	<b>270</b>	<b>286</b>	<b>306</b>	<b>323</b>	<b>323</b>	<b>343</b>	<b>343</b>	<b>343</b>	<b>343</b>
3.1 Директор	0	18	18	18	18	18	18	18	18	18	18	18	18	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25
3.2 Головний бухгалтер	0	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	17	17	17	17	17	17	17	17	17	17	17	17
3.3 Відділ бухгалтерії та фінансів	0	10	10	10	10	18	18	18	18	18	18	26	26	26	26	26	26	26	26	34	34	34	34	34	34
3.4 Відділ страхування	0	10	10	10	22	22	22	22	22	22	22	22	31	31	31	31	31	31	42	42	42	42	42	42	42
3.5 Відділ перестрахування	0	10	10	18	18	18	18	18	18	28	28	28	28	28	28	28	28	28	37	37	37	37	37	37	37
3.6 Операційні менеджери	0	20	20	20	20	35	35	35	35	35	35	35	35	35	55	55	55	55	55	55	55	75	75	75	75
3.7 Відділ економічного аналізу та бюджетування	0	0	0	0	0	0	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	26	26	26	26	26	26	26	26	26
3.9 Відділ маркетингу та просування	0	0	0	0	11	11	11	11	11	11	25	25	25	25	25	25	25	25	25	34	34	34	34	34	34
3.10 Відділ по роботі з партнерами	0	0	0	0	0	0	8	8	8	8	8	8	8	8	8	19	19	19	19	19	19	19	19	19	19
3.11 Відділ оцінки фінансових ризиків	0	12	12	12	12	12	12	12	18	18	18	18	18	18	18	18	18	34	34	34	34	34	34	34	34
<b>4. Приміщення</b>	<b>0</b>	<b>31</b>	<b>31</b>	<b>31</b>	<b>31</b>	<b>31</b>	<b>31</b>	<b>31</b>	<b>31</b>	<b>31</b>	<b>31</b>	<b>31</b>	<b>61</b>	<b>61</b>	<b>61</b>	<b>61</b>	<b>61</b>	<b>61</b>	<b>61</b>	<b>61</b>	<b>61</b>	<b>61</b>	<b>61</b>	<b>61</b>	<b>61</b>
4.1 Оренда приміщення	0	28	28	28	28	28	28	28	28	28	28	28	55	55	55	55	55	55	55	55	55	55	55	55	55
4.2 Комунальні витрати	0	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6
<b>5. Маркетинг - витрати на збут</b>	<b>0</b>	<b>1045</b>	<b>1150</b>	<b>1265</b>	<b>1391</b>	<b>1530</b>	<b>1684</b>	<b>1852</b>	<b>2037</b>	<b>2241</b>	<b>2465</b>	<b>2711</b>	<b>2983</b>	<b>3281</b>	<b>3609</b>	<b>3970</b>	<b>4367</b>	<b>4803</b>	<b>5284</b>	<b>5812</b>	<b>6393</b>	<b>7033</b>	<b>7736</b>	<b>8509</b>	<b>9360</b>
5.1 залучення нових клієнтів	0	293	184	278	459	153	118	278	102	426	271	244	686	361	1263	794	349	721	793	1046	1854	1547	387	2383	1404
5.2 Комерційна внутрішня стратегія	0	73	138	126	70	230	286	204	407	157	271	244	477	656	253	556	218	288	476	988	575	352	696	1617	1778
5.3 Зовнішній маркетинг та піар	0	209	230	354	237	398	320	315	550	448	592	813	507	919	397	1032	1266	1249	1532	1162	1151	1477	2321	851	2059
5.4 Рекламні бюджети	0	470	598	506	626	750	960	056	978	210	1331	410	312	1345	1696	588	2533	2546	2483	2615	2813	3657	4332	3659	4119
<b>6. Адміністративні витрати</b>	<b>0</b>	<b>31</b>	<b>32</b>	<b>43</b>	<b>39</b>	<b>43</b>	<b>53</b>	<b>65</b>	<b>54</b>	<b>67</b>	<b>67</b>	<b>74</b>	<b>107</b>	<b>103</b>	<b>113</b>	<b>119</b>	<b>148</b>	<b>147</b>	<b>162</b>	<b>170</b>	<b>200</b>	<b>206</b>	<b>242</b>	<b>255</b>	<b>250</b>
<b>7. Господарські витрати</b>	<b>0</b>	<b>15</b>	<b>16</b>	<b>22</b>	<b>19</b>	<b>21</b>	<b>26</b>	<b>33</b>	<b>27</b>	<b>34</b>	<b>34</b>	<b>37</b>	<b>54</b>	<b>51</b>	<b>57</b>	<b>60</b>	<b>74</b>	<b>74</b>	<b>81</b>	<b>85</b>	<b>100</b>	<b>103</b>	<b>121</b>	<b>128</b>	<b>125</b>
<b>8. Інші операційні витрати</b>	<b>0</b>	<b>8</b>	<b>8</b>	<b>11</b>	<b>10</b>	<b>11</b>	<b>13</b>	<b>16</b>	<b>14</b>	<b>17</b>	<b>17</b>	<b>19</b>	<b>27</b>	<b>26</b>	<b>28</b>	<b>30</b>	<b>37</b>	<b>37</b>	<b>41</b>	<b>43</b>	<b>50</b>	<b>52</b>	<b>61</b>	<b>64</b>	<b>62</b>
<b>Σ</b>	<b>38000</b>	<b>2755</b>	<b>2939</b>	<b>3621</b>	<b>3561</b>	<b>3925</b>	<b>4610</b>	<b>5435</b>	<b>5051</b>	<b>5593</b>	<b>6178</b>	<b>6881</b>	<b>882</b>	<b>886</b>	<b>9766</b>	<b>10449</b>	<b>12380</b>	<b>12773</b>	<b>14035</b>	<b>15018</b>	<b>17143</b>	<b>18112</b>	<b>20683</b>	<b>22124</b>	<b>22681</b>

## 4.3 Модель P&L

Агрегована фінансова модель доходів та витрат. Дані наведені у тис. грн..

### Profit & Loss (P&L)

Місяць діяльності	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24
-------------------	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----

Доходи																										
1. Чисті зароблені страхові премії	0	3450	3795	4175	4592	5051	5556	6112	66723	73395	8135	8948	9843	10828	11910	131101	144412	159853	174438	192182	211100	232210	255531	281084	309892	
2. Інші доходи	0	35	38	42	46	51	56	61	67	74	81	89	98	108	119	131	144	159	174	192	211	232	255	281	309	
<b>Σ</b>	<b>0</b>	<b>3485</b>	<b>3833</b>	<b>4216</b>	<b>4638</b>	<b>5102</b>	<b>5612</b>	<b>6173</b>	<b>66790</b>	<b>73469</b>	<b>81216</b>	<b>89038</b>	<b>98942</b>	<b>10936</b>	<b>12029</b>	<b>13232</b>	<b>14556</b>	<b>16011</b>	<b>17612</b>	<b>19374</b>	<b>21311</b>	<b>23442</b>	<b>25786</b>	<b>28365</b>	<b>31201</b>	
Витрати																										
1. Капітальні інвестиції у впровадження проекту	38000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1 Підготовка та планування	760	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.2 Маркетинг	1900	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.3 Страхові продукти	3800	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.4 Менеджмент	1140	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.5 Фінансове забезпечення (в т.ч. резерви)	30400	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. Чисті понесені збитки за страховими виплатами	0	1533	1610	2150	1948	2143	2638	3272	2716	3361	3369	3706	5369	5140	5654	5955	7423	7365	8102	8524	10016	10314	12120	12764	12481	
3. Фонд оплати праці	0	92	92	100	123	146	166	166	172	182	196	204	213	225	245	256	270	286	306	323	323	343	343	343	343	343
3.1 Директор	0	18	18	18	18	18	18	18	18	18	18	18	18	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25
3.2 Головний бухгалтер	0	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	17	17	17	17	17	17	17	17	17	17	17	17	17
3.3 Відділ бухгалтерії та фінансів	0	10	10	10	10	18	18	18	18	18	18	26	26	26	26	26	26	26	26	34	34	34	34	34	34	34
3.4 Відділ страхування	0	10	10	10	22	22	22	22	22	22	22	22	31	31	31	31	31	31	42	42	42	42	42	42	42	42
3.5 Відділ перестрахування	0	10	10	18	18	18	18	18	18	28	28	28	28	28	28	28	28	28	37	37	37	37	37	37	37	37
3.6 Операційні менеджери	0	20	20	20	20	35	35	35	35	35	35	35	35	35	55	55	55	55	55	55	55	75	75	75	75	75
3.7 Відділ економічного аналізу та бюджетування	0	0	0	0	0	0	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26
3.9 Відділ маркетингу та просування	0	0	0	0	11	11	11	11	11	11	25	25	25	25	25	25	25	25	25	34	34	34	34	34	34	34



Рентабельність EBITDA	0,0 0%	18, 49 %	20, 43 %	12, 97 %	20, 34 %	20, 22 %	15, 99 %	11, 22 %	22, 28 %	18, 20 %	21, 63 %	21, 76 %	10, 74 %	16, 72 %	16, 78 %	18, 57 %	13, 64 %	17, 92 %	17, 98 %	19, 74 %	17, 37 %	19, 95 %	17, 56 %	19, 36 %	23, 65 %
-----------------------	-----------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------

## 4.4 Модель CF

Модель руху грошових коштів. Дані наведені у тис. грн..

Місяць діяльності	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24
-------------------	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----

Cash Flow (CF)																									
Гроші на початок періоду	0	0	73 0	1 62 4	2 21 9	3 29 5	4 47 2	5 47 4	6 21 2	7 95 1	9 488	11 526	13 782	14 912	16 961	19 225	22 008	24 183	27 422	30 998	35 354	39 521	44 852	49 955	56 196

Усього надходжень за період	0	3 48 5	3 83 3	4 21 6	4 63 8	5 10 2	5 61 2	6 17 3	6 79 0	7 46 9	8 216	9 038	9 942	10 936	12 029	13 232	14 556	16 011	17 612	19 374	21 311	23 442	25 786	28 365	31 201
Вкладення в оборотний капітал та резерви	38 000		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Усього витрати за період	38 000	2 75 5	2 93 9	3 62 1	3 56 1	3 92 5	4 61 0	5 43 5	5 05 1	5 93 2	6 178	6 781	8 812	8 886	9 766	10 449	12 380	12 773	14 035	15 018	17 143	18 112	20 683	22 124	22 681

Гроші на кінець періоду	0	73 0	1 62 4	2 21 9	3 29 5	4 47 2	5 47 4	6 21 2	7 95 1	9 48 8	11 526	13 782	14 912	16 961	19 225	22 008	24 183	27 422	30 998	35 354	39 521	44 852	49 955	56 196	64 716
-------------------------	---	---------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------

## 4.5 Фінансовий аналіз

Дані наведені у тис. грн..

### Фінансовий аналіз

1. IRR	26 %
--------	---------

міс. річ.

2. NPV	5 952	0,2 1%	2,5 0%
--------	----------	-----------	-----------

3. CAPEX	38 000
----------	-----------

4. Акумуляований потік коштів (загальні інвестиції)	-38 000	-37 487	-36 847	-36 462	-35 692	-34 851	-34 167	-33 712	-32 451	-31 373	-29 901	-28 271	-27 587	-26 173	-24 610	-22 650	-21 221	-18 955	-16 451	-13 352	-10 454	-6 65 4	-3 09 7	1 33 0	7 55 6
---	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	---------------	---------------	--------------	--------------

4.1 Окупність інвестицій	23	міс яці в
--------------------------	----	-----------------

5. Акумуляований потік коштів (інвестиції без резервів)	-	-7 600	-7 087	-6 447	-6 062	-5 292	-4 451	-3 767	-3 312	-2 051	-	499	2 129	2 813	4 227	5 790	7 750	9 179	11 445	13 949	17 048	19 94 6	23 74 6	27 30 3	31 73 0
---	---	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	---	-----	----------	----------	----------	----------	----------	----------	-----------	-----------	-----------	---------------	---------------	---------------	---------------

5.1 Окупність інвестицій (без резервів)	10	міс яці в
---	----	-----------------

6. EBITDA	-	644	783	547	943	1 031	897	693	1 513	1 360	1 777	1 966	1 067	1 828	2 018	2 457	1 985	2 869	3 168	3 825	3 703	4 67 7	4 52 9	5 49 0	7 38 0
-----------	---	-----	-----	-----	-----	----------	-----	-----	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	--------------	--------------	--------------	--------------

7. Net Profit	-	513	640	385	770	841	685	455	1 261	1 078	1 471	1 630	684	1 415	1 563	1 960	1 429	2 266	2 504	3 099	2 898	3 80 0	3 55 7	4 42 7	6 22 6
---------------	---	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	----------	----------	----------	----------	-----	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	--------------	--------------	--------------	--------------

8. avR (середня рентабельність проекту)	14, 30 %
---	----------------

З фінансового аналізу можна зробити висновок, що чиста приведена вартість проекту ( $NPV = 5\,952$  тис. грн.)  $> 0$  – це означає, що норма прибутковості проекту перевищує необхідну ставку прибутковості інвестицій (ставку дисконту) та внутрішня норма доходності ( $IRR=26\%$ ) перевищує ставку дисконтування – тому запропонований проект є інвестиційно привабливим. Поріг залучення інвестиційних чи кредитних коштів складає  $26\%$  річних.

Окупність інвестицій наростаючим підсумком досягається на 10му місяці діяльності, якщо не включати до розрахунку резервні фонди. Повна окупність вкладених, в усі типи капіталу, коштів настає на 23му місяці операційної діяльності.



## **5. Управління ризиками**

### **5.1 Ризик-менеджмент страхових продуктів**

Згідно з вимогами пунктів 38, 39 МСФЗ 4 «Страхові контракти», МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації», Компанія розкриває: цілі, політики та процедури управління ризиками, які виникають внаслідок страхових контрактів, та методи, які використовуються для управління цими ризиками; інформацію про страховий ризик, включаючи концентрацію страхового ризику, чутливість до страхового ризику, динаміку страхових виплат; інші ризики, розкриття яких вимагається.

Найбільші ризики в області страхування пов'язані з прийняттям страхових ризиків і виконанням зобов'язань стосовно укладених страхових договорів. Крім цього, страховик наражається на інвестиційні ризики, пов'язані з необхідністю покривати технічні резерви активами, вкладеними в різні фінансові інструменти, а також інші: ринкові ризики, кредитні ризики, ризики ліквідності.

Керівництво Компанії визначило ризики і розробило процедури з управління ними.

Страхові ризики - найпоширеніші ризики, з якими Компанія стикається щодня. Ризики за договорами страхування, іншого ніж страхування життя, зазвичай є покритими протягом одного року. Стратегія страхування має на меті забезпечити оптимальну диверсифікацію застрахованих ризиків за категоріями та сумами ризику. Розрахунок тарифів і цін на страхові продукти відображає нинішні ринкові умови і покриває найімовірніші припущення, необхідні для коригування майбутніх результатів. Дотримання цього контролюється керівництвом на безперервній основі. Угоди, які вимагають спеціального дозволу, є предметом особливої уваги Керівництва Компанії. Наступний опис дає коротку оцінку головних страхових продуктів Компанії і способів, за допомогою яких вона управляє пов'язаними ризиками.

Ризик-менеджмент, який передбачений у страхових продуктах Компанії:

#### ***1. Добровільне страхування від нещасних випадків***

Цей вид страхування компенсує збитки, які виникли внаслідок: тимчасової непрацездатності (в тому числі професійної), травматичних ушкоджень організму, незалежно від ступеню непрацездатності, стійкої непрацездатності, в тому числі професійної (встановлення інвалідності), смерті Застрахованої особи. Страховим ризиком за договором страхування є нещасний випадок, який стався із Застрахованою особою.

Найбільші збитки з'являються у разі стійкої втрати працездатності (встановлення групи інвалідності) та смерті Застрахованої особи.

Страхові премії встановлюються відповідно до застосованих Правил страхування. Страховий тариф розраховується шляхом множення базової річної тарифної ставки на поправочні коефіцієнти, що враховують рівень ризику і умови договору страхування. Для врахування рівня ризику за договором страхування істотні обставини, які мають суттєве значення для оцінки ризику, за якими встановлені відповідні поправочні коефіцієнти до базового тарифу. Якщо декілька істотних обставин мають різний рівень ризику, вибирається група з більшим ризиком. При цьому враховується інтенсивність дії того чи іншого фактору (час перебування на роботі з підвищеним рівнем ризику, частота занять спортом, група спортивного рівня та інші).

При оцінці інших умов договору страхування (кількість застрахованих осіб за одним договором, порядок і терміни сплати страхових платежів, повний чи вибіркового склад страхових ризиків і виключень із страхових випадків, розмір страхової суми за однією застрахованою особою і т. і.) тариф коригується шляхом застосування поправочних коефіцієнтів.

## ***2. Добровільне страхування від вогневих ризиків та ризиків стихійних явищ***

Цей вид страхування компенсує збитки, які виникли внаслідок: пожежі, вибуху, влучення блискавки, смерчу, урагану, бурі, шторму, тайфуну, сходу снігових лавин, обвалу, селі, повені, паводку, зливи, граду, просідання ґрунту, затоплення ґрунтовими водами, падіння дерев, каміння, землетрусу, падіння літальних апаратів. Найбільші збитки з'являються у разі пожежі та вибуху.

Страхові премії встановлюються відповідно до застосованих Правил страхування. Страховий тариф розраховується шляхом множення тарифної ставки, розрахованої актуарно, на поправочні коефіцієнти, що враховують ступінь ризику і умови договору страхування.

При проведенні оцінки конкретного ризику з урахуванням галузі діяльності Страховальника, виду будівель і споруд (дерев'яні, металеві, мішані, залізобетонні, кам'яні), пожежонебезпечності майна (нафтопродукти, хімічні, газові продукти, інші продукти, які легко запалюються), місцезнаходження майна, що страхується, призначення майна, строку експлуатації, відстані до найближчої пожежної частини, наявності пожежної сигналізації, розміру максимально можливого збитку та інших суттєвих в кожному конкретному випадку факторів доцільне використання поправочних коефіцієнтів до тарифу.

## ***3. Добровільне страхування майна***

Страховання покриває ризики: дії на застраховане майно води (або іншої рідини) з водопровідних, каналізаційних, опалювальних та протипожежних систем; пошкодження (биття) віконного скла, дзеркал та вітрин; пошкодження, руйнування, знищення або втрата

застрахованого майна внаслідок протиправних дій третіх осіб (хуліганських дій, крадіжки, грабежу або розбою); наїзду техніки, що рухається; аварій технічних систем, в тому числі систем енергопостачання; проникнення рідин з інших приміщень. При страхуванні приватного нерухомого майна найчастіше зустрічаються ризик zalивання та крадіжки.

Зазвичай про вимоги зі страхування майна страхувальники заявляють негайно, і вони можуть бути врегульовані без затримок. При визначенні розміру страхового платежу Компанія використовує обчислені актуарно страхові тарифи, які встановлюють середній розмір страхового платежу з одиниці страхової суми. Конкретний розмір страхового тарифу визначається в Договорі страхування за згодою сторін і встановлюється з урахуванням рівня ризику і умов договору страхування шляхом використання поправочних коефіцієнтів до страхового тарифу.

#### ***4. Добровільне страхування вантажів та багажу (вантажобагажу)***

Страхові ризики: збитки від втрати, недостачі, пошкодження або псування всього або частини застрахованого вантажу через дію будь-яких подій

Предметом договору страхування за цим видом є майнові інтереси Страхувальника (Вигодонабувача), що не суперечать закону і пов'язані з володінням, користуванням і розпорядженням вантажем.

#### ***5. Добровільне страхування кредитів (у тому числі відповідальності позичальника за непогашення кредиту)***

Предметом договору страхування є майнові інтереси, що не суперечать закону, пов'язані із:

- збитками страхувальника (кредитодавця) внаслідок непогашення або неповного погашення позичальником кредиту та/або нарахованих за ним відсотків;
- відповідальністю страхувальника (позичальника) перед кредитодавцем за непогашення або неповне погашення кредиту та/або нарахованих за ним відсотків, визначених у кредитному договорі.

Страхові ризики: ризик завдання збитків Кредитній установі внаслідок невиконання Позичальником всіх або частини своїх грошових зобов'язань перед Кредитною установою, передбачених умовами Кредитного договору, укладеного між Позичальником та Кредитною установою.

## ***6. Добровільне медичне страхування (безперервного страхування здоров'я)***

Предметом договору страхування є майнові інтереси, що не суперечать закону, пов'язані зі здоров'ям та працездатністю страхувальника чи застрахованої особи, визначеної страхувальником у договорі страхування за згодою застрахованої особи

Страхові ризики - у зв'язку з:

- захворюванням страхувальника (застрахованої особи);
- загостренням хронічного захворювання страхувальника (застрахованої особи);
- розладом здоров'я страхувальника (застрахованої особи) внаслідок нещасного випадку або протиправних дій інших осіб;
- вагітністю та пологами страхувальника (застрахованої особи);
- необхідністю проведення медичних заходів профілактичного та (або) оздоровчого характеру.

## ***7. Страхування здоров'я на випадок хвороби***

Предметом договору страхування є майнові інтереси, що не суперечать закону, пов'язані зі здоров'ям та працездатністю страхувальника чи застрахованої особи, визначеної страхувальником у договорі страхування за згодою застрахованої особи

Страхові ризики - у зв'язку з:

- захворюванням страхувальника (застрахованої особи);
- загостренням хронічного захворювання страхувальника (застрахованої особи);
- розладом здоров'я страхувальника (застрахованої особи) внаслідок нещасного випадку або протиправних дій інших осіб;
- вагітністю та пологами страхувальника (застрахованої особи);
- необхідністю проведення медичних заходів профілактичного та (або) оздоровчого характеру.

## ***8. Добровільне страхування відповідальності перед третіми особами (крім цивільної відповідальності власників наземного транспорту, відповідальності власників повітряного транспорту, відповідальності власників водного транспорту (включаючи відповідальність перевізника))***

Предметом договору є майнові інтереси, що не суперечать закону, пов'язані з відшкодуванням шкоди, заподіяної страхувальником або іншою особою, цивільна відповідальність якої застрахована, життю, здоров'ю, працездатності, майну третіх осіб.

Страхові ризики є виникнення відповідно до чинного законодавства відповідальності та обов'язку Страхувальника за законом відшкодувати шкоду, заподіяну:

- життю, здоров'ю третіх осіб внаслідок дій або бездіяльності Страхувальника;
- майну (майновим інтересам) третіх осіб внаслідок дій або бездіяльності Страхувальника.

### ***9. Добровільне страхування наземного транспорту.***

Предметом договору страхування є майнові інтереси Страхувальника, що не суперечать законодавству України, пов'язані з володінням, користуванням і розпорядженням наземним транспортом.

Страхові ризики: є пошкодження або знищення (конструктивна загибель) залізничного транспортного засобу внаслідок:

- аварії чи катастрофи;
- стихійного лиха;
- недоліки в поїздній чи маневровій роботі;
- пожежі;
- відмови агрегатів, систем, вузлів та механізмів;
- протиправних дій третіх осіб.

### ***10. Добровільне страхування фінансових ризиків***

Предметом договору є майнові інтереси Страхувальника, що не суперечать чинному законодавству України, пов'язані з матеріальними збитками Страхувальника внаслідок неналежного виконання (невиконання) контрагентом Страхувальника своїх договірних зобов'язань, відповідно до договору.

Страхові ризики це факт понесення фінансових витрат Страхувальником при невиконанні (неналежному виконанні) договірних зобов'язань контрагентами Страхувальника за угодами між Страхувальником і цими контрагентами внаслідок таких причин:

- пожежею (в тому числі ударом блискавки);
- стихійними явищами;
- вибухами газу, котлів, машин, апаратів тощо;
- аваріями опалювальних, водопровідних, каналізаційних та протипожежних систем;
- падінням пілотованих об'єктів та апаратів або їх частин і уламків;
- наїздом техніки, що рухається;
- проникненням води з інших (чужих) приміщень;
- припиненням постачання електроенергії, води, пару тощо через пожежу, аварії або стихійні явища;

- протиправними діями третіх осіб, за які передбачається кримінальна відповідальність згідно статей Кримінального кодексу України.

Компанія контролює і реагує на зміни загальної економічної та комерційної ситуації, в якій вона працює, готова для внесення необхідних змін до Правил страхування.

## **5.2 Можливі загальні ризики та протидії їм**

### **Концентрація страхового ризику**

У процесі страхування можуть виникати концентрації ризику, де конкретна подія або ряд подій можуть вплинути на зобов'язання Компанії. Такі концентрації можуть виникати з одного договору страхування або з певної кількості пов'язаних договорів і призводити до обставин, коли можуть виникнути істотні зобов'язання. Концентрація страхового ризику формується під впливом різних збігів і повторюваних подій. Наприклад, якщо при страхуванні від нещасних випадків страховий випадок виникає одночасно з декількома особами, які уклали страховий договір з Компанією, або якщо при страхуванні майна щільно населений регіон піддається впливу одного і того ж зовнішнього чинника (наприклад, пожежі, який легко поширяється з одного об'єкта на інший, і запобігти цьому неможливо). Крім цього, Керівництву відомо, що концентрація ризику можлива внаслідок страхування множинних ризиків.

Ключові методи Компанії з управління цими ризиками є подвійними. По-перше, за допомогою належної оцінки ризиків та належно виконуваного страхування. Компанія не підписує ризики, якщо очікуваний прибуток не відповідає передбачуваним ризикам. По-друге, ризик може управлятися через використання перестрахування (якщо це є необхідним).

Компанія розробила різні механізми контролю і управління, щоб обмежити страховий ризик. Але, незалежно від цього, керівництво Компанії розуміє, що існує ризик того, що оцінка страхового ризику може бути недостатньо якісною, і можуть бути прийняті невірні рішення. Також існує ризик, що страхові виплати не будуть відповідати завданним збитків, або час на адміністрування вимог по відшкодуванню збитків буде займати тривалий період. Для того, щоб зменшити ці ризики, Компанія дотримується суворої послідовності процесів, які відбуваються під час укладання договорів страхування, страхового адміністрування і врегулювання вимог щодо відшкодування. Ці процеси контролюються Керівництвом Компанії на постійній основі.

## **Фінансові ризики та управління ними**

Компанія наражається на фінансові ризики внаслідок операцій з фінансовими інструментами. Фінансові ризики включають в себе: ринковий ризик, кредитний ризик і ризик ліквідності. Метою (ціллю) управління ризиками є їхня мінімізація або мінімізація їхніх наслідків. Нижче буде наведено опис кожного з цих ризиків і короткий опис методів, які Компанія застосовує для управління ними. Змін в цілях і методах управління ризиками не відбувалося.

Концентрації вказаних ризиків у кількісному вираженні (що є очевидним і впливає з інформації, наведеної нижче в таблицях) визначаються шляхом групування фінансових інструментів, виходячи зі схожості в характеристиках і однакового підлягання впливу змін в економічних або інших умовах. Схожість характеристик є наступною: валюта (гривня), географічний регіон (Україна), емітенти та контрагенти (резиденти України). Компанія не має підстав для інших характеристик, тому вважається, що всі ризики зконцентровані саме по вказаних характеристиках в одній (єдиній) групі. Кількісні показники по цій групі характеристик дорівнюють загальним кількісним показникам та окремо не наводяться.

Нараження на фінансові ризики виникає в процесі звичайної діяльності Компанії, це пов'язано, в основному, з інвестиційним ризиком. Для того щоб обмежити інвестиційний ризик, здійснюються інвестиції в різні фінансові інструменти. Під час вибору фінансових інструментів враховуються вимоги законодавства до страховиків з формування і розміщення резервів. Мінімізацію інвестиційних ризиків Компанія здійснює двома способами: по-перше, диверсифікуючи інвестиційний портфель; по-друге, по можливості, об'єктивно аналізуючи певний актив перед його купівлею і відстежуючи подальшу інформацію щодо цього активу. Депозити розміщуються, в основному, в надійних банках.

Фінансові активи та фінансові зобов'язання Компанії, включаючи інвестиції, депозити в банках, дебіторську заборгованість, підлягають наступним фінансовим ризикам:

- Ринковий ризик: зміни на ринку можуть істотно вплинути на активи/зобов'язання страховика, інвестиції можуть знецінитися, а прибутковість активів зменшитися. Ринковий ризик складається з ризику процентної ставки, цінового ризику і валютного ризику (у разі володіння валютою чи проведення валютних операцій);
- Ризик втрати ліквідності: страховик може не виконати своїх зобов'язань з причини недостатності (дефіциту) обігових коштів; тож за певних несприятливих обставин, страховик може бути змушений продати свої активи за більш низькою ціною, ніж їхня справедлива вартість, з метою погашення зобов'язань;
- Кредитний ризик: Компанія може зазнати збитків у разі невиконання фінансових зобов'язань контрагентами (дебіторами).

### **(а) Ринковий ризик**

Всі фінансові інструменти схильні до ринкового ризику - ризик того, що майбутні ринкові умови можуть знецінити інструмент. Компанія не піддається значному валютному ризику, тому що не здійснює валютних операцій і не має валютних залишків та заборгованостей.

(б) Ризик втрати ліквідності

Відповідно до методології, що застосовується страховиками і стосується розміщення технічних резервів, Компанія здійснює інвестиції в різні активи. Інвестиціями з високим рівнем ліквідності можуть вважатися такі активи, як банківські депозити до запитання, короткострокові депозити, інвестиції в цінні папери, що користуються стабільним необмеженим попитом тощо.

(в) Кредитний ризик

Компанія схильна до кредитного ризику, який виражається як ризик того, що контрагент-дебітор не буде здатний в повному обсязі і в певний час погасити свої зобов'язання. Кредитний ризик регулярно контролюється. Управління кредитним ризиком здійснюється, в основному, за допомогою аналізу здатності контрагента сплатити заборгованість.

Дебіторська заборгованість регулярно перевіряється на існування ознак знецінення, створюються резерви під знецінення за необхідності.

Керівництво регулярно контролює дебіторську заборгованість в операціях страхування. Страховий поліс анулюється, якщо після відповідного повідомлення страхувальник не сплачує належну суму.



## **6. Висновки**

Виходячи з усього вище описаного – можна зробити висновок, що ПрАТ «Промислово страховий Альянс» функціонує на привабливому ринку страхових послуг, оскільки ринок має тенденцію до розвитку, значну ємність, а також регулятивні бар'єри для появи нових конкурентів. Тому актуальним є питання стратегічного розвитку компанії та розробки і подальшої реалізації проектів з масштабування.

Запропонований проект для ПрАТ «Промислово страховий Альянс» є інвестиційно привабливим та прибутковим – це доводить фінансова модель проекту: показник NPV, за 24 місяці операційної діяльності, дорівнює 5 952 тис.грн. при річній ставці дисконтування 2,5% (0,21% щомісячно). У свою чергу IRR дорівнює 26% - ставка рентабельності інвестицій. Термін окупності інвестицій накопичувальним підсумком складає 10 місяців без урахування резервів, та 23 місяці при повній окупності вкладених коштів.

Проект спрямований на ринкову реалізацію страхових продуктів, в яких компанія має значний досвід та конкурентні переваги, а також ринок показує зростання попиту на ці послуги. Тож компанії запропоновано розвивати такі страхові продукти: страхування майна від вогневих ризиків та ризиків стихійних явищ; страхування вантажів та багажу; страхування наземних транспортних засобів; страхування відповідальності перед третіми особами.

Також ПрАТ «Промислово страховий Альянс» має сучасну та розвинуту систему ризик-менеджменту, як загальних ризиків для компанії так і окремих страхових продуктів, що дає змогу компанії забезпечувати безпечний сталий розвиток та комерційний успіх у впровадженні страхових послуг.