

# **БІЗНЕС-ПЛАН РОЗВИТКУ**

**Компанії**

**ПрАТ «Страхова компанія «Глобаліс Іншуренс Солюшенс»**



# Зміст

|   |    |
|---|----|
| 1. Резюме проекту .....                       | 3  |
| 2. Підприємство .....                         | 4  |
| 2.1 Загальна інформація.....                  | 4  |
| 2.2 Організаційна структура підприємства..... | 6  |
| 2.3 Поточна діяльність.....                   | 9  |
| 2.4 Фінансовий стан .....                     | 11 |
| 3. Проект .....                               | 14 |
| 3.1 Загальна інформація.....                  | 14 |
| 3.2 Аналіз ринку .....                        | 17 |
| 3.3 Бізнес-модель Canvas.....                 | 23 |
| 3.4 SWOT-аналіз.....                          | 25 |
| 4. Фінансова модель .....                     | 27 |
| 4.1 Планування доходів .....                  | 27 |
| 4.2 Планування витрат.....                    | 28 |
| 4.3 Модель P&L.....                           | 29 |
| 4.4 Модель CF.....                            | 31 |
| 4.5 Фінансовий аналіз .....                   | 32 |
| 5. Управління ризиками.....                   | 34 |
| 5.1 Вплив можливих ризиків.....               | 34 |
| 5.2 Дії щодо мінімізації впливу ризиків.....  | 36 |
| 6. Висновки .....                             | 39 |

## 1. Резюме проекту

|  |   |
|--|---|
| Назва компанії                           | ПрАТ «Страхова компанія «Глобаліс Іншуренс Солюшенс».   |
| ЄДРПОУ                                   | 24735858.   |
| Види діяльності за КВЕД                  | 65.12 Інші види страхування, крім страхування життя (основний);   |
| Місце знаходження (юридична адреса)      | Україна, 01024, місто Київ, ВУЛ. ЛЮТЕРАНСЬКА, будинок 13, офіс 19   |
| Сайт проекту                             | <a href="https://globalis.com.ua/">https://globalis.com.ua/</a>   |
| Ціль проекту                             | Впровадження страхових послуг, які мають найбільші конкурентні переваги на ринку для нових типів корпоративних клієнтів, що створюють потенційно велику ємність ринку. Страхування великого бізнесу, який функціонує в основних секторах економіки. |
| Перспективні зони розвитку               | Залучення нових клієнтів з сектору гірничо-видобувної галузі, енергетичного комплексу, агробізнесу.   |
| NPV (чиста зведена вартість проекту)     | 1 119 тис. грн.   |
| IRR (внутрішня норма доходності проекту) | 13%   |
| R (рентабельність проекту)               | 13,6%   |
| PP (термін окупності)                    | 11 (без резервів) / 24 (повний) місяці  |

## 2. Підприємство

### 2.1 Загальна інформація

ПрАТ «СК «Глобаліс Іншуренс Солюшенс» - є дуже досвідченою компанією, яка працює на ринку страхових послуг України з 1997 року та має майже 25 років досвіду. За цей час ми встигли зарекомендувати себе, перед партнерами та клієнтами, як надійна, прозора, чесна та професійна страхова компанія.

Діяльність здійснюється на підставі Ліцензій виданих Державною комісією з регулювання ринків фінансових послуг України від Від 27.04.2010 № 951-пл, серія АВ №5428705 - АВ №528721. Статутний капітал компанії, створений засновниками, розмір якого відповідає вимогам чинного законодавства, становить 100 000 000 гривень.

Реквізити товариства:

- Повне найменування компанії: ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «СТРАХОВА КОМПАНІЯ «ГЛОБАЛІС ІНШУРЕНС СОЛЮШЕНС».
- Скорочена назва компанії: ПрАТ «СК «Глобаліс Іншуренс Солюшенс».
- Найменування іноземною мовою: PRIVATE JOINT-STOCK COMPANY INSURANCE COMPANY GLOBALIS INSURANCE SOLUTIONS (PJSC ICGLOBALIS INSURANCE SOLUTIONS).
- Організаційно-правова форма: Приватне акціонерне товариство.
- Тип фінансової установи: Страхова компанія.
- Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ: 24735858.
- Рік заснування: 05.03.1997
- Місцезнаходження: Україна, 01024, місто Київ, ВУЛ. ЛЮТЕРАНСЬКА, будинок 13, офіс 19

Види діяльності за КВЕД:

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

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

Таблиця 2.1 – ліцензії на впровадження комерційної діяльності компанії.

| Страховий продукт  | Серія та № | Дата прийняття і номер  |
|--|------------|-------------------------|
| Добровільне страхування вантажів та багажу (вантажобагажу) | АВ №528710 | Від 27.04.2010 № 951-пл |

|   |            |                         |
|---|------------|-------------------------|
| Добровільне страхування фінансових ризиків  | AB №528713 | Від 27.04.2010 № 951-пл |
| Добровільне страхування майна [крім залізничного, наземного, повітряного, водного транспорту (морського внутрішнього та інших видів водного транспорту), вантажів та багажу (вантажобагажу)]  | AB №528714 | Від 27.04.2010 № 951-пл |
| Добровільне медичне страхування (безперервне страхування здоров'я)  | AB №528821 | Від 27.04.2010 № 951-пл |
| Добровільне страхування від нещасних випадків   | AB №528708 | Від 27.04.2010 № 951-пл |
| Добровільне страхування від вогневих ризиків та ризиків стихійних явищ  | AB №528712 | Від 27.04.2010 № 951-пл |
| Добровільного страхування відповідальності перед третіми особами [крім цивільної відповідальності власників наземного транспорту, відповідальності власників повітряного транспорту, відповідальності власників водного транспорту (включаючи відповідальності перевізника) ] | AB №528709 | Від 27.04.2010 № 951-пл |
| Добровільне страхування наземного транспорту (крім залізничного)  | AB №528711 | Від 27.04.2010 № 951-пл |

|   |            |                         |
|---|------------|-------------------------|
| Обов'язкове медичне страхування   | AB №528705 | Від 27.04.2010 № 951-пл |
| Обов'язкове страхування відповідальності власників собак (за переліком порід, визначених Кабінетом Міністрів України) щодо шкоди, яка може бути заподіяна третім особам   | AB №528707 | Від 27.04.2010 № 951-пл |
| Обов'язкове страхування відповідальності громадян України, що мають у власності чи іншому законному володінні зброю, за шкоду, яка може бути заподіяна третій особі або її майну внаслідок володіння, зберігання чи використання цієї зброї | AB №528706 | Від 27.04.2010 № 951-пл |

Поглибленою спеціалізацією компанії є комплексне обслуговування клієнтів корпоративного, B2B, сектору за такими страховими продуктами:

- Страхування майна від вогневих ризиків та ризиків стихійних явищ;
- Страхування вантажів та багажу;
- Страхування наземних транспортних засобів;

- Страхування відповідальності перед третіми особами;

ПрАТ «СК «Глобаліс Іншуренс Солюшенс» активно використовує свій портфель страхових послуг на корпоративному та індивідуальному страхових ринках.

## 2.2 Організаційна структура підприємства

Кадрові ресурси ПрАТ «СК «Глобаліс Іншуренс Солюшенс» – це команда професіоналів страхового ринку України. Ми об'єднані спільною метою та спрямовані на досягнення результатів. Компанія прагне забезпечити своїх співробітників комфортними для праці умовами, можливістю кар'єрного росту та розвитку професійних навичок.

Основу компанії становлять високопрофесійні фахівців, які здатні ефективно вирішувати поставлені завдання, також вони мають великий досвід і компетенцію у роботі на ринку страхових і фінансових послуг України.

Директор ПрАТ «СК «Глобаліс Іншуренс Солюшенс» – Катран Микола Володимирович – має великий досвід роботи на ринку страхових послуг України, зокрема у сегменті корпоративного страхування, кваліфікований керівник, який прагне до розвитку компанії та досягнення успіхів.

- Відповідно до вимог законодавства у сфері запобігання та протидії легалізації (відмивання) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму та фінансуванню розповсюдженню зброї масового знищення, директор Товариства має бездоганну ділову репутацію.
- Відповідно до вимог законодавства компанія надає повну інформацію, щодо структури власності.

Відомості про остаточних ключових учасників (акціонерів) у структурі власності надавача страхових та фінансових послуг:

Таблиця 2.2 – Ключові акціонери компанії.

| № | Учасник (акціонер)  | Участь (частка) у ПрАТ «СК «Глобаліс Іншуренс Солюшенс» |
|---|---|---|
| 1 | Приватне Акціонерне Товариство «Сервер Сіті»<br>код ЄДРПОУ 23146812           | 9,00%   |
| 2 | Фізична особа - Мірошніченко Антон Вікторович                                 | 31,50%<br><u>Прямий вирішальний вплив</u>               |
| 3 | Приватне Акціонерне Товариство «Верифікаційні Проекти»<br>код ЄДРПОУ 31645922 | 9,00%   |

|   |  |        |
|---|--|--------|
| 4 | Фізична особа - Катран Микола Володимирович  | 18,01% |
| 5 | Міноритарні акціонери у кількості 4 (чотири) особи, які не здійснюють і через яких не здійснюється вирішальний вплив                               | 2,19%  |
| 6 | Залишки цінних паперів на рахунках в депозитарній установі ТОВ «ПРС» код ЄДРПОУ 31341482 які не були передані до Національного депозитарію України | 30,30% |
|   |  | 100%   |

Компанія має власника, який створює прямий вирішальний вплив - Громадянин України Мірошніченко Антон Вікторович, 09.06.1988 року народження, РНОКПП 3230221254 – частка компанії у розмірі 31,5%.

Схематичне зображення структури власності ПрАТ «СК «Глобаліс Іншуренс Солюшенс»:

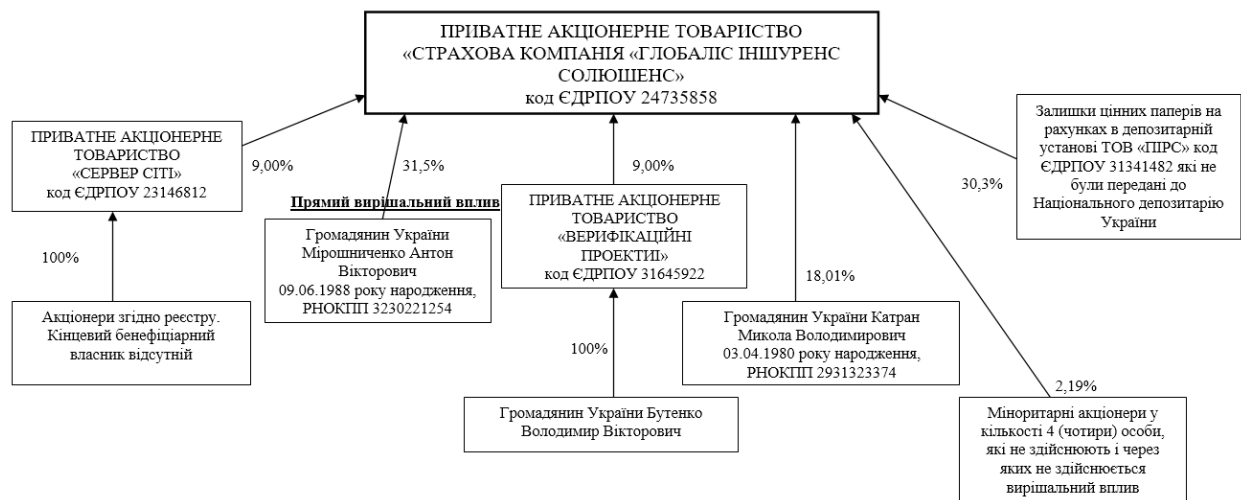


Рисунок 2.1 – Структура власності компанії.

Для реалізації майбутнього проекту стратегічного розвитку компанії – планується реструктуризація усіх відділів та зміна організаційного менеджменту ПрАТ «СК «Глобаліс Іншуренс Солюшенс».

Було прийнято рішення, що для ефективної та успішної реалізації проектів розвитку необхідно впровадити проектно-ієрархічну систему менеджменту. Також у планах компанії розширення штату співробітників.

Вимоги до нових співробітників:

- Висока внутрішня самотивація;

- Досвід у сфері надання страхових послуг;
- Схильність до навчання та розвитку;
- Вища професійна освіта;
- Комунікабельність та розвинуті soft-skills;
- Здатність до self-менеджменту;
- Здатність генерувати ідеї та знаходити нестандартні шляхи вирішення проблем

Планову організаційну структуру ПрАТ «СК «Глобаліс Іншуренс Солюшенс» можна представити наступним чином:



Рисунок 2.2 – Планова організаційна структура компанії.



## 2.3 Поточна діяльність

ПрАТ «СК «Глобаліс Іншуренс Солюшенс» - є дуже досвідченою компанією, яка працює на ринку страхових послуг України з 1997 року та має 24 років досвіду. За цей час Товариство встигло зарекомендувати себе, перед партнерами та клієнтами, як надійна, прозора, чесна та професійна страхова компанія.

Для клієнтів Товариство більше відоме від маркетинговою назвою Globalis Insurance Solutions.

Переваги компанії, які використовуються у поточній діяльності:

- 24 роки досвіду;
- Гнучкі страхові програми та оптимальний захист;
- Дотримання усіх вимог регулятора та прозора діяльність;
- Асистенс та консалтинг клієнтів;
- Найкращі умови для корпоративного сектору страхування.

Товариство має 11 ліцензій, які дають право надавати клієнтам добровільні та обов'язкові страхові продукти:

1. Добровільне страхування вантажів та багажу (вантажобагажу);
2. Добровільне страхування фінансових ризиків;
3. Добровільне страхування майна [крім залізничного, наземного, повітряного, водного транспорту (морського внутрішнього та інших видів водного транспорту), вантажів та багажу (вантажобагажу)];
4. Добровільне медичне страхування (безперервне страхування здоров'я);
5. Добровільне страхування від нещасних випадків;
6. Добровільне страхування від вогневих ризиків та ризиків стихійних явищ;
7. Добровільного страхування відповідальності перед третіми особами [крім цивільної відповідальності власників наземного транспорту, відповідальності власників повітряного транспорту, відповідальності власників водного транспорту (включаючи відповідальності перевізника)];
8. Добровільне страхування наземного транспорту (крім залізничного);
9. Обов'язкове медичне страхування;
10. Обов'язкове страхування відповідальності власників собак (за переліком порід, визначених Кабінетом Міністрів України) щодо шкоди, яка може бути заподіяна третім особам;
11. Обов'язкове страхування відповідальності громадян України, що мають у власності чи іншому законному володінні зброю, за шкоду, яка може бути заподіяна третій особі або її майну внаслідок володіння, зберігання чи використання цієї зброї.

Усі страхові продукти компанії є актуальними та відповідають запитам ринку та можуть пропонуватися як фізичним, так і юридичним особам.

Виходячи з аналізу управлінської звітності компанії можна зробити висновок, що більшу частку доходу створюють страхові премії, які були отримані від клієнтів корпоративного сектору за такими страховими продуктами:

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

Для підвищення конкурентоспроможності портфелю страхових продуктів ПрАТ «СК «Глобаліс Іншуренс Солюшенс» наявні ліцензії було перегруповано, з маркетингових міркувань та аналізу ринку, у страхові продукти, які є більш зрозумілими клієнтам. Поточну діяльність компанії будуть обумовлювати наступні послуги:

Таблиця 2.3 – Поточні страхові продукти компанії

| Для фізичних осіб  | Для юридичних осіб   |
|--|--|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• Добровільне страхування майна;</li> <li>• Добровільне страхування відповідальності перед третіми особами;</li> <li>• Страхування життя та здоров'я: <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Добровільне від нещасних випадків;</li> <li>○ Добровільне медичне (безперервне) страхування;</li> <li>○ Обов'язкове медичне страхування.</li> </ul> </li> <li>• Обов'язкове страхування відповідальності: <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Власників собак;</li> <li>○ Власників зброї.</li> </ul> </li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Добровільне страхування майна від пожежних ризиків та ризиків стихійних явищ;</li> <li>• Добровільне страхування вантажів та багажу;</li> <li>• Добровільне страхування наземного транспорту;</li> <li>• Добровільне страхування відповідальності перед третіми особами;</li> <li>• Добровільне страхування фінансових ризиків;</li> <li>• Добровільне страхування корпоративного персоналу: <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Від нещасних випадків;</li> <li>○ Медичне страхування.</li> </ul> </li> </ul> |

У своїй діяльності страхова компанія керується головним принципом максимізації свого прибутку з метою задоволення вимог і потреб акціонерів, а також принципом виконання усіх вимог регулюючих органів, які передбачені законодавством України.

## 2.4 Фінансовий стан

Інформація базується на примітках до фінансової звітності ПрАТ «СК «Глобаліс Іншуренс Солюшенс» за 2020 рік.

Страхові платежі – обсяг страхових платежів за 2020 рік складає 24 356,9 тис.грн.

На 31 грудня 2020 року загальний сформований резерв складає – 38 тис. грн.

На кінець звітного періоду в Звіті про фінансовий стан основних засобів на суму – 31909 тис. грн., нараховано амортизації на загальну суму – 127 тис. грн., залишкова вартість – 31782 тис. грн.

| Найменування                   | Вартість на кінець періоду (тис. грн.) |
|--------------------------------|--|
| Земля                          | 31 721                                 |
| Будинки та споруди             | 0                                      |
| Машини та обладнання           | 120                                    |
| Інструменти, прилади, інвентар | 11                                     |
| Інші основні засоби            | 27                                     |
| Всього                         | 31 909                                 |

Амортизація основних засобів проводиться прямолінійним методом починаючи з місяця, наступного за місяцем, у якому об'єкт став придатним для корисного використання.

На кінець звітного періоду в Звіті про фінансовий стан нематеріальних активів на суму – 159 тис. грн., нарахована амортизація на загальну суму – 69 тис. грн., залишкова вартість – 90 тис. грн.

| Найменування         | Вартість на кінець періоду (тис. грн.) |
|----------------------|--|
| Нематеріальні активи | 33                                     |
| Ліцензії компанії    | 126                                    |
| Всього               | 159                                    |

В Звіті про фінансовий стан «Інші фінансові інвестиції» відображена сума на кінець звітного періоду – 62 005 тис. грн.

| Інвестиції               | Вартість на кінець періоду (тис. грн.) |
|--------------------------|--|
| Акції прості іменні      | 60 001                                 |
| Інвестиційні сертифікати | 2 004                                  |
| Всього                   | 62 005                                 |

Частина активів, відображених у складі статті «Інші фінансові інвестиції», протягом звітного періоду підлягали перегляду на предмет знецінення.

Не грошових операцій інвестиційної та фінансової діяльності Товариство не здійснювало.

В Звіті про фінансовий стан «Довгострокова дебіторська заборгованість» відображена сума на кінець звітного періоду – 40 441 тис. грн.

| Найменування                                  | Вартість на кінець періоду (тис. грн.) |
|---|--|
| Векселі                                       | 28 858                                 |
| Інша довгострокова дебіторська заборгованість | 11 583                                 |
| Всього  | 40 441                                 |

В Звіті про фінансовий стан «Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги» відображена сума на кінець звітного періоду 1632 тис. грн.

В Звіті про фінансовий стан «Інша поточна дебіторська заборгованість» відображена сума на кінець звітного періоду – 2 002 тис. грн.

| Найменування                   | Вартість на кінець періоду (тис. грн.) |
|--------------------------------|--|
| Розрахунки з іншими дебіторами | 2 002                                  |
| Всього                         | 2 002                                  |

В Звіті про фінансовий стан «Гроші та їх еквіваленти» відображена сума на кінець звітного періоду – 62 тис. грн.

| Найменування      | Вартість на кінець періоду (тис. грн.) |
|-------------------|--|
| Рахунки в банках  | 62                                     |
| - В т.ч. депозити | 41                                     |
| Всього            | 62                                     |

Станом на 31.12.2020 року розмір заявленого та зареєстрованого статутного капіталу Товариства складає 100 000 тис. грн.

| Найменування            | Вартість на кінець періоду (тис. грн.) |
|-------------------------|--|
| Зареєстрований капітал  | 100 000                                |
| Капітал в дооцінках     | 30 535                                 |
| Додатковий капітал      | 8 521                                  |
| Резервний капітал       | 0                                      |
| Нерозподілений прибуток | - 2 156                                |
| Всього                  | 62                                     |

В Звіті про фінансовий стан «Резерв незароблених премій» залишки на кінець звітного періоду – 17 тис. грн.

В Звіті про фінансовий стан «Резерв збитку» відображена сума на кінець звітного періоду – 21 тис. грн., це резерв збитків, які виникли, але не заявлені .

### **Звіт про фінансові результати**

Відповідно до Звіту про фінансові результати за 2020 рік «Премії підписані, валова сума» складають 24 357 тис. грн.

Відповідно до Звіту про фінансові результати за 2020 рік «Адміністративні витрати» склали 585 тис. грн. Інформація про адміністративні витрати наведена в таблиці:

| Найменування                       | Сума (тис. грн.) |
|------------------------------------|------------------|
| Амортизація основних засобів       | 11               |
| Амортизація нематеріальних активів | 4                |
| Матеріальні витрати                | 2                |
| Послуги банків                     | 6                |
| Витрати на оплату праці            | 128              |
| Відрахування на соціальні заходи   | 29               |
| Витрати на оренду приміщення       | 287              |
| Інші витрати                       | 118              |
| Всього                             | 585              |

Відповідно до Звіту про фінансові результати за 2020 рік «Витрати на збут» склали 19 842 тис. грн.

Відповідно до Звіту про фінансові результати за 2020 рік «Інші операційні витрати» склали 118 тис. грн. Інформація про інші операційні витрати наведена в таблиці:

| Найменування                 | Сума (тис. грн.) |
|------------------------------|------------------|
| Сумнівні та безнадійні борги | 101              |
| Визнані штрафи, пені         | 17               |
| Всього                       | 118              |

Відповідно до Звіту про фінансові результати за 2020 рік «Інші витрати» склали 3 927 тис.грн.

## 3. Проект

### 3.1 Загальна інформація

Компанія надає страхові послуги згідно наявних ліцензій та планує значно збільшити та закріпити свою частку ринку корпоративного страхування. Стратегія розвитку передбачає розширення клієнтської бази юридичних осіб, а саме – підприємств, що задіяні в добувній, металургійній промисловості та в агросекторі, досягнення провідних позицій на ринку України за кількістю страхових премій шляхом проектного розвитку та адаптування до вимог бізнесу наступних напрямів страхування:

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

#### 1. Страхування підприємств добувної та металургійної промисловості.

Діяльність таких складних виробничих і фінансових систем з безліччю структурних підрозділів і взаємозв'язків, як промислові підприємства, супроводжується різнохарактерними ризиками з різною тяжкістю наслідків їх реалізації.

Задля попередження й відшкодування збитків суб'єктів господарювання від впливу ризиків природного, техногенного, екологічного й економічного характеру здійснюється промислове страхування. Даний тип страхування передбачає комплексний захист майнових і фінансових інтересів страхувальника за рахунок компенсації збитків страховиком внаслідок настання несприятливих подій в підприємницькій діяльності організації-страхувальника.

Загальною передумовою розвитку такого напрямку корпоративного страхування є значний розмір збитків і низька ймовірність настання відповідних ризиків. Необхідність страхування промислових підприємств обумовлена наступними чинниками:

- Порушення виробничих процесів, зобов'язань з постачання, погіршення якості продукції, робіт і послуг;
- Високий рівень збитків від інцидентів і аварій, дестабілізація фінансового становища та зниження конкурентоспроможності на ринку;
- Взаємозв'язком з ризиками персоналу підприємств і необхідністю забезпечення вимог промислової безпеки.

У сферу страхування включаються всі промислові господарюючі структури, проте особливої уваги заслуговують підприємства добувної та переробної (а саме, металургійної) промисловості, оскільки їм належить значна частка ринку, а ризики в даних сферах характеризуються порівняно низькою ймовірністю настання.

Страхування вказаної групи промислових підприємств є пріоритетним для розвитку страхової галузі та економіки країни і набуває ще більшого значення із розширенням обсягів виробництва, укрупненням організацій та підприємств. А перенесення основної частки відповідальності у випадку настання ризиків на страховика забезпечить відносно стабільне фінансове становище й зниження очікуваних, збитків страхувальника у майбутньому.

З метою нівелювання наслідків реалізації страхових ризиків страховик формує оптимальний страховий портфель підприємства, який включає сукупності договорів страхування за всіма видами зі зниженням страхових тарифів і, відповідно, розмірів страхових внесків. Комплексний пакет страхування включає наступні напрямки з такими умовами:

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

Об'єкти страхування: нерухоме та рухоме майно, у тому числі: будівлі, господарські споруди, товарно-матеріальні цінності; оздоблення будівель, предмети інтер'єру; технологічне обладнання; товарні запаси; готівка в касі, сейфах та банківських сховищах, інше майно.

Страховими ризиками є знищення або пошкодження майна внаслідок:

- пожежі;
- вибуху;
- стихійних явищ, у тому числі: удари блискавки, шторм, бурі, ураган, смерч, шквал, тайфун, землетрус, повені, зливи, град, обвали, просадки ґрунту, ожеледі, дія морозу та інше.

2) Страхування вантажів та багажу.

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

Умови страхування:

- “З відповідальністю за всі ризики”;
- “Без відповідальності за пошкодження, крім випадків аварії”;
- “З відповідальністю за окрему аварію”.

3) Страхування наземних транспортних засобів.

Об'єкти страхування: технічно справний наземний транспортний засіб з оформленими реєстраційними документами; додаткове обладнання встановлене на транспорт.

Страхові ризики:

- ДТП;
- протиправні дії третіх осіб;
- викрадення;
- стихійне лихо, пожежа, вибух;
- напад тварин;
- влучення сторонніх предметів.

4) Страхування відповідальності перед третіми особами.

Об'єкти страхування: життя, здоров'я та майно третіх осіб.

Може бути застрахована:

- відповідальність суб'єкта господарської діяльності;
- відповідальність орендаря;
- відповідальність роботодавця;
- відповідальність товаровиробника/продавця;
- відповідальність мешканців житлових будинків, квартир.

Також до пакету можуть входити послуги зі страхування фінансових та інвестиційних ризиків підприємства.

## 2. Страхування підприємств агросектору.

Аграрний сектор національної економіки має найбільші перспективи для розвитку. Проте і діяльність в цій сфері ускладнюється, окрім загальних факторів ринкової кон'юнктури, економічної та політичної ситуації, погодно-кліматичними умовами та впливом шкідників. Таким чином, загибель посівів, зниження або неотримання врожаю сільськогосподарських культур призводить до додаткових фінансових витрат, невиконання зобов'язань перед партнерами, споживачами, кредитними установами і в результаті - потенційного банкрутства підприємства.

Незначний власний капітал також призводить до низької кредитоспроможності аграрних підприємств, а інвестори і кредитні організації схильні віддавати перевагу тим виробникам, які мають гарантію збереження певного рівня доходу навіть при непередбачених втратах врожаю. Саме тому в подібному виді бізнесу особливо актуальним постає питання надійних можливостей захисту від ризиків. Так, сільськогосподарське страхування покликане вирішувати вище перелічені проблеми агропідприємств, хоча й є одним з найбільш специфічних видів страхування, оскільки об'єктами являються біологічні форми.

Страхування ризиків сільськогосподарських культур належить до майнового страхування, тож стандартні корпоративні страхові послуги, планується адаптувати до вимог агробізнесу, шляхом розширення переліку об'єктів страхування та страхових ризиків.



Так, до об'єктів страхування зможуть належати:

- Майбутній (очікуваний) урожай сільськогосподарських культур відкритого та/або захищеного ґрунту та/або багаторічних насаджень плодоносного віку;
- Фактичні затрати Страхувальника на посів (висаджування) та вирощування сільськогосподарської культури відкритого та/або захищеного ґрунту;
- Багаторічні насадження: дерева, кущі, плодово-ягідні насадження, виноградники.

Страхові ризики доповняються наступними:

- заморозки, ожеледь, вимерзання, випрівання, випирання, льодова кірка, випадіння рослин;
- град;
- влучення блискавки;
- землетрус;
- лавина, земельний зсув, земельний або земельно-водний сіль;
- пожежа, крім лісових пожеж;
- сильний вітер, буря, пилова буря, шквал, смерч, ураган, суховій, видування;
- сильна злива, тривалі дощі, повінь, паводок;
- засуха або зневоднення на землях, які підлягають примусовому зрошенню або заводненню;
- вторинні хвороби внаслідок вищезазначених ризиків епіфітотійний розвиток хвороб рослин;
- епіфітотійне розмноження шкідників рослин;
- протиправні дії третіх осіб.

## **3.2 Аналіз ринку**

### **Загальний огляд ситуації на ринку.**

Проаналізуємо тенденції, що спостерігаються на ринку України за видами економічної діяльності на основі звітів Державної служби статистики України з метою оцінки динаміки розвитку добувної та переробної (а саме, металургійної) промисловості, а також агросектору, що становить значну частину сільськогосподарської діяльності.

Станом на II квартал 2021 року добувна та переробна промисловість займає перше місце в структурі ВВП, їй належить 19,8%: 8,1% – добувній та 11,7% - переробній, в той час, як сільськогосподарський сектор становить 2,8% ВВП.

Так, загальна вартість товарів та послуг, виготовлених в країні за II квартал 2021 року добувною промисловістю становить 94544 млн.грн. (що на 54219 млн.грн. або 134,5%

більше, ніж у відповідному кварталі 2020 року), переробною – 137066 млн.грн (що на 39087 млн.грн. або 39,9% більше, ніж у відповідному кварталі 2020 року, сільським господарством – 32954 млн.грн. (що на 2817 млн.грн. більше в порівнянні з II кварталом 2020 року.). Таким чином, за вказаними видами економічної діяльності спостерігається збільшення сумарної вартості товарів та послуг.

Що ж до чистого прибутку/збитку підприємств, то за період січня-червня 2021 року сумарний показник становить 300561,1 млн.грн., чистий прибуток промислової сфери загалом склав 217656,1 млн.грн. (що на 390346,2 млн.грн. більше ніж у відповідному періоді 2020 року), в тому числі видобувної промисловості – 108636,5 млн.грн.(що на 103301,4 млн.грн. більше), переробної – 99534,5 млн. грн. (що на 126885,4 млн.грн. більше) і металургійного виробництва зокрема – 56584,3 млн. грн.(що на 66172,1 млн.грн. більше до першого півріччя 2020 року). Чистий прибуток сільськогосподарських підприємств також зріс на 378,7 млрд. грн. до 190,3 млрд.грн. (так, як у 2020 році спостерігались збитки). Значне збільшення показників чистого прибутку в першому півріччі 2021 року в порівнянні з аналогічним періодом 2020 року, обумовлене зниженням ділової активності підприємств, в результаті – недоотриманням прибутку у 2020 році.

Динаміка чистого прибутку збитку по обраних видах діяльності за 2018-2020 роки представлена на рисунку 3.1.

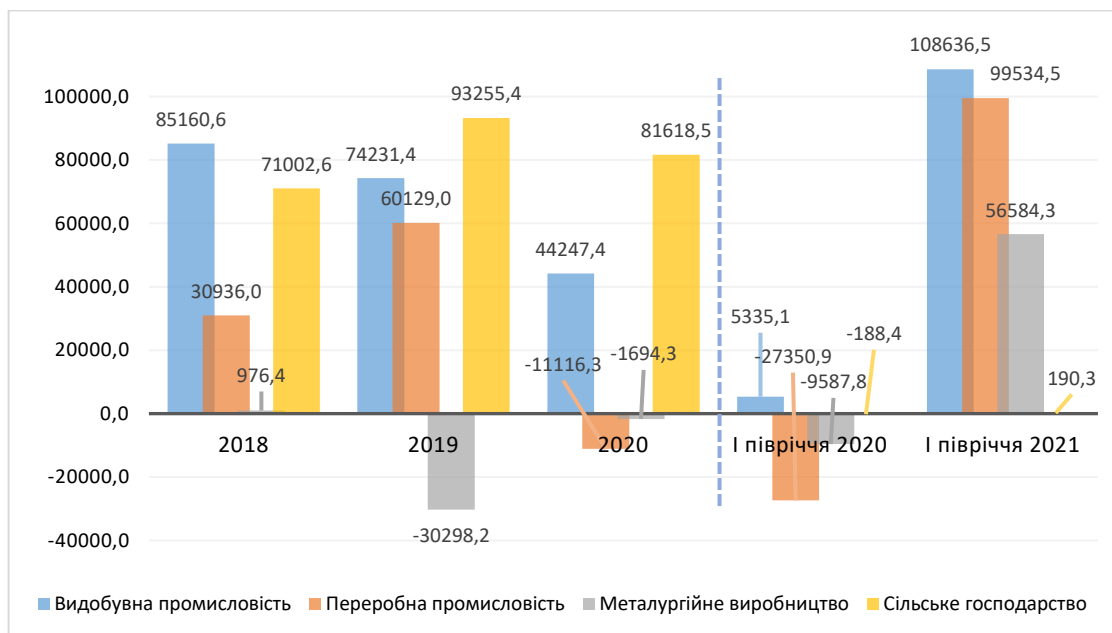


Рисунок 3.1 – Динаміка чистого прибутку за обраними видами діяльності за 2018-2020 роки у млн.грн.

Динаміка обсягів реалізованої продукції суб'єктів господарювання промислового та сільськогосподарського секторів за попередні 5 років (2016-2020) представлена на рисунку 3.2.

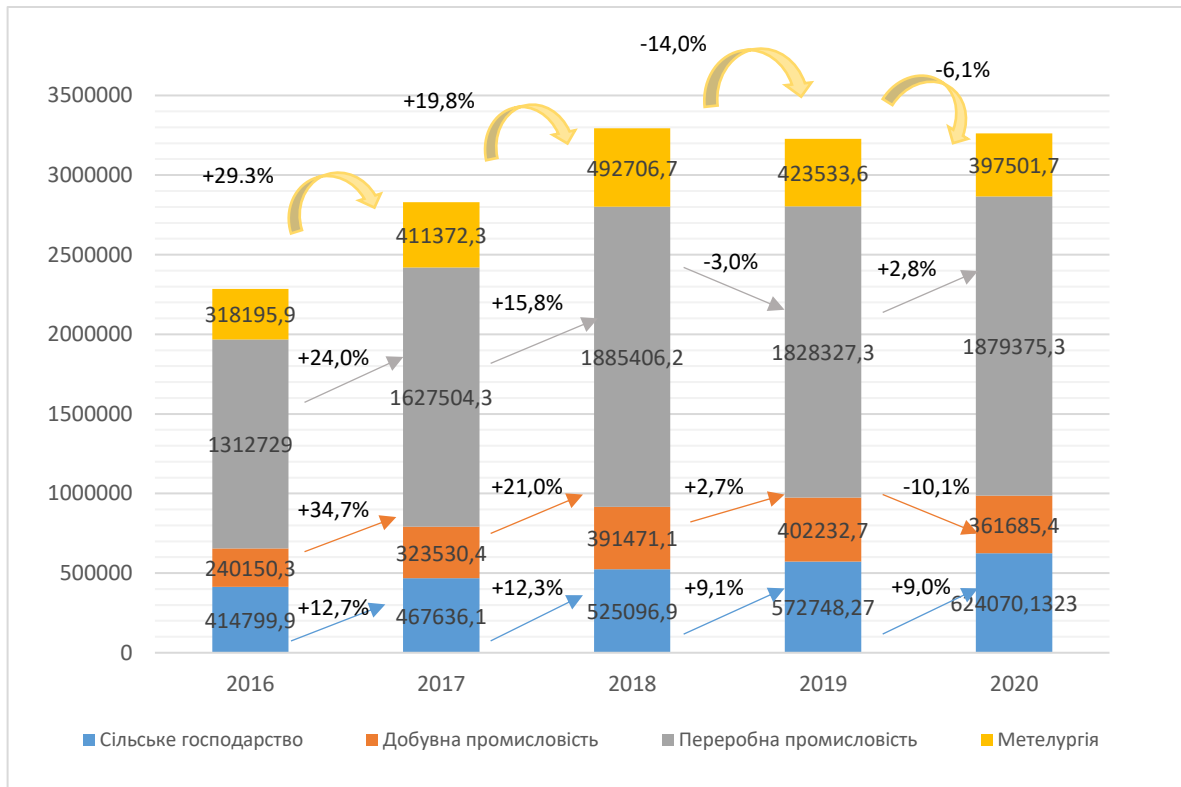


Рисунок 3.2 – Динаміка обсягів реалізованої продукції за 2016-2020 роки у млн.грн.

Рівень рентабельності операційної діяльності промислових підприємств загалом за січень-червень 2021 року становить 15,1%, що на 13,6 в.п. більше в порівнянні з відповідним періодом 2020 року; підприємств добувної галузі – 84,9%, що на 18,4 в.п. більше порівняно з першим півріччям 2020 року; підприємств переробної – 13,5%, що на 2 в.п. більше в порівнянні до відповідного періоду 2020 року; підприємств металургійної промисловості – 25,8, що на 2,5 в.п. менше ніж у першому півріччі 2020 року. Рентабельність сільськогосподарських підприємств становить 5,3%, що на 0,3 в.п. менше ніж за відповідний період у 2020 році.

Частка промислових інвестицій в капітальних інвестиціях за січень-червень 2021 року становить 38,3%, що на 0,3 в.п. менше ніж у відповідному періоді 2020 року, частка інвестицій в сільське господарство – 10,2%, в той час як в другому півріччі 2020 року становила 8,9%. Сумарно інвестиції в промисловість в першому півріччі 2021 року порівняно з відповідним періодом 2020 року зросли на 9936,8 млн.грн. або на 15,7%, а саме: в добувну промисловість – на 3493,5 млн.грн. або 18,1%, в переробну – на 3504,4 або 10,8%. Що ж стосується сільського господарства, то інвестування в цей вид діяльності зросло на 4871,1 млн.грн. або 33,5%.

Таким чином, за аналізованими видами економічної діяльності загалом спостерігається позитивна тенденція до розвитку, розширення підприємств та збільшення прибутку, що підтверджує перспективність ведення ділових відносин з організаціями, що задіяні у вказаній господарській діяльності.

### **Огляд динаміки ринку страхових послуг.**

Проаналізуємо ринок страхових компаній України за підсумками їх діяльності, виходячи зі звітів Національного банку України, з метою оцінки конкурентної насиченості галузі, динаміки розвитку та інших категорій.

Страхові компанії займають друге місце в структурі активів ринку небанківських фінансових установ. Загальна кількість страхових компаній станом на 30 червня 2021 року становить 181, з них компанії зі страхування життя - 19, компанії з інших видів страхування - 162 (станом на 30 червня 2020 року - 215, в тому числі компанії зі страхування життя - 20, компанії з інших видів страхових компаній - 195). Тобто, кількість страхових компаній має тенденцію до зменшення.

У II кварталі 2021 відбулось збільшення надходжень валових страхових премій на 3269,8 млн. (або 34,5%) та чистих страхових премій на 3312,7 млн.грн. (або 36,6%) у порівнянні з аналогічним періодом 2020 року, такі показники зумовлені зниженням ділової активності підприємств у II кварталі 2020 року.

Значна кількість напрямів страхування розділяє загальну тенденцію до зростання валових страхових платежів, так платежі за медичне страхуванням зросли на 644,8 млн. грн. або 23,9 %; за страхування наземного транспорту на 1 209,9 млн. грн. або 33,6 %; за страхування вантажів та багажу на 173,8 млн. грн. або 26,1 %; за страхування відповідальності перед третіми особами на 23,7 млн. грн. або 3,9 %). Проте, за деякими видами страхування можна спостерігати протилежну динаміку, так валові страхові платежі за страхуванням від вогневих ризиків та ризиків стихійних явищ зменшились на 193,0 млн. грн. або 14,5 %.

Загальна динаміка страхових премій представлена на рисунку 3.3.

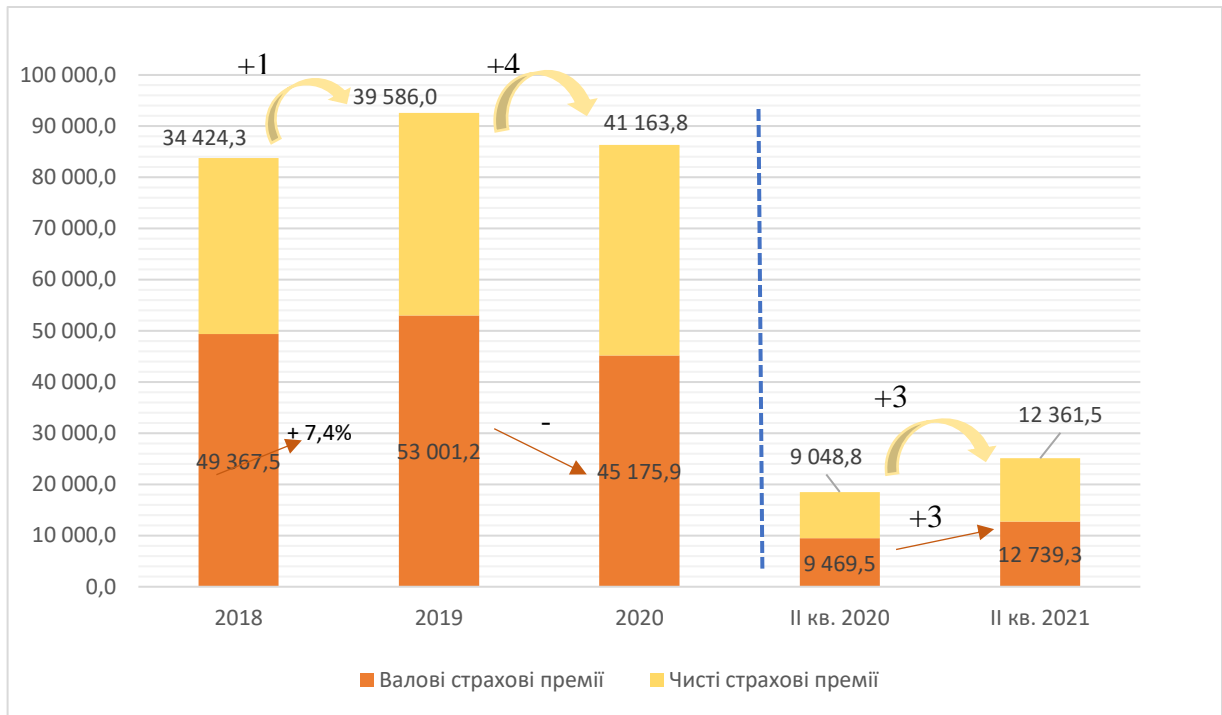


Рисунок 3.3 – Динаміка страхових премій за 2018-2020 роки у млн. грн.

### Концентрація та структура ринку страхових послуг.

Таблиця 3.1 – Концентрація крупних гравців ринку страхових послуг.

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

Можна зробити висновок, що основну частку валових страхових премій 97% на ринку страхування життя – акумулюють 10 підприємств (52,6% організацій, що займаються страхуванням життя), а на ринку страхових послуг, відмінних від страхування життя 96% валових страхових премій акумулюють 100 організацій (61,7% всіх підприємств, що надають страхові послуги, відмінні від страхування життя). Також враховуючи Індекс Герфіндаля – Гіршмана по ринку страхування, який становить 262,1, можна сказати, що в II кварталі 2021 року на ринку страхування має місце значний рівень конкуренції, проте більша частина ринку страхування життя належить невеликій кількості СК, що характеризує наявність монополістичної конкуренції.

Структура чистих страхових премій у млн. грн. та частки за видами страхових продуктів, станом на 30.06.2021 представлена на рисунку 3.4.



Рисунок 3.4 – Структура чистих страхових премій у млн. грн.

Фактично, значних змін у структурі чистих страхових премій за перше півріччя 2021 року порівняно з відповідним періодом 2020 року не відбулось

Таким чином, за отриманою в результаті аналізу інформацією, можна зробити висновки, що на ринку страхового обслуговування спостерігається позитивна тенденція до розвитку підприємств, чому сприяє ринкова кон'юнктура та відсутність значних перешкод потрапляння та функціонування на ринку. Що в свою чергу, підкреслює актуальність та перспективність проектного розвитку обраних напрямів страхування.

### 3.3 Бізнес-модель Canvas

|   |  |   |   |   |
|---|--|---|---|---|
| <p><b>Ключові партнери</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– страхові компанії;</li> <li>– банківські установи;</li> <li>– страхові агенти;</li> <li>– медичні заклади.</li> </ul> | <p><b>Ключові дії</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– продаж страхових послуг в корпоративному секторі з спеціалізацією на страхуванні майна від вогневих ризиків та ризиків стихійних явищ; страхуванні вантажів та багажу; страхуванні наземних транспортних засобів; страхування відповідальності перед третіми особами;</li> <li>– впровадження комплексних програм страхування для промислових та агрокомпаній.</li> </ul> <p><b>Ключові ресурси</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– резервні фонди компанії;</li> <li>– загальний капітал компанії;</li> <li>– ресурси партнерів.</li> </ul> | <p><b>Ключові цінності</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– прозорість фінансової звітності компанії та позитивна ділова репутація на страховому ринку;</li> <li>– надійність та висока якість страхового обслуговування;</li> <li>– створення та підтримка резервного капіталу з урахуванням необхідних нормативних вимог;</li> <li>– широкий спектр послуг, та вигідні умови комплексного страхування.</li> </ul> | <p><b>Взаємовідносини з клієнтами</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– вигідні програми комплексного страхування організацій;</li> <li>– гнучкість, адаптивність та клієнтоорієнтованість під час складання страхових договорів;</li> <li>– особливі умови страхування промислових та агропідприємств.</li> </ul> <p><b>Канали</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– залучення клієнтів через партнерів;</li> <li>– розгалужена мережа роботи страхових агентів;</li> <li>– рекламні та іміджеві канали залучення клієнтів.</li> </ul> | <p><b>Сегменти споживачів</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– юридичні особи;</li> <li>– фізичні особи.</li> </ul> |
|---|--|---|---|---|

|   |   |
|---|---|
| <p><b>Структура витрат</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– страхові виплати клієнтам;</li> <li>– інші виплати на операційну діяльність.</li> </ul> | <p><b>Потоки доходів</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– продаж страхових послуг;</li> <li>– інші джерела доходів, що відповідають ліцензіям та передбачені видами діяльності компанії.</li> </ul> |
|---|---|



### 3.4 SWOT-аналіз

|  |  |
|--|--|
| <p><b>Сильні сторони</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Забезпечення комплексного управління ризиками, що охоплює широкий спектр страхових послуг;</li> <li>• Спеціалізація на програмах страхування корпоративних клієнтів і їх трудових колективів;</li> <li>• Програми страхування максимально адаптуються до потреб і специфіки роботи кожної конкретної компанії – особливостей виробничого циклу і технології, наявності систем контролю, охорони і спостереження.</li> <li>• Хороша ділова репутація, надійність компанії та своєчасне виконання обов’язків перед клієнтами в повному обсязі;</li> <li>• Висококваліфікована команда співробітників ефективно та в інтересах клієнтів вирішує поставлені завдання;</li> <li>• Незалежні експерти та аудитори забезпечують впевненість в діяльності компанії.</li> </ul> | <p><b>Слабкі сторони</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Високий рівень впливу економічної, соціальної та політичної ситуації в країні на діяльність підприємства;</li> <li>• Високий рівень впливу регулюючого органу та змін у нормативних документах, що в свою чергу, може негативним чином впливати на економічну діяльність підприємства;</li> <li>• Слабка впізнаваність бренду, низький рівень маркетингового впливу.</li> </ul>          |
| <p><b>Можливості</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Покращення умов страхування, що зможе забезпечити конкурентні переваги на ринку;</li> <li>• Розвиток комплексних страхових послуг в агросекторі;</li> <li>• Розробка страхових пропозицій для інноваційних ринків;</li> <li>• Представлення на ринку унікальних страхових продуктів, що не будуть мати конкурентів;</li> <li>• Створення мережі філій на території всієї країни;</li> <li>• Формування та обслуговування диверсифікованої клієнтської бази;</li> <li>• Діджиталізація взаємовідносин з клієнтами;</li> </ul>   | <p><b>Загрози</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Зміни в існуючих або впровадження нових нормативних регуляторів, що будуть перешкоджати діяльності підприємства та впливати на його прибуток;</li> <li>• Негативний вплив непередбачуваних соціально-економічних обставин (криз, збільшення темпів інфляції і т. п.);</li> <li>• Поява на ринку сильних конкурентів з кращими умовами страхування та великим маркетинговим бюджетом.</li> </ul> |

|  |  |
|--|--|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• Залучення надійних, відомих партнерів, які будуть позитивно впливати на імідж компанії;</li> <li>• Створення сильного бренду та торгівельної марки у сфері надання корпоративних страхових послуг.</li> </ul> |  |
|--|--|

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

## 4. Фінансова модель

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

### 4.1 Планування доходів

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

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

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

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

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

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

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

| Доходи                             |   |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |           |           |           |           |
|------------------------------------|---|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 1. Чисті зароблені страхові премії | 0 | 1<br>550 | 1<br>705 | 1<br>876 | 2<br>063 | 2<br>269 | 2<br>496 | 2<br>746 | 3<br>021 | 3<br>323 | 3<br>655 | 4<br>020 | 4<br>422 | 4<br>865 | 5<br>351 | 5<br>886 | 6<br>475 | 7<br>122 | 7<br>834 | 8<br>618 | 9<br>480 | 10<br>428 | 11<br>470 | 12<br>617 | 13<br>879 |
| 2. Інші доходи                     | 0 | 16       | 17       | 19       | 21       | 23       | 25       | 27       | 30       | 33       | 37       | 40       | 44       | 49       | 54       | 59       | 65       | 71       | 78       | 86       | 95       | 104       | 115       | 126       | 139       |
| Σ                                  | 0 | 1<br>566 | 1<br>722 | 1<br>894 | 2<br>084 | 2<br>292 | 2<br>521 | 2<br>773 | 3<br>051 | 3<br>356 | 3<br>691 | 4<br>061 | 4<br>467 | 4<br>913 | 5<br>405 | 5<br>945 | 6<br>539 | 7<br>193 | 7<br>913 | 8<br>704 | 9<br>574 | 10<br>532 | 11<br>585 | 12<br>744 | 14<br>018 |

## 4.2 Планування витрат

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

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

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

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

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

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

| Місяць діяльності                                | 0      | 1   | 2   | 3   | 4   | 5   | 6     | 7     | 8     | 9     | 10    | 11    | 12    | 13    | 14    | 15    | 16    | 17    | 18    | 19    | 20    | 21    | 22    | 23    | 24    |
|--|--------|-----|-----|-----|-----|-----|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Витрати  |        |     |     |     |     |     |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
| 1. Капітальні інвестиції у впровадження проекту  | 18 000 | 0   | 0   | 0   | 0   | 0   | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     |
| 1.1 Підготовка та планування                     | 360    | 0   | 0   | 0   | 0   | 0   | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     |
| 1.2 Маркетинг                                    | 900    | 0   | 0   | 0   | 0   | 0   | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     |
| 1.3 Страхові продукти                            | 1 800  | 0   | 0   | 0   | 0   | 0   | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     |
| 1.4 Менеджмент                                   | 540    | 0   | 0   | 0   | 0   | 0   | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     |
| 1.5 Фінансове забезпечення (в т.ч. резерви)      | 14 400 | 0   | 0   | 0   | 0   | 0   | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     |
| 2. Чисті понесені збитки за страховими виплатами | 0      | 689 | 723 | 966 | 875 | 963 | 1 185 | 1 470 | 1 220 | 1 510 | 1 513 | 1 665 | 2 412 | 2 309 | 2 540 | 2 675 | 3 335 | 3 309 | 3 640 | 3 830 | 4 500 | 4 634 | 5 445 | 5 735 | 5 607 |

|   |        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |        |
|---|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| 3. Фонд оплати праці                        | 0      | 66    | 66    | 74    | 84    | 84    | 92    | 104   | 108   | 108   | 108   | 114   | 120   | 132   | 140   | 140   | 150   | 150   | 154   | 170   | 182   | 192   | 192   | 192   | 192    |
| 3.1 Директор                                | 0      | 16    | 16    | 16    | 16    | 16    | 16    | 16    | 16    | 16    | 16    | 22    | 22    | 22    | 22    | 22    | 22    | 22    | 22    | 22    | 22    | 22    | 22    | 22    | 22     |
| 3.2 Головний бухгалтер                      | 0      | 10    | 10    | 10    | 10    | 10    | 10    | 10    | 10    | 10    | 10    | 10    | 10    | 10    | 18    | 18    | 18    | 18    | 18    | 18    | 18    | 18    | 18    | 18    | 18     |
| 3.3 Відділ бухгалтерії та фінансів          | 0      | 8     | 8     | 8     | 8     | 8     | 8     | 8     | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 16    | 16    | 16    | 16    | 16    | 16    | 16     |
| 3.4 Відділ страхування та перестрахування   | 0      | 8     | 8     | 8     | 8     | 8     | 16    | 16    | 16    | 16    | 16    | 16    | 16    | 16    | 16    | 16    | 16    | 16    | 24    | 24    | 24    | 24    | 24    | 24    | 24     |
| 3.5 Відділ економічного аналізу             | 0      | 0     | 0     | 0     | 10    | 10    | 10    | 10    | 10    | 10    | 10    | 10    | 16    | 16    | 16    | 16    | 16    | 16    | 16    | 16    | 26    | 26    | 26    | 26    | 26     |
| 3.6 Відділ маркетингу та залучення клієнтів | 0      | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 24    | 24    | 24    | 24    | 24    | 24    | 36    | 36    | 36    | 36    | 36    | 36     |
| 3.7 Відділ по роботі з партнерами           | 0      | 0     | 0     | 8     | 8     | 8     | 8     | 8     | 8     | 8     | 8     | 8     | 8     | 8     | 8     | 8     | 18    | 18    | 18    | 18    | 18    | 18    | 18    | 18    | 18     |
| 3.8 Інші відділи                            | 0      | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 24    | 24    | 24    | 24    | 24    | 24    | 24    | 24    | 24    | 24    | 24    | 32    | 32    | 32    | 32    | 32    | 32    | 32     |
| 4. Приміщення                               | 0      | 21    | 21    | 21    | 21    | 21    | 21    | 21    | 21    | 21    | 30    | 30    | 30    | 30    | 30    | 30    | 30    | 30    | 30    | 30    | 30    | 30    | 30    | 30    | 30     |
| 4.1 Оренда приміщення                       | 0      | 19    | 19    | 19    | 19    | 19    | 19    | 19    | 19    | 19    | 27    | 27    | 27    | 27    | 27    | 27    | 27    | 27    | 27    | 27    | 27    | 27    | 27    | 27    | 27     |
| 4.2 Комунальні витрати                      | 0      | 2     | 2     | 2     | 2     | 2     | 2     | 2     | 2     | 2     | 3     | 3     | 3     | 3     | 3     | 3     | 3     | 3     | 3     | 3     | 3     | 3     | 3     | 3     | 3      |
| 5. Маркетинг - витрати на збут              | 0      | 470   | 517   | 568   | 625   | 688   | 756   | 832   | 915   | 1 007 | 1 107 | 1 218 | 1 340 | 1 474 | 1 621 | 1 783 | 1 962 | 2 158 | 2 374 | 2 611 | 2 872 | 3 160 | 3 476 | 3 823 | 4 205  |
| 5.1 Залучення нових клієнтів                | 0      | 132   | 83    | 125   | 206   | 69    | 53    | 125   | 46    | 191   | 122   | 110   | 308   | 162   | 567   | 357   | 157   | 324   | 356   | 470   | 833   | 695   | 174   | 1 070 | 631    |
| 5.2 Комерційна внутрішня стратегія          | 0      | 33    | 62    | 57    | 31    | 103   | 129   | 92    | 183   | 70    | 122   | 110   | 214   | 295   | 113   | 250   | 98    | 129   | 214   | 444   | 259   | 158   | 313   | 726   | 799    |
| 5.3 Зовнішній маркетинг та піар             | 0      | 94    | 103   | 159   | 106   | 179   | 144   | 141   | 247   | 201   | 266   | 365   | 228   | 413   | 178   | 464   | 569   | 561   | 688   | 522   | 517   | 664   | 1 043 | 382   | 925    |
| 5.4 Рекламні бюджети                        | 0      | 211   | 269   | 227   | 281   | 337   | 431   | 474   | 439   | 544   | 598   | 633   | 590   | 604   | 762   | 713   | 1 138 | 1 144 | 1 116 | 1 175 | 1 264 | 1 643 | 1 946 | 1 644 | 1 850  |
| 6. Адміністративні витрати                  | 0      | 14    | 14    | 19    | 18    | 19    | 24    | 29    | 24    | 30    | 30    | 33    | 48    | 46    | 51    | 54    | 67    | 66    | 73    | 77    | 90    | 93    | 109   | 115   | 112    |
| 7. Господарські витрати                     | 0      | 7     | 7     | 10    | 9     | 10    | 12    | 15    | 12    | 15    | 15    | 17    | 24    | 23    | 25    | 27    | 33    | 33    | 36    | 38    | 45    | 46    | 54    | 57    | 56     |
| 8. Інші операційні витрати                  | 0      | 3     | 4     | 5     | 4     | 5     | 6     | 7     | 6     | 8     | 8     | 8     | 12    | 12    | 13    | 13    | 17    | 17    | 18    | 19    | 22    | 23    | 27    | 29    | 28     |
| Σ   | 18 000 | 1 269 | 1 352 | 1 663 | 1 636 | 1 789 | 2 096 | 2 478 | 2 307 | 2 699 | 2 812 | 3 085 | 3 986 | 4 026 | 4 420 | 4 722 | 5 593 | 5 763 | 6 325 | 6 775 | 7 742 | 8 177 | 9 333 | 9 980 | 10 231 |

### 4.3 Модель P&L

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

Profit & Loss (P&L)

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

|        |
|--------|
| Доходи |
|--------|

|  |           |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |           |           |           |           |
|--|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 1. Чисті зароблені страхові премії               | 0         | 1<br>550 | 1<br>705 | 1<br>876 | 2<br>063 | 2<br>269 | 2<br>496 | 2<br>746 | 3<br>021 | 3<br>323 | 3<br>655 | 4<br>020 | 4<br>422 | 4<br>865 | 5<br>351 | 5<br>886 | 6<br>475 | 7<br>122 | 7<br>834 | 8<br>618 | 9<br>480 | 10<br>428 | 11<br>470 | 12<br>617 | 13<br>879 |
| 2. Інші доходи                                   | 0         | 16       | 17       | 19       | 21       | 23       | 25       | 27       | 30       | 33       | 37       | 40       | 44       | 49       | 54       | 59       | 65       | 71       | 78       | 86       | 95       | 104       | 115       | 126       | 139       |
| Σ  | 0         | 1<br>566 | 1<br>722 | 1<br>894 | 2<br>084 | 2<br>292 | 2<br>521 | 2<br>773 | 3<br>051 | 3<br>356 | 3<br>691 | 4<br>061 | 4<br>467 | 4<br>913 | 5<br>405 | 5<br>945 | 6<br>539 | 7<br>193 | 7<br>913 | 8<br>704 | 9<br>574 | 10<br>532 | 11<br>585 | 12<br>744 | 14<br>018 |
| <b>Витрати</b>                                   |           |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |           |           |           |           |
| 1. Капітальні інвестиції у впровадження проекту  | 18<br>000 | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0         | 0         | 0         | 0         |
| 1.1 Підготовка та планування                     | 360       | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0         | 0         | 0         | 0         |
| 1.2 Маркетинг                                    | 900       | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0         | 0         | 0         | 0         |
| 1.3 Страхові продукти                            | 1<br>800  | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0         | 0         | 0         | 0         |
| 1.4 Менеджмент                                   | 540       | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0         | 0         | 0         | 0         |
| 1.5 Фінансове забезпечення (в т.ч. резерви)      | 14<br>400 | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0         | 0         | 0         | 0         |
| 2. Чисті понесені збитки за страховими виплатами | 0         | 689      | 723      | 966      | 875      | 963      | 1<br>185 | 1<br>470 | 1<br>220 | 1<br>510 | 1<br>513 | 1<br>665 | 2<br>412 | 2<br>309 | 2<br>540 | 2<br>675 | 3<br>335 | 3<br>309 | 3<br>640 | 3<br>830 | 4<br>500 | 4<br>634  | 5<br>445  | 5<br>735  | 5<br>607  |
| 3. Фонд оплати праці                             | 0         | 66       | 66       | 74       | 84       | 84       | 92       | 104      | 108      | 108      | 108      | 114      | 120      | 132      | 140      | 140      | 150      | 150      | 154      | 170      | 182      | 192       | 192       | 192       | 192       |
| 3.1 Директор                                     | 0         | 16       | 16       | 16       | 16       | 16       | 16       | 16       | 16       | 16       | 16       | 22       | 22       | 22       | 22       | 22       | 22       | 22       | 22       | 22       | 22       | 22        | 22        | 22        | 22        |
| 3.2 Головний бухгалтер                           | 0         | 10       | 10       | 10       | 10       | 10       | 10       | 10       | 10       | 10       | 10       | 10       | 10       | 10       | 18       | 18       | 18       | 18       | 18       | 18       | 18       | 18        | 18        | 18        | 18        |
| 3.3 Відділ бухгалтерії та фінансів               | 0         | 8        | 8        | 8        | 8        | 8        | 8        | 8        | 12       | 12       | 12       | 12       | 12       | 12       | 12       | 12       | 12       | 12       | 16       | 16       | 16       | 16        | 16        | 16        | 16        |
| 3.4 Відділ страхування та перестрахування        | 0         | 8        | 8        | 8        | 8        | 8        | 16       | 16       | 16       | 16       | 16       | 16       | 16       | 16       | 16       | 16       | 16       | 16       | 16       | 24       | 24       | 24        | 24        | 24        | 24        |
| 3.5 Відділ економічного аналізу                  | 0         | 0        | 0        | 0        | 10       | 10       | 10       | 10       | 10       | 10       | 10       | 10       | 16       | 16       | 16       | 16       | 16       | 16       | 16       | 16       | 16       | 26        | 26        | 26        | 26        |
| 3.6 Відділ маркетингу та залучення клієнтів      | 0         | 12       | 12       | 12       | 12       | 12       | 12       | 12       | 12       | 12       | 12       | 12       | 12       | 24       | 24       | 24       | 24       | 24       | 24       | 24       | 36       | 36        | 36        | 36        | 36        |
| 3.7 Відділ по роботі з партнерами                | 0         | 0        | 0        | 8        | 8        | 8        | 8        | 8        | 8        | 8        | 8        | 8        | 8        | 8        | 8        | 8        | 18       | 18       | 18       | 18       | 18       | 18        | 18        | 18        | 18        |
| 3.8 Інші відділи                                 | 0         | 12       | 12       | 12       | 12       | 12       | 12       | 24       | 24       | 24       | 24       | 24       | 24       | 24       | 24       | 24       | 24       | 24       | 24       | 32       | 32       | 32        | 32        | 32        | 32        |
| 4. Приміщення                                    | 0         | 21       | 21       | 21       | 21       | 21       | 21       | 21       | 21       | 21       | 30       | 30       | 30       | 30       | 30       | 30       | 30       | 30       | 30       | 30       | 30       | 30        | 30        | 30        | 30        |
| 4.1 Оренда приміщення                            | 0         | 19       | 19       | 19       | 19       | 19       | 19       | 19       | 19       | 19       | 27       | 27       | 27       | 27       | 27       | 27       | 27       | 27       | 27       | 27       | 27       | 27        | 27        | 27        | 27        |
| 4.2 Комунальні витрати                           | 0         | 2        | 2        | 2        | 2        | 2        | 2        | 2        | 2        | 2        | 3        | 3        | 3        | 3        | 3        | 3        | 3        | 3        | 3        | 3        | 3        | 3         | 3         | 3         | 3         |
| 5. Маркетинг - витрати на збут                   | 0         | 470      | 517      | 568      | 625      | 688      | 756      | 832      | 915      | 1<br>007 | 1<br>107 | 1<br>218 | 1<br>340 | 1<br>474 | 1<br>621 | 1<br>783 | 1<br>962 | 2<br>158 | 2<br>374 | 2<br>611 | 2<br>872 | 3<br>160  | 3<br>476  | 3<br>823  | 4<br>205  |
| 5.1 Залучення нових клієнтів                     | 0         | 132      | 83       | 125      | 206      | 69       | 53       | 125      | 46       | 191      | 122      | 110      | 308      | 162      | 567      | 357      | 157      | 324      | 356      | 470      | 833      | 695       | 174       | 1<br>070  | 631       |
| 5.2 Комерційна внутрішня стратегія               | 0         | 33       | 62       | 57       | 31       | 103      | 129      | 92       | 183      | 70       | 122      | 110      | 214      | 295      | 113      | 250      | 98       | 129      | 214      | 444      | 259      | 158       | 313       | 726       | 799       |
| 5.3 Зовнішній маркетинг та піар                  | 0         | 94       | 103      | 159      | 106      | 179      | 144      | 141      | 247      | 201      | 266      | 365      | 228      | 413      | 178      | 464      | 569      | 561      | 688      | 522      | 517      | 664       | 1<br>043  | 382       | 925       |
| 5.4 Рекламні бюджети                             | 0         | 211      | 269      | 227      | 281      | 337      | 431      | 474      | 439      | 544      | 598      | 633      | 590      | 604      | 762      | 713      | 1<br>138 | 1<br>144 | 1<br>116 | 1<br>175 | 1<br>264 | 1<br>643  | 1<br>946  | 1<br>644  | 1<br>850  |
| 6. Адміністративні витрати                       | 0         | 14       | 14       | 19       | 18       | 19       | 24       | 29       | 24       | 30       | 30       | 33       | 48       | 46       | 51       | 54       | 67       | 66       | 73       | 77       | 90       | 93        | 109       | 115       | 112       |

|                            |        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |        |
|----------------------------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| 7. Господарські витрати    | 0      | 7     | 7     | 10    | 9     | 10    | 12    | 15    | 12    | 15    | 15    | 17    | 24    | 23    | 25    | 27    | 33    | 33    | 36    | 38    | 45    | 46    | 54    | 57    | 56     |
| 8. Інші операційні витрати | 0      | 3     | 4     | 5     | 4     | 5     | 6     | 7     | 6     | 8     | 8     | 8     | 12    | 12    | 13    | 13    | 17    | 17    | 18    | 19    | 22    | 23    | 27    | 29    | 28     |
| Σ                          | 18 000 | 1 269 | 1 352 | 1 663 | 1 636 | 1 789 | 2 096 | 2 478 | 2 307 | 2 699 | 2 812 | 3 085 | 3 986 | 4 026 | 4 420 | 4 722 | 5 593 | 5 763 | 6 325 | 6 775 | 7 742 | 8 177 | 9 333 | 9 980 | 10 231 |

|                                  |         |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
|----------------------------------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Прибуток до оподаткування (EBIT) | -18 000 | 296      | 370      | 231      | 448      | 503      | 426      | 295      | 744      | 657      | 880      | 976      | 481      | 888      | 984      | 1 223    | 946      | 1 431    | 1 588    | 1 929    | 1 833    | 2 354    | 2 252    | 2 763    | 3 787    |
| Рентабельність EBIT              | 0,0 0%  | 18, 91 % | 21, 48 % | 12, 21 % | 21, 50 % | 21, 95 % | 16, 88 % | 10, 64 % | 24, 37 % | 19, 58 % | 23, 83 % | 24, 03 % | 10, 76 % | 18, 06 % | 18, 22 % | 20, 57 % | 14, 47 % | 19, 89 % | 20, 07 % | 22, 17 % | 19, 14 % | 22, 35 % | 19, 44 % | 21, 69 % | 27, 02 % |

|                                     |   |    |    |    |    |    |    |    |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |
|-------------------------------------|---|----|----|----|----|----|----|----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|
| Податок на прибуток СК - 3%         | 0 | 47 | 51 | 56 | 62 | 68 | 75 | 82 | 91  | 100 | 110 | 121 | 133 | 146 | 161 | 177 | 194 | 214 | 235 | 259 | 284 | 313 | 344 | 379 | 416 |
| Податок на прибуток загальний - 18% | 0 | 45 | 57 | 31 | 69 | 78 | 63 | 38 | 118 | 100 | 139 | 154 | 63  | 133 | 148 | 188 | 135 | 219 | 244 | 301 | 279 | 367 | 343 | 429 | 607 |

|                                 |         |          |          |        |          |          |          |        |          |          |          |          |        |          |          |          |        |          |          |          |          |          |          |          |          |
|---------------------------------|---------|----------|----------|--------|----------|----------|----------|--------|----------|----------|----------|----------|--------|----------|----------|----------|--------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Чистий прибуток                 | -18 000 | 205      | 261      | 143    | 317      | 357      | 288      | 174    | 535      | 457      | 632      | 701      | 285    | 608      | 676      | 858      | 617    | 998      | 1 109    | 1 370    | 1 270    | 1 674    | 1 565    | 1 956    | 2 764    |
| Рентабельність чистого прибутку | 0,0 0%  | 13, 07 % | 15, 18 % | 7,5 7% | 15, 19 % | 15, 57 % | 11, 40 % | 6,2 9% | 17, 55 % | 13, 62 % | 17, 11 % | 17, 27 % | 6,3 9% | 12, 38 % | 12, 50 % | 14, 43 % | 9,4 3% | 13, 88 % | 14, 02 % | 15, 74 % | 13, 26 % | 15, 90 % | 13, 51 % | 15, 35 % | 19, 72 % |

|                             |   |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |     |     |
|-----------------------------|---|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|-----|-----|
| Амортизація основних фондів | 0 | 13 | 14 | 17 | 16 | 18 | 21 | 25 | 23 | 27 | 28 | 31 | 40 | 40 | 44 | 47 | 56 | 58 | 63 | 68 | 77 | 82 | 93 | 100 | 102 |
|-----------------------------|---|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|-----|-----|

|                       |         |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
|-----------------------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| EBITDA                | -18 000 | 264      | 326      | 216      | 395      | 443      | 383      | 282      | 649      | 584      | 769      | 853      | 458      | 794      | 880      | 1 082    | 867      | 1 269    | 1 408    | 1 696    | 1 632    | 2 069    | 2 002    | 2 434    | 3 283    |
| Рентабельність EBITDA | 0,0 0%  | 16, 85 % | 18, 94 % | 11, 42 % | 18, 95 % | 19, 32 % | 15, 21 % | 10, 15 % | 21, 28 % | 17, 40 % | 20, 84 % | 21, 00 % | 10, 25 % | 16, 17 % | 16, 29 % | 18, 20 % | 13, 25 % | 17, 65 % | 17, 79 % | 19, 49 % | 17, 04 % | 19, 64 % | 17, 28 % | 19, 10 % | 23, 42 % |

## 4.4 Модель CF

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

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

| Cash Flow (CF)           |   |   |     |     |     |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |        |        |        |        |        |        |        |        |
|--------------------------|---|---|-----|-----|-----|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Гроші на початок періоду | 0 | 0 | 296 | 666 | 897 | 1 345 | 1 848 | 2 274 | 2 569 | 3 313 | 3 970 | 4 850 | 5 825 | 6 306 | 7 193 | 8 178 | 9 400 | 10 347 | 11 777 | 13 365 | 15 295 | 17 128 | 19 482 | 21 734 | 24 498 |

|                             |   |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |        |        |        |        |
|-----------------------------|---|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|--------|--------|
| Усього надходжень за період | 0 | 1 566 | 1 722 | 1 894 | 2 084 | 2 292 | 2 521 | 2 773 | 3 051 | 3 356 | 3 691 | 4 061 | 4 467 | 4 913 | 5 405 | 5 945 | 6 539 | 7 193 | 7 913 | 8 704 | 9 574 | 10 532 | 11 585 | 12 744 | 14 018 |
|-----------------------------|---|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|--------|--------|

|  |        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |        |
|--|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| Вкладення в оборотний капітал та резерви | 18 000 |       | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0      |
| Усього витрати за період                 | 18 000 | 1 269 | 1 352 | 1 663 | 1 636 | 1 789 | 2 096 | 2 478 | 2 307 | 2 699 | 2 812 | 3 085 | 3 986 | 4 026 | 4 420 | 4 722 | 5 593 | 5 763 | 6 325 | 6 775 | 7 742 | 8 177 | 9 333 | 9 980 | 10 231 |

|                         |   |     |     |     |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
|-------------------------|---|-----|-----|-----|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Гроші на кінець періоду | 0 | 296 | 666 | 897 | 1 345 | 1 848 | 2 274 | 2 569 | 3 313 | 3 970 | 4 850 | 5 825 | 6 306 | 7 193 | 8 178 | 9 400 | 10 347 | 11 777 | 13 365 | 15 295 | 17 128 | 19 482 | 21 734 | 24 498 | 28 285 |
|-------------------------|---|-----|-----|-----|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|

## 4.5 Фінансовий аналіз

Дані наведені у тис. грн..

### Фінансовий аналіз

|        |      |
|--------|------|
| 1. IRR | 13 % |
|--------|------|

міс.    річ.

|        |       |        |        |
|--------|-------|--------|--------|
| 2. NPV | 1 119 | 0,21 % | 2,5 0% |
|--------|-------|--------|--------|

|          |        |
|----------|--------|
| 3. CAPEX | 18 000 |
|----------|--------|

|   |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |        |        |        |        |        |        |       |       |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|-------|
| 4. Акумуляований потік коштів (загальні інвестиції) | -18 000 | -17 795 | -17 534 | -17 391 | -17 074 | -16 717 | -16 430 | -16 255 | -15 720 | -15 263 | -14 631 | -13 930 | -13 645 | -13 037 | -12 361 | -11 503 | -10 887 | -9 888 | -8 779 | -7 409 | -6 139 | -4 465 | -2 900 | - 945 | 1 820 |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|-------|

|                          |    |                 |
|--------------------------|----|-----------------|
| 4.1 Окупність інвестицій | 24 | міс<br>яці<br>в |
|--------------------------|----|-----------------|

|   |   |        |        |        |        |        |        |        |        |        |       |       |     |     |       |       |       |       |       |       |       |       |       |        |        |
|---|---|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|-------|-----|-----|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|
| 5. Акумуляований потік коштів (інвестиції без резервів) | - | -3 600 | -3 395 | -3 134 | -2 991 | -2 674 | -2 317 | -2 030 | -1 855 | -1 320 | - 863 | - 231 | 470 | 755 | 1 363 | 2 039 | 2 897 | 3 513 | 4 512 | 5 621 | 6 991 | 8 261 | 9 935 | 11 500 | 13 455 |
|---|---|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|-------|-----|-----|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|

|   |    |                 |
|---|----|-----------------|
| 5.1 Окупність інвестицій (без резервів) | 11 | міс<br>яці<br>в |
|---|----|-----------------|

|           |   |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |       |     |       |       |       |       |       |       |       |       |
|-----------|---|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-------|-----|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 6. EBITDA | - | 264 | 326 | 216 | 395 | 443 | 383 | 282 | 649 | 584 | 769 | 853 | 458 | 794 | 880 | 1 082 | 867 | 1 269 | 1 408 | 1 696 | 1 632 | 2 069 | 2 002 | 2 434 | 3 283 |
|-----------|---|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-------|-----|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|



|               |   |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |         |              |              |              |              |              |          |          |
|---------------|---|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|---------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------|----------|
| 7. Net Profit | - | 205 | 261 | 143 | 317 | 357 | 288 | 174 | 535 | 457 | 632 | 701 | 285 | 608 | 676 | 858 | 617 | 99<br>8 | 1<br>10<br>9 | 1<br>37<br>0 | 1<br>27<br>0 | 1<br>67<br>4 | 1<br>56<br>5 | 1<br>956 | 2<br>764 |
|---------------|---|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|---------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------|----------|

|   |                |
|---|----------------|
| 8. avR (середня рентабельність проекту) | 13,<br>60<br>% |
|---|----------------|

З фінансового аналізу можна зробити висновок, що чиста приведена вартість проекту ( $NPV = 1\,119$  тис. грн.)  $> 0$  – це означає, що норма прибутковості проекту перевищує необхідну ставку прибутковості інвестицій (ставку дисконту) та внутрішня норма дохідності ( $IRR = 13\%$ ) перевищує ставку дисконтування – тому запропонований проект є інвестиційно привабливим. Поріг залучення інвестиційних чи кредитних коштів складає  $13\%$  річних.

Окупність інвестицій наростаючим підсумком досягається на 11му місяці діяльності, якщо не включати до розрахунку резервні фонди. Повна окупність вкладених, в усі типи капіталу, коштів настає на 24му місяці операційної діяльності.

## 5. Управління ризиками

### 5.1 Вплив можливих ризиків

Сучасні умови функціонування підприємницьких структур в Україні характеризуються значним ступенем невизначеності. Це пояснюється наявністю низки економічних ризиків, які безпосередньо впливають на фінансові результати суб'єктів підприємництва. Ведення господарської діяльності неминуче пов'язане із настанням непередбачених ризикових подій, а відтак й отриманням фінансових втрат.

Ризик страховика пов'язаний із функціонуванням компанії як учасника фінансового та страхового ринку зокрема. Ведення страхової справи зумовлює появу різних видів ризиків: специфічних та таких, що характерні будь-якому суб'єкту господарювання. З огляду на це, ризик розглядається з нейтральної позиції, оскільки в процесі можуть виникати або позитивні, або негативні відхилення дійсних результатів від очікуваних.



Рисунок 5.1 – схема виникнення фінансового ризику під час прийняття та обслуговування страхового ризику

Страхові компанії, використовують класифікацію представлену в праці Сандомера А. та Бабеля Д., де подано наступні складові ризику страховика:

- 1) актуарний ризик – пов'язаний з негативними відхиленнями наявного рівня смертності і нещасних випадків в порівнянні до прийнятого на етапі обчислення тарифу. В результаті, надходжень страхових платежів може бути недостатньо для покриття виплат та відшкодування;
- 2) ринковий – полягає у зміні вартості активів і пасивів, що спричинений змінами економічних чинників, таких як розмір відсоткової ставки, інфляція, курс валют. Для компаній, які займаються страхуванням життя цей ризик найбільш істотний, оскільки доходи від довгострокового інвестування є основним джерелом майбутніх виплат;
- 3) кредитний – пов'язаний з недотриманням умов контракту іншою стороною;
- 4) ліквідності – полягає у тому, що в результаті неочікуваних подій фактичні видатки страховика можуть бути вищі від очікуваних. У випадку браку ліквідних активів така ситуація може призвести до неплатоспроможного стану;
- 5) операційний – охоплює невідповідності у функціонуванні систем: інформаційних, управління, продажу, відшкодування, а також помилки працівників, шахрайство та інше;
- 6) правовий – виникає із змін нормативно-правових актів, а також рішень суду, які в результаті можуть призвести до зниження вартості страхової компанії.

Виходячи з описаної вище сегментації та категоризації ризиків, що можуть виникнути під час операційної діяльності страхової компанії розробимо матрицю ймовірностей та ступенів впливу можливих конкретних ризиків, де загальний ступінь впливу ризику розраховується за формулою:

$$ЗСВ = P * r$$

де, P – ймовірність настання того чи іншого ризику, r – рівень важливості (впливу) ризику на операційну та комерційну діяльність.

Таблиця 5.1 – Розрахунок загального ступеня впливу можливих ризиків

| Можливий ризик | Ймовірність настання (%) | Рівень важливості впливу (0-10) | Загальний ступінь впливу (ЗСВ) |
|----------------|--------------------------|---------------------------------|--------------------------------|
| Актуарний      | 5                        | 8                               | 0,40                           |
| Ринковий       | 5                        | 6                               | 0,30                           |
| Кредитний      | 4                        | 8                               | 0,32                           |

|             |   |   |      |
|-------------|---|---|------|
| Ліквідності | 4 | 6 | 0,24 |
| Операційний | 3 | 7 | 0,21 |
| Правовий    | 3 | 7 | 0,21 |

*Складено на основі експертних оцінок, аналізу фінансового ринку України та даних регулятивних установ.*

Виходячи з описаної вище інформації – можна зробити висновок, що компанії слід приділити велику увагу ризик-менеджмент та розробці заходів щодо мінімізації впливу ризиків.

## **5.2 Дії щодо мінімізації впливу ризиків**

Одним із дієвих способів аналізу та оцінки впливу фінансових ризиків на діяльність страхових компаній є стрес-тестування. В такому контексті його можна розглядати як складову індивідуальної системи корпоративного управління або як елемент механізму державного нагляду.

Проведення стрес-тестів страховими компаніями має на меті:

1. Вдосконалення корпоративного управління;
2. Глибше усвідомлення ризиків керівниками, а також;
3. Оцінка адекватності страхових резервів і капіталу.

Процес проведення стрес-тесту пов'язаний із залученням значної кількості фахівців та ресурсів компанії. Робота над проведенням стрес-тесту в страховій компанії починається із ідентифікації змінних, які беруться до уваги під час аналізу, а також розробленні відповідних сценаріїв. Наступним кроком є безпосередньо тест, а отримані висновки можуть використовуватись для широкої сфери подальших оцінок. На останньому етапі узагальнюються та інтерпретуються результати.



Рисунок 5.2 – схема проведення стрес-тестування у ПрАТ «СК «Глобаліс Іншуренс Солюшенс».

Після проведення стрес-тестування, на базі отриманої інформації ПрАТ «СК «Глобаліс Іншуренс Солюшенс» розробляє методологію боротьби з можливими ризиками.

Загально її можна інтерпретувати наступним чином:

Таблиця 5.2 – Розробка методів боротьби з можливими ризиками

| Можливий ризик | Методи запобігання  |
|----------------|---|
| Актуарний      | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Використання сучасної актуарної методології;</li> <li>- Збільшення сум страхових премій з урахуванням можливих ризиків;</li> <li>- Страхування фінансових ризиків.</li> </ul>    |
| Ринковий       | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Диверсифікація наявних активів;</li> <li>- Розробка та реалізація інвестиційної стратегії;</li> <li>- Використання різноманітних інвестиційних інструментів.</li> </ul>          |
| Кредитний      | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Юридичний контроль договорів;</li> <li>- Перевірка контрагентів службою безпеки;</li> <li>- Диверсифікація кредитного портфелю.</li> </ul>                                       |
| Ліквідності    | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Формування додаткових резервів;</li> <li>- Диверсифікація господарської діяльності;</li> <li>- Фінансовий моніторинг та планування.</li> </ul>                                   |
| Операційний    | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Контроль служби безпеки компанії;</li> <li>- Автоматизація операційних ланок;</li> <li>- Проектна система менеджменту.</li> </ul>  |
| Правовий       | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Формування додаткових резервів;</li> <li>- Юридичний контроль договорів;</li> <li>- Використання консалтингових компаній при прийнятті важливих управлінських рішень.</li> </ul> |

У своїй діяльності ПрАТ «СК «Глобаліс Іншуренс Солюшенс» використовує сучасну та надійну систему ризик-менеджменту, що дає їй змогу виконувати всі нормативи регулятора та здійснювати успішну комерційну діяльність.

## **6. Висновки**

Виходячи з усього вище описаного – можна зробити висновок, що ПрАТ «СК «Глобаліс Іншуренс Солюшенс» є страховою компанією з багаторічним досвідом, яка встигла зарекомендувати себе як надійний партнер. Для інтенсивного та екстенсивного розвитку компанії, а також збільшення її фінансового результату необхідно реалізовувати стратегічні проекти.

Проект розвитку ПрАТ «СК «Глобаліс Іншуренс Солюшенс» є інвестиційно привабливим та прибутковим – це доводить агреговане фінансове моделювання: показник NPV, за 24 місяці операційної діяльності, дорівнює 1 119 тис.грн. при річній ставці дисконтування 2,5% (0,21% щомісячно). У свою чергу IRR дорівнює 13% - ставка рентабельності інвестицій. Термін окупності інвестицій накопичувальним підсумком складає 11 місяців без урахування резервів, та 24 місяці при повній окупності вкладених коштів. До того ж цей проект є актуальним для ринку страхових послуг України, про що свідчить аналіз конкурентів, ємності ринку та перспективних зон розвитку.

Проект спрямований на ринкову реалізацію страхових продуктів, в яких компанія має значний досвід та конкурентні переваги. Планується залучення нових великих клієнтів з різних секторів економіки: гірничо-видобувна галузь, енергетичний сектор, агробізнес.

Також ПрАТ «СК «Глобаліс Іншуренс Солюшенс» розробляє сучасну систему ризик менеджменту, як загальних фінансових ризиків для страхової компанії, так і окремих страхових продуктів, для уникнення настання актуарного ризику. Стабільність системи перевіряється стрес-тестами. Компанія виконує усі вимоги регулятора.