

ПОЛТАВСЬКИЙ ДЕРЖАВНИЙ АГРАРНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
Факультет обліку та фінансів
Кафедра фінансів, економічних досліджень і туризму

КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА

на здобуття ступеня вищої освіти
Магістр

на тему: «Управління фінансовими результатами діяльності
страхової компанії»

Виконав: здобувач вищої освіти
за освітньо-професійною програмою
Фінанси, банківська справа,
страхування та фондовий ринок
другого (магістерського) рівня вищої освіти
спеціальності 072 Фінанси, банківська
справа, страхування та фондовий ринок
групи 1
Потапенко Б. І.
Керівник: Зоря С. П.
Рецензент: Шматко В. В.

Полтава 2025 року

ПОЛТАВСЬКИЙ ДЕРЖАВНИЙ АГРАРНИЙ УНІВЕРСИТЕТ

Факультет обліку та фінансів

Кафедра фінансів, банківської справи та страхування

Освітньо-професійна програма

Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок

спеціальність 072 Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок
рівень вищої освіти другий (магістерський)

ЗАТВЕРДЖУЮ

Завідувач кафедри

_____ Олексій ЗОРЯ

14 листопада 2024 року

З А В Д А Н Н Я

НА КВАЛІФІКАЦІЙНУ РОБОТУ ЗДОБУВАЧА ВИЩОЇ ОСВІТИ

Потапенко Богдани Іванівни

1. Тема роботи: «Управління фінансовими результатами діяльності страхової компанії»

керівник роботи: кандидат економічних наук, доцент, доцент кафедри фінансів, банківської справи та страхування Зоря Світлана Петрівна

Затверджено засіданням кафедри протокол № 3 від 14 жовтня 2024 р.

2. Строк подання здобувачем вищої освіти роботи 15 грудня 2025 р.

3. Вихідні дані до роботи:

- фінансова звітність приватного акціонерного товариства «Страхова Компанія «АРСЕНАЛ Страхування» за 2022 – 2024 рр.
- інші інформаційні дані.

4. Зміст розрахунково-пояснювальної записки (перелік питань, які потрібно розробити):

Розділ 1. Теоретичні засади управління фінансовими результатами діяльності страхової компанії

Розділ 2. Аналіз фінансових результатів діяльності страхової компанії

Розділ 3. Напрями удосконалення управління фінансовими результатами діяльності страхової компанії

5. Перелік графічного матеріалу: схеми, рисунки, графіки, діаграми за темою та об'єктом дослідження.

6. Дата видачі завдання: 14 листопада 2024 р.

КАЛЕНДАРНИЙ ПЛАН

№ з/п	Назва етапів кваліфікаційної роботи	Термін виконання етапів роботи	Примітка
1	Вибір і затвердження теми роботи.	09.10.2024 р. – 14.10.2024 р.	
2	Затвердження завдання на кваліфікаційну роботу, узгодження плану	15.10.2024 р. – 14.11.2024 р.	
3	Опрацювання літературних джерел	15.11.2024 р. – 10.11.2025 р.	
4	Збір, вивчення і обробка інформації, необхідної для виконання роботи	15.11.2024 р. – 10.11.2025 р.	
5	Виконання теоретичного розділу роботи	15.11.2024 р. – 03.02.2025 р.	
6	Виконання аналітичних розділів роботи	04.02.2025 р. – 10.11.2025 р.	
7	Оформлення тексту роботи	11.11.2025 р. – 16.11.2025 р.	
8	Перевірка на наявність текстових запозичень з інших джерел	17.11.2025 р. – 21.11.2025 р.	
9	Попередній захист роботи на кафедрі	24.11.2025 р. – 26.11.2025 р.	
10	Доопрацювання роботи з урахуванням зауважень і пропозицій	27.11.2025 р. – 03.12.2025 р.	
11	Нормо-контроль	04.12.2025 р. – 10.12.2025 р.	
12	Захист кваліфікаційної роботи	22.12.2025 р. – 24.12.2025 р.	

Здобувач вищої освіти

(підпис) Богдана ПОТАПЕНКО

Керівник роботи

(підпис) Світлана ЗОРЯ

З М І С Т

стор.

ВСТУП	5
РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ЗАСАДИ УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ДІЯЛЬНОСТІ СТРАХОВОЇ КОМПАНІЇ	9
1.1. Економічний зміст фінансових результатів діяльності страхової компанії та особливості їх формування	9
1.2. Сутність, принципи та механізм управління фінансовими результатами діяльності страхової компанії	19
РОЗДІЛ 2. АНАЛІЗ ФІНАНСОВИХ РЕЗУЛЬТАТІВ ДІЯЛЬНОСТІ СТРАХОВОЇ КОМПАНІЇ	25
2.1. Аналіз доходів та витрат страхової компанії	25
2.2. Оцінка показників прибутковості та ефективності діяльності страхової компанії	44
РОЗДІЛ 3. НАПРЯМИ УДОСКОНАЛЕННЯ УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ДІЯЛЬНОСТІ СТРАХОВОЇ КОМПАНІЇ	51
3.1. Шляхи підвищення прибутковості та оптимізації витрат страхової компанії	51
3.2. Удосконалення системи управління фінансовими результатами діяльності страхової компанії в сучасних умовах	61
ВИСНОВКИ	71
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ	75
ДОДАТКИ	83

ВСТУП

Актуальність теми. У сучасних умовах трансформації фінансового ринку, посилення регуляторних вимог, зростання рівня економічної невизначеності та воєнних ризиків в Україні особливої актуальності набуває проблема ефективного управління фінансовими результатами діяльності страхових компаній. Страховий сектор відіграє важливу роль у забезпеченні фінансової стабільності економіки, захисті майнових інтересів суб'єктів господарювання та населення, а також у перерозподілі ризиків. За таких умов здатність страхової компанії формувати позитивний фінансовий результат, забезпечувати прибутковість, платоспроможність і фінансову стійкість є ключовою передумовою її стабільного функціонування та розвитку. Саме тому дослідження питань управління фінансовими результатами діяльності страхової компанії є своєчасним та практично значущим.

Управління фінансовими результатами діяльності страхової компанії – це цілеспрямований, безперервний процес формування, розподілу та використання фінансових результатів страховика, що ґрунтується на системному аналізі страхових доходів, витрат, страхових виплат і резервів, з метою забезпечення прибутковості, платоспроможності, фінансової стійкості та дотримання регуляторних вимог в умовах мінливого фінансового середовища.

Питання формування та управління фінансовими результатами страховиків висвітлюються у працях науковців, зокрема Ю. Алескерової, Я. Мельничука, Т. Говорушко, В. Ізюмської, Л. Шаповал, Л. Шірінян, О. Рибак, І. Руд, С. Качула, В. Білуха та інших. В той же час, незважаючи на значні наукові напрацювання в межах зазначеної тематики, ряд питань як теоретичного так і практичного характеру потребують більш глибокого дослідження та висвітлення.

Зв'язок роботи з науковими програмами, планами, темами. Кваліфікаційна робота виконувалася відповідно до програм науково-

дослідних робіт кафедри фінансів, економічних досліджень і туризму за наступними темами: «Удосконалення механізму фінансової діяльності підприємств, організацій і установ» та «Удосконалення методичних підходів аналітичного забезпечення та організаційно-економічного механізму фінансово-кредитних відносин в аграрній сфері й інших галузях економіки» (Державний реєстраційний номер: 0125U002003).

Мета та завдання дослідження. Метою кваліфікаційної роботи є вивчення та аналіз теоретичних, методичних і прикладних аспектів управління фінансовими результатами діяльності страхової компанії. Виходячи із поставленої мети кваліфікаційної роботи, основними завданнями визначено:

- з'ясувати економічний зміст фінансових результатів діяльності страхової компанії та особливості їх формування;
- дослідити сутність, принципи та механізм управління фінансовими результатами діяльності страхової компанії;
- здійснити фінансово-економічну характеристику страхової компанії;
- провести аналіз доходів та витрат страхової компанії;
- здійснити оцінку показників прибутковості та ефективності діяльності страхової компанії;
- визначити шляхи підвищення прибутковості та оптимізації витрат страхової компанії;
- сформулювати напрями удосконалення системи управління фінансовими результатами діяльності страхової компанії.

Об'єкт і предмет дослідження. Об'єктом дослідження кваліфікаційної роботи визначено процес управління фінансовими результатами діяльності страхової компанії. Предмет дослідження – методичні, теоретичні та практичні аспекти управління фінансовими результатами діяльності приватного акціонерного товариства «Страхова Компанія «АРСЕНАЛ Страхування».

Методи дослідження. Теоретичною та методологічною основою дослідження слугували фундаментальні положення економічної теорії, страхового менеджменту, а також наукові праці вітчизняних і зарубіжних учених, присвячені проблемам формування та управління фінансовими результатами діяльності страхових компаній. У ході виконання кваліфікаційної роботи застосовано такі методи дослідження: абстрактно-логічний, монографічний, факторного аналізу, аналітичний, порівняння, графічний, аналізу рядів динаміки, а також методи прогнозування та оптимізації.

Інформаційною базою дослідження стали: стали норми чинного законодавства України, зокрема Закони України та підзаконні нормативно-правові акти, що регулюють діяльність страхових компаній та фінансового сектору в цілому, постанови та нормативні документи Національного банку України, матеріали офіційних державних органів, статистичні дані, а також наукові праці вітчизняних і зарубіжних учених та практиків з питань управління фінансовими результатами діяльності страхових компаній. У процесі дослідження використано річну фінансову звітність ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування» за 2022-2024 рр., аналітичні та статистичні матеріали страхового ринку, а також власні узагальнення й спостереження автора.

Наукова новизна та практичне значення одержаних результатів. У кваліфікаційній роботі отримано низку теоретичних і практичних результатів, зокрема подальшого розвитку набули напрями удосконалення управління фінансовими результатами діяльності страхової компанії. Практична цінність дослідження полягає в обґрунтуванні та розробці пропозицій і рекомендацій щодо підвищення прибутковості та оптимізації витрат страховика, а також удосконалення системи управління фінансовими результатами діяльності страхової компанії, які оприлюднені у наукових виданнях і прийняті до впровадження ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування».

Особистий внесок здобувача. Кваліфікаційна робота виконана самостійно та містить результати власного наукового дослідження автора. Запропоновані в роботі підходи, висновки й рекомендації є авторськими.

Апробація результатів дослідження. Головні результати дослідження оприлюднені в якості доповідей на: XII Всеукраїнській науково-практичній конференції «Наукове забезпечення розвитку національної економіки: досягнення теорії та проблеми практики» (м. Полтава, 21 листопада 2024 р.); LI International scientific and practical conference «Evolution and Improvement of Traditional Approaches to Scientific Research» (Slovenia, Ljubljana, International Scientific Unity, December 11-13, 2024); VII Міжнародній науково-практичній інтернет-конференції «Новітні тренди розвитку страхового ринку: синергія інновацій та фінансової безпеки» (м. Київ, 15 травня 2025 р.);

Публікації. За результатами дослідження опубліковано чотири наукові публікації загальним обсягом 0,5 ум. др. арк.

Структура та обсяг кваліфікаційної роботи. Кваліфікаційна робота складається з вступу, 3-х розділів, висновків, додатків, списку використаних джерел, що нараховує 71 найменування, містить 9 таблиць, 13 рисунків, 5 додатків. Основний зміст кваліфікаційної роботи викладено на 74 сторінках друкованого тексту.

РОЗДІЛ 1

ТЕОРЕТИЧНІ ЗАСАДИ УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ДІЯЛЬНОСТІ СТРАХОВОЇ КОМПАНІЇ

1.1. Економічний зміст фінансових результатів діяльності страхової компанії та особливості їх формування

Кожен учасник фінансового ринку прагне отримати прибуток, і страхові компанії не є винятком. Основним завданням їхньої діяльності є забезпечення надійного страхового захисту. У страхуванні поняття «прибуток» має умовний характер, оскільки йдеться не про пряме створення національного доходу, а про його перерозподіл. У зв'язку з цим більш доречним є використання терміну «фінансовий результат». Це поняття є досить складним і неоднозначним, оскільки в економічній літературі трактується по-різному. Аналіз цього терміну з різних наукових підходів дозволяє глибше зрозуміти його суть як економічної категорії та як результату діяльності страхових компаній, а також сформулювати власне визначення фінансового результату [27].

У науково-економічних дослідженнях кінцевий фінансовий результат визначається як зміна капіталу підприємства внаслідок здійснення його господарської діяльності за певний звітний період, що знаходить відображення у вигляді прибутку чи збитку. Водночас діяльність страхових компаній суттєво відрізняється від інших видів підприємництва. Головною особливістю є прагнення страховика приймати на себе ризики різних суб'єктів господарювання. Проте, як і для інших підприємницьких структур, основною метою діяльності страхової компанії залишається досягнення позитивного фінансового результату.

Тож, зважаючи на вагому відмінність поняття фінансового результату діяльності страховиків від загального поняття фінансових результатів, варто проаналізувати думки різних авторів щодо даного визначення.

Н. А. Лаврук та Л. В. Русул описують фінансові результати діяльності страховика як певне значення, яке отримане методом зіставлення доходів і витрат від операційної, фінансово-інвестиційної, а також інших видів діяльності страхової компанії, яке зумовлене особливостями формування, що пов'язані з економічним призначенням страхування, видами діяльності та своєрідністю обігу грошових коштів [28].

О. В. Проскурович, І. І. Мельничук наголошують на тому, що кожен із цих видів діяльності є окремим економічним процесом, та вказує на те, що «сукупний підсумок цих процесів являє собою фінансовий підсумок діяльності страхової організації, комплексну величину, кожен з елементів якої має власну динаміку». Це визначення віддзеркалює багатогранний характер фінансового підсумку та його складну економічну сутність [52].

Уточнює визначення фінансового підсумку роботи страховика Ю. В. Алескерова, яка вважає його кінцевим результатом діяльності за певний період стосовно формування доходу і відповідних фондів фінансових коштів та їх використання й охоплює два чинники: прибуток (збиток) і приріст (відплив) резерву внесків [1].

Фінансовий результат діяльності страховика на думку В. П. Лісовал – це наслідок фінансово-господарської діяльності, який характеризується розміром фінансів компанії, їх розміщенням і джерелами походження, залежить від організації страхової справи, обсягів та реалізації страхових продуктів і прибутків [29].

Також порядок формування фінансового результату регулюється нормами Розділу 3 «Податок на прибуток підприємств» Податкового Кодексу України [42] і деяким Положенням з бухгалтерського обліку (П(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності» [36], П(С)БО 15 «Дохід» [37], П(С)БО 16 «Витрати» [38]).

Тож, за вище проведеним аналізом наукової літератури та думок авторів, можемо зробити власний висновок щодо визначення поняття фінансовий результат страхової організації. Фінансові результати діяльності

страховика представляють собою комплексний показник, який демонструє ефективність функціонування страхового бізнесу. Він відображає остаточний економічний підсумок процесів прийняття, управління та перерозподілу ризиків протягом звітного періоду. Цей показник формується через порівняння доходів та витрат, пов'язаних зі страховою, інвестиційною, перестраховальною та іншими видами діяльності. Фінансові результати також показують здатність страхової компанії забезпечувати страхові виплати, створювати і підтримувати необхідні резерви, ефективно використовувати фінансові ресурси та нарощувати власний капітал в рамках встановлених нормативних вимог обліку та регулювання.

Ключова специфіка функціонування страхової компанії полягає в тому, що, на відміну від виробничих підприємств, вона спочатку акумулює кошти страхувальників для формування страхового фонду, а вже потім здійснює виплати, пов'язані з відшкодуванням збитків відповідно до укладених договорів страхування. Діяльність страховика має подвійну природу: вона поєднує страхову та інвестиційну функції [1].

Джерела доходу страхової компанії умовно поділяються на три основні категорії:

- доходи від страхової діяльності (всі фінансові надходження, які компанія отримує в процесі надання страхових і перестрахових послуг);
- інвестиційні доходи (прибуток від тимчасового розміщення вільних коштів, як власних, так і коштів страхових резервів)
- інші доходи (не мають прямого зв'язку зі страховою чи інвестиційною діяльністю, але можуть виникати у процесі загальної господарської діяльності) [13].

Схематичне зображення доходів страхової компанії представлено на рис. 1.1. В подальшому розглянемо кожен з видів доходів окремо та підвиди кожного з них.



Рис. 1.1. Джерела доходів страхової компанії [3; 4; 13; 39]

До основних первинних доходів від страхової діяльності належать:

- 1) страхові премії (внески), які компанія отримує за продані страхові послуги. Вони є базовим джерелом формування страхових фондів та фінансової основи всієї діяльності, включно з інвестиційною;
- 2) частки страхових виплат, сплачені перестраховиками – суми, які компанія отримує від перестраховиків після здійснення страхових виплат своїм клієнтам;
- 3) кошти, повернуті з централізованих страхових резервних фондів – фінансові надходження внаслідок виходу з таких фондів або участі в них. В Україні ці фонди зазвичай створюються в рамках обов'язкового страхування.
- 4) повернення із технічних резервів (окрім резерву незароблених премій), наприклад, коли остаточна страхова виплата виявляється меншою за попередньо зарезервовану суму, і залишок повертається до доходів компанії. Згідно з Положенням [50], резерв незароблених премій визначається як частина премії, що припадає на період страхового захисту, який ще не настав. Саме тому при достроковому припиненні договору або при вивільненні

частини резерву у зв'язку із завершенням періоду відповідальності страховика сума резерву включається до доходів;

5) доходи від надання посередницьких чи агентських послуг іншим страховикам – у вигляді винагород або комісій;

6) комісійна винагорода за перестраховування, яку отримує страховик за передавання ризиків у перестраховування, при цьому виконуючи функції оцінки ризику (андерайтингу) та несе відповідальність перед страхувальником [55].

Окрім надходжень від страхової діяльності, страхова компанія отримує прибуток також із фінансово-інвестиційної діяльності, зокрема у вигляді відсотків за банківськими депозитами, прибутків від облігацій, дивідендів по акціях, а також частки у прибутках перестраховиків. Такі доходи є вторинними, оскільки формуються на основі первинних страхових надходжень – страхових премій. Їхній обсяг визначається інвестиційною політикою компанії, яка, своєю чергою, залежить від джерел фінансування, що використовуються для вкладень [13; 54].

До третьої групи доходів належать інші доходи, що не пов'язані безпосередньо зі страховою чи інвестиційною діяльністю. Вони не мають специфіки, притаманної саме страхуванню, і подібні до доходів інших суб'єктів господарювання. До цієї категорії відносяться: виручка від реалізації основних засобів, матеріальних активів та іншого майна; доходи від здавання майна в оренду; отримані штрафи, пені, неустойки за порушення договірних зобов'язань; компенсації збитків, заподіяних страховій компанії; надходження від реалізації прав регресу до страхувальника або іншої відповідальної особи; безоплатно отримані кошти, товари чи послуги; анульована кредиторська заборгованість після завершення строку позовної давності; курсові різниці, що виникають під час переоцінки майна та зобов'язань, виражених в іноземній валюті [13; 19; 32].

Витрати страхової компанії, як і її доходи, зумовлені подвійною природою діяльності. Тому вони поділяються на дві основні категорії:

витрати, пов'язані з виконанням страхових операцій, що формують собівартість страхових послуг (нетто-тариф), та витрати, що виникають у ході отримання інвестиційних доходів і прибутків від тимчасового розміщення вільних коштів, а також інших доходів.

Більше 90% усіх витрат припадає саме на страхові операції. За економічною сутністю витрати поділяються на три основні групи:

- страхові виплати та компенсації за договорами страхування і перестрахування;
- витрати, пов'язані із супроводом процесу страхування та перестрахування;
- витрати на адміністративне забезпечення діяльності страхової компанії [3; 5; 7; 54; 60].

Наочно, структура витрат страхової організації представлена на рис. 1.2.



Рис. 1.2. Структура витрат страхової компанії [3; 4; 13; 39]

Останні дві категорії об'єднують під загальним поняттям «витрати на ведення справи». Найбільшу частку у витратах компанії становлять саме страхові виплати та відшкодування.

Далі йдуть витрати на обслуговування страхових і перестрахових процесів, які в практиці розділяють на:

- аквізиційні витрати характеризують сукупність витрат страхової компанії, пов'язаних із залученням страхувальників та укладанням нових договорів страхування. До їх складу належать витрати на розробку умов і правил страхування, проведення актуарних розрахунків, виплату комісійної винагороди страховим агентам і брокерам за укладання та супровід договорів, компенсацію витрат агентів на службові відрядження, оплату послуг експертів з оцінювання страхових ризиків, виготовлення бланків страхової документації, витрати на рекламну діяльність та інші супутні витрати;

- Інкасаційні витрати охоплюють витрати, пов'язані з організацією та обслуговуванням процесу надходження страхових премій, зокрема у готівковій формі. Вони включають оплату праці персоналу, задіяного в прийманні страхових платежів, витрати на виготовлення розрахунково-касових документів (квитанцій, відомостей), а також оплату банківських послуг, пов'язаних з інкасацією страхових премій;

- ліквідаційні витрати формуються у процесі врегулювання страхових випадків і пов'язані з визначенням причин настання страхових подій та розміру завданих збитків. До цієї групи належать витрати на оплату послуг експертів і аварійних комісарів, збирання та обробку інформації щодо страхового випадку, оплату банківських послуг при здійсненні страхових виплат, транспортні витрати, судові та поштово-телеграфні витрати, а також відрахування до резервів збитків.

Сукупність наведених витрат разом зі страховими виплатами формує специфічні витрати страховика, які зумовлені особливостями страхової

діяльності та принципово відрізняють витратну структуру страхової компанії від витрат інших суб'єктів господарювання. [3; 4; 13; 50].

Витрати на утримання страховика охоплюють адміністративно-управлінські витрати, які притаманні будь-яким суб'єктам господарювання. До них можна віднести заробітну плату персоналу, оренда приміщення, витрати на рекламу, відрядження та інші операційні витрати страховика [19; 27; 29].

Прибуток страхової компанії являє собою позитивний фінансовий підсумок її діяльності за визначений звітний період, наприклад, квартал, півріччя, дев'ять місяців або рік. Він формується як різниця між сукупними доходами та витратами компанії.

Цей показник має не лише кількісне, але й якісне значення, оскільки відображає зміни в обсягах доходів, ефективність використання ресурсів, рівень поточних витрат і загальну результативність функціонування компанії. Прибуток є узагальненим підсумком усіх напрямків діяльності страховика [54].

Формування фінансового результату має свою специфіку, пов'язану з:

- подвійною роллю компанії як перестраховальника і перестраховика, коли одна операція може одночасно виступати як витрата в одного учасника і дохід – в іншого;
- створенням страхових резервів: попри те, що це не є прямим грошовим витрачанням, ці операції суттєво впливають на фінансовий результат. Звільнення резервів при завершенні зобов'язань підвищує результат діяльності;
- багатокомпонентною природою доходів, які включають прибуток від основної страхової діяльності, інвестицій та інших законних видів діяльності, не пов'язаних зі страхуванням [3; 5; 7].

Згідно з Положення про порядок формування страховиками технічних резервів, страхові компанії зобов'язані впроваджувати систему резервування, яка включає резерв незароблених премій, резерв заявлених, але не

виплачених збитків, резерв збитків, що виникли, але не заявлені, та інші види резервів залежно від класу страхування. Формування обсягів таких резервів має прямий вплив на фінансовий результат компанії, оскільки їх створення призводить до зниження поточного прибутку, а їх наступне вивільнення забезпечує його зростання [50].

Процес формування фінансового результату страхової компанії передбачає послідовне визначення та узагальнення основних складових її фінансових потоків. На першому етапі здійснюється розрахунок валових доходів страховика, до складу яких належать страхові премії, комісійні надходження, інвестиційні доходи та інші доходи від операційної діяльності. Наступним етапом є визначення сукупних витрат, пов'язаних із здійсненням страхових та перестраховувальних операцій, управлінням діяльністю компанії та обслуговуванням страхувальників.

На основі співставлення доходів і витрат формується проміжний фінансовий результат від основної страхової діяльності, який надалі коригується з урахуванням доходів і витрат від інвестиційної та фінансової діяльності. Завершальним етапом є визначення чистого фінансового результату у вигляді прибутку або збитку після сплати податків та інших обов'язкових платежів. Узагальнення результатів на кожному з етапів забезпечує прозорість руху фінансових потоків, підвищує ефективність фінансового контролю, сприяє дотриманню вимог Національного банку України щодо платоспроможності страховика та формуванню фінансової звітності відповідно до вимог Міжнародних стандартів фінансової звітності (IFRS).

Види прибутку страхової компанії за класифікацією можна розділити на валовий прибуток, прибуток від операційної діяльності, прибуток до оподаткування, чистий прибуток.

Розподіл прибутку – процес визначення напрямків використання отриманого прибутку відповідно до стратегічних і поточних завдань розвитку компанії. Головна мета полягає у забезпеченні балансу між

капіталізацією прибутку та його використанням. При розподілі прибутку страхової компанії пріоритетом є оптимізація співвідношення між капіталізованим прибутком компанії та частиною прибутку, що спрямовується на споживання.

Чистий прибуток, який залишається в повному розпорядженні компанії, розподіляється згідно з положеннями її статуту. Цей процес відображає фінансову політику компанії.

Можливі напрями використання чистого прибутку страхової компанії:

- Формування та поповнення власного капіталу. Частина чистого прибутку спрямовується на збільшення статутного та додаткового капіталу, що сприяє зміцненню фінансової стійкості страхової компанії, підвищенню рівня платоспроможності та дотриманню регуляторних вимог щодо достатності капіталу.

- Створення та поповнення резервів. Чистий прибуток може використовуватися для формування резервного капіталу та інших цільових фондів, призначених для покриття можливих збитків, забезпечення стабільності виплат страхових відшкодувань і зниження фінансових ризиків.

- Виплата дивідендів власникам (акціонерам) За умови досягнення запланованого рівня прибутковості та фінансової стабільності частина чистого прибутку може спрямовуватися на виплату дивідендів, що забезпечує реалізацію інтересів власників страхової компанії.

- Інвестиційна діяльність. Чистий прибуток є важливим джерелом фінансування інвестицій, зокрема вкладень у фінансові інструменти, дозволені регулятором, а також у розвиток інфраструктури страхової компанії з метою отримання додаткового інвестиційного доходу.

- Розвиток матеріально-технічної та інформаційної бази. Кошти чистого прибутку можуть бути спрямовані на модернізацію ІТ-інфраструктури, впровадження цифрових технологій, удосконалення систем управління ризиками, андеррайтингу та врегулювання страхових випадків.

- Фінансування заходів із підвищення конкурентоспроможності.

Використання прибутку можливе для розвитку нових страхових продуктів, розширення каналів збуту, маркетингових заходів та покращення якості обслуговування клієнтів.

- Матеріальне стимулювання персоналу. Частина чистого прибутку може бути спрямована на преміювання працівників, розвиток систем мотивації, навчання та підвищення кваліфікації персоналу, що позитивно впливає на ефективність діяльності страхової компанії.

- Соціальні та репутаційні програми. За наявності відповідної фінансової можливості прибуток може використовуватися для реалізації соціальних ініціатив, благодійних проєктів та заходів, спрямованих на зміцнення іміджу страховика.

Таким чином, чистий прибуток страхової компанії є багатофункціональним фінансовим ресурсом, використання якого повинно здійснюватися з урахуванням стратегічних цілей розвитку, регуляторних вимог, рівня фінансової стійкості та необхідності забезпечення інтересів власників і страхувальників.

1.2. Сутність, принципи та механізм управління фінансовими результатами діяльності страхової компанії

Страхові компанії відіграють важливу роль у сучасному суспільстві, забезпечуючи страховий захист та сприяючи наповненню національної економіки інвестиційними ресурсами. Важливим фактором їхньої стабільної функціональності є підтримання фінансової стійкості та платоспроможності. Поточний фінансовий стан страхових компаній вимагає впровадження нових підходів і методів, спрямованих на підвищення їхньої конкурентоспроможності та забезпечення довготривалої фінансової стабільності. За таких умов значного значення набуває своєчасна та об'єктивна оцінка результатів діяльності страхових компаній, яка орієнтована

на виявлення можливостей для фінансового оздоровлення та досягнення стійкого розвитку.

Особливості управління пов'язані з високою залежністю від ризику, складною структурою доходів і витрат, а також з нормативними обмеженнями. Страхові компанії повинні постійно контролювати ліквідність і платоспроможність; формувати резерви для майбутніх виплат; аналізувати ефективність страхових продуктів.

Управління фінансовими результатами в страхових компаніях має свої особливості, що формуються під впливом низки специфічних факторів:

- високої залежності від ризиків і складності їх оцінки;
- необхідності формування резервів для покриття страхових зобов'язань;
- наявності довгострокових контрактів, що ускладнює управління грошовими потоками;
- регуляторних обмежень щодо структури активів і капіталу;
- вимог до забезпечення постійної платоспроможності та ліквідності.

Сама ж система управління фінансовими результатами діяльності страхової компанії має свої складові частини, що представлені на рис. 1.3.

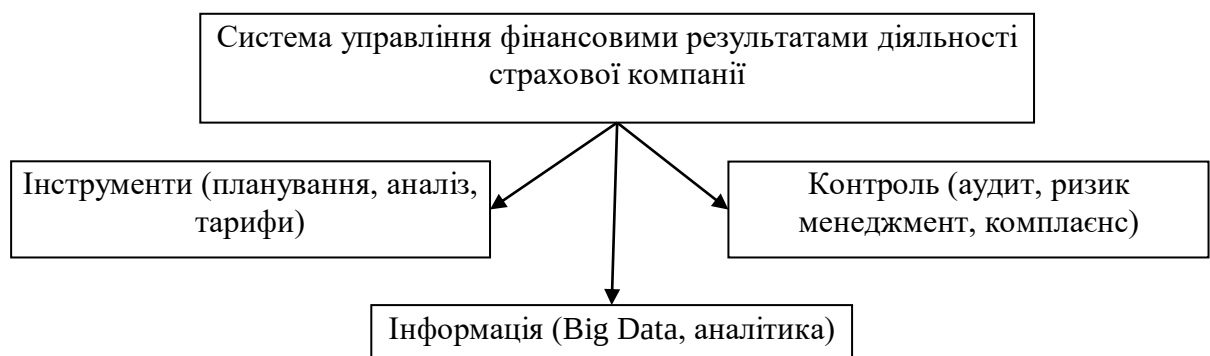


Рис.1.3. Система управління фінансовими результатами страхової компанії

У такому контексті ефективне управління фінансовим результатом передбачає впровадження сучасних інструментів і практик:

- 1) фінансове планування та бюджетування як механізм прогнозування доходів і витрат, що дозволяє своєчасно реагувати на зміну ринкових умов.

2) фінансовий аналіз – оцінка рентабельності, маржинальності, що забезпечує контроль ефективності діяльності.

3) перестраховування як засіб зниження збитковості та перерозподілу ризиків.

4) інвестиційна політика – стратегічне розміщення страхових резервів у дохідні й надійні фінансові інструменти.

5) тарифна політика – встановлення адекватної ціни страхових продуктів із урахуванням ризиків, витрат і ринкових умов.

6) диверсифікація продуктового портфеля – розширення спектру страхових послуг для зниження ризиків концентрації.

7) контроль витрат – зокрема, через зниження рівня страхового шахрайства та оптимізацію адміністративних витрат [1; 3; 5; 39; 41]

Разом із тим, страхові компанії стикаються з рядом проблем, що відображені у рис. 1.4, які ускладнюють процес ефективного управління фінансовими результатами.

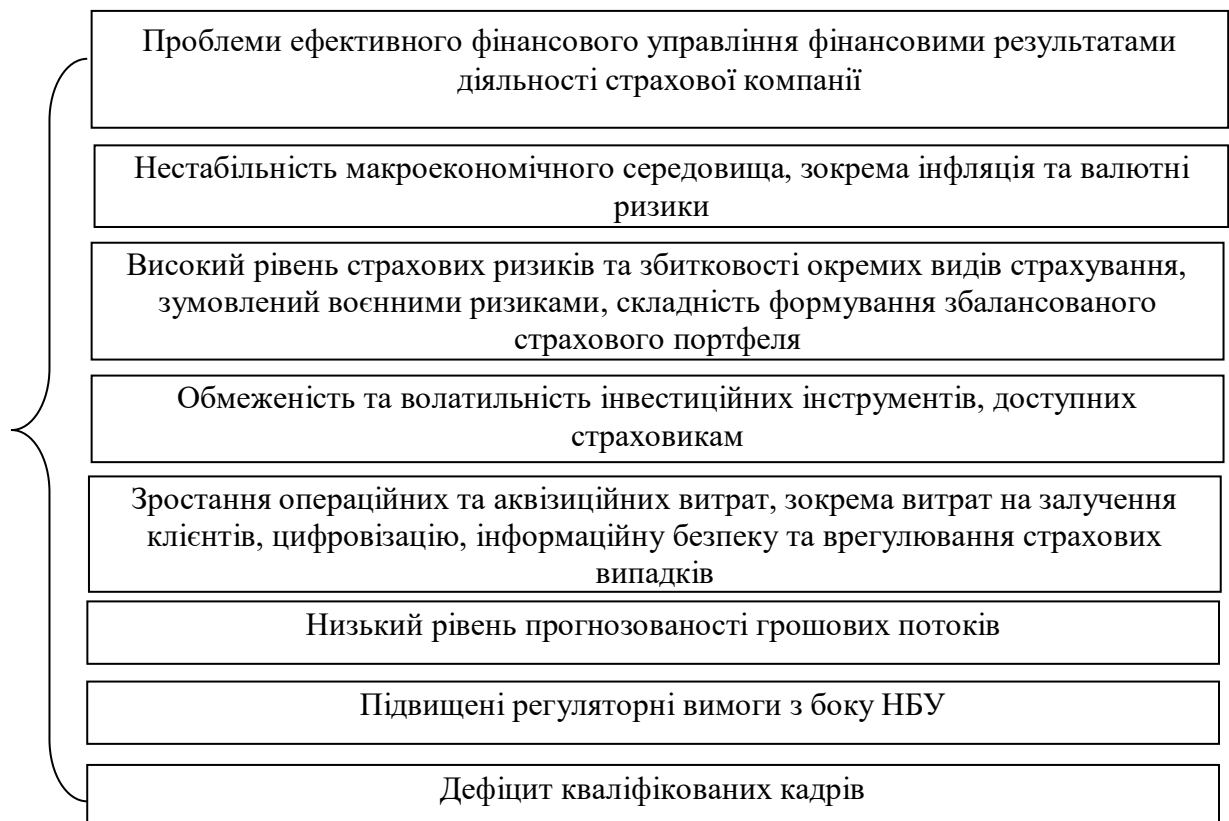


Рис. 1.4. Проблеми ефективного управління фінансовими результатами діяльності страхової компанії

У цьому контексті перспективи розвитку управління фінансовими результатами страховиків пов'язані з:

- а) активною цифровізацією бізнес-процесів, зокрема впровадженням автоматизованих систем оцінки ризиків і контролю витрат;
- б) інтеграцією системи ризик-менеджменту у стратегічне та оперативне планування;
- в) підвищенням прозорості фінансової звітності та впровадженням стандартів корпоративного управління;
- г) використанням аналітики великих даних (Big Data) для прогнозування ризиків, оптимізації тарифів і вдосконалення клієнтських стратегій;
- д) розвитком інструментів фінансового контролю на основі штучного інтелекту та алгоритмічного аналізу.

Управління фінансовими результатами діяльності страхової компанії має ґрунтуватися на системі взаємопов'язаних принципів, що забезпечують результативність та фінансову стійкість страховика. Ключовими серед них є принцип системності, який передбачає узгодженість управління доходами, витратами, страховими резервами та капіталом; принцип безперервності, що забезпечує постійний контроль і коригування фінансових результатів; принцип збалансованості, орієнтований на оптимальне співвідношення прибутковості та страхових ризиків; принцип адаптивності до змін ринкового й регуляторного середовища; а також принцип прозорості, який передбачає формування фінансової інформації відповідно до вимог НБУ та МСФЗ і створює підґрунтя для обґрунтованих управлінських рішень.

Ефективне управління фінансовими результатами страхової компанії – це складний, багатоаспектний процес, який поєднує в собі елементи стратегічного бачення, тактичного контролю, глибокої аналітики та гнучкого реагування на внутрішні й зовнішні виклики. Кожен з етапів управління повинен бути логічно пов'язаний з попереднім і водночас враховувати

сучасні тенденції розвитку страхового ринку, законодавчі зміни, поведінкові чинники клієнтів і макроекономічні коливання [7; 22; 52; 55]

Для забезпечення ефективного управління пропонуємо наступні етапи:

1. Своєчасна та достовірна оцінка результатів діяльності дає змогу: виявити проблемні фінансові показники, які можуть негативно впливати на прибутковість; оцінити тенденції до переваги або загрози – наприклад, системне зростання витрат на врегулювання збитків; уточнити напрями вдосконалення діяльності компанії – від тарифної політики до оптимізації інвестиційної стратегії; коригувати прогностні моделі, адаптувати бюджетування до реалій; швидко реагувати на зміни ринку, зберігаючи фінансову гнучкість.

2. Адаптація інструментів управління під специфіку страхової діяльності. Страхування має унікальну природу, яка суттєво відрізняється від діяльності підприємств у сфері виробництва чи торгівлі. Це бізнес, побудований на управлінні ризиками, прогнозуванні майбутніх зобов'язань і створенні довіри.

Ключові особливості: високий рівень ризику, пов'язаний із ймовірністю настання страхового випадку; довгострокові контрактні зобов'язання, які потребують прогнозованості та стійкості фінансових потоків; необхідність формування страхових резервів – часто в обсягах, що перевищують власний капітал; багатокомпонентна структура доходів і витрат – страхові премії, інвестиційні прибутки, адміністративні витрати, страхові виплати.

У цьому контексті ефективне управління вимагає інструментів, які:

- враховують регуляторні вимоги;
- забезпечують високий рівень ліквідності, адже страхова компанія повинна мати змогу оперативно виконувати свої зобов'язання;
- дозволяють аналізувати ефективність тарифної політики, оцінювати маржу по продуктах, прогнозувати збитковість портфеля;
- включають елементи перестрахування як форми передачі ризиків і стабілізації фінансового результату [55; 60]

У першому розділі доведено, що фінансовий результат страхової компанії є комплексною економічною категорією, яка формується під впливом специфічних для страхової діяльності чинників – ризиковості, довгостроковості зобов'язань, необхідності формування резервів, багатокомпонентності доходів та витрат. Це процес, де аналіз і планування переплітаються з регулюванням діяльності; система, яка поєднує ризики і резерви з інвестиціями та контролем; цикл, що працює щоденно, плавно доповнюється, коригується і вдосконалюється.

Діяльність страховика поєднує страхову та інвестиційну функції, що ускладнює механізми формування прибутку та потребує спеціалізованих методів оцінювання.

У даному розділі було проаналізовано структуру доходів і витрат, надано їх класифікацію та визначено ключові чинники впливу на прибутковість. Визначено, що управління фінансовими результатами має ґрунтуватися на ефективному поєднанні аналітики, тарифоутворення, інвестиційної політики, перестрахування та управління ризиками.

Зроблено висновок, що система управління фінансовими результатами страховика має бути інтегрованою, адаптивною та базуватися на сучасних технологіях і принципах ризик-менеджменту, що дозволить забезпечувати стабільність, платоспроможність і зростання компанії. Бо це не просто звітність, а комплексна система постійного аналізу, ретельного планування, використання інструментів ризик-менеджменту, інвестиційної стратегії, динамічної адаптації до ринкових умов.

РОЗДІЛ 2

АНАЛІЗ ФІНАНСОВИХ РЕЗУЛЬТАТІВ ДІЯЛЬНОСТІ СТРАХОВОЇ КОМПАНІЇ

2.1. Аналіз доходів та витрат страхової компанії

Приватне акціонерне товариство «Страхова Компанія «АРСЕНАЛ Страхування» (далі по тексту ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування») розпочало свою діяльність 09.12.2005 р.

ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування» – команда професіоналів у сфері страхування, яка вже майже 20 років створює та розвиває сучасні страхові продукти, надаючи індивідуальний підхід кожному клієнту. Компанія стабільно входить в десятку найбільших страхових компаній країни. Компанія спеціалізується на спектрі послуг прямого страхування, іншого, ніж страхування життя, та вхідного перестрахування. Широка регіональна присутність компанії включає понад 50 офісів на території України, обслуговування більш як 3 млн. клієнтів, а також співпрацю із значною кількістю банків, автосалонів, медичних установ. ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування» сформовано 22 департаменти та 24 відокремлених підрозділи – дирекції, які підпорядковуються Правлінню.

ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування» здійснює страхову діяльність на засадах безперервності та стабільності, формуючи збалансований страховий портфель із присутністю як у корпоративному, так і в роздрібному сегментах страхового ринку. Стратегічним пріоритетом діяльності компанії є орієнтація на прибуткове зростання, що визначає довгостроковий характер її розвитку. Ключовою метою ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування» є посилення конкурентних позицій та досягнення провідних позицій серед страховиків на українському ринку. Для реалізації зазначених цілей компанія приділяє значну увагу розробці та впровадженню нових унікальних страхових

продуктів, а також планує розширення каналів продажу й підвищення доступності страхових послуг для клієнтів.

ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування» активно реалізує інноваційну стратегію розвитку, спрямовану на цифровізацію страхових послуг та підвищення ефективності управління фінансовими результатами. У 2024 році компанією було впроваджено низку ключових інноваційних рішень. Зокрема, запущено мобільний застосунок Arsenal IC із функцією AI-діагностики, який дозволяє клієнтам використовувати смартфон як комплексний інструмент управління медичним страхуванням. Важливим напрямом цифрових трансформацій стало впровадження системи віддаленого огляду транспортних засобів із застосуванням штучного інтелекту, що забезпечує автоматизовану оцінку стану автомобіля без необхідності особистої присутності клієнта.

Крім того, компанією розроблено власну IT-платформу Business Arsenal, орієнтовану на автоматизацію внутрішніх бізнес-процесів та підвищення якості клієнтського сервісу в онлайн-середовищі. В умовах воєнних викликів на страховому ринку України ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування» також здійснило запуск інноваційного страхового продукту «Патронус», спрямованого на забезпечення страхового покриття воєнних ризиків для автомобілів. Реалізація зазначених інновацій сприяє підвищенню конкурентоспроможності компанії, оптимізації витрат та формуванню стабільних фінансових результатів у довгостроковій перспективі.

В той же час, у 2024 р. страхова компанія отримала чотири нагороди на FinAwards 2024.

Фінансово-економічна характеристика страхової компанії є необхідною складовою аналізу її діяльності, оскільки дозволяє комплексно оцінити стан фінансових ресурсів, рівень прибутковості, платоспроможність та фінансову стійкість страховика. Проведення такої характеристики створює аналітичну основу для визначення ефективності управління фінансовими результатами та обґрунтування управлінських рішень. У сучасних умовах вона також дає

змогу оцінити здатність страхової компанії адаптуватися до ринкових і регуляторних змін.

Інформаційною базою для дослідження є фінансова звітність ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування» за 2022-2024 роки (додаток А).

Ключову роль у фінансовій оцінці стійкості, ефективності управління ресурсами та відповідності встановленим нормативам відіграє аналіз структури активів страхової компанії. Для ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування» такий аналіз дозволяє оцінити, наскільки раціонально вона використовує свої ресурси для підтримання платоспроможності та виконання зобов'язань перед клієнтами. Отримані дані стануть основою для висновків про фінансову стабільність компанії та її спроможність забезпечувати виконання довгострокових страхових зобов'язань.

За результатами проведеного аналізу складу, структури та динаміки активів страховика (Додаток Б) можна зробити наступні висновки.

Загальний обсяг активів ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування» у 2024 р. в порівнянні із 2022 р. зріс на 765189 тис грн (34 %). Це вказує на активне розширення діяльності страхової компанії, збільшення ресурсної бази та фінансової стійкості;

Помітне суттєве зниження необоротних активів на 455828 тис. грн (37,6 %): з 1212289 тис. грн у 2022 р. до 756461 тис. грн у 2024 р. (рис. 2.1). Частка необоротних активів в структурі майна зменшилася з 53,9 % у 2022 році до 25,1 % у 2024 р.. Інші фінансові інвестиції скоротилися на 728196 тис. грн (95 %), що є головною причиною загального зменшення необоротних активів. Останнє свідчить про виведення коштів з довгострокових вкладень та зміну стратегії інвестування. Нематеріальні активи зменшились на 75,9 % (14166 тис грн). Основні засоби компанії зросли на 11446 тис. грн (11,9 %), що позитивно характеризує технічне оновлення або модернізацію. Відстрочені податкові активи та аквізиційні витрати зросли на 3360 тис. грн і 230743 тис. грн відповідно, що свідчить про активну фазу розвитку компанії, орієнтацію на розширення страхового портфеля та формування фінансових

результатів у майбутніх періодах, за умови контролю ризиків і забезпечення достатнього рівня прибутковості. Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах зріс на 40985 тис. грн (42,8 %), що є позитивною тенденцією, яка свідчить про фінансову надійність страхової компанії, її готовність до покриття потенційних збитків та здатність забезпечувати стабільні фінансові результати у перспективі.

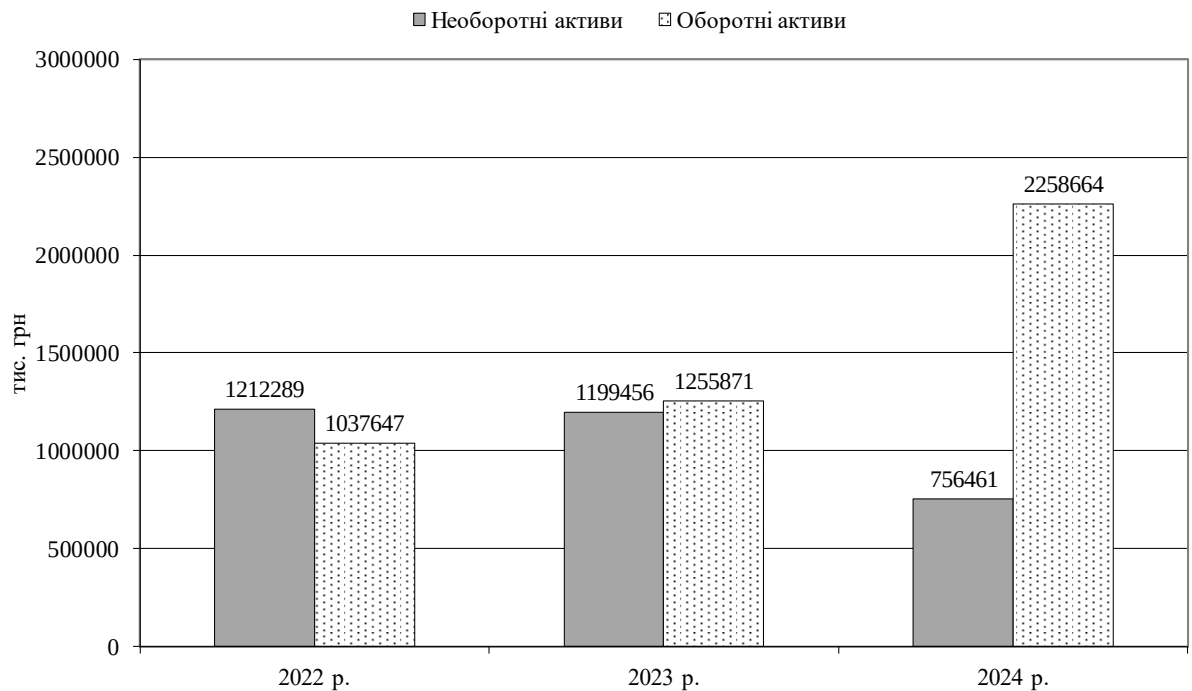


Рис. 2.1. Динаміка вартості майна ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування», 2022-2024 рр.

Вартість оборотних активів ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування» у своїй динаміці за період 2022-2024 рр. зросли на 1221017 тис. грн, а їх частка в загальній структурі активів зросла з 46,1 % до 74,9 %, що свідчить про посилення ліквідності та платоспроможності страхової компанії, зростання обсягів грошових коштів і фінансових інвестицій, що забезпечує своєчасне виконання страхових зобов'язань. Значне збільшення грошових коштів та їх еквівалентів (у 2,4 рази за період 2022-2024 рр.), свідчить про суттєве посилення ліквідності та платоспроможності страхової компанії, зростання обсягів надходження страхових премій і ефективне управління грошовими

потоками. Така динаміка також відображає консервативний підхід до фінансового управління в умовах підвищеної невизначеності, що підвищує здатність страховика своєчасно виконувати свої зобов'язання.

Зниження частки перестраховиків у страхових резервах із 73778 тис. грн у 2022 р. до 59375 тис. грн у 2024 р. (на 19,5 %) свідчить про зміцнення власної фінансової спроможності страхової компанії та підвищення рівня утримання страхових ризиків на власному балансі. Така тенденція може також відображати оптимізацію перестраховальної політики, зменшення залежності від зовнішніх перестраховиків і прагнення до підвищення прибутковості за умови збереження контрольованого рівня ризику.

В той же час, негативним фактом з фінансової точки зору є суттєве збільшення поточної дебіторської заборгованості із 477200 тис. грн у 2022 р. до 746569 тис. грн у 2024 р. (на 56,4 %), що свідчить підвищення кредитного ризику та потребу в посиленні контролю за розрахунками зі страхувальниками та посередниками.

В цілому, результати проведеного аналізу активів ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування» за 2022-2024 рр. вказують на розширення страхового портфеля та акумулювання страхових премій, а також на обережну фінансову політику в умовах підвищених ризиків.

Оцінка структури пасивів страхової компанії є ключовим елементом аналізу її фінансової стабільності, рівня зобов'язань перед страхувальниками та ефективності управління капіталом. Для ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування» – одного з провідних учасників страхового ринку України – вивчення складу та співвідношення власного і залученого капіталу дозволяє отримати повну картину фінансової надійності компанії. Аналіз дозволить оцінити рівень залежності компанії від зовнішніх фінансових ресурсів, рівень зарезервованих коштів для виплат за страховими зобов'язаннями, а також визначити баланс між зобов'язаннями та капіталом, що має суттєве значення для дотримання вимог платоспроможності та нормативів НБУ (додаток В).

За результатами аналізу структури та динаміки пасивів ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування» за 2022-2024 рр. встановлено суттєве зростання загального обсягу джерел формування капіталу, який за період дослідження збільшився на 765189 тис. грн або на 34,0 %. Це свідчить про активне розширення операційної діяльності страхової компанії та зростання обсягів страхового бізнесу.

У структурі пасивів ключову роль відіграють страхові резерви, частка яких протягом усього періоду залишалася домінуючою (понад 59-62 %). Абсолютний обсяг страхових резервів зріс на 458034 тис. грн (32,2 %), що є наслідком збільшення обсягів укладених договорів страхування та зростання страхових премій. Найбільш вагомою складовою страхових резервів є резерви незароблених премій, обсяг яких за період дослідження зріс на 697701 тис. грн (74,2 %), що свідчить про розширення страхового портфеля та зростання майбутніх зобов'язань страховика перед страхувальниками.

Водночас резерви збитків або резерви належних виплат скоротилися у 2024 р. в порівнянні із 2024 р. на 239667 тис. грн (49,7 %), що може свідчити про зниження рівня страхових виплат, підвищення якості андеррайтингу, а також більш ефективне управління страховими ризиками та врегулюванням збитків.

Позитивною тенденцією є зростання власного капіталу компанії на 259219 тис. грн (45,0 %). При цьому ключовим фактором зростання стала динаміка нерозподіленого прибутку, який за 2022-2024 рр. збільшився на 274484 тис. грн, а його частка у структурі пасивів зросла з 6,9 % до 14,3 %. Це свідчить про стабільну прибуткову діяльність страхової компанії та орієнтацію на фінансування розвитку за рахунок внутрішніх джерел.

Зареєстрований капітал протягом досліджуваного періоду залишався незмінним, що підтверджує відсутність потреби у додаткових внесках власників і водночас вказує на достатній рівень капіталізації компанії. Водночас частка додаткового та резервного капіталу у структурі пасивів дещо

скоротилася, що є наслідком швидших темпів зростання інших складових капіталу.

Аналіз зобов'язань показав помірне зростання довгострокових зобов'язань і забезпечень на 443761 тис. грн (30,9 %), що відповідає специфіці діяльності страхової компанії та формуванню страхових резервів. Натомість поточна кредиторська заборгованість зменшилася на 32917 тис. грн (23,1 %), що свідчить про покращення платіжної дисципліни та зниження залежності від короткострокових зобов'язань.

На рис. 2.2 зображено структуру джерел фінансування компанії за 2022-2024 рр.

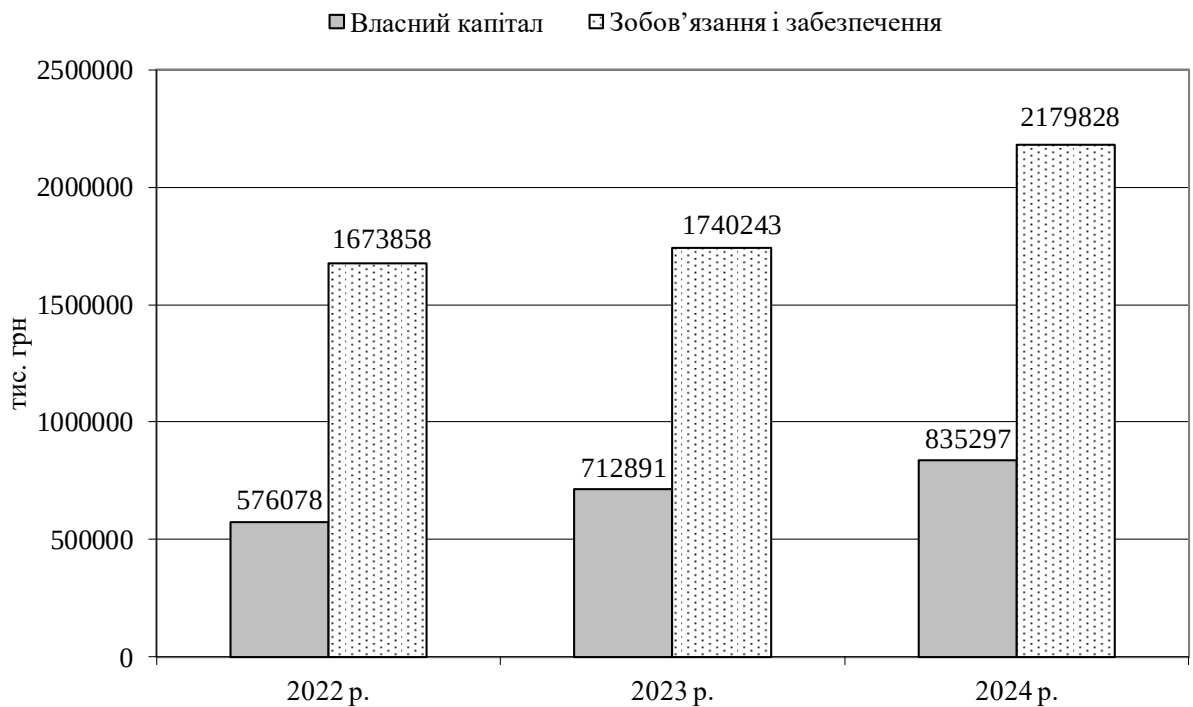


Рис. 2.2. Джерела фінансування ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування», 2022-2024 рр.

Загалом результати аналізу пасивів ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування» за 2022-2024 рр. свідчать про зміцнення фінансової стійкості страховика, зростання ролі власного капіталу та збалансоване формування страхових резервів. Виявлені тенденції підтверджують ефективність управління фінансовими результатами компанії та її здатність забезпечувати

платоспроможність і фінансову надійність в умовах нестабільного страхового ринку.

Оцінка показників фінансової незалежності, ліквідності та забезпеченості власними коштами є ключовою для визначення фінансової стійкості та надійності страхової компанії. Дані показники характеризують здатність страховика своєчасно виконувати страхові зобов'язання, підтримувати достатній рівень платоспроможності та дотримуватися вимог регулятора. В умовах зростання страхових ризиків і нестабільного економічного середовища їх аналіз є необхідною передумовою ефективного управління фінансовими результатами страхової діяльності.

У табл. 2.1 представлено оцінку відносних показників фінансової стійкості ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування» за 2022-2024 рр.

Таблиця 2.1

Динаміка відносних показників оцінювання фінансової стійкості

ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування», 2022-2024 рр.

Показник	2022 р.	2023 р.	2024 р.	Відхилення (+,-) 2024 р. від 2022 р.
Показники фінансової незалежності				
Коефіцієнт фінансової незалежності	0,256	0,292	0,277	0,021
Коефіцієнт боргового навантаження	0,744	0,713	0,723	0,021
Коефіцієнт забезпеченості власними оборотними коштами	-	-	0,035	-
Коефіцієнт маневреності власного капіталу	-	-	0,094	-
Показники ліквідності				
Коефіцієнт поточної ліквідності	0,614	0,834	1,481	0,867
Коефіцієнт швидкої ліквідності	0,461	0,778	1,328	0,867
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,461	0,778	1,058	0,597
Показники наявності власних коштів для покриття зобов'язань				
Коефіцієнт покриття зобов'язань за страховими виплатами	3,322	2,553	2,204	-1,118
Коефіцієнт достатності страхових резервів	2,364	1,718	1,526	-0,839
Коефіцієнт відношення страхових резервів до власного капіталу	2,470	2,057	2,252	-0,218

Проведений аналіз динаміки відносних показників фінансової стійкості ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування» за 2022-2024 рр. свідчить про загалом

стабільний та контрольований фінансовий стан страхової компанії, достатній рівень платоспроможності та високий запас ліквідності, що відповідає вимогам регулятора.

Упродовж досліджуваного періоду коефіцієнт фінансової незалежності зріс з 0,256 у 2022 р. до 0,277 у 2024 р. (на 0,021, рис. 2.3), що свідчить про поступове зміцнення ролі власного капіталу у фінансуванні активів страховика. Не дивлячись на суттєве переважання в структурі капіталу зобов'язань та забезпечень, для страхової компанії така структура є допустимою з огляду на специфіку діяльності та домінування страхових резервів у пасивах. Паралельно спостерігається зниження коефіцієнта боргового навантаження з 0,744 у 2022 р. до 0,723 у 2024 р., що є позитивною тенденцією та свідчить про зменшення залежності від залучених коштів.

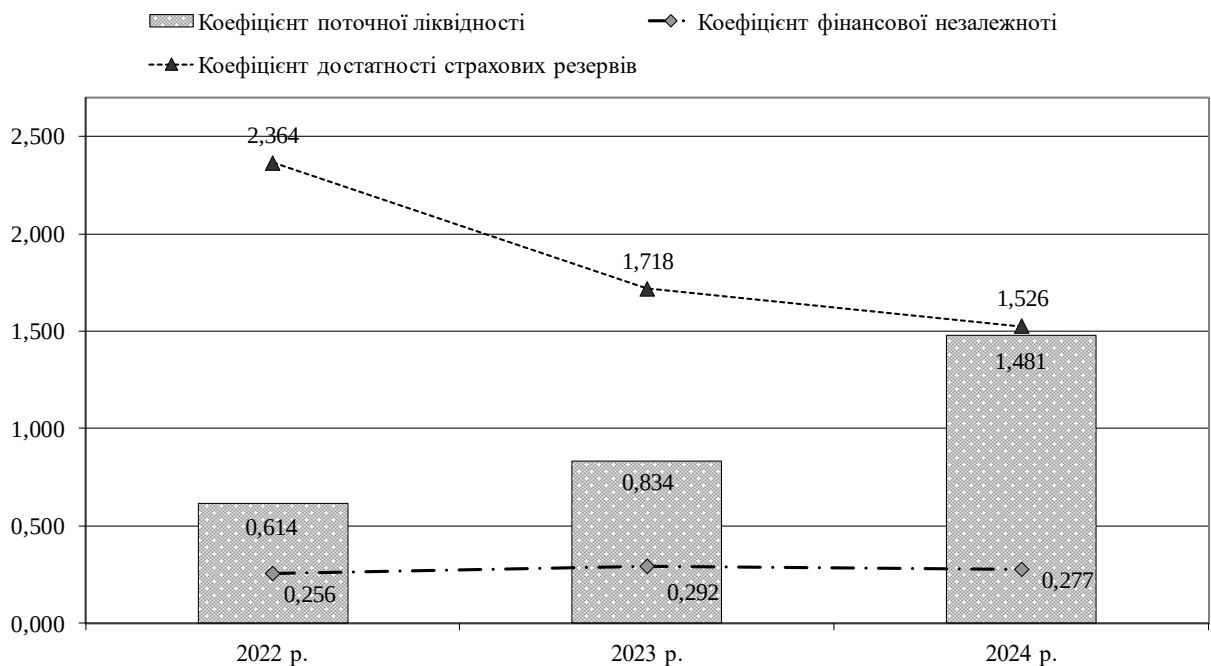


Рис. 2.3. Динаміка основних показників фінансової стійкості
ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування», 2022-2024 рр.

Аналіз показників ліквідності ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування» за 2022-2024 рр. свідчить про суттєве покращення платоспроможності та фінансової гнучкості страхової компанії. Так, коефіцієнт поточної ліквідності

зріс з 0,614 у 2022 р. до 1,481 у 2024 р., що вказує на перехід компанії від недостатнього рівня покриття поточних зобов'язань до повноцінного забезпечення їх поточними активами відповідно до рекомендованих нормативів НБУ. Аналогічна позитивна динаміка спостерігається за коефіцієнтами швидкої та абсолютної ліквідності, які у 2024 р. досягли рівнів 1,328 та 1,058 відповідно, що є наслідком зростання обсягу грошових коштів і високоліквідних активів. Загалом отримані результати свідчать про посилення фінансової стійкості страховика та підвищення його здатності своєчасно виконувати зобов'язання перед страхувальниками без залучення зовнішніх джерел фінансування.

Оцінка показників наявності власних коштів для покриття зобов'язань показує помірне зниження окремих коефіцієнтів. Так, коефіцієнт покриття зобов'язань за страховими виплатами зменшився з 3,322 у 2022 р. до 2,204 у 2024 р., а коефіцієнт достатності страхових резервів – з 2,364 до 1,526. Водночас значення цих показників залишаються вищими за мінімально допустимі рівні, що підтверджує здатність компанії повністю виконувати свої страхові зобов'язання. Коефіцієнт співвідношення страхових резервів до власного капіталу у 2024 р. становив 2,252, що відповідає ризик-орієнтованій моделі діяльності страховика та не суперечить вимогам НБУ щодо фінансової стійкості.

Узагальнюючи результати аналізу, можна зробити висновок, що ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування» у 2022-2024 рр. підтримувало фінансову стійкість, ліквідність та належний рівень покриття зобов'язань, повністю дотримуючись регуляторних вимог НБУ. Водночас виявлені тенденції зростання ліквідності та помірного зниження окремих показників забезпеченості зобов'язань актуалізують необхідність оптимізації структури активів і пасивів у контексті управління фінансовими результатами, з метою поєднання фінансової надійності з підвищенням прибутковості страхової діяльності.

Аналіз доходів і витрат страхової компанії є ключовим етапом дослідження фінансових результатів її діяльності, оскільки саме співвідношення між обсягами отриманих страхових премій, іншими доходами та понесеними витратами формує кінцевий фінансовий результат страховика. Для страхових компаній така оцінка має особливе значення з огляду на специфіку їх діяльності, пов'язану з формуванням страхових резервів, здійсненням страхових виплат, аквізиційними та адміністративними витратами. Проведення аналізу доходів і витрат дозволяє виявити основні тенденції їх зміни, оцінити ефективність андерайтингові та інвестиційної діяльності, а також визначити резерви підвищення прибутковості та фінансової стійкості страхової компанії в умовах динамічного та ризиконасиченого страхового ринку.

У табл. 2.2 нами проведено аналіз формування, структури та динаміки доходів ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування» за 2022-2024 рр.

Таблиця 2.2

Аналіз складу, структури та динаміки доходів ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування», 2022-2024 рр.

Види доходів	2022 р.		2023 р.		2024 р.		2024 р. у % до 2022 р.
	сума, тис. грн	у % до підсумку	сума, тис. грн	у % до підсумку	сума, тис. грн	у % до підсумку	
Чисті зароблені страхові премії	1647876	81,4	1850844	78,3	2687950	73,0	163,1
Дохід від іншої операційної діяльності (інші операційні доходи)	280106	13,8	136048	5,8	539745	14,7	192,7
Доходи від зміни інших страхових резервів	0	0,0	235742	10,0	0	0,0	-
Дохід від фінансової діяльності (інші фінансові доходи)	87818	4,3	137191	5,8	176327	4,8	у 2,0 р. б.
Дохід від інвестиційної діяльності (інші доходи)	8955	0,4	2882	0,1	276436	7,5	у 30,9 р. б.
Всього доходів	2024755	100,0	2362707	100,0	3680458	100,0	181,8

Аналіз складу, структури та динаміки доходів ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування» за 2022-2024 рр. свідчить про стійке зростання загального

обсягу доходів компанії, який у 2024 р. збільшився на 81,8 % порівняно з 2022 р. та досяг 3680458 тис. грн. Домінуючу роль у формуванні доходів протягом усього періоду відіграють чисті зароблені страхові премії, частка яких у 2024 р. становила 73,0 % (рис. 2.4), що підтверджує орієнтацію страховика на розвиток основної страхової діяльності. Водночас спостерігається зростання ролі доходів від іншої операційної та інвестиційної діяльності, зокрема інвестиційні доходи у 2024 р. зросли у 30,9 разів порівняно з 2022 р., що свідчить про активізацію інвестиційної політики компанії. Загалом структура доходів ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування» є збалансованою, а позитивна динаміка всіх основних джерел доходів створює передумови для підвищення прибутковості страхової компанії.

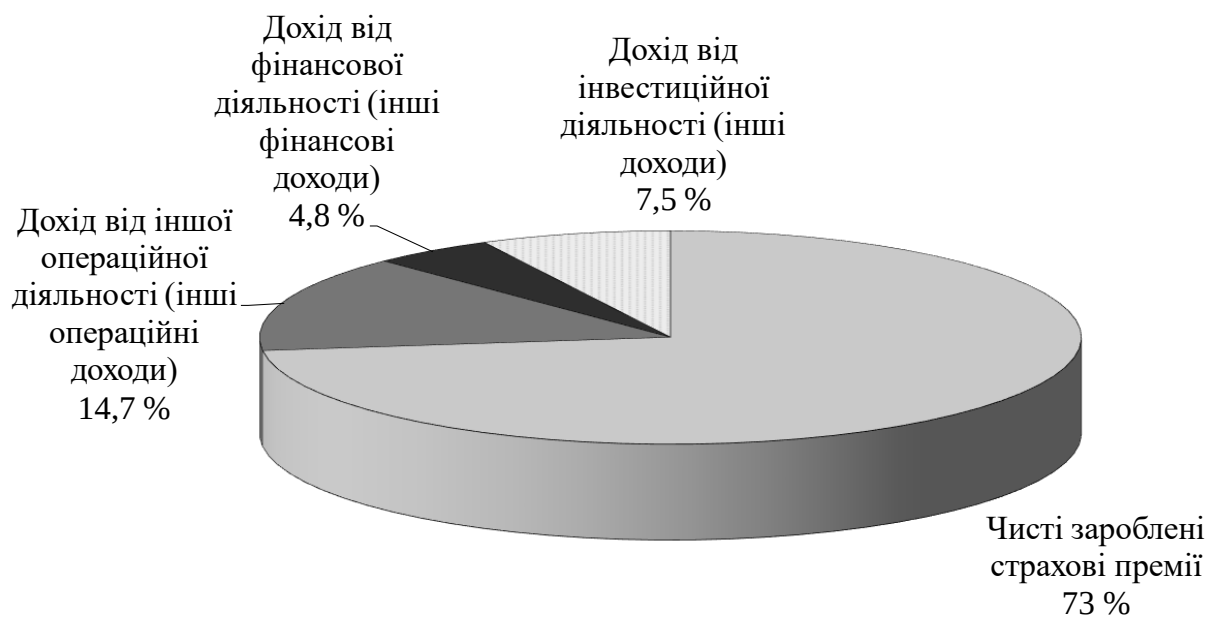


Рис. 2.4. Структура доходів ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування»
за 2024 р., %

У табл. 2.3 представлено структуру та динаміки витрат ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування» за 2022-2024 рр.

За результатами аналізу складу, структури та динаміки витрат ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування» у 2022-2024 рр. встановлено суттєве зростання загального обсягу витрат, які у 2024 р. збільшилися на 84,2 %

порівняно з 2022 р., що є співмірним із темпами зростання доходів страхової компанії. Це свідчить про розширення масштабів діяльності страховика та зростання обсягів страхових операцій, однак водночас потребує посиленої уваги до ефективності управління витратами.

Таблиця 2.3

**Аналіз складу, структури та динаміки витрат
ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування», 2022-2024 рр.**

Види витрат	2022 р.		2023 р.		2024 р.		2024 р. у % до 2022 р.
	сума, тис. грн	у % до підсумку	сума, тис. грн	у % до підсумку	сума, тис. грн	у % до підсумку	
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	14384	0,7	22911	1,0	40271	1,1	у 2,8 р. б.
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	601699	31,1	853521	38,3	1232107	34,6	у 2,0 р. б.
Витрати від зміни інших страхових резервів	267829	13,9	0	0,0	47306	1,3	17,7
Адміністративні витрати	150696	7,8	213373	9,6	341899	9,6	у 2,3 р. б.
Витрати на збут	723819	37,4	634376	28,4	744968	20,9	102,9
Інші операційні витрати	102469	5,3	404324	18,1	129179	3,6	126,1
Витрати від фінансової діяльності (фінансові витрати)	36	0,0	0	0,0	0	0,0	-
Витрати від інвестиційної діяльності (інші витрати)	372	0,0	1402	0,1	889323	25,0	у 2390,7 р. б.
Витрати з податку на прибуток	71609	3,7	100393	4,5	135802	3,8	189,6
Усього витрати	1932877	100,0	2230300	100,0	3560855	100,0	184,2

Ключову частку у структурі витрат протягом усього періоду займають витрати на збут та чисті понесені збитки за страховими виплатами. У 2024 р. частка витрат на збут зменшилася до 20,9 % проти 37,4 % у 2022 р., що може свідчити про оптимізацію каналів продажу, зростання ролі цифрових інструментів та підвищення ефективності маркетингових витрат. Водночас чисті понесені збитки за страховими виплатами зросли як у абсолютному вимірі, так і у структурі витрат (до 34,6 %, рис. 2.5), що відображає збільшення обсягів страхових виплат на фоні розширення страхового

портфеля та підвищення рівня страхових ризиків в умовах воєнної та економічної нестабільності.

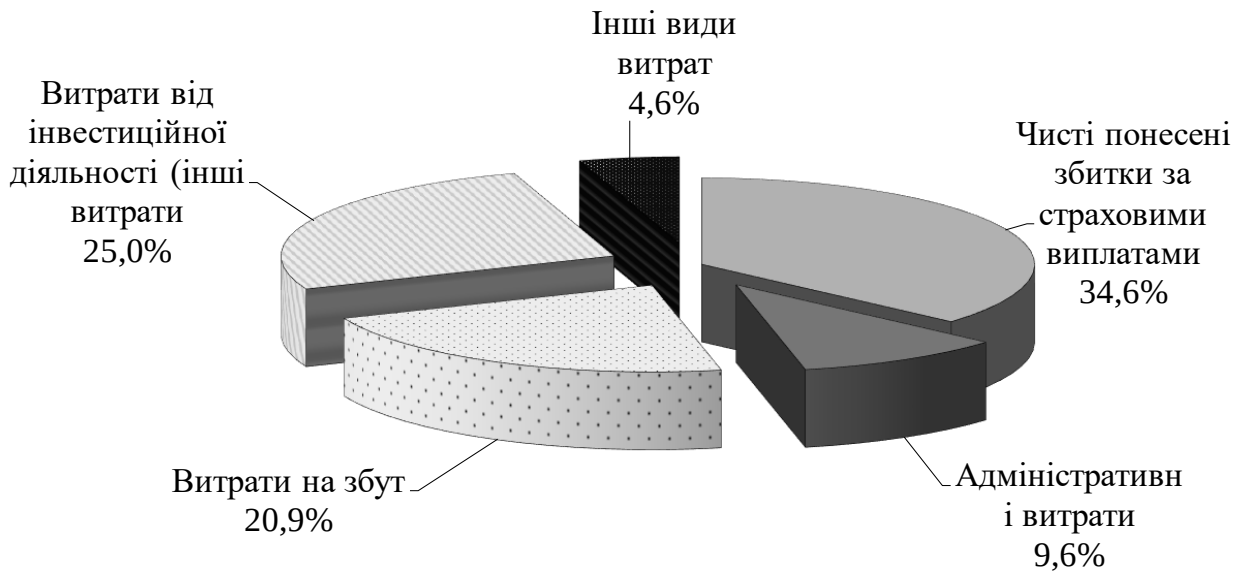


Рис. 2.5. Структура витрат ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування» за 2024 р., %

Помітною тенденцією 2024 р. є різке зростання витрат від інвестиційної діяльності, частка яких досягла 25,0 % загальних витрат, що кардинально відрізняється від попередніх років. Це свідчить про активізацію інвестиційної діяльності компанії та, супроводжувалося підвищеними витратами, пов'язаними з переоцінкою активів та реалізацією інвестиційних проєктів. Адміністративні витрати демонструють поступове зростання у абсолютному вираженні, однак їх частка у загальній структурі витрат залишається відносно стабільною, що вказує на контрольований характер управлінських витрат.

У цілому структура витрат ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування» у 2022-2024 рр. відображає перехід компанії до більш масштабної та диверсифікованої моделі діяльності. Основними тенденціями є зростання страхових виплат, зниження питомої ваги витрат на збут та суттєве посилення інвестиційної складової витрат, що вимагає подальшого вдосконалення механізмів управління фінансовими результатами з метою забезпечення стабільної прибутковості страховика в довгостроковій перспективі.

З урахуванням результатів проведеного аналізу складу та динаміки доходів ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування» доцільно детальніше зосередити увагу на дослідженні ключового джерела формування фінансових результатів страховика – чистих зароблених страхових премій. Саме цей вид доходів за 2022-2024 рр. формував домінуючу частку загального обсягу доходів компанії, що підкреслює визначальну роль основної страхової діяльності у забезпеченні прибутковості та фінансової стабільності страховика. У зв'язку з цим подальший аналіз нами спрямовано на оцінку складу та структури страхового портфеля у розрізі ліній бізнесу, на яких спеціалізується компанія, що дозволить виявити пріоритетні напрями страхового портфеля та їх вплив на формування фінансових результатів – табл. 2.4 (за даними наглядової статистики НБУ).

Таблиця 2.4

Склад та структура страхового портфеля ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування» (за лініями бізнесу), 2024 р.

Лінія бізнесу	Чисті зароблені премії		Чисті страхові виплати		Рівень виплат, %
	сума, тис. грн	у % до під-сумку	сума, тис. грн	у % до під-сумку	
Страхування здоров'я (крім медичного страхування)	13515	0,5	154	0,0	1,1
Страхування здоров'я (медичне страхування)	287236	10,7	173677	14,1	60,5
ОСЦПВ	324420	12,1	166774	13,5	51,4
Інша моторна відповідальність	22087	0,8	7218	0,6	32,7
КАСКО	1700994	63,3	852586	69,2	50,1
МАТ майно, відповідальність	164500	6,1	5751	0,5	3,5
Страхування майна	136186	5,1	20638	1,7	15,2
Страхування відповідальності	27386	1,0	826	0,1	3,0
Кредит, порука	1498	0,1	0	0,0	0,0
Асистанс	9967	0,4	4483	0,4	45,0
Страхування фінансових ризиків	161	0,0	0	0,0	0,0
Чисті зароблені премії, всього	2687950	100,0	1232107	100,0	45,8

Наведені в табл. 2.4 дані свідчать, що у 2024 р. страховий портфель ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування» має чітко виражену спрямованість та

страхування автотранспортних ризиків та медичне страхування, що відповідає ринковій спеціалізації компанії та обраній стратегії зростання. Домінуючою лінією бізнесу є КАСКО, частка якого у структурі чистих зароблених страхових премій становить 63,3 % (рис. 2.5), що забезпечує основний обсяг доходів страховика, водночас супроводжуючись відносно високим рівнем страхових виплат (50,1 %), характерним для даного сегмента.

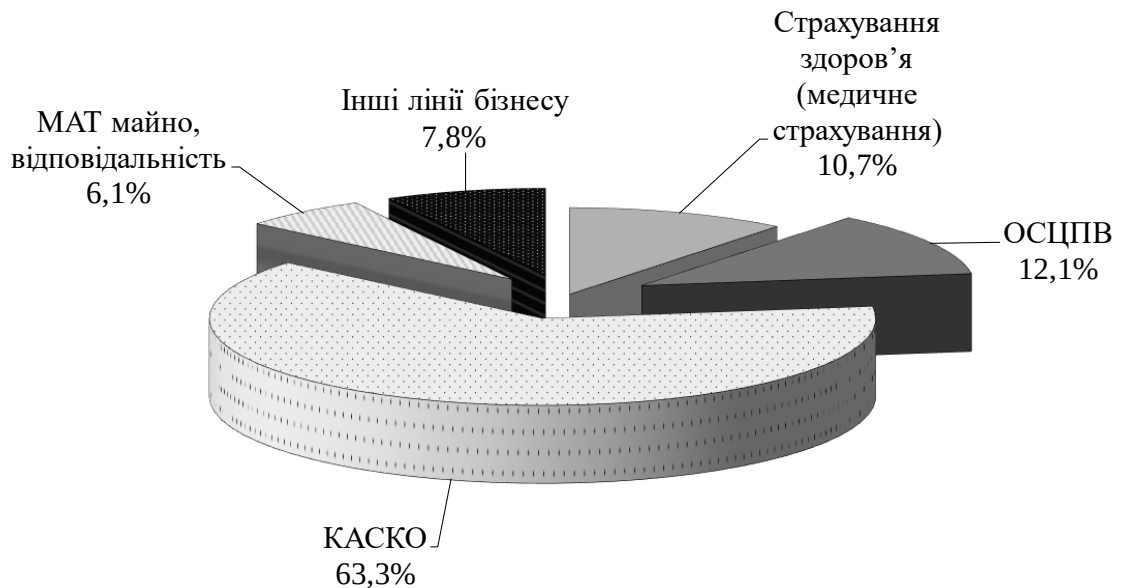


Рис. 2.5. Структура страхового портфеля ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування» (за лініями бізнесу), 2024 р., %

Вагоме місце у страховому портфелі займають також обов'язкове страхування цивільно-правової відповідальності власників транспортних засобів (ОСЦПВ) та медичне страхування, частки яких становлять відповідно 12,1 % та 10,7 %. При цьому для медичного страхування характерний підвищений рівень виплат (60,5 %), що свідчить про його соціальну спрямованість і водночас підвищене навантаження на фінансові результати, тоді як ОСЦПВ забезпечує більш прогнозований грошовий потік при помірному рівні збитковості.

Інші лінії бізнесу (страхування майна, відповідальності, асистанс, фінансових ризиків) мають відносно незначну питому вагу у портфелі, проте виконують важливу роль з позицій диверсифікації ризиків та зниження

залежності компанії від окремих сегментів ринку. Загальний рівень страхових виплат у 2024 р. становить 45,8 %, що вказує на збалансованість страхового портфеля та здатність компанії забезпечувати прийнятне співвідношення між доходністю та ризиком, створюючи передумови для стабільного формування фінансових результатів у перспективі.

Сформована структура страхового портфеля та домінування окремих видів страхування безпосередньо відображаються на фінансових результатах страхової діяльності. Водночас для комплексної оцінки ефективності страхових операцій недостатньо аналізу лише обсягів страхових премій і виплат, оскільки ключовим узагальнюючим показником виступає результат страхових послуг. У зв'язку з цим доцільним є подальший аналіз динаміки та структури результату страхових послуг ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування» за 2023-2024 рр., що дозволить оцінити вплив страхових доходів, страхових виплат та операцій з перестрахування на формування фінансових результатів страхової компанії – табл. 2.5 (за даними Приміток – Страхові контракти, МСФЗ 17).

Таблиця 2.5

**Динаміка результату страхових послуг ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ
Страхування», 2023-2024 рр.**

Показник	2023 р.	2024 р.	Відхилення (+,-) 2024 р. від 2023 р.	
			абсо- лютне	віднос- не, %
Дохід від страхування	1995097	2786339	791242	139,7
Витрати на страхові послуги за випущеними контрактами	1552753	2448768	896015	157,7
Дохід від сум, що підлягають відшкодуванню перестраховиком	63713	76245	12532	119,7
Витрати від розподілу премій, сплачених перестраховиків	144253	98389	-45864	68,2
Загальна сума результату страхових послуг	361804	315427	-46377	87,2

Аналіз динаміки результату страхових послуг ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування» за 2023-2024 рр. свідчить про суттєві структурні зрушення у формуванні фінансового результату страхової діяльності. У 2024 р. дохід від

страхування зріс на 791242 тис. грн, або на 39,7 %, що відображає активне нарощування обсягів страхових операцій та розширення страхового портфеля компанії. Водночас витрати на страхові послуги за випущеними страховими контрактами зросли ще більш динамічно – на 896015 тис. грн (57,7 %), що свідчить про підвищення рівня страхових виплат та зростання страхових ризиків у звітному періоді.

Позитивним чинником для фінансових результатів стало збільшення доходів від сум, що підлягають відшкодуванню перестраховиками, на 12532 тис. грн (19,7 %), що вказує на ефективне використання механізмів перестрахування з метою зниження власного ризикового навантаження страхової компанії. Одночасно скорочення витрат від розподілу премій, сплачених перестраховикам, на 45864 тис. грн (31,8 %) свідчить про оптимізацію перестрахувальної політики та зменшення залежності від зовнішніх перестрахових програм.

Разом з тим загальна сума результату страхових послуг у 2024 ро. зменшилася на 46377 тис. грн, або на 12,8 % порівняно з 2023 р., що є наслідком випереджального зростання страхових виплат порівняно з темпами зростання страхових доходів. Це вказує на підвищення навантаження на прибутковість основної страхової діяльності та обумовлює необхідність подальшого вдосконалення тарифної політики, управління ризиками та контролю рівня збитковості страхового портфеля.

Загалом отримані результати підтверджують, що ефективне управління фінансовими результатами страхової компанії має ґрунтуватися не лише на нарощуванні обсягів страхування, а й на збалансуванні доходів і витрат, оптимізації перестрахування та підвищенні якості управління страховими ризиками.

З огляду на визначальну роль витрат на страхові послуги у формуванні результату страхової діяльності, подальший аналіз доцільно зосередити на дослідженні їх складу та структури. Саме елементи витрат на страхові послуги безпосередньо відображають рівень страхових виплат, ефективність

врегулювання збитків, обсяг витрат на обслуговування страхових контрактів та якість управління страховими ризиками. Детальний аналіз динаміки та структури витрат на страхові послуги ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування» за 2022-2024 рр. дозволить оцінити вплив окремих витратних компонентів на фінансові результати страховика та виявити ключові напрями оптимізації витратної політики компанії (Додаток Г)

У структурі витрат на страхові послуги ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування» домінують страхові виплати, частка яких у 2024 р. становить 53,9 %, що відображає зростання страхового портфеля та активізацію виплатної діяльності на тлі розширення бізнесу. Водночас суттєвою залишається частка винагород страховим посередникам (30,1 % у 2024 р.), що свідчить про збереження агентсько-посередницької моделі продажів як ключового каналу залучення премій.

Зростання витрат на персонал, ІТ-підтримку та комунікації підтверджує посилення операційної спроможності компанії та інвестиції в цифровізацію й якість врегулювання збитків. Негативні значення окремих статей (доходи від регресів, зміни резервів) частково компенсують загальний рівень витрат і свідчать про роботу зі зниження чистого збиткового навантаження, що в цілому характеризує структуру витрат як таку, що відповідає масштабам діяльності та поточній стратегії розвитку страховика.

Проведений аналіз доходів і витрат ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування» за досліджуваний період свідчить про стабільне зростання обсягів діяльності страховика, що супроводжується розширенням доходної бази та підвищенням ролі чистих зароблених страхових премій у формуванні фінансових результатів. Структура доходів має чітко виражений страховий характер, що підтверджує орієнтацію компанії на профільну діяльність, водночас зростання інвестиційних та інших операційних доходів посилює диверсифікацію джерел фінансових надходжень. Аналіз витрат показав збільшення страхових виплат і витрат на ведення справи, що є об'єктивним наслідком розширення страхового портфеля та активізації операційної

діяльності, однак у цілому співвідношення доходів і витрат дозволяє забезпечувати позитивний фінансовий результат і формує підґрунтя для подальшого підвищення прибутковості страхової компанії.

2.2. Оцінка показників прибутковості та ефективності діяльності страхової компанії

Головною метою здійснення господарської діяльності будь-якої комерційної організації, незалежно від галузі, сфери чи виду економіки, є отримання прибутку. Саме прибуток виступає основним результатом виробничої, торговельної або фінансової діяльності.

Прибуток являє собою позитивну різницю між загальними доходами (включаючи чистий дохід від реалізації товарів і послуг, відсоткові надходження тощо) та витратами, пов'язаними з виробництвом, закупівлею, зберіганням, транспортуванням і реалізацією цих товарів чи послуг. У фінансовому вираженні це можна представити як: $\text{Прибуток} = \text{Доходи} - \text{Витрати}$.

Прибуток є ключовим джерелом розвитку підприємства та основою для його самофінансування. Чим більше доходи перевищують витрати, тим вищий потенціал компанії до зростання і фінансової стійкості.

Особлива увага до прибутку обумовлена чинною системою його розподілу, яка стимулює підприємства не лише до зростання загального прибутку, а й до збільшення тієї його частини, що залишається у розпорядженні компанії. Саме ці кошти стають базовим джерелом фінансування виробничого та соціального розвитку, а також матеріального стимулювання працівників, відповідно до їх внеску в результат.

Водночас аналіз лише прибуткових показників не дає повної картини ефективності діяльності компанії, особливо в умовах інфляції. Значне зростання прибутку в абсолютних цифрах може виявитися незначним

відносно приросту капіталу, витрат чи обсягів продажу. Саме тому для повноцінної оцінки доцільно використовувати також показники рентабельності, які враховують співвідношення прибутку до ключових елементів діяльності підприємства.

Досить важливим показником, що вказує на ефективність діяльності страхової компанії є чистий фінансовий результат. Порядок формування та динаміка даного показника відображена в табл. 2.6, а відображення динаміки доходів, витрат та фінансових результатів зображено на рис. 2.6.

Таблиця 2.6

**Динаміка показників формування фінансових результатів діяльності
ПрАТ СК «АРСЕНАЛ Страхування» за 2022-2024 рр., тис. грн**

Показник	2022 р.	2023 р.	2024 р.	Відхилення (+,-) 2024 р. від 2022 р.	
				абсо- лютне	віднос- не, %
Чисті зароблені страхові премії	1647876	1850844	2687950	1040074	163,1
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	14384	22911	40271	25887	у 2,8 р. б.
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	601699	853521	1232107	630408	у 2,0 р. б.
Валовий: прибуток (збиток)	1031793	974412	1415572	383779	137,2
Інші операційні доходи	280106	136048	539745	259639	192,7
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	267829	235742	-47306	-315135	-17,7
Адміністративні витрати	150696	213373	341899	191203	у 2,3 р. б.
Витрати на збут	723819	634376	744968	21149	102,9
Інші операційні витрати	102469	404324	129179	26710	126,1
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток (збиток)	67086	94129	691965	624879	у 10,3 р. б.
Доходи від фінансової та інвестиційної діяльності	96773	140073	452763	355990	у 4,7 р. б.
Витрати від фінансової та інвестиційної діяльності	408	1402	889323	888915	у 2179,7 р. б.
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток (збиток)	163451	232800	255405	91954	156,3
Витрати з податку на прибуток	71609	100393	135802	64193	189,6
Чистий фінансовий результат: прибуток (збиток)	91842	132407	119603	27761	130,2

За проведенням аналізом фінансових результатів у табл. 2.6 у 2024 році порівняно з 2022 роком чисті зароблені страхові премії ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування» зросли на 1040074 тис. грн (або на 63,1 %) і на кінець звітного періоду склали 2687950 тис. грн.

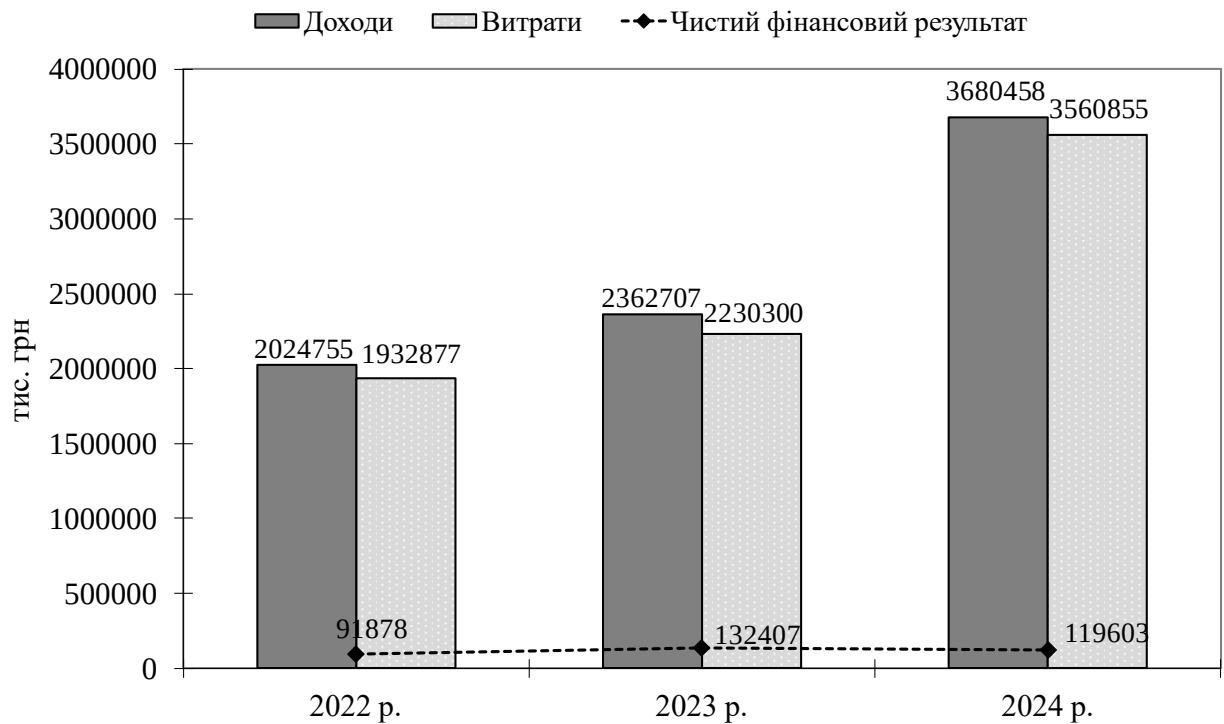


Рис. 2.6. Динаміка доходів, витрат та фінансових результатів
ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування», 2022-2024 рр.

Водночас, попри суттєве збільшення собівартості реалізації страхових послуг та чистих збитків за страховими виплатами (в 2,8 та 2,0 разів відповідно), валовий прибуток продемонстрував позитивну динаміку, зрісши на 383779 тис. грн (37,2 %). Навіть з урахуванням підвищення адміністративних витрат, витрат на збут, інших операційних витрат та витрат, пов'язаних із формуванням інших страхових резервів, у 2024 р. прибуток від операційної діяльності ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування» зріс у 10,3 рази (на 624879 тис. грн). Завдяки приросту доходів від фінансової та інвестиційної діяльності компанії за період 2022-2024 років у 4,7 рази, навіть за умов суттєвого збільшення витрат за цими напрямками, прибуток до оподаткування збільшився на 91954 тис. грн (на 56,3 %).

Попри збільшення витрат на податок на прибуток (на 64193 тис. грн), що безпосередньо пов'язане зі зростанням фінансового результату до оподаткування, чистий прибуток страхової компанії на кінець 2024 р. становить 119603 тис. грн, що на 30,2 % перевищує показник 2022 р.

Орієнтуючись на інформацію наведену вище, важливе значення, в контексті формування загального висновку стосовно наявної динаміки показників формування фінансових результатів діяльності ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування» є визначення впливу факторів на зміну зазначених показників. З цією метою нами використано методику детермінованого факторного аналізу. Зокрема, доцільним є аналіз факторів формування показника валового прибутку на основі даних графі «відхилення (+, -)» табл. 2.6 із застосуванням адитивної факторної моделі, у межах якої результативний показник визначається як алгебраїчна сума впливів окремих факторних складових:

$$ВП = ЧЗСП - СРП - ЧЗСП = (ВПП - ППП - РНП + ЗЧП) - СРП - ЧЗСВ.$$

Загальна зміна (+,-) валового прибутку, тис. грн:

$$\Delta ВП = +383779;$$

у тому числі за рахунок факторів:

1) чистих зароблених страхових премій:

$$\Delta ВП_{ЧЗСП} = +1040074;$$

1.1) премій підписаних, валова сума:

$$\Delta ВП_{ВПП} = 1489716;$$

1.2) премій, переданих у перестраховування:

$$\Delta ВП_{ППП} = 7006;$$

1.3) зміни резерву незароблених премій, валова сума:

$$\Delta ВП_{РНП} = 193604;$$

1.4) зміни частки перестраховиків у резерві незароблених премій:

$$\Delta ВП_{ЗЧП} = 104548;$$

2) собівартості реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг):

$$\Delta ВП_{СРП} = -25887;$$

3) чистих понесених збитків за страховими виплатами:

$$\Delta\Pi_{\text{чЗСВ}} = -630408.$$

Проведені розрахунки за методикою детермінованого факторного аналізу, дали можливість сформулювати наступні висновки: валовий прибуток у 2024 р. порівняно з 2022 р. збільшився на 383779 тис. грн. При цьому, позитивний вплив на зміну факторного показника мало збільшення в динаміці чистих зароблених страхових премій, за рахунок чого валовий прибуток зріс на 1040074 тис. грн. Негативний вплив на зміну валового прибутку мало збільшення чистих понесених збитків за страховими виплатами на 630408 тис. грн, а також збільшення собівартості реалізованої продукції на 25887 тис. грн.

В свою чергу, позитивний вплив на збільшення в динаміці чистих зароблених страхових премій, в першу чергу, мало збільшення валової суми премій підписаних із 1667017 тис. грн у 2022 р. до 3156733 тис. грн у 2024 р. (на 1489716 тис. грн, або на 89,4 %).

Відносними показниками, що характеризують ефективність діяльності є показники рентабельності. Аналіз показників рентабельності ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування» та їх динаміку на 2022-2024 рр. наведено у табл. 2.7.

На підставі даних таблиці 2.7 можна зробити висновок, що у 2022-2024 рр. показники рентабельності діяльності ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування» загалом зберігали позитивні значення, проте їх динаміка є неоднорідною.

Значення показника рентабельності страхової діяльності свідчить про те, що у 2022 р. на 1 грн витрат страхової компанії припадало 4,8 коп. чистого прибутку, протягом досліджуваного періоду цей показник зменшився та у 2024 р. становив 3,4 коп. Також помітне зменшення чистої рентабельності власного капіталу з 17,3 % до 15,1% у звітному періоді, що зумовлено перевищенням темпів приросту середньорічної вартості капіталу

ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування» в порівнянні із приростом чистого фінансового результату.

Таблиця 2.7

Динаміка показників рентабельності діяльності ПрАТ СК «АРСЕНАЛ Страхування» за 2022-2024 рр., %

Показник	2022 р.	2023 р.	2024 р.	Зміна, (+,-)
Рентабельність (збитковість) страхової діяльності	4,8	5,4	3,4	-1,4
Рентабельність (збитковість) продаж	9,8	10,0	44,8	35,0
Рентабельність (збитковість) інвестиційної діяльності	6,8	9,2	7,2	0,4
Загальна рентабельність (збитковість) активів	7,8	9,9	9,3	1,6
Чиста рентабельність (збитковість) активів	4,4	5,6	4,4	-
Загальна рентабельність (збитковість) власного капіталу	30,9	36,1	32,9	2,1
Чиста рентабельність (збитковість) власного капіталу	17,3	20,5	15,4	-1,9

Динаміку основних показників рентабельності діяльності ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування» за 2022-2024 рр. ілюструє рис. 2.7.

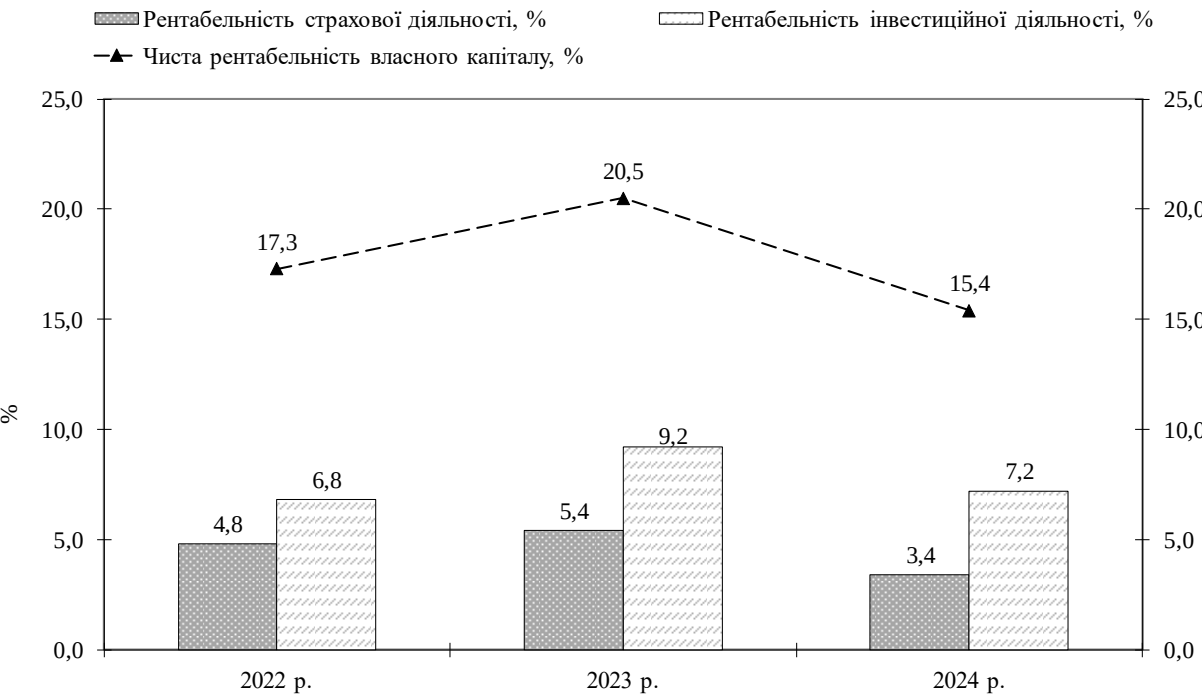


Рис. 2.7. Динаміка основних показників рентабельності діяльності витрат ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування», 2022-2024 рр.

В той же час, за показником рентабельності продажу величина валового прибутку у розрахунку на 1 грн валових зароблених страхових премій збільшилася з 9,8 коп. у 2022 р. до 44,8 коп. у 2024 р. Інші показники рентабельності також мають позитивні зміни до зростання у 2024 р. порівняно з 2021 р., зокрема, рентабельність інвестиційної діяльності зросла із 6,8 % до 7,2 %, загальна рентабельність активів – із 7,8 % до 9,3 %, загальна рентабельність власного капіталу – із 30,9 % до 32,9 %.

Позитивна динаміка більшості аналізованих показників рентабельності страхової компанії є свідченням ефективності її фінансово-господарської діяльності та здатності забезпечувати прибутковість у мінливих умовах ринку. Зростання рентабельності відображає підвищення результативності використання фінансових ресурсів, що сприяє зміцненню фінансової стійкості страховика та підвищенню довіри з боку страхувальників і інвесторів. Крім того, стабільно високі показники рентабельності є важливою передумовою для подальшого розвитку компанії, розширення її послуг і зміцнення конкурентних позицій на ринку страхових послуг.

РОЗДІЛ 3

НАПРЯМИ УДОСКОНАЛЕННЯ УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ДІЯЛЬНОСТІ СТРАХОВОЇ КОМПАНІЇ

3.1. Шляхи підвищення прибутковості та оптимізації витрат страхової компанії

У сучасних умовах зростання конкуренції на страховому ринку та посилення вимог до фінансової стійкості страхових компаній особливого значення набуває питання ефективного управління їхніми фінансовими результатами. Фінансовий результат виступає ключовим показником діяльності страховика, що демонструє рівень його прибутковості, спроможність виконувати зобов'язання перед клієнтами та забезпечувати стабільний розвиток у майбутньому. З огляду на це, важливим завданням фінансового менеджменту стає оперативне виявлення чинників, які впливають на формування доходів і витрат, а також пошук внутрішніх резервів для підвищення ефективності діяльності компанії.

Ефективне управління фінансовими результатами страховика передбачає послідовний аналіз ключових сегментів його діяльності та визначення резервів підвищення прибутковості та оптимізації витрат. Для ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування» такими напрямками є оптимізація структури страхового портфеля, вдосконалення тарифної політики, підвищення якості андеррайтингу та зміцнення інвестиційної діяльності.

Структура страхового портфеля відіграє важливу роль у визначенні фінансової стабільності, рівня ризику та прибутковості страхової компанії. Добре збалансований портфель дозволяє зменшити вплив збиткових видів страхування, забезпечити стабільність грошових потоків і підвищити раціональність використання страхових резервів. У той же час занадто висока концентрація премій у ризикованих секторах може спричинити збільшення

коефіцієнта збитковості та негативно вплинути на фінансові результати компанії.

У цьому випадку доцільно проаналізувати структуру страхового портфеля ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування» за ключовими видами страхування, а також оцінити динаміку їхніх часток і рівня збитковості протягом 2022–2024 років. Подібний аналіз дає змогу ідентифікувати проблемні сегменти, окреслити напрями диверсифікації портфеля та розробити практичні рекомендації для його структурної оптимізації. Даний аналіз буде проведено у табл. 3.1.

Таблиця 3.1

**Оцінка страхового портфеля ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування»
(за видами страхування), 2022-2024 рр.**

Вид страхування	Частка у портфелі, %			Рівень збитковості, %		
	2022 р.	2023 р.	2024 р.	2022 р.	2023 р.	2024 р.
ОСЦПВ	14,6	12,5	11,6	43,1	47,4	45,6
КАСКО	67,7	66,0	63,2	48,6	45,4	47,1
ДСЦВ	1,0	0,9	0,8	16,2	31,8	27,3
Медичне страхування	5,3	9,9	11,0	41,0	39,7	50,1
Туристичне страхування	0,3	0,3	0,3	25,1	51,5	43,2
Мат-майно	2,5	1,7	0,5	0,1	0,2	0,5
Страхування майна	2,8	2,8	5,5	1,2	2,8	11,9
Страхування від вогневих ризиків	3,2	2,9	5,7	37,8	54,6	3,2
Інші види страхування	2,6	3,0	1,4	х	х	х

Тож, за проведеним аналізом у табл. 3.1 часток кожного виду страхування у портфелі можна помітити, що найбільшою питомою вагою володіє КАСКО (63,2% у 2024 р.). При цьому його частка зменшилася з 67,7% у 2022 році до 63,2% у 2024 році, проте все ще перевищує половину загального обсягу портфеля. Така концентрація створює підвищені ризики для страховика. Частка ОСЦПВ має тенденцію до зниження – з 14,6% у 2022 році до 11,6% у 2024 році. При цьому рівень збитковості за даним видом

залишається стабільно високим і у 2024 році становить 45,6%. Медичне страхування демонструє зростання частки у портфелі – з 5,3% у 2022 році до 11,0% у 2024 році. Водночас рівень збитковості за даним видом у 2024 році досяг 50,1%, що є критичним показником. Частка туристичного страхування протягом трьох років залишається стабільно низькою (0,3%), що пояснюється його сезонністю та залежністю від макроекономічних і геополітичних чинників. Туристичне страхування також характеризується високою збитковістю: у 2023 році – 51,5%, у 2024 році – 43,2%. Попри зменшення показника, він залишається ризиковим з огляду на незначну частку премій. Водночас страхування матеріального майна та страхування від вогневих ризиків демонструють надзвичайно низький рівень збитковості у 2024 році – 0,5% та 3,2% відповідно. Це свідчить про високий рівень прибутковості цих видів страхування, проте їх потенціал використовується недостатньо через малу частку у портфелі.

Підвищений коефіцієнт збитковості свідчить про те, що дохід від страхових премій не покриває витрат на компенсаційні виплати. Цей показник може непрямо відображати досвід компанії в управлінні якістю бізнес-процесів і ризиків. Високі значення коефіцієнта збитковості виникають у разі недооцінки страхувальником ризикових профілів клієнтів, збільшення кількості виплат через стихійні лиха або неефективної організації роботи компанії. Тому ключовим завданням керівництва є систематична робота з виявленням, аналізом та кількісною оцінкою цього ризику, а також із впровадженням заходів його запобігання, зниження, уникнення та контролю.

Страхові компанії регулярно оцінюють свої можливості з самостійного утримання ризику та передають надмірні ризики в перестраховання. Ці дії сприяють посиленню захисту й забезпечують стабільність отриманого доходу від страхових премій, допомагаючи мінімізувати вплив непередбачених збиткових ситуацій [68].

Схематичне зображення факторів формування рівня збитковості за страховими операціями відображено на рис. 3.1.

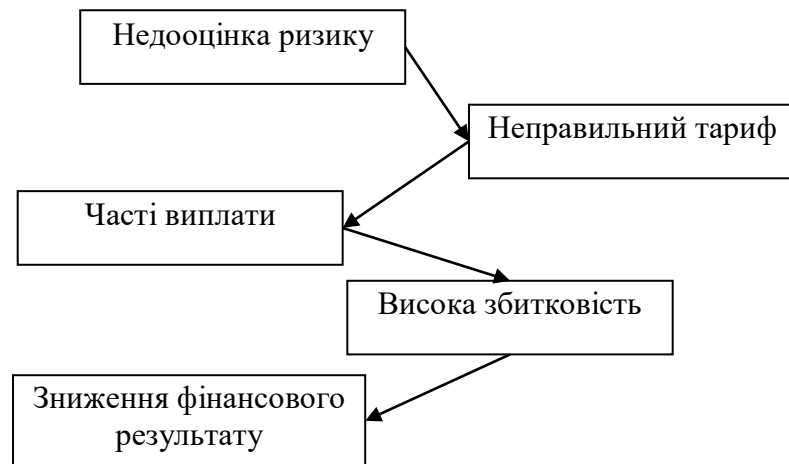


Рис. 3.1. Фактори формування рівня збитковості страхових операцій

Для зменшення рівня збитковості у певних видах страхування доцільно реалізувати комплекс управлінських та економічних заходів. Зокрема, в сфері КАСКО важливо впроваджувати диференційовані тарифи з урахуванням індивідуального ризикового профілю клієнта, застосовувати франшизи та покращувати систему запобігання страховому шахрайству.

У сфері майнового страхування важливим завданням є збільшення його частки в загальному портфелі. Це може бути досягнуто завдяки більш активній співпраці з корпоративними клієнтами, вдосконаленню процесів андеррайтингу та застосуванню механізмів перестрахування для управління значними ризиками.

Підсумовуючи результати аналізу, можна стверджувати, що оптимізація структури страхового портфеля повинна бути спрямована на зменшення частки високозбиткових видів страхування, стимулювання розвитку менш ризикованих і більш прибуткових сегментів, а також удосконалення механізмів управління ризиками та системи перестрахування. Впровадження таких заходів дозволить знизити загальний рівень збитковості, зміцнити фінансову стабільність і покращити конкурентні позиції страхової компанії на ринку.

Одним із ключових шляхів підвищення фінансової стабільності страхової компанії є зменшення залежності її діяльності від окремих

високоризикових видів страхування. У цьому аспекті диверсифікація страхового портфеля стає дієвим засобом для стабілізації грошових потоків і мінімізації коливань фінансових результатів. Перспективним напрямом такої диверсифікації виступає розвиток майнового страхування, яке, за умови ефективного управління ризиками, має порівняно низький рівень збитковості.

Для зниження коливань у фінансових результатах доцільно посилити диверсифікаційну політику через активний розвиток майнового страхування. Особливу увагу слід зосередити на укладенні довгострокових договорів з підприємствами, страхуванні бізнес-об'єктів, таких як офіси, склади, виробничі приміщення, а також об'єднанні страхування майна з відповідальністю та іншими супутніми ризиками. Такий підхід сприятиме збільшенню обсягу страхових премій при мінімізації росту виплат.

При цьому, низький попит на майнове страхування часто спричинений браком знань про його переваги. Для вирішення цієї проблеми рекомендується: проводити широкі інформаційні кампанії; використовувати приклади реальних втрат для ілюстрації важливості страхування; роз'яснювати економічну доцільність страхового захисту порівняно з можливими фінансовими втратами.

Додатково, ефективними інструментами стимулювання попиту можуть стати розробка страхових пакетів і пропозиція знижок на комплексне страхування, що зробить послуги більш привабливими для клієнтів. Щоб забезпечити низький рівень збитковості, важливо впроваджувати заходи, такі як обов'язковий огляд об'єктів страхування, використання франшизи і передача великих ризиків у перестраховання. Це дозволить зберегти контроль над ризиками навіть за умови зростання обсягів продажів.

В умовах цифровізації страхового ринку та посилення конкуренції фінансова ефективність страхової компанії значною мірою визначається якістю андеррайтингу та рівнем впровадження сучасних інформаційно-аналітичних інструментів. Цей аспект стає особливо важливим для

страховиків із великим обсягом роздрібних договорів, де навіть незначні прорахунки в оцінці ризиків чи формуванні тарифів можуть істотно погіршити фінансові показники.

Вагомим чинником підвищення фінансової ефективності є посилення андеррайтингу. Для ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування» характерним є значний обсяг роздрібних договорів, що вимагає мінімізації помилок у тарифоутворенні. Доцільним є впровадження скорингових моделей оцінки ризику, автоматизованих андеррайтингових правил, а також використання Big Data (історія страхових випадків, поведінкові дані, телематика).

Синергія між штучним інтелектом та страхуванням проявляється у здатності алгоритмів машинного навчання аналізувати величезні масиви даних. Завдяки обробці інформації з різноманітних джерел, таких як дані клієнтів, історія претензій та статистика минулих періодів, страховики отримують можливість точніше оцінювати ризики, виявляти ключові тенденції та здійснювати більш достовірні прогнози. Такий підхід допомагає вдосконалити процес андеррайтингу, який включає аналіз, оцінку ризиків, визначення страхових можливостей, вибір оптимального страхового покриття та перевірку збалансованості страхового портфеля. Це також дає можливість створювати персоналізовані страхові продукти, які точно враховують специфічні потреби клієнтів. Наприклад, використання поведінкових і контекстних даних у реальному часі дозволяє сформувати динамічні профілі ризику, що значно перевищують ефективність традиційних проксі-індикаторів, таких як кредитні рейтинги [8].

Одним з шляхів вирішення питання вдосконалення управління фінансовими результатами діяльності є використання інноваційних технологій для підвищення ефективності, а саме використання Big Data [21]. На страховому ринку технології Великих Даних (Big Data) активно застосовуються для створення персоналізованих страхових продуктів, страхування «за запитом», забезпечення захисту від кіберризиків, оптимізації процесу обробки претензій, виявлення випадків шахрайства та

вдосконалення страхового маркетингу. Сьогодні компанії, що займаються медичним страхуванням, використовують дані, що надходять від різноманітних датчиків, для моніторингу способу життя та стану здоров'я клієнтів. Ці ж дані стають цінними для медичних провайдерів, сприяючи налагодженню співпраці між ними та страховими організаціями.

Технології Big Data також допомагають страховикам у виявленні шахрайства, використовуючи методи обробки інформації та прогнозне моделювання. Порівнюючи кожную претензію з профілями попередніх шахрайських випадків, вони отримують можливість глибше аналізувати клієнтську поведінку. Це дозволяє підвищити ефективність надання індивідуально орієнтованих послуг [6].

Стратегію управління ризиками варто будувати так, щоб вона інтегрувала внутрішні процеси страхової компанії із зовнішніми механізмами, пов'язаними із застрахованими клієнтами. Скоринг представляє собою метод класифікації клієнтів на окремі групи у випадках, коли пряма характеристика для поділу невідома, але доступні інші фактори, які опосередковано на неї вказують. Основою скорингових систем є припущення, що люди з подібними соціальними характеристиками демонструють схожі поведінкові моделі. Присвоюючи конкретним соціальним показникам клієнта, таким як стать, вік, місце проживання, посада чи тривалість роботи в одному місці, певну вагу, можна на основі анкети швидко віднести нового клієнта до тієї чи іншої категорії. Це забезпечує автоматичне визначення цілочисельного рейтингу кожного клієнта, який відображає рівень довіри та уваги, якими він має користуватися в рамках бізнес-процесів компанії.

Страховий скоринг, у свою чергу, базується на принципах кредитного скорингу. За даними досліджень страхових компаній, клієнти з позитивною кредитною історією або її відсутністю демонструють більш вигідну поведінку для страхових компаній. Вони рідше звертаються по виплати за страховими випадками, а це позитивно впливає на рентабельність діяльності.

Використання скорингових систем дозволяє суттєво зменшити кількість помилок та викривлень даних під час укладання страхових договорів. Водночас цей підхід допомагає знизити ризики шахрайства як на етапі оформлення договорів, так і під час врегулювання страхових випадків. Завдяки скорингу можливе покращення якості прийняття рішень стосовно видачі страхових полісів, що своєю чергою сприяє зростанню загальної ефективності роботи страхової компанії [2].

Відповідно, процес прийняття андеррайтингового рішення та всі його етапи відображено схематично на рис. 3.2.

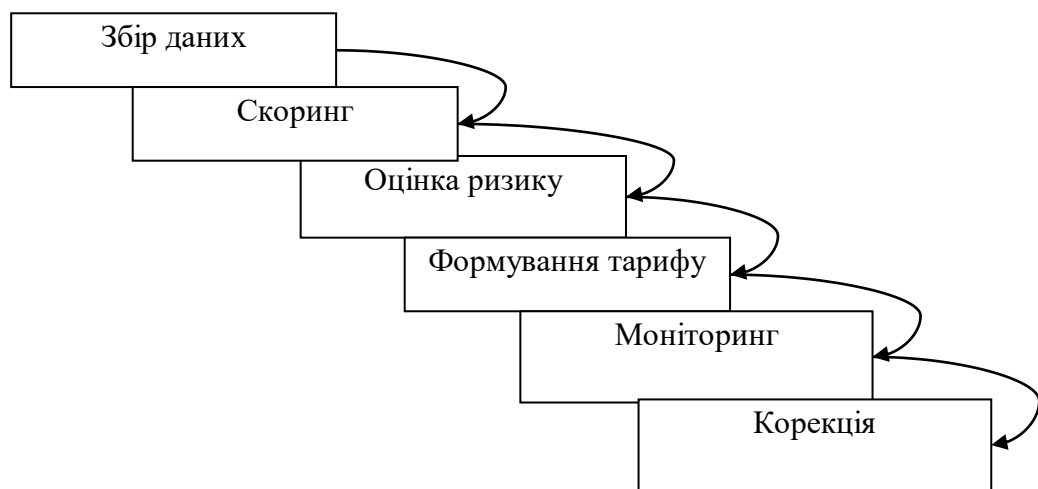


Рис 3.2. Цикл прийняття андеррайтингового рішення в страховій компанії

Комплексне використання скорингових моделей, технологій Big Data та інструментів штучного інтелекту в процесі андеррайтингу сприяє більш точній оцінці ризиків, зменшенню збитковості та зміцненню фінансової стабільності страхової компанії у довгостроковій перспективі.

Важливим напрямком покращення фінансових результатів страхової компанії є ефективна організація інвестиційної діяльності. Вона не тільки створює додаткові джерела доходу, але й сприяє збереженню платоспроможності та фінансової стійкості страховика. Враховуючи специфіку страхового бізнесу, інвестиційна політика повинна базуватися на оптимальному поєднанні дохідності, надійності та ліквідності активів, при цьому строго дотримуючись регуляторних вимог.

Окремий резерв зростання фінансових результатів становить інвестиційна діяльність. Компанії доцільно розширити частку довгострокових і середньострокових інструментів з прогнозованим прибутком (депозитні вклади, ОВДП, корпоративні облігації надійних емітентів). Такі рішення сприятимуть стабілізації інвестиційного доходу та підвищенню сукупного фінансового результату.

Оцінка інвестиційної діяльності ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування», представлена у табл. 3.2.

Таблиця 3.2

**Оцінка інвестиційної діяльності ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ
Страхування», 2022-2024 рр., тис. грн**

Види вкладень	2022 р.	2023 р.	2024 р.	Відхилення (+,-) 2024 р. від 2022 р.	
				абсо- лютне	віднос- не, %
Облігації внутрішньої державної позики	20716	80700	20508	-208	99,0
Облігації зовнішньої державної позики	730271	494775	294791	-435480	40,4
Облігації іноземного підприємства	15725	16225	18008	2283	114,5
Строкові депозити	476646	715929	1155419	678773	242,4
Купонний дохід від державних та корпоративних боргових цінних паперів	43579	46814	63755	20176	146,3
Відсотки за депозитами в банках	35670	75736	88722	53052	248,7
Інвестиційний дохід від розміщення коштів ФЗП МТСБУ	8569	14641	15021	6452	175,3

За проведеним аналізом табл. 3.2 інвестиції в облігації внутрішньої державної позики у 2023 р. різко зросли порівняно з 2022 р., що пояснюється підвищенням дохідності цих інструментів та їхньою надійністю. Водночас у 2024 р. їх обсяг суттєво скоротився і фактично повернувся до рівня 2022 р. Це свідчить про ситуативне використання ОВДП як тимчасового інструменту розміщення коштів, а не як довгострокового напрямку інвестування. Попри це, ОВДП залишаються важливим елементом портфеля страхової компанії завдяки мінімальному ризику та високій ліквідності.

Обсяги вкладень в облігації зовнішньої державної позики демонструють стійку тенденцію до скорочення протягом усього періоду

аналізу. Така динаміка може бути пов'язана зі зростанням валютних ризиків, невизначеністю на міжнародних фінансових ринках та реструктуризаційними процесами державного боргу.

Інвестиції в облігації іноземних підприємств зростали поступово, але помірними темпами. Це свідчить про обережну диверсифікацію інвестиційного портфеля та прагнення отримати вищу дохідність порівняно з державними інструментами без суттєвого підвищення ризику.

Найбільш динамічне зростання спостерігається за строковими депозитами в банках. У 2024 році їх обсяг суттєво перевищив показники попередніх років, що вказує на високу концентрацію коштів у банківській системі.

Зростання купонного доходу від державних облігацій та відсотків за депозитами підтверджує ефективне управління поточними інвестиціями, однак уповільнення темпів зростання загального інвестиційного доходу у 2024 р. свідчить про вичерпання потенціалу наявної структури портфеля.

Добре спланована інвестиційна діяльність сприяє не лише поліпшенню якості послуг страхової компанії, але й посиленню її позицій на ринку страхових послуг. Завдяки інвестуванню страхових фондів компанії збільшують власний капітал, що дозволяє зменшити залежність від зовнішніх фінансових джерел. Також важливим аспектом є те, що інвестиції підтримують розвиток бізнесу, даючи власникам можливість ефективно управляти компанією. Однак варто зазначити, що інвестування коштів такого типу здійснюється в межах, визначених Законом України «Про страхування» [51].

З огляду на специфіку роботи страхової компанії, варто розглянути розширення інвестиційного портфеля шляхом використання додаткових, регульованих і відносно безпечних інструментів. Одним із перспективних напрямків є вкладення в корпоративні облігації надійних українських компаній із високими кредитними рейтингами. Особливу увагу варто приділити галузям, таким як енергетика, інфраструктура, телекомунікації та

агропромисловий сектор. Такі фінансові інструменти забезпечують вищий рівень прибутковості порівняно з банківськими депозитами та відповідають вимогам платоспроможності страховиків.

Корисним також може бути розміщення частини коштів у єврооблігаціях великих міжнародних компаній або інвестування через спеціалізовані фонди. Це дозволить мінімізувати валютні ризики та забезпечити додаткову диверсифікацію активів страхової компанії.

3.2. Удосконалення системи управління фінансовими результатами діяльності страхової компанії в сучасних умовах

Удосконалення системи управління фінансовими результатами діяльності страховика потребує впровадження практичних управлінських інструментів, які забезпечують системний контроль ризиків, підвищення якості операційних процесів та автоматизацію управлінських рішень.

Важливою частиною такої системи є ефективний комплаєнс, спрямований на забезпечення відповідності діяльності страхової компанії вимогам законодавства, нормативних актів регуляторів, внутрішніх політик і стандартів корпоративного управління. При створенні служби комплаєнсу страховик керується Постановою НБУ «Про затвердження Положення про вимоги до системи управління страховика», що визначає мінімальні стандарти організації управлінських процесів, контролю ризиків і дотримання нормативних вимог [48].

Він допомагає компаніям дотримуватися норм, законів та етики, доводити свою доброчесність міжнародним партнерам та у кризових ситуаціях бути впевненим, що правда на твоєму боці. Щоб не потрапити в критичну ситуацію (штрафи, збитки, удари по репутації тощо), кожен бізнес має дотримуватися певних норм та правил. Насамперед –законодавчих [25].

Це і є комплаєнс – відповідність компанії усім необхідним принципам та суворе слідування законодавству:

- від норм оформлення працівників -до бізнесової етики у роботі з партнерами;
- від міжнародного та національного законодавства -до внутрішніх правил компанії.

Порушення комплаєнсу може вилитися у фінансові витрати та підірвати репутацію компанії. Не дотримавшись норм (навіть неумисно) бізнес може отримати штраф або залишитися без ліцензії.

Комплаєнс – це певні заходи у компанії, які не дозволять її співробітникам порушити закон чи корпоративну етику, це система заходів управління та контролю в компанії, спрямована на попередження та подолання ризиків недотримання вимог законодавства, правил, стандартів та рекомендацій (зокрема, органів контролю).

Основна мета комплаєнсу у ПрАт «СК «АРСЕНАЛ Страхування є забезпечення виконання законів і правил, запобігання порушенням, мінімізація ризиків, збереження репутації компанії. Щоб комплаєнс ефективно працював, його мають дотримуватися всі: від топ-менеджерів до спеціалістів найнижчої ланки.

У страховій компанії управління з комплаєнсу та фінансового моніторингу очолює Головний комплаєнс-менеджер Товариства – посадова особа Товариства, відповідальна за здійснення контролю за дотриманням норм (комплаєнс). Це ключова особа, яка не є керівником, але відповідає за здійснення ключових функцій, а саме забезпечує контроль за дотриманням норм (комплаєнс) в Товаристві. До функцій управління комплаєнсу та фінансового моніторингу, зокрема, включаються функції з оцінювання можливого впливу будь-яких змін, що вносяться до законодавства, на діяльність Товариства, функції з запобігання, виявлення та управління конфлікту інтересів а також визначення і оцінювання ризику з недотримання норм.

Комплаєнс-контроль у страховій компанії охоплює сукупність взаємозалежних напрямів, спрямованих на гарантування дотримання законодавчих норм, внутрішніх політик та етичних стандартів у діяльності компанії. Його основою є корпоративна етика, що впроваджується через Кодекс етики та ділової поведінки, який визначає ключові цінності, принципи роботи, стандарти професійної поведінки та етичні норми для персоналу. Одним із важливих аспектів комплаєнс-контролю залишається управління конфліктами інтересів, яке передбачає встановлення відповідної політики виявлення, запобігання та вирішення як потенційних, так і фактичних конфліктів інтересів серед працівників і керівників.

Значущим напрямом є також боротьба з корупцією, що реалізується на основі антикорупційної програми. Вона окреслює ключові заходи щодо запобігання корупційним проявам і встановлює правила поведінки співробітників компанії під час взаємодії з третіми особами.

Особливу роль у комплаєнс-системі відіграє процес звітування. Головний комплаєнс-менеджер щонайменше раз на рік звітує перед Наглядовою радою і Головним внутрішнім аудитором про досягнення у виконанні антикорупційної програми та фіксовані випадки корупційних порушень. За необхідності результативність виконання програми додатково обговорюється з Головою Правління.

З огляду на вище наведену систему комплаєнсу СК «АРСЕНАЛ Страхування», можемо запропонувати кілька шляхів її покращення:

1) Автоматизація та цифрові інструменти. Рекомендуємо впровадження ІТ-рішень, які дозволять ефективно здійснювати:

- моніторинг дотримання політик;
- автоматичне генерування нагадувань щодо підготовки звітів;
- електронну фіксацію випадків порушень.

Ці заходи сприятимуть підвищенню оперативності та точності контролю.

2) Посилення ролі Головного комплаєнс-менеджера. Зараз менеджер надає річні звіти наглядовим органам. Пропонується впровадити регулярні проміжні звітування, а також інтегрувати функцію комплаєнсу в процес стратегічного планування компанії. Такий підхід допоможе перейти до превентивного контролю, зміцнюючи його ефективність.

Сучасні реалії роботи фінансових і страхових компаній висувають підвищені вимоги до управління фінансовими потоками та ризиками. Одним із ключових чинників забезпечення ефективності їхньої діяльності стає впровадження інтегрованих інструментів фінансового контролінгу та ризик-менеджменту. Розумним кроком є створення уніфікованого контуру фінансового контролінгу, що дає змогу об'єднати аналіз фінансових показників, прогнозування та оцінювання ризиків у єдину узгоджену систему управління.

Основні складові такого контурного підходу включають:

А) КРІ для оцінювання фінансової ефективності. Формування ключових показників продуктивності слугує основою для аналізу фінансового стану компанії та прийняття зважених управлінських рішень. До їх числа належать такі індикатори, як рівень збитковості, комбінований коефіцієнт, чистий прибуток і рентабельність капіталу. Систематичне спостереження за цими параметрами допомагає своєчасно ідентифікувати потенційні загрози та оперативно коригувати бізнес-стратегію.

Ключовий показник ефективності (КРІ) для страхувальника має відповідати функції корисності, що визначає рівень задоволення потенційного клієнта щодо отриманої страхової послуги. Основними чинниками, які забезпечують ефективне функціонування страхового ринку з погляду споживачів послуг, є вартість, якість і швидкість надання сервісу. Відповідні КРІ, які ми виділяємо, включають:

- ціну послуги;
- рівень страхового відшкодування;
- якість сервісу або повноту страхового відшкодування;

- частку адміністративних витрат у складі валових страхових платежів;
- відсоток навантаження у загальному брутто-тарифі;
- доступність сервісу;
- швидкість страхових виплат (термін виконання виплат) [59; 64].

Б) Прогнозування майбутніх фінансових зобов'язань. Використання актуарних моделей сприяє точному передбаченню майбутніх виплат компанії. Це особливо важливо для страхових організацій, оскільки дозволяє оптимізувати процес розрахунку технічних резервів. Актуальні математичні й статистичні методики підвищують ефективність планування грошових потоків, знижуючи при цьому ризики, пов'язані з неплатоспроможністю.

Для виконання своїх обов'язків страхові компанії мають формувати резерви, що забезпечують виконання зобов'язань. Надзвичайно важливо точно прогнозувати ці резерви для підтримання платоспроможності. При цьому необхідно враховувати ризик недостатності оцінених резервів, який полягає в можливості негативного результату через неочікувано високі страхові виплати або зміни у звітуванні про збитки.

Спочатку для оцінки резервів використовувалися детерміновані моделі, такі як Chain-Ladder, Bornhuetter–Ferguson, Cape Cod тощо. Вони й досі часто застосовуються завдяки простоті своєї реалізації. Водночас такі моделі забезпечують лише точкову оцінку майбутніх резервів і не дають змоги врахувати невизначеність, пов'язану з оцінкою. Стохастичні моделі вирішують цю проблему, оскільки дозволяють визначити розподіл майбутніх резервів, враховуючи варіативність та ризики [70].

В) Stress-тестування страхового портфеля. Стрес-тестування страхового портфеля – це методика, яка дозволяє оцінити фінансову стійкість страхового бізнесу в умовах екстремальних, але ймовірних негативних сценаріїв змін на ринку або в економічному середовищі. Основна ідея полягає в моделюванні впливу різноманітних несприятливих зовнішніх і внутрішніх факторів – таких як макроекономічні шоки, фінансові кризи, обвал цін на активи, кліматичні ризики чи кібератаки – на фінансовий стан

страхової компанії. Це дозволяє ідентифікувати слабкі місця в структурі портфеля, провести оцінку можливих ризиків і розробити дієві механізми для ефективного управління ними. До значущих факторів належать економічні коливання, валютні зміни, частота та масштаби ДТП, а також сезонні піки у збитковості. Завдяки stress-тестуванню можна виявити слабкі сторони портфеля й розробити превентивні заходи для підвищення його стійкості до ризиків.

Реалізація зазначених стратегій забезпечує не лише більш обґрунтовані управлінські рішення, але й посилений контроль над фінансовими ризиками. У результаті це сприяє стабілізації й зміцненню фінансових результатів компанії. Комплексний підхід до фінансового аналізу й ризик-менеджменту створює міцну базу для довгострокового розвитку та конкурентної стійкості організації на ринку.

В умовах зростаючої конкуренції на страховому ринку та посилення вимог до якості обслуговування клієнтів ключовим напрямом розвитку страхової компанії стає оптимізація витрат і підвищення операційної ефективності. Скорочення адміністративних та операційних витрат дає можливість страховій компанії покращити рентабельність діяльності без втрати якості страхових послуг, а також створює фінансові ресурси для впровадження інновацій.

На нашу думку, доцільно впровадити:

- автоматизовану систему управління врегулюванням страхових випадків. Такий підхід сприяє стандартизації процесів, пришвидшенню розгляду заявок і виплат страхових відшкодувань, а також мінімізує ризики страхового шахрайства. Використання цифрових інструментів для аналізу даних та автоматизованих перевірок дозволяє зменшити витрати на обробку страхових випадків і забезпечує більшу прозорість процесів урегулювання.

- цифрові інструменти документообігу та онлайн-продажів, що знижують операційні витрати. Впровадження електронних договорів, дистанційної ідентифікації клієнтів та онлайн-каналів продажу дозволяє

скоротити витрати на паперовий документообіг, підтримку офісної інфраструктури та утримання агентської мережі. Цифровізація також покращує зручність для клієнтів і стимулює зростання обсягів продажів.

- аудит витрат у каналах продажу для оптимізації комісійної політики. Аналіз результативності агентських, брокерських та онлайн-каналів збуту допомагає виявити найменш ефективні та найбільш витратні напрями діяльності, оптимізувати розмір комісійних винагород і спрямувати ресурси в ті канали, які показують максимальну ефективність.

У результаті скорочення витрат позитивно впливає на рентабельність страхової діяльності, зміцнює фінансову стійкість компанії та створює умови для її довгострокового розвитку. Комплексна оптимізація операційних процесів підвищує конкурентоспроможність ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування» в умовах цифрової трансформації страхового ринку.

У сучасних умовах цифрової трансформації фінансового сектору та посилення конкуренції на страховому ринку зростає значення впровадження передових інформаційних систем управління. Для страхових компаній раціональне використання даних є ключовим фактором для покращення якості управлінських рішень, зниження ризиків і забезпечення сталого фінансового розвитку. У цьому процесі важливу роль відіграють CRM- (системи управління взаємовідносинами з клієнтами) та ERM- (системи управління ризиками підприємства) рішення, які дозволяють вибудовувати комплексний підхід до управління клієнтськими відносинами та страховими ризиками.

Для ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування» доцільним є розширення можливостей інформаційних систем, зокрема:

- сегментація клієнтів на основі їх ризикової поведінки та історії збитковості. Застосування статистичних та актуарних моделей дозволяє ефективно розподіляти страхувальників за рівнями ризику, частотою та обсягами виплат. Це створює основу для запровадження диференційованих

тарифів, зменшення перехресного субсидування та підвищення рентабельності страхового портфеля [60].

- прогнозування відтоку клієнтів і запровадження програм утримання. Аналіз CRM-даних допомагає виявляти клієнтів із високою ймовірністю відмови від подальшої співпраці та розробляти індивідуальні програми лояльності. Такий підхід дозволяє скоротити втрати клієнтської бази, стабілізувати фінансові потоки і збільшити довгострокову цінність клієнтів для страхової компанії.

- аналітика даних для вибору оптимальних страхових продуктів для кожного сегмента. Використання аналітики даних для підбору оптимальних страхових продуктів кожному сегменту клієнтів відкриває можливості для персоналізації пропозицій. На основі аналізу поведінкових, демографічних і фінансових характеристик клієнтів компанія може адаптувати страхові послуги відповідно до потреб окремих груп, підвищувати ефективність крос-продажів і збільшувати рівень задоволеності своїх страхувальників.

Інтеграція CRM- та ERM-систем створює єдине інформаційне середовище, що враховує як клієнтські, так і ризикові аспекти у процесі прийняття управлінських рішень. Це сприяє кращій координації між структурними підрозділами компанії, підвищує прозорість бізнес-процесів і забезпечує швидку реакцію на зовнішні виклики та внутрішні загрози.

Використання CRM-систем істотно підвищує якість управлінської звітності, забезпечуючи керівництво компанії доступом до точних, актуальних і детальних даних про взаємодію з клієнтами та їхню поведінку. Завдяки централізованому зберіганню інформації в CRM-системах стає простіше агрегувати та аналізувати великі масиви даних, що дозволяє визначати тенденції, оцінювати ефективність маркетингових кампаній і вдосконалювати стратегії продажів. Підготовлена звітність набуває більшої оперативності та точності, що дає змогу керівництву ухвалювати рішення на основі повного обсягу інформації.

Інтеграція CRM із системою управлінської звітності також покращує взаємодію між різними відділами компанії. Усі дані про клієнтів стають доступними для команд продажів, маркетингу, обслуговування та інших підрозділів, що дозволяє узгоджено реагувати на потреби клієнтів і підвищує ефективність роботи компанії в цілому. Такий підхід сприяє більшій узгодженості у звітності та забезпечує єдність даних, які використовуються для стратегічного планування [16].

Отже, застосування CRM- і ERM-технологій у діяльності ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування» стає ключовим інструментом для вдосконалення управлінських процесів. Цифровізація операцій дає змогу підвищити точність аналітичних оцінок, зменшити суб'єктивний вплив на управління та адаптуватися до змін ринкових умов у максимально короткі терміни. У довгостроковій перспективі це дозволяє страховій компанії зміцнити конкурентні позиції, оптимізувати страховий портфель і забезпечити стабільний фінансовий розвиток.

Компанія може суттєво підвищити свою конкурентоспроможність і прибутковість, запроваджуючи сучасні інструменти тарифної та продуктової політики. Вони дозволяють точніше враховувати ризиковий профіль клієнтів і створювати додаткову цінність страхових продуктів.

Можемо рекомендувати:

- впровадження гнучких франшиз і бонус-малус систем. Застосування таких механізмів стимулює страхувальників до більш обережної поведінки, зменшує частоту страхових випадків і дає можливість адаптувати страхові тарифи до індивідуальної історії збитковості клієнтів. У результаті страхова компанія формує збалансованіший портфель ризиків та знижує рівень виплат;

- розроблення пакетних продуктів. Цей підхід сприяє зростанню середнього доходу на одного клієнта, зміцненню лояльності та скороченню витрат на залучення нових страхувальників. Завдяки пакетним продуктам страховики можуть ефективніше впроваджувати крос-продажі, а також

налагоджувати довгострокові партнерські відносини з корпоративними клієнтами.

- масштабування телематичних програм у КАСКО. Інтеграція телематики, таких як pay-how-you-drive та pay-as-you-drive, дозволяє персоналізувати тарифи, мотивувати безпечне водіння та зменшувати кількість і тяжкість страхових подій. Для страхової компанії це означає більш точну оцінку ризиків, зниження збитковості та створення інноваційної конкурентної переваги.

Отже, застосування адаптивних тарифних рішень, пакетних продуктів і телематичних технологій забезпечує скорочення збитковості та підвищення дохідності страхових послуг. Це має позитивний вплив на фінансові показники компанії і зміцнює її позиції на ринку в довгостроковій перспективі.

Отже, за результатами проведеного дослідження нами розроблено низку рекомендацій, спрямованих на скорочення збитковості, оптимізацію структури страхового портфеля та підвищення ефективності інвестиційної діяльності. Особлива увага приділена диверсифікації страхових послуг, що дозволяє знизити залежність від високозбиткових напрямів і сприяти зростанню прибуткових сегментів, таких як страхування майна. Крім цього, підкреслено важливість впровадження сучасних фінансово-аналітичних інструментів, систем перестрахування та цифрових технологій, які допоможуть не лише стабілізувати фінансові потоки, але й покращити конкурентні переваги компанії на ринку.

Реалізація запропонованих заходів здатна значно зміцнити фінансову стійкість страхової компанії, мінімізувати ризики та забезпечити динамічний розвиток в умовах мінливого ринкового середовища.

ВИСНОВКИ

Дослідження теоретичних і практичних аспектів управління фінансовими результатами на матеріалах ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування» дало змогу сформулювати наступні висновки: Продовження додатку Г

Фінансові результати діяльності страхової компанії є не просто підсумком доходів і витрат, але й показником ефективності управління ризиками, інвестиціями та виконанням страхових зобов'язань. Специфіка прибутку страховиків полягає у формуванні резервів із коштів, отриманих як страхові премії, які лише після виконання зобов'язань стають частиною чистого прибутку. Це робить фінансовий результат важливим показником для оцінки роботи всієї системи управління компанією – від аналізу ризиків до перестраховальної та інвестиційної політики.

Дослідження фінансово-економічної характеристики за 2022-2024 рр. дало змогу встановити основні тенденції розвитку ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування». Так, аналіз структури та динаміки активів компанії свідчить про посилення ліквідної складової майна та підвищення фінансової гнучкості компанії. Суттєве зростання оборотних активів, зокрема грошових коштів та їх еквівалентів, відображає зміцнення платоспроможності та здатності виконувати поточні зобов'язання. Одночасно скорочення частки перестраховиків у страхових резервах та необоротних активів вказує на оптимізацію структури активів і підвищення рівня власного утримання ризиків. Також відповідно слід відзначити загальне зростання обсягу пасивів, що супроводжується посиленням фінансового потенціалу компанії. Збільшення власного капіталу, насамперед за рахунок нерозподіленого прибутку, свідчить про підвищення результативності діяльності та здатність страховика до самофінансування. Домінування страхових резервів у структурі зобов'язань відповідає специфіці страхової діяльності та вказує на зміцнення відповідальності перед страхувальниками. Загалом зміни у

структурі активів та пасивів характеризують підвищення фінансової стійкості та надійності страхової компанії.

Результати проведеного аналізу показників фінансової стійкості ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування» за 2022-2024 рр., свідчать, що компанія характеризується достатнім рівнем ліквідності, фінансовою незалежністю та здатністю повною мірою виконувати страхові зобов'язання, що відповідає чинним вимогам НБУ. Позитивна динаміка ліквідності та контрольоване боргове навантаження свідчать про наявність достатнього запасу фінансової стійкості.

У 2022-2024 рр. ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування» характеризується стійким зростанням обсягів доходів і витрат, що відображає розширення масштабів страхової діяльності та активізацію операцій на ринку. У структурі доходів компанії у 2024 р. домінують доходи від основної страхової діяльності, що свідчить про збереження профільної спрямованості компанії та її орієнтацію на класичну модель формування фінансових результатів страховика, однак спостерігається посилення ролі інвестиційних та інших операційних доходів, що свідчить про диверсифікацію джерел формування фінансових результатів. Водночас зростання витрат зумовлене передусім збільшенням страхових виплат і інвестиційних витрат, що є об'єктивною реакцією на підвищення ризиковості страхового середовища та розширення страхового портфеля. Загалом співвідношення динаміки доходів і витрат свідчить про збереження потенціалу прибутковості страхової компанії за умови подальшого вдосконалення управління витратами та ризиками.

Результати проведеного дослідження свідчать, що сформована структура страхового портфеля ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування» створює передумови для стабільного формування фінансових результатів та підтримання фінансової стійкості страхової компанії. Так, за період дослідження страховий портфель компанії є достатньо концентрованим та орієнтованим на найбільш дохідні сегменти страхового ринку, передусім

автотранспортне та медичне страхування. Домінування КАСКО, ОСЦПВ та медичного страхування забезпечує основний обсяг чистих зароблених страхових премій, водночас рівень страхових виплат свідчить про прийнятний баланс між рівнем страхового ризику та прибутковістю страхових операцій.

Аналіз динаміки показників формування фінансових результатів ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування» за 2022-2024 рр. свідчить про позитивну динаміку зростання обсягів операційної діяльності та підвищення її фінансової результативності. Вирішальним чинником покращення фінансових результатів стало істотне збільшення чистих зароблених страхових премій, що обумовило зростання валового прибутку та позитивну динаміку фінансового результату від операційної діяльності, попри підвищення рівня страхових виплат та інших витрат на ведення страхової справи.

Проведений аналіз показників рентабельності ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування» свідчить про перехід компанії до моделі інтенсивного зростання з акцентом на масштабування бізнесу, що тимчасово знижує окремі показники прибутковості, але формує підґрунтя для посилення фінансових результатів у середньостроковій перспективі. Зокрема, в умовах перевищення темпів приросту витрат страхової діяльності компанії в порівнянні із приростом чистого фінансового результату рентабельність страхової діяльності знизилася на 1,4 відсоткових пунктів, та становить 3,4 % станом на кінець 2024 р. Аналогічно, випереджаючі темпи приросту середньорічної вартості власного капіталу в порівнянні із приростом чистого прибутку зумовили зменшення чистої рентабельності власного капіталу із 17,3 % у 2022 р. до 15,4 % у 2024 р.

За результатами проведеного дослідження сформовано низку практичних рекомендацій для підвищення ефективності управління фінансовими результатами діяльності страхової компанії. Зокрема, пропонується диверсифікувати страховий портфель із акцентом на більш

прибуткові напрями, вдосконалити інвестиційну стратегію та впровадити сучасні цифрові технології для ризик-менеджменту й фінансової аналітики. Рекомендовано також активно використовувати перестраховання для мінімізації збитків, особливо з огляду на зростання ризиків.

Ефективне управління фінансовими результатами страхової організації є багаторівневим процесом, що вимагає системного підходу. Воно охоплює планування доходів і витрат, стратегічне управління ризиками, інвестиційну політику, забезпечення нормативних вимог і адаптацію до змін ринкових умов. Успішна діяльність страховика значною мірою залежить від компетентності у прийнятті рішень, гнучкості до викликів середовища й постійного моніторингу фінансової ситуації.

Приклад ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування» показує, що комплексний підхід до управління фінансовими результатами дозволяє досягти фінансової стабільності й створити базу для сталого розвитку компанії. Високі показники ліквідності, зростання прибутків, ефективне використання резервів і позитивна динаміка ключових індикаторів свідчать про успішність реалізованої стратегії управління.

Отже, в умовах сучасного страхового ринку успіх компанії залежить не лише від якості наданих страхових послуг, а й від рівня ефективності управління фінансами. Окрім цього, важливими аспектами є вміння формувати резерви, грамотно інвестувати ресурси, прогнозувати ризики та оперативно адаптуватися до змін ринкової ситуації. Реалізація запропонованих кроків може стати міцною основою для подальшого зростання прибутковості, зміцнення конкурентоспроможності та підвищення фінансової стійкості страхової компанії.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Алескерова Ю. В., Салькова І. Ю., Федоришина Л. І. Страховий менеджмент : підруч. Вінниця : ВНАУ, 2019. 294 с.
2. Алескерова Ю., Черній О. Розвиток інноваційної діяльності в страхових компаніях України. 2018. № 20. С. 208–213.
3. Аранчій В. І., Остапенко О. М., Остапенко Т. М. Страховий менеджмент : навч. посіб. Полтава : ПДАА, 2018. 215 с.
4. Білик О. І., Савчин О. І. Страховий менеджмент : навч. посіб. Львів : Видавництво Львівської політехніки, 2019. 304 с.
5. Борисюк О. В. Страховий менеджмент : конспект лекцій. Луцьк : Волинський національний університет імені Лесі Українки, 2022. 102 с. URL: https://fpk.in.ua/images/biblioteka/3bac_finan/borysiuk_SM-.pdf.
6. Волосович С. В., Фоміна О. М. Технологічні інновації на страховому ринку. *Вісник КНТЕУ*. 2018. № 5. С. 124–137.
7. Говорушко Т. А., Стецюк В. М., Толстенко О. Ю. Управління фінансовою діяльністю страхової компанії з метою забезпечення її ефективного розвитку : монографія. Київ : «Центр учб. літ.», 2012. 168 с.
8. Гончар Г. П., Опальчук Р. М., Приступа Л. А.. Тенденції та інновації в страховій індустрії: вплив технологій, штучного інтелекту та блокчейну. *Інвестиції: практика та досвід*. 2024. № 6. С. 118–124.
9. Директива Європейського Парламенту і Ради 2009/138/ЄС від 25 листоп. 2009 р. (Платоспроможність II) / (нова редакція) / Міжнародний документ, Перелік від 25.11.2009 № 2009/138/ЄС. URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/984_039-09#Text.
10. Дорошенко О. О., Дорошенко А. П., Потапенко Б. І. Роль безпеки страхового ринку у фінансовій безпеці держави. *Evolution and Improvement of Traditional Approaches to Scientific Research* : LI International scientific and practical conference (December 11-13, 2024). Slovenia, Ljubljana, International Scientific Unity, 2024. Pp. 83 – 85.

11. Дорошенко О. О., Зоря С. П., Дроботя Я. А. Оподаткування прибутку страхових компаній : матеріали наукової конференції професорсько-викладацького складу Полтавського державного аграрного університету за результатами науково-дослідної роботи 2021-2022 років (м. Полтава, 17-18 травня 2023 року). – Полтава: РВВ ПДАУ, 2023. С. 184–185.
12. Другова В. Т. Інноваційні підходи до страхового менеджменту в умовах цифрової трансформації. *Економіка та суспільство*. 2024. Вип. 66. URL: <https://economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/view/4643/4585>.
13. Журавка О. С., Бухтіарова А. Г., Пахненко О. М. Страхування : навч. посіб. Суми : Сумський державний університет, 2020. 350 с.
14. Журавльов О. Swot-аналіз можливостей інтеграції страхового ринку України до ЄС. *Всеукраїнська науково-технічна конференція магістрантів і студентів ТДАТУ*. 2020. С. 162–163.
15. Завора Т. М., Перетята М. Л. Аналіз діяльності страхових компаній. *Вісник ОНУ імені І. І. Мечникова*. 2018. Т. 23, № 4. С. 118–122. URL: <https://reposit.nupp.edu.ua/bitstream/PoltNTU/4723/1/23%20%20d0%b2%20%20%20%20d0%bf.%204%20%2869%29.pdf>
16. Заворітній М. Якість управлінської звітності сформованої із використанням сgm-систем. *Економіка та суспільство*. 2024. № 62. URL: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2024-62-130>.
17. Зоря О.П., Зоря С.П., Мауер Д. Р. Цифровий маркетинг як основа підвищення страхової культури та забезпечення ефективності управління діяльності страховика. *Інфраструктура ринку*. 2022. Вип. 66. С. 232-236. URL: http://www.market-infr.od.ua/journals/2022/68_2022/42.pdf.
18. Зоря О.П., Зоря С.П., Мауер Д. Р. Підвищення ефективності страхового менеджменту за допомогою інструментів digital-маркетингу страхових послуг. *Цифрова економіка та економічна безпека*. 2022. Випуск 2(02). URL: <http://dees.iei.od.ua/index.php/journal/article/view/75> DOI: 10.32782/dees.2-19.

19. Зоря С. П., Малахова Н. П. Формування фінансових результатів діяльності страховика. Наукове забезпечення розвитку національної економіки: досягнення теорії та проблеми практики : матеріали IV Всеукраїнської науково-практичної конференції здобувачів вищої освіти і молодих учених, 1 грудня 2017 р. Полтава, 2017. С. 56–58.

20. Зоря С. П., Потапенко Б. І. Проблемні аспекти управління фінансовими результатами діяльності страхових компаній. *Новітні тренди розвитку страхового ринку: синергія інновацій та фінансової безпеки* : збірник матеріалів VII Міжнародної науково-практичної інтернет-конференції, м. Київ, 15 травня 2025 р. [Електронний ресурс]. Київ, КНЕУ, 2025. С. 196–198.

21. Зоря С. П., Потапенко Б. І. Прибуток страхової компанії: особливості формування та напрями підвищення. *Ефективна економіка*. 2025. № 6. URL: <https://www.nayka.com.ua/index.php/ee/article/view/6818/6921>.

22. Калашник С. А., Шірінян Л. В. Ефективність управління страховиком: економічна сутність і фактори впливу. *Економіка і організація управління*. 2025. № 3 (59). DOI 10.31558/2307-2318.2025.3.5.

23. Качула С. В., Білуха Р. М. Підвищення прибутковості страхової компанії в сучасних умовах. *Інвестиції: практика та досвід*. 2024. № 22. С. 64-70. URL: <https://www.nayka.com.ua/index.php/investplan/article/view/4996/5040>.

24. Клапків Л. М., Клапків Ю. М., Свірський В. С. Фінансові ризики в діяльності страхових компаній: теоретичні засади, сучасні реалії та прагматизм управління : монографія. Івано-Франківськ : Видавець Кушнір Г. М., 2020. 171 с.

25. Кобелева Т. Сутність та визначення комплаєнс-ризиків. *Вісник Національного технічного університету «Харківський політехнічний інститут»*. 2020. №1. С. 116–121.

26. Козьменко О. В., Кузьменко О. В.. Актуарні розрахунки : навч. посіб. Суми : Університетська книга, 2014. 224 с.

27. Кравчук Г. В., Бережна Т. Я. Дослідження проблем формування фінансових результатів страховиків. *Проблеми та перспективи економіки та управління*. 2016. № 1 (5). С. 193-203.
28. Лаврук Н. А. Русул Л. В. Дослідження фінансових результатів діяльності страхових організацій. *Економіка і суспільство*. 2018. № 15. С. 679–687.
29. Лісовал В. П. Оцінка результатів діяльності страхової компанії 2009. URL: <http://ecobio.nau.edu.ua/index.php/EPsAE/article/viewFile/4419/4548/>.
30. Луньова В. Впровадження функцій комплаєнс-менеджменту для зростання прозорості бізнесу підприємств. *Економіка та суспільство*. 2023. № 56. URL: https://doi.org/10.32782/2524-0072/2023-56-132_.
31. Маркетинговий менеджмент : підруч. / Ф. Котлер, К. Л. Келлер, А. Ф. Павленко та ін. Київ : Видавництво «Хімджест», 2008. 720 с.
32. Мельничук І. І., Надієвець Л. М., Заболотний Д. А. Прибутковість страховика: оцінка та управління в сучасних умовах. *Трансформаційна економіка*. 2023. № 5. С. 90-93. URL: <https://transformations.in.ua/index.php/journal/article/view/70/68>.
33. Міжнародна перестраховв компанія Swiss Re Group (Швейцарія) : офіційний веб-сайт URL : <https://www.swissre.com>.
34. Михайлюк, М. Ю. Українська система бонус-малус при страхуванні автотранспортних засобів. *Наукові здобутки молоді – вирішенню проблем харчування людства у XXI столітті* : матеріали 84 міжнародної наукової конференції молодих учених, аспірантів і студентів. 2018. С. 355.
35. Національний банк України. Наглядова статистика : офіційний веб-сайт. URL: <https://bank.gov.ua/>.
36. Національне положення (стандарт) бухгалтерського обліку 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності» / затверджено наказом Міністерства фінансів України від 7 лют. 2013 р. № 73. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0336-13#Text>.

37. Національне положення (стандарт) бухгалтерського обліку № 15 «Дохід» / затверджено наказом Міністерства фінансів України від 29 листоп. 1999 р. № 290. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0860-99#Text>.
38. Національне положення (стандарт) бухгалтерського обліку № 16 «Витрати» / затверджено наказом Міністерства фінансів України від 31 груд. 1999 р. № 318. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0027-00#Text>.
39. Опальчук Р.М. Страховий менеджмент: навч. посіб. Київ : ЦП «Компринт», 2023. 251 с.
40. Панченко О., Садчикова І. Вплив цифрових технологій на розвиток страхового бізнесу. *Проблеми і перспективи економіки та управління*. 2023. № 4 (36). С. 291-301. URL: <http://ppeu.stu.cn.ua/article/view/299262/291770>.
41. Пишний А. Страхування воєнних ризиків допоможе роботі логістичної інфраструктури України. *Insurance TOP*. 2024. Т. 2, № 98. С. 28.
42. Податковий Кодекс України / Відомості Верховної ради України від 02 груд. 2010 р., № 2755-VI. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2755-17#Text>.
43. Покорчак С. А., Смірнова Т. О. Тенденції і фактори формування та використання доходів страхової компанії. *Ефективність державного управління*. 2022. Вип. 1 / 2 (70 / 71). С. 80-85. URL: <https://epa.nltu.edu.ua/Archive/70/507011.pdf>.
44. Потапенко Б. І., Зоря С. П. Маркетингова стратегія страховика. *Наукове забезпечення розвитку національної економіки: досягнення теорії та проблеми практики* : матеріали XI Всеукраїнської науково-практичної конференції (м. Полтава, 21 листопада 2024 року). Полтава, 2024. С. 298–299.
45. Прогнозування відтоку клієнтів за допомогою комбінування методів машинного навчання / А. А. Папа, Є. О. Шемет, А. А. Яровий, Л. М. Ваховська. Матеріали LI науково-технічної конференції підрозділів ВНТУ, Вінниця, 31 травня 2022 URL: <https://conferences.vntu.edu.ua/index.php/all-fksa/all-fksa-2022/paper/view/16055>.

46. Про затвердження Правил складання та подання звітності учасниками ринку небанківських фінансових послуг до Національного банку України : Постанова правління НБУ від 25 листоп. 2021 р., № 123. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/v0123500-21#Text>.

47. Про затвердження Положення про характеристики та класифікаційні ознаки класів страхування, особливості здійснення діяльності зі страхування та укладання договорів за класами страхування : Постанова правління НБУ від 19 груд. 2023 р., № 166. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/v0182500-23#Text>.

48. Про затвердження Положення про вимоги до системи управління страховика : Постанова правління НБУ від 27 груд. 2023 р., № 194. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/v0194500-23#Text>.

49. Про затвердження Положення про встановлення вимог щодо забезпечення платоспроможності та інвестиційної діяльності страховика : Постанова правління НБУ від 29 груд. 2023 р., № 201. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/v0201500-23#Text>.

50. Про затвердження Положення про порядок формування страховиками технічних резервів : Постанова правління НБУ від 29 груд. 2023 р., № 203. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/v0203500-23#Text>.

51. Про страхування : Закон України від 18 листоп. 2021 р., № 1909-IX / *Відомості Верховної ради України*. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1909-20#Text>.

52. Проскурович О. В., Мельничук І. І. Формування фінансових результатів страхових компаній. *Вісник Хмельницького національного університету*. 2014. Т. 1, № 5. С. 109–116.

53. Про фінансові послуги та фінансові компанії : Закон України від 14 груд. 2021 р., № 1953-IX / *Відомості Верховної ради України*. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1953-20#Text>.

54. Світлична О.С., Сташкевич Н.М. Управління фінансами страхових організацій : навч. пос. Одеса : Атлант , 2019. 258 с.

55. Сіренко Н. М., Мельник О. І., Шишпанова Н. О. Страховий менеджмент : навч. посіб.; Миколаїв. нац. аграр. ун-т. Миколаїв : МНАУ, 2020. 179 с.

56. Тютюнник Ю. М., Тютюнник С. В., Зоря С. П. Напрями аналізу прибутковості діяльності страхової компанії. *Інфраструктура ринку*. 2024. Вип. 76. URL: http://www.market-infr.od.ua/journals/2024/76_2024/15.pdf.

57. Тютюнник Ю. М., Томілін О. О., Тютюнник С. В., Копил Д. С., Момоход О. Ю. Моделювання факторів формування показників результатів діяльності страхової компанії. Актуальні проблеми сталого розвитку. 2025. Том 2, № 4. С. 7-16. URL: <https://journals.csr.com.ua/index.php/sustainability/article/view/109/121>.

58. Фінансова звітність ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування» : офіційний веб сайт. URL: <https://arsenal-ic.ua/documents/reporting>.

59. Шірінян Л. В., Шірінян А. А. Ключові показники ефективності функціонування страхового ринку для страхових компаній. *Проблеми економіки*. 2019. № 3. С. 122–128.

60. Юдіна С.В., Гуржий Т.О. Конспект лекцій з дисципліни «Страховий менеджмент». Кам'янське : ДДТУ, 2024. 310 с.

61. Як генеративний AI може збільшити ефективність та доходи страховиків? Опитування PwC. *Insurance TOP*. 2025. Т. 2, № 102. С. 9. URL: https://forinsurer.com/insurancetop_102.

62. Як штучний інтелект допомагає українським страховим компаніям? *ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування»*. URL: <https://arsenal-ic.ua/infocentre/news/article/yak-shtuchniy-intelekt-dopomagaе-ukrainskim-strahovim-kompaniyam>.

63. FORINSURER : офіційний веб-сайт. URL: <https://forinsurer.com/>.

64. Insurance management : a textbook / Yu. Aleskerova, I. Fedoryshyna, V. Todosiichuk. Vinnytsia: VNAU, 2020. 295 p. URL: <https://socrates.vsau.org/repository/getfile.php/25352.pdf>.

65. Lot G. Tick tock: It's Underwriting o'clock. *Swiss Re*. URL: <https://www.swissre.com/reinsurance/insights/tick-tock-underwriting-o-clock..html>.
66. Morara K., Sibindi A. B. Determinants of financial performance of insurance companies: empirical evidence using kenyan data. *Journal of risk and financial management*. 2021. Vol. 14, no. 12. P. 566.
67. Next in insurance: strategic industry trends in 2024. *PwC*. URL: <https://www.pwc.com.tr/strategic-industry-trends-in-2024>.
68. Risk assessment providing solid grounds for strategic management in the insurance industry. *European scientific journal*. 2021. Vol. 17, no. 15. P. 38–56.
69. The governance of insurance undertakings / ed. by P. Marano, K. Noussia. Cham : Springer International Publishing, 2022.
70. Tuysuz S., Pekel P. A comparison of stochastic claims reserving methods. *European journal of business and management research*. 2019. Vol. 4, no. 4. URL: <https://doi.org/10.24018/ejbmr.2019.4.4.43>.
71. Wahyuddin, Mauliyana. The Effect of Premium Revenue, Underwriting Results, Investment Results, and Risk Based Capital on Income in Insurance Company (Study On Corporate Insurance - The Listed on the Indonesia Stock Exchange). *Quantitative Economics and Management Studies*. 2021. Vol. 2, no. 6. P. 387–399.

ДОДАТКИ

Дані фінансової звітності

станом на 01.01.2023 року

Підприємство ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "СТРАХОВА КОМПАНІЯ "АРСЕНАЛ СТРАХУВАННЯ"

(найменування)

Баланс (Звіт про фінансовий стан) Форма № 1

ДОКУМЕНТ ПРИЙНЯТО

Середня кількість працівників

446

Код форми звітності

1

А К Т И В	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	Код форми звітності
1	2	3	4	5
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи	1000	69500000	1865600000	1
первісна вартість	1001	385900000	2540100000	1
накопичена амортизація	1002	316400000	674500000	1
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-	1
Основні засоби	1010	10143100000	9607500000	1
первісна вартість	1011	15235800000	15182700000	1
знос	1012	5092700000	5575200000	1
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-	1
первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-	1
знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-	1
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-	1
первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-	1
накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-	1
Довгострокові фінансові інвестиції, які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств (Стандарт 1) /Довгострокові фінансові інвестиції (Стандарт 25)	1030	-	-	1
інші фінансові інвестиції	1035	52857200000	76671200000	1
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-	1
Відстрочені податкові активи	1045	1735500000	2088600000	1
Гудвіл	1050	-	-	1
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	33283500000	21411200000	1
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	8480100000	9584800000	1
Інші необоротні активи	1090	-	-	1
Усього за розділом I	1095	106568900000	121228900000	1
II. Оборотні активи				
Запаси	1100	57700000	56400000	1
Виробничі запаси	1101	57700000	56400000	1
Незавершене виробництво	1102	-	-	1
Готова продукція / Готова продукція, що належить до запасів (Стандарт 25)	1103	-	-	1
Товари	1104	-	-	1
Поточні біологічні активи	1110	-	-	1
Депозити перестрахування	1115	-	-	1
Векселі одержані	1120	-	-	1
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	28354200000	34744900000	1
Дебіторська заборгованість за розрахунками:				
за виданими авансами	1130	965200000	281700000	1
з бюджетом	1135	9100000	7300000	1
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-	1
дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	343300000	867000000	1
дебіторська заборгованість за розрахунками з внутрішніх розрахунків	1145	-	-	1
Інша поточна дебіторська заборгованість (Стандарт 1) / поточна дебіторська заборгованість (Стандарт 25)	1155	5874600000	11819100000	1
Поточні фінансові інвестиції	1160	1023200000	-	1
Гроші та їх еквіваленти	1165	43757400000	48610500000	1
Готівка	1166	7100000	4700000	1
Рахунки в банках	1167	43732500000	48605800000	1
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-	1
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	8440900000	7377800000	1
у тому числі в:				
резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-	1
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	464200000	5701500000	1
резервах незароблених премій	1183	7976700000	1676300000	1
інших страхових резервах	1184	-	-	1
Інші оборотні активи	1190	-	-	1
Усього за розділом II	1195	88825600000	103764700000	1
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-	1
Баланс	1300	195394500000	224993600000	1

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	Код форми звітності
1	2	3	4	5
I. Власний капітал				
Зареєстрований (пайовий) капітал (Стандарт 1) / капітал (Стандарт 25)	1400	25560000000	25560000000	1
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-	1
Капітал у дооцінках	1405	9849200000	9952000000	1
Додатковий капітал	1410	-	-	-
Емісійний дохід	1411	-	-	1
Накопичені курсові різниці	1412	-	-	1
Резервний капітал	1415	4415700000	4415700000	1
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	8495900000	15586400000	1
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)	-
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)	-
Інші резерви	1435	-	2093700000	1
Усього за розділом I	1495	48320800000	57607800000	1
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення				
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	1530100000	1427300000	1
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-	1
Довгострокові кредити банків	1510	-	-	1
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-	1
Довгострокові забезпечення	1520	-	-	1
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-	1
Цільове фінансування	1525	-	-	1
Благодійна допомога	1526	-	-	1
Страхові резерви	1530	127928500000	142269700000	1
у тому числі:	1531	-	-	1
резерв довгострокових зобов'язань				
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	16217000000	48237200000	1
резерв незароблених премій	1533	111711500000	94032500000	1
інші страхові резерви	1534	-	-	1
Інвестиційні контракти	1535	-	-	1
Призовий фонд	1540	-	-	1
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-	1
Усього довгострокових зобов'язань і забезпечення (Стандарт 1) / довгострокові зобов'язання, цільове фінансування та забезпечення (Стандарт 25)	1595	129458600000	143697000000	1
III. Поточні зобов'язання і забезпечення				
Короткострокові кредити банків	1600	-	-	1
Векселі видані	1605	-	-	1
Поточна кредиторська заборгованість за:				
довгостроковими зобов'язаннями	1610	103700000	-	1
товари, роботи, послуги	1615	251900000	451800000	1
розрахунками з бюджетом	1620	1745300000	2772800000	1
у тому числі з податку на прибуток	1621	1745300000	2772800000	1
розрахунками зі страхування	1625	1000000	-	1
розрахунками з оплати праці	1630	21600000	7300000	1
поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	-	-	1
поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-	1
поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-	1
поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	5031200000	8247900000	1
Поточні забезпечення	1660	10425200000	12179200000	1
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-	1
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-	1
Інші поточні зобов'язання	1690	35200000	29800000	1
Усього за розділом III	1695	17615100000	23688800000	1
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-	1
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	-	-	1
Баланс	1900	195394500000	224993600000	1

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) Форма № 2
I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року	Код форми звітності
1	2	3	4	5
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	-	-	1
Чисті зароблені страхові премії	2010	164787600000	178227800000	1
Премії підписані, валова сума	2011	166701700000	214252900000	1
Премії, передані у перестраховання	2012	13292700000	15775500000	1
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	17679000000	(17584000000)	1
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	(6300400000)	(2665600000)	1
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(1438400000)	(1879200000)	1
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	60169900000	76420300000	1
Валовий:				
прибуток	2090	103179300000	99928300000	1
збиток	2095	(-)	(-)	1
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-	1
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	(26782900000)	(4065800000)	1

Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	(32020200000)	(609800000)	1
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	5237300000	(3456000000)	1
Інші операційні доходи	2120	28010600000	10998000000	1
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121	-	-	1
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	-	-	1
Дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	-	-	1
Адміністративні витрати	2130	(15069600000)	(17863700000)	1
Витрати на збут	2150	(72381900000)	(63977800000)	1
Інші операційні витрати	2180	(10246900000)	(13583800000)	1
Витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	-	-	1
Витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	-	-	1
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	6708600000	11435200000	1
збиток	2195	(-)	(-)	1
Доход від участі в капіталі	2200	-	-	1
Інші фінансові доходи	2220	8781800000	6031600000	1
Інші доходи	2240/ 2160	895500000	1357300000	1
Дохід від благодійної допомоги	2241	-	-	1
Фінансові витрати	2250	(3600000)	(22500000)	1
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)	1
Інші витрати	2270/ 2165	(37200000)	(1869400000)	1
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-	1
Разом доходи	2280	-	-	-
Разом витрати	2285	-	-	-
Фінансовий результат до оподаткування (прибуток) (Стандарт 1) /фінансовий результат до оподаткування (Стандарт 25)	2290	16345100000	16932200000	1
збиток	2295	(-)	(-)	1
Витрати (дохід)з податку на прибуток (Стандарт 1) /податок на прибуток (Стандарт 25)	2300	(7160900000)	(8451700000)	1
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-	1
Витрати (доходи) які зменшують (збільшують) фінансовий результат після оподаткування	2310	-	-	-
Чистий фінансовий результат (прибуток) (Стандарт 1) /чистий прибуток (збиток) (Стандарт 25)	2350	9184200000	8480500000	1
збиток	2355	(-)	(-)	1

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року	Код форми звітності
1	2	3	4	5
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	(303000000)	1
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-	1
Накопичені курсові різниці	2410	-	-	1
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-	1
Інший сукупний дохід	2445	-	-	1
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-	(303000000)	1
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	(102800000)	(161100000)	1
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	102800000	(141900000)	1
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	9287000000	8338600000	1

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року	Код форми звітності
1	2	3	4	5
Матеріальні затрати	2500	220100000	514500000	1
Витрати на оплату праці	2505	8676300000	10439000000	1
Відрахування на соціальні заходи	2510	1756100000	2122600000	1
Амортизація	2515	1240500000	1120300000	1
Інші операційні витрати	2520	200308200000	178403000000	1
Разом	2550	212201200000	192599400000	1

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

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

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) Форма № 3

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року	Код форми звітності
1	2	3	4	5
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності				
Надходження від:				
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	-	-	-
Повернення податків і зборів	3005	3600000	10400000	1
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-	-
Цільового фінансування	3010	97400000	48600000	1
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011	-	-	-
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	2134600000	2499400000	1
Надходження від повернення авансів	3020	-	-	-
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	262700000	66400000	1
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	-	-	-
Надходження від операційної оренди	3040	5200000	7000000	1
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	-	-	-
Надходження від страхових премій	3050	157919700000	211251800000	1
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	-	-	-
Інші надходження	3095	8959100000	12746500000	1
Витрачання на оплату:				
Товарів (робіт, послуг)	3100	(69537900000)	(99097900000)	1
Праці	3105	(6705900000)	(7855800000)	1
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(1748500000)	(2010900000)	1
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(8271700000)	(9404300000)	1
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	(6486500000)	(7172000000)	1
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	(-)	(-)	-
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(1785200000)	(2232300000)	1
Витрачання на оплату авансів	3135	(-)	(-)	-
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	(80800000)	(124900000)	1
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	(-)	(-)	-
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	(71831600000)	(90494000000)	1
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	(-)	(-)	-
Інші витрачання	3190	(3915900000)	(5808800000)	1
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	7290000000	11833500000	1
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності				
Надходження від реалізації:				
фінансових інвестицій	3200	3366000000	13719700000	1
необоротних активів	3205	-	-	-
Надходження від отриманих:				
відсотків	3215	3926100000	2651500000	1
дивідендів	3220	-	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-	-
Надходження від погашення позик	3230	7967600000	15457200000	1
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	-	-	-
Інші надходження	3250	-	59200000	1
Витрачання на придбання:				
фінансових інвестицій	3255	(3338600000)	(35364200000)	1
необоротних активів	3260	(2322400000)	(194100000)	1
Виплати за деривативами	3270	(-)	(-)	-
Витрачання на надання позик	3275	(12647600000)	(17142400000)	1
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	(-)	(-)	-
Інші платежі	3290	(23600000)	(21800000)	1
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	-3072500000	-20834900000	1
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності				
Надходження від:				
Власного капіталу	3300	-	-	-
Отримання позик	3305	-	-	-
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	-	-	-
Інші надходження	3340	-	-	-
Витрачання на:				
Викуп власних акцій	3345	(-)	(-)	-
Погашення позик	3350	-	-	-
Сплату дивідендів	3355	(-)	(-)	-
Витрачання на сплату відсотків	3360	(-)	(-)	-
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	(-)	(-)	-
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	(-)	(-)	-
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	(-)	(-)	-
Інші платежі	3390	(-)	(-)	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	-	-	-
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	4217500000	-9001400000	1
Залишок коштів на початок року	3405	43757400000	53136500000	1
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	635600000	(377700000)	1
Залишок коштів на кінець року	3415	48610500000	43757400000	1

Звіт про рух грошових коштів (за непрямим методом) Форма № 3-н

Стаття	Код рядка	За звітний період		За аналогічний період попереднього року		Код форми звітності для надходження	Код форми звітності для видатків
		надходження	видаток	надходження	видаток		
1	2	3	4	5	6	7	8
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності							
Прибуток (збиток) від звичайної діяльності до оподаткування	3500	-	-	-	-	-	-
Коригування на:							
амортизацію необоротних активів	3505	-	X	-	X	-	-
збільшення (зменшення) забезпечень	3510	-	-	-	-	-	-
збиток (прибуток) від нереалізованих курсових різниць	3515	-	-	-	-	-	-
збиток (прибуток) від неопераційної діяльності та інших негрошових операцій	3520	-	-	-	-	-	-
Прибуток (збиток) від участі в капіталі	3521	-	-	-	-	-	-
Зміна вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю, та дохід (витрати) від первісного визнання	3522	-	-	-	-	-	-
Збиток (прибуток) від реалізації необоротних активів, утримуваних для продажу та груп вибуття	3523	-	-	-	-	-	-
Збиток (прибуток) від реалізації фінансових інвестицій	3524	-	-	-	-	-	-
Зменшення (відновлення) корисності необоротних активів	3526	-	-	-	-	-	-
Фінансові витрати	3540	-	-	-	-	-	-
Зменшення (збільшення) оборотних активів	3550	-	-	-	-	-	-
Збільшення (зменшення) запасів	3551	-	-	-	-	-	-
Збільшення (зменшення) поточних біологічних активів	3552	-	-	-	-	-	-
Збільшення (зменшення) дебіторської заборгованості за продукцію, товари, роботи, послуги	3553	-	-	-	-	-	-
Зменшення (збільшення) іншої поточної дебіторської заборгованості	3554	-	-	-	-	-	-
Зменшення (збільшення) витрат майбутніх періодів	3556	-	-	-	-	-	-
Зменшення (збільшення) інших оборотних активів	3557	-	-	-	-	-	-
Збільшення (зменшення) поточних зобов'язань	3560	-	-	-	-	-	-
Збільшення (зменшення) поточної кредиторської заборгованості за товари, роботи, послуги	3561	-	-	-	-	-	-
Збільшення (зменшення) поточної кредиторської заборгованості за розрахунками з бюджетом	3562	-	-	-	-	-	-
Збільшення (зменшення) поточної кредиторської заборгованості за розрахунками зі страхування	3563	-	-	-	-	-	-
Збільшення (зменшення) поточної кредиторської заборгованості за розрахунками з оплати праці	3564	-	-	-	-	-	-
Збільшення (зменшення) доходів майбутніх періодів	3566	-	-	-	-	-	-
Збільшення (зменшення) інших поточних зобов'язань	3567	-	-	-	-	-	-
Грошові кошти від операційної діяльності	3570	-	-	-	-	-	-
Сплачений податок на прибуток	3580	X	-	X	-	-	-
Сплачені відсотки	3585	X	-	X	-	-	-
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	-	-	-	-	-	-
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності							
Надходження від реалізації:							
фінансових інвестицій	3200	-	X	-	X	-	-
необоротних активів	3205	-	X	-	X	-	-
Надходження від отриманих:							
відсотків	3215	-	X	-	X	-	-
дивідендів	3220	-	X	-	X	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	X	-	X	-	-
Надходження від погашення позик	3230	-	X	-	X	-	-
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	-	X	-	X	-	-
Інші надходження	3250	-	X	-	X	-	-
Витрачання на придбання:							
фінансових інвестицій	3255	X	-	X	-	-	-
необоротних активів	3260	X	-	X	-	-	-
Виплати за деривативами	3270	X	-	X	-	-	-
Витрачання на надання позик	3275	X	-	X	-	-	-
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	X	-	X	-	-	-
Інші платежі	3290	X	-	X	-	-	-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	-	-	-	-	-	-
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності							
Надходження від:							
Власного капіталу	3300	-	X	-	X	-	-
Отримання позик	3305	-	X	-	X	-	-
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	-	X	-	X	-	-
Інші надходження	3340	-	X	-	X	-	-
Витрачання на:							
Викуп власних акцій	3345	X	-	X	-	-	-
Погашення позик	3350	X	-	X	-	-	-
Сплату дивідендів	3355	X	-	X	-	-	-
Витрачання на сплату відсотків	3360	X	-	X	-	-	-

Разом змін у капіталі	4295	-	102800000	2093700000	-	7090500000	-	-	9287000000	1
Залишок на кінець року	4300	25560000000	9952000000	2093700000	4415700000	15586400000	-	-	57607800000	1

Відповідальна особа

(підпис)

(прізвище, ініціали)

Дані фінансової звітності

станом на 01.01.2024 року

Підприємство ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "СТРАХОВА КОМПАНІЯ "АРСЕНАЛ СТРАХУВАННЯ"

(найменування)

Баланс (Звіт про фінансовий стан) Форма № 1

ДОКУМЕНТ ПРИЙНЯТО

Середня кількість працівників

443

Код форми звітності

1

А К Т И В	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	Код форми звітності
1	2	3	4	5
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи	1000	1865600000	933800000	1
первісна вартість	1001	2540100000	2651700000	1
накопичена амортизація	1002	674500000	1717900000	1
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-	1
Основні засоби	1010	9607500000	9195500000	1
первісна вартість	1011	15182700000	15918000000	1
знос	1012	5575200000	6722500000	1
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-	1
первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-	1
знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-	1
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-	1
первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-	1
накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-	1
Довгострокові фінансові інвестиції, які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств (Стандарт 1) / Довгострокові фінансові інвестиції (Стандарт 25)	1030	-	-	1
інші фінансові інвестиції	1035	76671200000	59170000000	1
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-	1
Відстрочені податкові активи	1045	2088600000	7795300000	1
Гудвіл	1050	-	-	1
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	21411200000	31716900000	1
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	9584800000	11134100000	1
Інші необоротні активи	1090	-	-	1
Усього за розділом I	1095	121228900000	119945600000	1
II. Оборотні активи				
Запаси	1100	56400000	48100000	1
Виробничі запаси	1101	56400000	48100000	1
Незавершене виробництво	1102	-	-	1
Готова продукція / Готова продукція, що належить до запасів (Стандарт 25)	1103	-	-	1
Товари	1104	-	-	1
Поточні біологічні активи	1110	-	-	1
Депозити перестрахування	1115	-	-	1
Векселі одержані	1120	-	-	1
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	34744900000	48607800000	1
Дебіторська заборгованість за розрахунками:				
за виданими авансами	1130	281700000	287000000	1
з бюджетом	1135	7300000	14700000	1
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-	1
дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	867000000	1004400000	1
дебіторська заборгованість за розрахунками з внутрішніх розрахунків	1145	-	-	1
Інша поточна дебіторська заборгованість (Стандарт 1) / поточна дебіторська заборгованість (Стандарт 25)	1155	11819100000	2041600000	1
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-	1
Гроші та їх еквіваленти	1165	48610500000	71658700000	1
Готівка	1166	4700000	7100000	1
Рахунки в банках	1167	48605800000	71651600000	1
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-	1
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	7377800000	1939600000	1
у тому числі в:				
резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-	1
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	5701500000	906600000	1
резервах незароблених премій	1183	1676300000	1033000000	1
інших страхових резервах	1184	-	-	1
Інші оборотні активи	1190	-	-	1
Усього за розділом II	1195	103764700000	125601900000	1
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-	1
Баланс	1300	224993600000	245547500000	1

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	Код форми звітності
1	2	3	4	5
I. Власний капітал				
Зареєстрований (пайовий) капітал (Стандарт 1) / капітал (Стандарт 25)	1400	25560000000	25560000000	1
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-	1
Капітал у дооцінках	1405	9952000000	10392600000	1
Додатковий капітал	1410	-	-	-
Емісійний дохід	1411	-	-	1
Накопичені курсові різниці	1412	-	-	1
Резервний капітал	1415	4415700000	4415700000	1
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	15586400000	29050200000	1
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)	-
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)	-
Інші резерви	1435	2093700000	1870600000	1
Усього за розділом I	1495	57607800000	71289100000	1
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення				
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	1427300000	1398600000	1
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-	1
Довгострокові кредити банків	1510	-	-	1
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-	1
Довгострокові забезпечення	1520	-	-	1
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-	1
Цільове фінансування	1525	-	-	1
Благодійна допомога	1526	-	-	1
Страхові резерви	1530	142269700000	146631300000	1
у тому числі:				
резерв довгострокових зобов'язань	1531	-	-	1
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	48237200000	19868100000	1
резерв незароблених премій	1533	94032500000	126763200000	1
інші страхові резерви	1534	-	-	1
Інвестиційні контракти	1535	-	-	1
Призовий фонд	1540	-	-	1
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-	1
Усього довгострокових зобов'язань і забезпечення (Стандарт 1) / довгострокові зобов'язання, цілове фінансування та забезпечення (Стандарт 25)	1595	143697000000	148029900000	1
III. Поточні зобов'язання і забезпечення				
Короткострокові кредити банків	1600	-	-	1
Векселі видані	1605	-	-	1
Поточна кредиторська заборгованість за:				
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-	1
товари, роботи, послуги	1615	451800000	559500000	1
розрахунками з бюджетом	1620	2772800000	8847400000	1
у тому числі з податку на прибуток	1621	2772800000	-	1
розрахунками зі страхування	1625	-	-	1
розрахунками з оплати праці	1630	7300000	1000000	1
поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	-	-	1
поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-	1
поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-	1
поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	8247900000	3530400000	1
Поточні забезпечення	1660	12179200000	13189900000	1
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-	1
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-	1
Інші поточні зобов'язання	1690	29800000	100300000	1
Усього за розділом III	1695	23688800000	26228500000	1
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-	1
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	-	-	1
Баланс	1900	224993600000	245547500000	1

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) Форма № 2

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року	Код форми звітності
1	2	3	4	5
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	-	-	1
Чисті зароблені страхові премії	2010	185084400000	164787600000	1
Премії підписані, валова сума	2011	232240400000	166701700000	1
Премії, передані у перестраховування	2012	13782000000	13292700000	1
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	(32730700000)	17679000000	1
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	(643300000)	(6300400000)	1
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(2291100000)	(1438400000)	1
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	85352100000	60169900000	1
Валовий:				
прибуток	2090	97441200000	103179300000	1
збиток	2095	(-)	(-)	1
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-	1
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	23574200000	(26782900000)	1

Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	28369100000	(32020200000)	1
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	(4794900000)	5237300000	1
Інші операційні доходи	2120	13604800000	28010600000	1
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121	-	-	1
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	-	-	1
Дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	-	-	1
Адміністративні витрати	2130	(21337300000)	(15069600000)	1
Витрати на збут	2150	(63437600000)	(72381900000)	1
Інші операційні витрати	2180	(40432400000)	(10246900000)	1
Витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	-	-	1
Витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	-	-	1
Фінансовий результат від операційної діяльності:				
прибуток	2190	9412900000	6708600000	1
збиток	2195	(-)	(-)	1
Доход від участі в капіталі	2200	-	-	1
Інші фінансові доходи	2220	13719100000	8781800000	1
Інші доходи	2240/ 2160	288200000	895500000	1
Дохід від благодійної допомоги	2241	-	-	1
Фінансові витрати	2250	(-)	(3600000)	1
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)	1
Інші витрати	2270/ 2165	(140200000)	(37200000)	1
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-	1
Разом доходи	2280	-	-	-
Разом витрати	2285	-	-	-
Фінансовий результат до оподаткування (прибуток) (Стандарт 1) /фінансовий результат до оподаткування (Стандарт 25)	2290	23280000000	16345100000	1
збиток	2295	(-)	(-)	1
Витрати (дохід)з податку на прибуток (Стандарт 1) /податок на прибуток (Стандарт 25)	2300	(10039300000)	(7160900000)	1
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-	1
Витрати (доходи) які зменшують (збільшують) фінансовий результат після оподаткування	2310	-	-	-
Чистий фінансовий результат (прибуток) (Стандарт 1) /чистий прибуток (збиток) (Стандарт 25)	2350	13240700000	9184200000	1
збиток	2355	(-)	(-)	1

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року	Код форми звітності
1	2	3	4	5
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	411900000	-	1
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-	1
Накопичені курсові різниці	2410	-	-	1
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-	1
Інший сукупний дохід	2445	-	-	1
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	411900000	-	1
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	(28700000)	(102800000)	1
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	440600000	102800000	1
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	13681300000	9287000000	1

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року	Код форми звітності
1	2	3	4	5
Матеріальні затрати	2500	487100000	220100000	1
Витрати на оплату праці	2505	11994900000	8676300000	1
Відрахування на соціальні заходи	2510	2371900000	1756100000	1
Амортизація	2515	2004800000	1240500000	1
Інші операційні витрати	2520	222936500000	200308200000	1
Разом	2550	239795200000	212201200000	1

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

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

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) Форма № 3

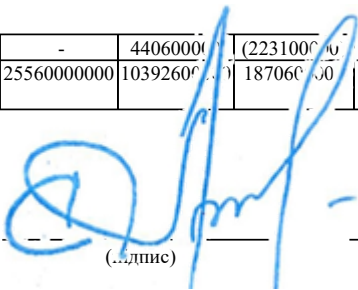
Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року	Код форми звітності
1	2	3	4	5
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності				
Надходження від:				
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	-	-	-
Повернення податків і зборів	3005	82700000	3600000	1
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-	-
Цільового фінансування	3010	53700000	97400000	1
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011	-	-	-
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	2567100000	2134600000	1
Надходження від повернення авансів	3020	-	-	-
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	252700000	262700000	1
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	-	-	-
Надходження від операційної оренди	3040	-	5200000	1
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	-	-	-
Надходження від страхових премій	3050	216558600000	157919700000	1
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	-	-	-
Інші надходження	3095	15774500000	8959100000	1
Витрачання на оплату:				
Товарів (робіт, послуг)	3100	(90267900000)	(69537900000)	1
Праці	3105	(9729500000)	(6705900000)	1
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(2496000000)	(1748500000)	1
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(12281400000)	(8271700000)	1
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	(9671600000)	(6486500000)	1
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	(-)	(-)	-
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(2609800000)	(1785200000)	1
Витрачання на оплату авансів	3135	(-)	(-)	-
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	(176900000)	(80800000)	1
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	(-)	(-)	-
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	(98850300000)	(71831600000)	1
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	(-)	(-)	-
Інші витрачання	3190	(7263800000)	(3915900000)	1
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	14223500000	7290000000	1
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності				
Надходження від реалізації:				
фінансових інвестицій	3200	340500000	3366000000	1
необоротних активів	3205	-	-	-
Надходження від отриманих:				
відсотків	3215	8980900000	3926100000	1
дивідендів	3220	-	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-	-
Надходження від погашення позик	3230	22164000000	7967600000	1
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	-	-	-
Інші надходження	3250	-	-	-
Витрачання на придбання:				
фінансових інвестицій	3255	(5972200000)	(3338600000)	1
необоротних активів	3260	(141500000)	(2322400000)	1
Виплати за деривативами	3270	(-)	(-)	-
Витрачання на надання позик	3275	(16710400000)	(12647600000)	1
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	(-)	(-)	-
Інші платежі	3290	(22300000)	(23600000)	1
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	8639000000	-3072500000	1
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності				
Надходження від:				
Власного капіталу	3300	-	-	-
Отримання позик	3305	-	-	-
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	-	-	-
Інші надходження	3340	-	-	-
Витрачання на:				
Викуп власних акцій	3345	(-)	(-)	-
Погашення позик	3350	-	-	-
Сплату дивідендів	3355	(-)	(-)	-
Витрачання на сплату відсотків	3360	(-)	(-)	-
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	(-)	(-)	-
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	(-)	(-)	-
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	(-)	(-)	-
Інші платежі	3390	(-)	(-)	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	-	-	-
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	22862500000	4217500000	1
Залишок коштів на початок року	3405	48610500000	43757400000	1
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	185700000	635600000	1
Залишок коштів на кінець року	3415	71658700000	48610500000	1

Звіт про рух грошових коштів (за непрямим методом) Форма № 3-н

Стаття	Код рядка	За звітний період		За аналогічний період попереднього року		Код форми звітності для надходження	Код форми звітності для видатків
		надходження	видаток	надходження	видаток		
1	2	3	4	5	6	7	8
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності							
Прибуток (збиток) від звичайної діяльності до оподаткування	3500	-	-	-	-	-	-
Коригування на:							
амортизацію необоротних активів	3505	-	X	-	X	-	-
збільшення (зменшення) забезпечень	3510	-	-	-	-	-	-
збиток (прибуток) від нереалізованих курсових різниць	3515	-	-	-	-	-	-
збиток (прибуток) від неопераційної діяльності та інших негрошових операцій	3520	-	-	-	-	-	-
Прибуток (збиток) від участі в капіталі	3521	-	-	-	-	-	-
Зміна вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю, та дохід (витрати) від первісного визнання	3522	-	-	-	-	-	-
Збиток (прибуток) від реалізації необоротних активів, утримуваних для продажу та груп вибуття	3523	-	-	-	-	-	-
Збиток (прибуток) від реалізації фінансових інвестицій	3524	-	-	-	-	-	-
Зменшення (відновлення) корисності необоротних активів	3526	-	-	-	-	-	-
Фінансові витрати	3540	-	-	-	-	-	-
Зменшення (збільшення) оборотних активів	3550	-	-	-	-	-	-
Збільшення (зменшення) запасів	3551	-	-	-	-	-	-
Збільшення (зменшення) поточних біологічних активів	3552	-	-	-	-	-	-
Збільшення (зменшення) дебіторської заборгованості за продукцію, товари, роботи, послуги	3553	-	-	-	-	-	-
Зменшення (збільшення) іншої поточної дебіторської заборгованості	3554	-	-	-	-	-	-
Зменшення (збільшення) витрат майбутніх періодів	3556	-	-	-	-	-	-
Зменшення (збільшення) інших оборотних активів	3557	-	-	-	-	-	-
Збільшення (зменшення) поточних зобов'язань	3560	-	-	-	-	-	-
Збільшення (зменшення) поточної кредиторської заборгованості за товари, роботи, послуги	3561	-	-	-	-	-	-
Збільшення (зменшення) поточної кредиторської заборгованості за розрахунками з бюджетом	3562	-	-	-	-	-	-
Збільшення (зменшення) поточної кредиторської заборгованості за розрахунками зі страхування	3563	-	-	-	-	-	-
Збільшення (зменшення) поточної кредиторської заборгованості за розрахунками з оплати праці	3564	-	-	-	-	-	-
Збільшення (зменшення) доходів майбутніх періодів	3566	-	-	-	-	-	-
Збільшення (зменшення) інших поточних зобов'язань	3567	-	-	-	-	-	-
Грошові кошти від операційної діяльності	3570	-	-	-	-	-	-
Сплачений податок на прибуток	3580	X	-	X	-	-	-
Сплачені відсотки	3585	X	-	X	-	-	-
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	-	-	-	-	-	-
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності							
Надходження від реалізації:							
фінансових інвестицій	3200	-	X	-	X	-	-
необоротних активів	3205	-	X	-	X	-	-
Надходження від отриманих:							
відсотків	3215	-	X	-	X	-	-
дивідендів	3220	-	X	-	X	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	X	-	X	-	-
Надходження від погашення позик	3230	-	X	-	X	-	-
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	-	X	-	X	-	-
Інші надходження	3250	-	X	-	X	-	-
Витрачання на придбання:							
фінансових інвестицій	3255	X	-	X	-	-	-
необоротних активів	3260	X	-	X	-	-	-
Виплати за деривативами	3270	X	-	X	-	-	-
Витрачання на надання позик	3275	X	-	X	-	-	-
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	X	-	X	-	-	-
Інші платежі	3290	X	-	X	-	-	-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	-	-	-	-	-	-
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності							
Надходження від:							
Власного капіталу	3300	-	X	-	X	-	-
Отримання позик	3305	-	X	-	X	-	-
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	-	X	-	X	-	-
Інші надходження	3340	-	X	-	X	-	-
Витрачання на:							
Викуп власних акцій	3345	X	-	X	-	-	-
Погашення позик	3350	X	-	X	-	-	-
Сплату дивідендів	3355	X	-	X	-	-	-
Витрачання на сплату відсотків	3360	X	-	X	-	-	-

Разом змін у капіталі	4295	-	44060000	(22310000)	-	13463800000	-	-	13681300000	1
Залишок на кінець року	4300	25560000000	10392600000	1870600000	4415700000	29050200000	-	-	71289100000	1

Відповідальна особа



(...дпис)

(прізвище, ініціали)

Підприємство **ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "СТРАХОВА КОМПАНІЯ "АРСЕНАЛ СТРАХУВАННЯ"**

Територія **КИЇВСЬКА**

Організаційно-правова форма господарювання **Акціонерне товариство**

Вид економічної діяльності **Інші види страхування, крім страхування життя**

Середня кількість працівників **2 473**

Адреса, телефон **вулиця БОРЩАГІВСЬКА, буд. 154, м. КИЇВ, КИЇВСЬКА обл., 03056**

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

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

за національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку

за міжнародними стандартами фінансової звітності

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

за ЄДР

КОДИ
UA80000000000980793
230
65.12

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

Форма №1 Код за ДКУД **1801001**

А К Т И В	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	9 338	4 490
первісна вартість	1001	26 517	29 340
накопичена амортизація	1002	17 179	24 850
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	91 955	107 521
первісна вартість	1011	159 180	188 148
знос	1012	67 225	80 627
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	591 700	38 516
Заборгованість за внесками до статутного капіталу інших підприємств	1036	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	77 953	24 246
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	317 169	444 855
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	111 341	136 833
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	1 199 456	756 461
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	481	515
виробничі запаси	1101	481	515
незавершене виробництво	1102	-	-
готова продукція	1103	-	-
товари	1104	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестрахування	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	486 078	666 823
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	2 870	15 104
з бюджетом	1135	147	74
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахований доходів	1140	10 044	14 669
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	20 416	49 899
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	294 791
Гроші та їх еквіваленти	1165	716 587	1 157 414
готівка	1166	71	220
рахунки в банках	1167	716 516	1 157 194
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	19 248	59 375
у тому числі в:			
резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-

резервах збитків або резервах належних виплат	1182	8 918	7 501
резервах незароблених премій	1183	10 330	51 874
інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
Усього за розділом II	1195	1 255 871	2 258 664
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	2 455 327	3 015 125

Пасив	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	255 600	255 600
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	104 582	105 192
Додатковий капітал	1410	-	-
емісійний дохід	1411	-	-
накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	44 157	44 157
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	310 745	430 348
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	715 084	835 297
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	13 986	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	1 463 972	1 880 731
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань			
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	196 340	242 705
резерв незароблених премій	1533	1 267 632	1 638 026
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	1595	1 477 958	1 880 731
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	5 595	9 715
розрахунками з бюджетом	1620	88 474	29 211
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	29 210
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	10	5
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	35 304	41 468
Поточні забезпечення	1660	131 899	218 123
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	1 003	575
Усього за розділом III	1695	262 285	299 097
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	-	-
Баланс	1900	2 455 327	3 015 125

Кер.



Авдєєв Сергій Олександрович

Бєляєва Тетяна Вячеславівна

Регіональні центри статистики територіальних одиниць та територій територіальних громад.

Регіональні центри статистики територіальних одиниць та територій територіальних громад, що реалізує державну політику у сфері статистики.

Підприємство

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "СТРАХОВА
КОМПАНІЯ "АРСЕНАЛ СТРАХУВАННЯ"

(найменування)

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

за

Рік 2024

р.

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

КОДИ

2025

01

01

33908322

ДОКУМЕНТ ПРИЙНЯТО

Форма № 2 Код за ДКУД

1801003

І. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	-	-
Чисті зароблені страхові премії	2010	2 687 950	1 850 844
премії підписані, валова сума	2011	3 156 733	2 322 404
премії, передані у перестрахування	2012	139 933	137 820
зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	370 394	327 307
зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	41 544	(6 433)
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(40 271)	(22 911)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	1 232 107	853 521
Валовий:			
прибуток	2090	1 415 572	974 412
збиток	2095	(-)	(-)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	(47 306)	235 742
зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	(45 863)	283 691
зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	(1 443)	(47 949)
Інші операційні доходи	2120	539 745	136 048
у тому числі:	2121	-	-
дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	-	-
дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	(341 899)	(213 373)
Витрати на збут	2150	(744 968)	(634 376)
Інші операційні витрати	2180	(129 179)	(404 324)
у тому числі:	2181	-	-
витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	691 965	94 129
збиток	2195	(-)	(-)
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	176 327	137 191
Інші доходи	2240	276 436	2 882
у тому числі:	2241	-	-
дохід від участі в капіталі, доходи від операцій з фінансовими інструментами			
Фінансові витрати	2250	(-)	(-)
Витрати на фінансування	2255	(-)	(-)
Інші фінансові витрати	2270	(889 323)	(1 402)
Притримані доходи (збиток) від змін у цінах, пов'язаних з інфляцією на монетарні статті	2275	-	-

Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	255 405	232 800
збиток	2295	(-)	(-)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(135 802)	(100 393)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	119 603	132 407
збиток	2355	(-)	(-)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	4 119
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	(476)	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	(476)	4 119
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	(1 086)	(287)
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	610	4 406
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	120 213	136 813

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	6 562	4 871
Витрати на оплату праці	2505	207 811	119 949
Відрахування на соціальні заходи	2510	38 544	23 719
Амортизація	2515	21 929	20 048
Інші операційні витрати	2520	2 902 798	2 229 365
Разом	2550	3 177 644	2 397 952

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

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

Керівник

Голова



Авдєєв Сергій Олександрович

Беляєва Тетяна Вячеславівна

Додаток Б

**Склад, структура та динаміка активів ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ
Страхування», 2022-2024 рр.**

Вид активів (майна)	2022 р.		2023 р.		2024 р.		Зміни (+,-) 2024 р. від 2022 р.		
	сума, тис. грн	у % до під- сумку	сума, тис. грн.	у % до під- сумку	сума, тис. грн	у % до під- сумку	суми, тис. грн	част- ки, в. п.	у % до 2022 р.
Майно - всього	2249936	100,0	2445327	100,0	3015125	100,0	765189	-	34,0
Необоротні активи	1212289	53,9	1199456	49,1	756461	25,1	-455828	-28,8	-37,6
Нематеріальні активи	18656	0,8	9338	0,4	4490	0,1	-14166	-0,7	-75,9
Основні засоби	96075	4,3	91955	3,8	107521	3,6	11446	-0,7	11,9
Інші фінансові інвестиції	766712	34,1	591700	24,2	38516	1,3	-728196	-32,8	-95,0
Відстрочені податкові активи	20886	0,9	77953	3,2	24246	0,8	3360	-0,1	16,1
Відстрочені аквізиційні витрати	214112	9,5	317169	13,0	444855	14,8	230743	5,3	у 2,1 р. б.
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	95848	4,3	111341	4,6	136833	4,5	40985	0,2	42,8
Оборотні активи	1037647	46,1	1255871	51,4	2258664	74,9	1221017	28,8	у 2,2 р. б.
Запаси	564	0,0	481	0,0	515	0,0	-49	0	-8,7
Поточна дебіторська заборгованість	477200	21,2	519555	21,2	746569	24,8	269369	3,6	56,4
Поточні фінансові інвестиції	0	0,0	0	0,0	294791	9,8	294791	9,8	-
Гроші та їх еквіваленти	486105	21,6	716587	29,3	1157414	38,4	671309	16,8	у 2,4 р. б.
Частка перестраховика у страхових резервах	73778	3,3	19248	0,8	59375	2,0	-14403	-1,3	-19,5

Додаток В

**Склад, структура та динаміка пасивів ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ
Страхування», 2022-2024 рр.**

Вид пасивів (джерел формування капіталу)	2022 р.		2023 р.		2024 р.		Зміни (+,-) 2024 р. від 2022 р.		
	сума, тис. грн	у % до під- сумку	сума, тис. грн	у % до під- сумку	сума, тис. грн	у % до під- сумку	суми, тис. грн	част- ки, в.п.	у % до 2022 р.
Джерела формування капіталу - всього	2249936	100,0	2455475	100,0	3015125	100,0	765189	-	34,0
Власний капітал	576078	25,6	712891	29,0	835297	27,7	259219	2,1	45,0
Зареєстрований капітал	255600	11,4	255600	10,4	255600	8,5	0	-2,9	0,0
Капітал у дооцінках	99520	4,4	103926	4,2	105192	3,5	5672	-0,9	5,7
Резервний капітал	44157	2,0	44157	1,8	44157	1,5	0	-0,5	0,0
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	155864	6,9	290502	11,8	430348	14,3	274484	7,4	у 2,8 р. б.
Довгострокові зобов'язання і забезпечення	1436970	63,9	1480299	60,3	1880731	62,4	443761	-1,5	30,9
Відстрочені податкові зобов'язання	14273	0,6	13986	0,6	0	0,0	-14273	-0,6	-
Страхові резерви	1422697	63,2	1466313	59,7	1880731	62,4	458034	-0,8	32,2
у тому числі:									
- резерв збитків або резерв належних виплат	482372	21,4	198681	8,1	242705	8,0	-239667	-13,4	-49,7
- резерв незароблених премій	940325	41,8	1267632	51,6	1638026	54,3	697701	12,5	74,2
Поточні зобов'язання і забезпечення	236888	10,5	262285	10,7	299097	9,9	62209	-0,6	26,3
Поточна кредиторська заборгованість	142526	6,3	129383	5,3	109609	3,6	-32917	-2,7	-23,1
Поточні забезпечення	121792	5,4	131899	5,4	218123	7,2	96331	1,8	79,1
Інші поточні зобов'язання	298	0,0	1003	0,0	575	0,0	277	-	93,0

Додаток Г

Склад та структура витрат на страхові послуги (в розрізі елементів)

ПрАТ «СК «АРСЕНАЛ Страхування», 2022-2024 рр.

Елементи витрат	2022 р.		2023 р.		2024 р.		Зміни (+,-) 2024 р. від 2022 р.		
	сума, тис. грн	у % до під- сумку	сума, тис. грн	у % до під- сумку	сума, тис. грн	у % до під- сумку	суми, тис. грн	част- ки, в.п.	у % до 2022 р.
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Страхові виплати	719677	37,3	979183	63,1	1320233	53,9	600556	16,6	83,4
Витрати на врегулювання збитків	14157	0,7	19898	1,3	39314	1,6	25157	0,9	у 2,8 р. б.
Дохід від отриманих регресів	-55247	-2,9	-82410	-5,3	-127796	-5,2	-72549	-2,3	у 2,3 р. б.
Витрати на врегулювання регресних вимог	11285	0,6	16011	1,0	20314	0,8	9029	0,2	80,0
Витрати на персонал	89170	4,6	125351	8,1	207353	8,5	118183	3,9	у 2,3 р. б.
Операційна оренда	7176	0,4	9724	0,6	13970	0,6	6794	0,2	94,7
Підтримка програмного забезпечення та комунікаційні витрати	9858	0,5	13349	0,9	27559	1,1	17701	0,6	у 2,8 р. б.
Амортизація основних засобів та нематеріальних активів	12320	0,6	20025	1,3	21929	0,9	9609	0,3	78,0
Витрати на банківське обслуговування	8017	0,4	10902	0,7	9820	0,4	1803	0	22,5
Матеріальні витрати	2078	0,1	4029	0,3	4103	0,2	2025	0,1	97,4
Консультаційні послуги	744	0,0	2213	0,1	1757	0,1	1013	0,1	у 2,4 р. б.
Витрати на утримання офісних приміщень	3922	0,2	7908	0,5	7103	0,3	3181	0,1	81,1
Витрати на виплати страховим посередникам	614334	31,8	557153	35,9	738191	30,1	123857	-1,7	20,2
Інформаційно-консультаційні послуги за договорами страхування	106878	5,5	70845	4,6	0	0,0	-106878	-5,5	-
Зміна компоненти збитку, яка є частиною зобов'язання на залишок покриття	-338	0,0	-4861	-0,3	1821	0,1	2159	0,1	-
Зміна зобов'язання за страховими вимогами та витрат на врегулювання збитків	297826	15,4	-312126	-20,1	28914	1,2	-268912	-14,2	-

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Членські внески в МТСБУ	2759	0,1	2912	0,2	3661	0,1	902	0	32,7
Витрати на регламентні виплати МТСБУ	13480	0,7	16091	1,0	15068	0,6	1588	-0,1	11,8
Дохід від регламентних виплат МТСБУ	-4159	-0,2	-1565	-0,1	-586	0,0	3573	0,2	-85,9
Витрачання на запобіжні заходи	24400	1,3	29789	1,9	20297	0,8	-4103	-0,5	-16,8
Витрати на створення резерву під очікувані кредитні збитки	33256	1,7	8866	0,6	11182	0,5	-22074	-1,2	-66,4
Дохід від зміни резерву очікуваних збитків по страховій діяльності	-29826	-1,5	-8834	-0,6	-9689	-0,4	20137	1,1	-67,5
Дохід від списання кредиторської заборгованості	-369	0,0	-1400	-0,1	-98	0,0	271	0	-73,4
Інші витрати, що відносяться до групи страхових контрактів	700	0,0	632	0,0	995	0,0	295	0	42,1
Інші доходи, що відносяться до групи страхових контрактів	-329	0,0	-511	0,0	-994	0,0	-665	0	у 2,0 р. б.
Податок на договори страхування	50001	2,6	69579	4,5	94347	3,9	44346	1,3	88,7
Усього	19317770	100,0	1552753	100,0	2448768	100,0	516998	0	26,8