

БІЗНЕС-ПЛАН РОЗВИТКУ КОМПАНІЇ

Товариство з додатковою відповідальністю

«Страхова компанія «УНІК»



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	13
3.1 Загальна інформація.....	13
3.2 Аналіз ринку	13
3.3 Бізнес-модель Canvas.....	22
3.4 SWOT-аналіз.....	24
4. Фінансова модель	26
4.1 Планування доходів	26
4.2 Планування витрат	27
4.3 Модель P&L.....	29
4.4 Модель CF.....	31
4.5 Фінансовий аналіз	32
5. Управління ризиками.....	34
5.1 Класифікація ризиків	34
5.2 Заходи мінімізації ризиків.....	36
5.3 Управління фінансовими ризиками	37
6. Висновки	40

1. Резюме проекту

Назва компанії	ТДВ «Страхова компанія «УНІК».
ЄДРПОУ	35441556.
Види діяльності за КВЕД	65.12 Інші види страхування, крім страхування життя (основний).
Місце знаходження (юридична адреса)	Україна, 02091, місто Київ, Харківське шосе, будинок 56.
Сайт проекту	http://unic.in.ua/
Ціль проекту	Впровадження на ринку страхових послуг України актуальні страхові продукти, за якими компанія має значні конкурентні переваги, для великого та середнього бізнесу, а також фізичних осіб.
Перспективні зони розвитку	Розширення портфелю страхових продуктів, залучення нових клієнтів з новітніх секторів економіки, взаємодія з нерезидентами України.
NPV (чиста зведена вартість проекту)	1 179 тис. грн.
IRR (внутрішня норма доходності проекту)	14%
R (рентабельність проекту)	12,03%
PP (термін окупності)	11 місяців (без резервів) / 24 місяці (повна)

2. Підприємство

2.1 Загальна інформація

ТДВ «Страхова компанія «УНІК» була заснована 4 жовтня 2007 року у формі Товариства з додатковою відповідальністю і, на сьогоднішній день, компанія пропонує широкий спектр програм страхування, які дозволяють клієнтам отримувати швидко та якісне обслуговування гідного рівня.

Статутний капітал компанії складає 35 050 000 гривень. За 14 років роботи на страховому ринку України товариство досягло багато успіхів та зарекомендувало себе як надійного, прозорого та професійного партнера, про що свідчить великий портфель наявних клієнтів – фізичних та юридичних осіб, а також нерезидентів України.

Реквізити товариства:

- Повне найменування компанії: Товариство з додатковою відповідальністю Страхова Компанія Унік
- Скорочена назва компанії: ТДВ «Страхова компанія «УНІК»
- Організаційно-правова форма: Товариство з додатковою відповідальністю.
- Тип фінансової установи: Страхова компанія.
- Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ: 35441556.
- Рік заснування: 04.10.2007 (14 років)
- Місцезнаходження: Україна, 02091, місто Київ, ХАРКІВСЬКЕ ШОСЕ, будинок 56
- Види діяльності за КВЕД:
 - Основний: 65.12 Інші види страхування, крім страхування життя

Компанія здійснює свою діяльність на підставі ліцензій, виданих Національною комісією з регулювання ринків фінансових послуг України, які представлені в таблиці 2.1. Перелічені ліцензії надають компанії можливість впроваджувати на ринку страхових послуг актуальні продукти, які мають велику ємність ринку та потенціал до збільшення попиту.

Таблиця 2.1 – ліцензії ТДВ «Страхова компанія «УНІК»

№	Ліцензія на впровадження страхових послуг	Серія, номер	Дата
1	Страхування наземного транспорту (крім залізничного)	АЕ 584901	17.01.2008
2	Страхування вантажів та багажу (вантажобагажу)	АЕ 584898	17.01.2008
3	Страхування від вогневих ризиків та ризиків стихійних явищ	АЕ 584899	17.01.2008

4	Страховання майна	АЕ 584900	17.01.2008
5	Медичне страхування (безперервне страхування здоров'я)	АЕ 198513	04.02.2013
6	Страховання відповідальності перед третіми особами	Розпорядження 463	29.03.2018
7	Страховання фінансових ризиків	Розпорядження 463	29.03.2018
8	Страховання кредитів (у тому числі відповідальності позичальника за непогашення кредиту)	-	23.06.2020
9	Страховання виданих гарантій (порук) та прийнятих гарантій	-	23.06.2020
10	Страховання залізничного транспорту	-	23.06.2020

Страхові продукти, на які компанія акцентує свою діяльність представлені на рисунку 2.1.

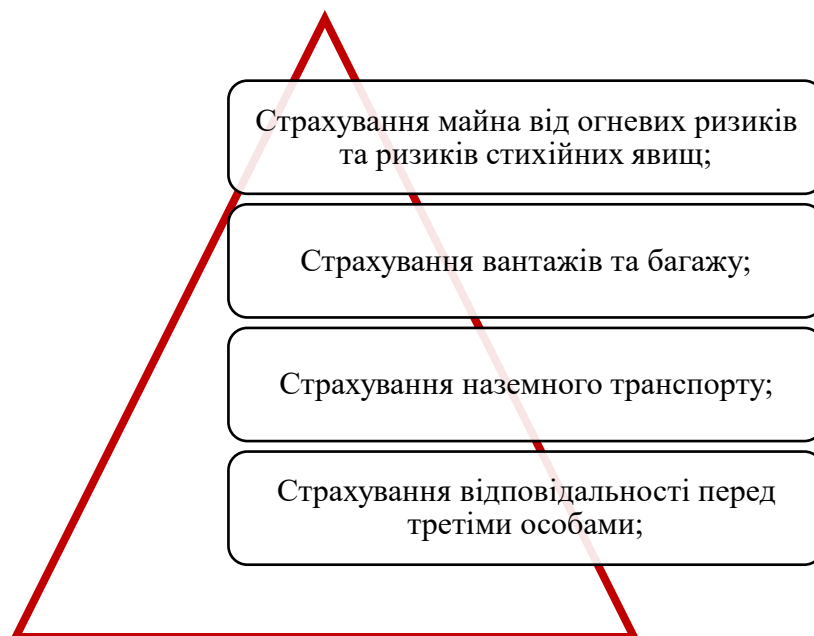


Рисунок 2.1 – Головні страхові продукти ТДВ «Страхова компанія «УНІК»

Страхові послуги, представлені на рисунку 2.1 створюють напрям вектору розвитку компанії та її стратегічного планування. Ці продукти мають велику ємність ринку та потенціал до подальшого зростання; компанія має значні конкурентні переваги на цьому ринку.

Основні клієнти ТДВ «Страхова компанія «УНІК» – це великий бізнес – резиденти та нерезиденти України з різних секторів господарської діяльності: металургійний, логістичний, рітейл, енергетичний та інші. Страхова компанія пропонує своїм клієнтам комплексний пакет послуг – поєднання декількох страхових продуктів у одному договорі страхування, а також гнучкі умови за визначенням ризиків – ці та інші фактори становлять значні конкурентні переваги для СК «УНІК» на страховому ринку.

Компанія також активно розвиває портфель страхових продуктів для фізичних осіб, зокрема у індивідуальному добровільному страхуванні майна, медичному страхуванні та інших напрямках.

2.2 Організаційна структура підприємства

Працівники ТДВ «Страхова компанія «УНІК» – професіонали страхового ринку у сферах надання страхових послуг, ризик-менеджменту, залучення нових клієнтів, роботи з партнерами та інших факторів, які необхідні компанії для ведення успішної господарської діяльності.

Директор ТДВ «Страхова компанія «УНІК» – Чернодуб Дмитро Юрійович – має великий досвід та бездоганну репутацію, розуміє місію та цінності компанії, підтримує запроваджену стратегію розвитку.

Усі співробітники компанії, а також директор відповідають усім заданим компанією вимогам, а також вимогам законодавства України у сфері запобігання та протидії легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму та фінансуванню розповсюдженню зброї масового знищення.

Відповідно до вимог законодавства України ТДВ «Страхова компанія «УНІК» надає повну інформацію, щодо структури власності.

Таблиця 2.2 – Структура власності компанії.

№	Учасник (акціонер)	Частка ТДВ «Страхова компанія «УНІК»
1	Юридична особа – ТОВ «ЕКСЕЛЕНТ ІНВЕСТ» код ЄДРПОУ: 41282649, Україна	98% <u>Прямий вирішальний вплив</u>

2	Фізична особа – Коваленко Олена Євгеніївна	1%
3	Фізична особа – Єрмолова Юлія Геннадіївна	1%
		100%

Компанія має власника, який створює істотну участь та прямий вирішальний вплив – це ТОВ «ЕКСЕЛЕНТ ІНВЕСТ».

Схематичне зображення структури власності ТДВ «Страхова компанія «УНІК»:

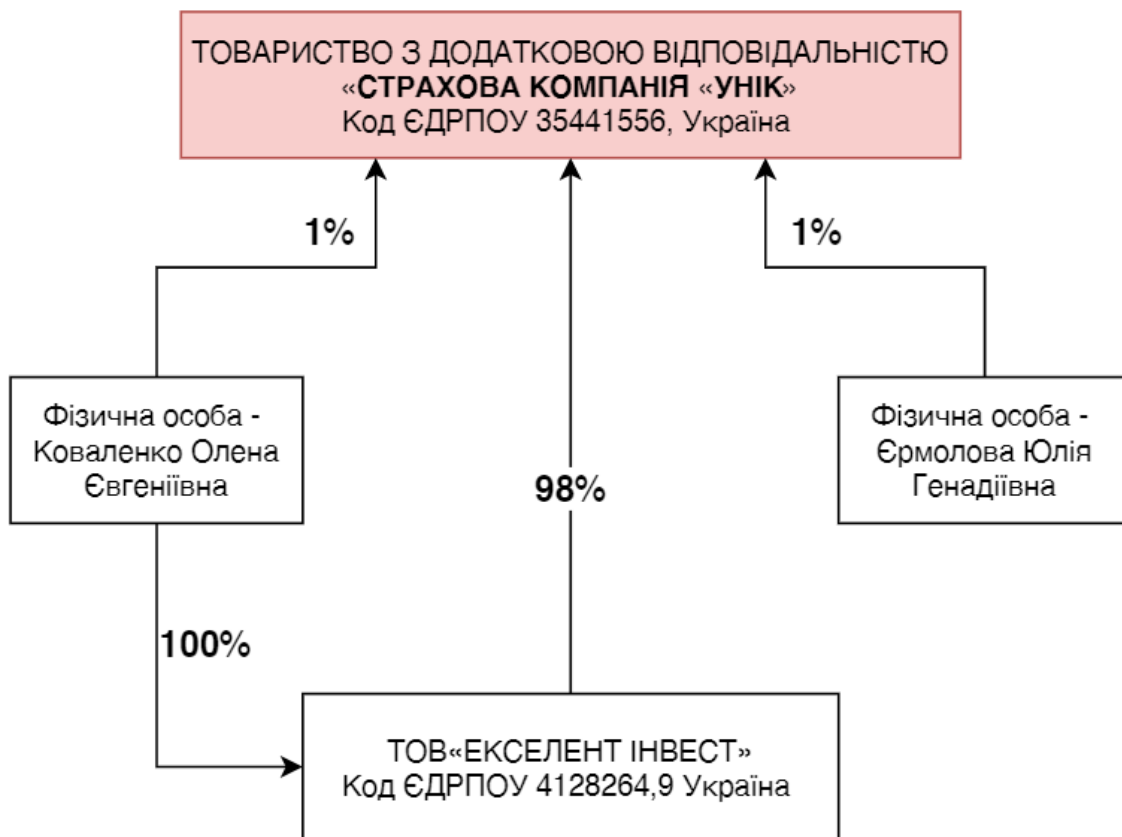


Рисунок 2.2 – Схематична структура власності компанії.

Для реалізації запропонованого проекту розвитку компанії планується збільшення наявного штату, створення нових відділів, регіональних філій та залучення аутсорсингових та консалтингових компаній у якості партнерів, які будуть допомагати реалізовувати проект розвитку.

Наразі компанія має схематичну планову організаційну структуру, яка створена на базі проектно-ієрархічної системи менеджменту, представлена на рисунку 2.3. Ця система наразі не має чіткого розподілення співробітників, а лише загальну організацію взаємодії відділів компанії.

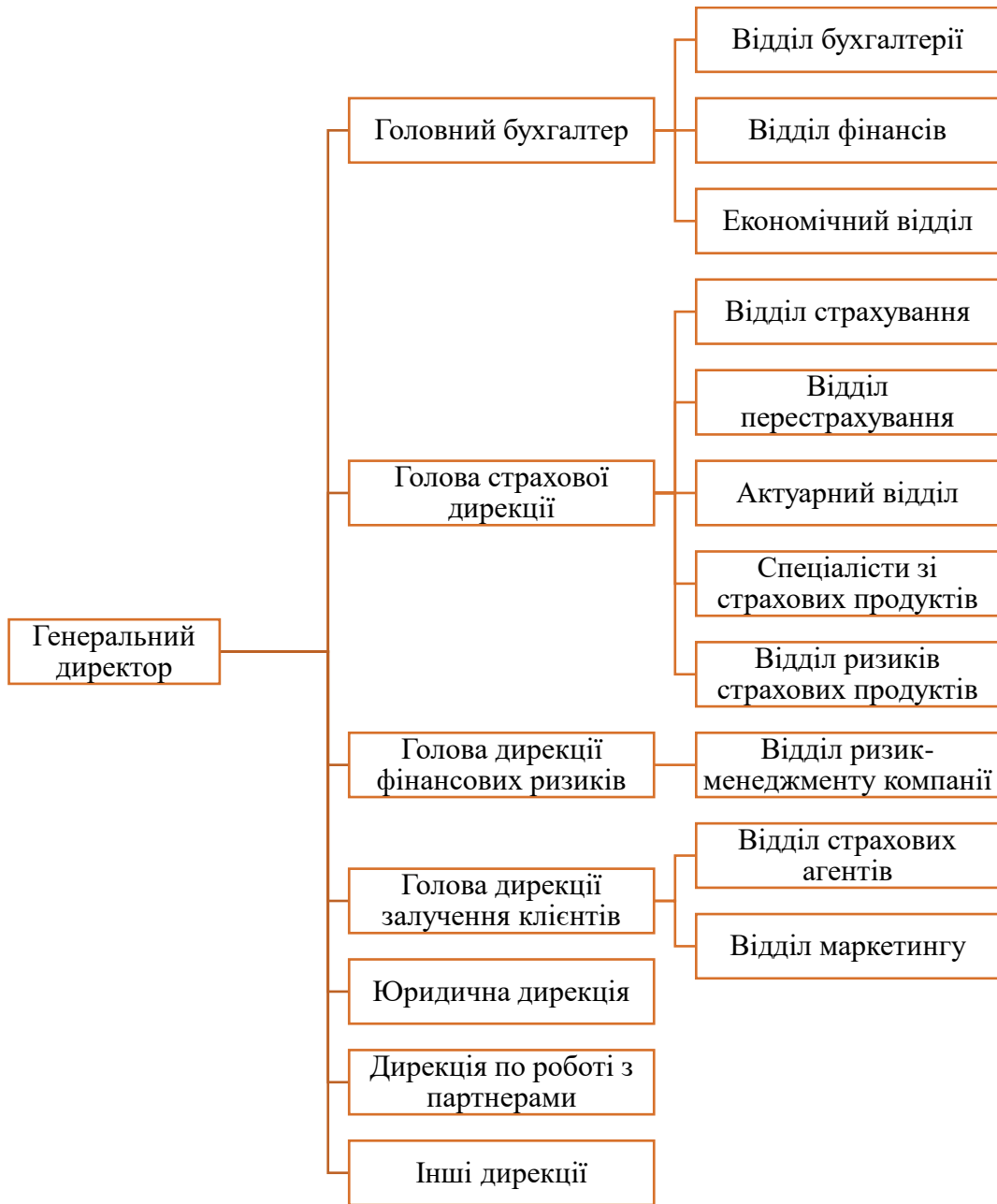


Рисунок 2.3 – Організаційна структура ТДВ «Страхова компанія «УНІК» для реалізації проекту розвитку.

2.3 Поточна діяльність

ТДВ «Страхова компанія «УНІК» надає клієнтам страхові послуги вже понад 14 років, страхові продукти створені на базі ліцензій, які має компанія:

1. Страхування наземного транспорту (крім залізничного)
2. Страхування вантажів та багажу (вантажобагажу)
3. Страхування від вогневих ризиків та ризиків стихійних явищ
4. Страхування майна
5. Медичне страхування (безперервне страхування здоров'я)
6. Страхування відповідальності перед третіми особами
7. Страхування фінансових ризиків
8. Страхування кредитів (у тому числі відповідальності позичальника за непогашення кредиту)
9. Страхування виданих гарантій (порук) та прийнятих гарантій
10. Страхування залізничного транспорту

Головні страхові продукти, на які було зроблено акцент при розробці стратегії розвитку – це:

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

Адже виходячи з АВС-аналізу можна зробити висновок, що ці види страхування становлять левову частку доходу компанії, а також портфелю її клієнтів – корпоративного сектору. До того ж ці страхові послуги допомагають у просуванні інших при комплексному страхуванні клієнтів.

З міркувань маркетингу, дослідження конкурентів, аналізу кон'юнктури ринку – було прийнято рішення про створення «клієнтського» портфелю послуг на базі наявних ліцензій. У таблиці 2.3 представлені страхові продукти, які відповідають сучасним запитам ринку та клієнтів компанії, а також допоможуть залучити нових клієнтів у майбутньому:

Таблиця 2.3 – Страхові продукти ТДВ «Страхова компанія «УНІК»

Для фізичних осіб	Для юридичних осіб
<ul style="list-style-type: none">• Автострахування (страхування наземного транспорту)• Страхування майна<ul style="list-style-type: none">○ Приватне майно○ Малий бізнес○ Відповідальності власників житла	<ul style="list-style-type: none">• Страхування майна від вогневих ризиків та ризиків стихійних явищ• Страхування логістичних операцій<ul style="list-style-type: none">○ Вантажів○ Багажу○ Вантажобагажу○ Залізничного транспорту

<ul style="list-style-type: none"> • Страхування здоров'я (безперервне) <ul style="list-style-type: none"> ○ Амбулаторна допомога ○ Стаціонарна допомога ○ Стоматологічна допомога ○ Медикаментозне забезпечення ○ Лікар офісу ○ Сімейний лікар ○ Дитячий догляд • Страхування відповідальності <ul style="list-style-type: none"> ○ Приватних виконавців ○ Нотаріусів ○ Митних брокерів ○ Перед третіми особами • Інше страхування <ul style="list-style-type: none"> ○ Кредитів ○ Гарантій (виданих та прийнятих) ○ Вантажів ○ Багажу 	<ul style="list-style-type: none"> • Страхування наземних транспортних засобів • Страхування відповідальності <ul style="list-style-type: none"> ○ Власників майна ○ Орендарів та орендодавців ○ Експедиторів та перевізників ○ Перед третіми особами ○ Професійної відповідальності компаній, що надають послуги (юридичні, бухгалтерські, консалтингові) ○ Постачальника за якість товару ○ При експлуатації нежитлових приміщень ○ При проведенні масових заходів ○ Відповідальності директорів та уповноважених осіб • Фінансове страхування <ul style="list-style-type: none"> ○ Фінансових ризиків ○ Кредитів ○ Інвестиційних портфельів ○ Курсових коливань ○ Збитків від перерв у виробничій діяльності ○ Збитків від кібер-атак ○ Збитків від промислового шпигунства ○ Гарантій • Страхування майна <ul style="list-style-type: none"> ○ Офісна нерухомість ○ Склади ○ ТРЦ ○ Іншої комерційної нерухомості ○ Будівельно-монтажних ризиків ○ Устаткування та виробничого обладнання ○ Товарних запасів • Корпоративне страхування <ul style="list-style-type: none"> ○ Персоналу ○ Корпоративне медичне страхування
--	---

Компанія виконує усі вимоги регулюючих органів, які передбачені законодавством України, а також керується головним принципом підприємницької діяльності – максимізації свого прибутку.

2.4 Фінансовий стан

Інформація базується на річній фінансовій звітності ТДВ «Страхова компанія «УНІК» за 2020 рік господарської діяльності.

Інвестиційна нерухомість / основні засоби

Найменування	Вартість на кінець періоду (тис. грн.)
Машини та обладнання	5
Земельні ділянки	31 856
Всього	31 861

У звітному періоді відбувалася переоцінка основних засобів відповідно до їх ринкової (справедливої вартості). Обмеження права власності на основні засоби, що належать Компанії немає. Основні засоби не знаходяться в заставі в якості забезпечення зобов'язань

Запаси

Найменування	Вартість на кінець періоду (тис. грн.)
Бланки страхової документації	5
Малоцінні та швидкозношувані предмети	2
Всього	7

Дебіторська заборгованість

Станом на 31 грудня 2020 року будь-яка дебіторська заборгованість відсутня.

Грошові кошти та їх еквіваленти

Найменування	Вартість на кінець періоду (тис. грн.)
Каса	0
Поточні рахунки у банках	32
Депозитні рахунки в банках	32
Всього	64

Страхові та інші фінансові зобов'язання

Страхові та інші фінансові зобов'язання складаються з наступних компонентів:

Категорія	Залишки на кінець періоду (тис. грн.)
Заборгованість перед постачальниками	831
Заборгованість перед бюджетом	3
Забезпечення витрат на виплату заробітної плати	3
Всього	837

Статутний капітал

Категорія	Залишки на кінець періоду (тис. грн.)
	35050
ТОВ «Ексаленд Інвест»	34 349
Гаєвська Анна Віталіївна	350,5
Бондаренко Оксана Юріївна	350,5

Адміністративні та інші операційні витрати

Категорія	Сума за період (тис. грн.)
Витрати на персонал	130
Оренда	18
Консультаційні та інші послуги	130
Податки	1
Інші адміністративні витрати	10
Всього	289

Фінансові результати

Доходи, що було включено до рядку 2010 “ Чисті зароблені страхові премії” складають 289,0 тис.грн. Інші операційні доходи складають 12949,0 тис.грн. дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю.

Адміністративні витрати та інші операційні витрати, зокрема витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю, склали 23647,0 тис.грн.

3. Проект

3.1 Загальна інформація

Підприємство реалізує широкий спектр програм страхування згідно наявних ліцензій, а також планує збільшити та закріпити свою частку ринку корпоративного страхування.

До основних стратегічних цілей належать:

- досягнення провідних позицій на ринку України за кількістю страхових премій;
- розширення клієнтської бази юридичних осіб;
- розвиток та адаптування переліку страхових продуктів до вимог підприємств перспективних галузей.

Так, одними з найперспективніших в національній економіці можна вважати сектори нерухомості та торгівлі, що і обумовлює необхідність зосередженості страхової компанії на ризиках підприємств цих галузей.

Страхування ризиків торговельних підприємств.

Ефективність підприємницької діяльності комерційних організацій певною мірою визначається станом та кон'юнктурою ринків, на яких працюють або з якими взаємодіють підприємства, оскільки, функціонуючи в секторі споживчих товарів, вони водночас є активним учасниками інших секторів ринку. Також торговельні підприємства мають потребу у великому обсязі кредитних ресурсів в межах специфіки своєї діяльності та в інших видах інвестицій. Тобто, вказані господарюючі структури акумулюють у собі ризики різних галузей підприємництва.

Основні господарські ризики торговельних підприємств можна зобразити на рисунку 3.1.

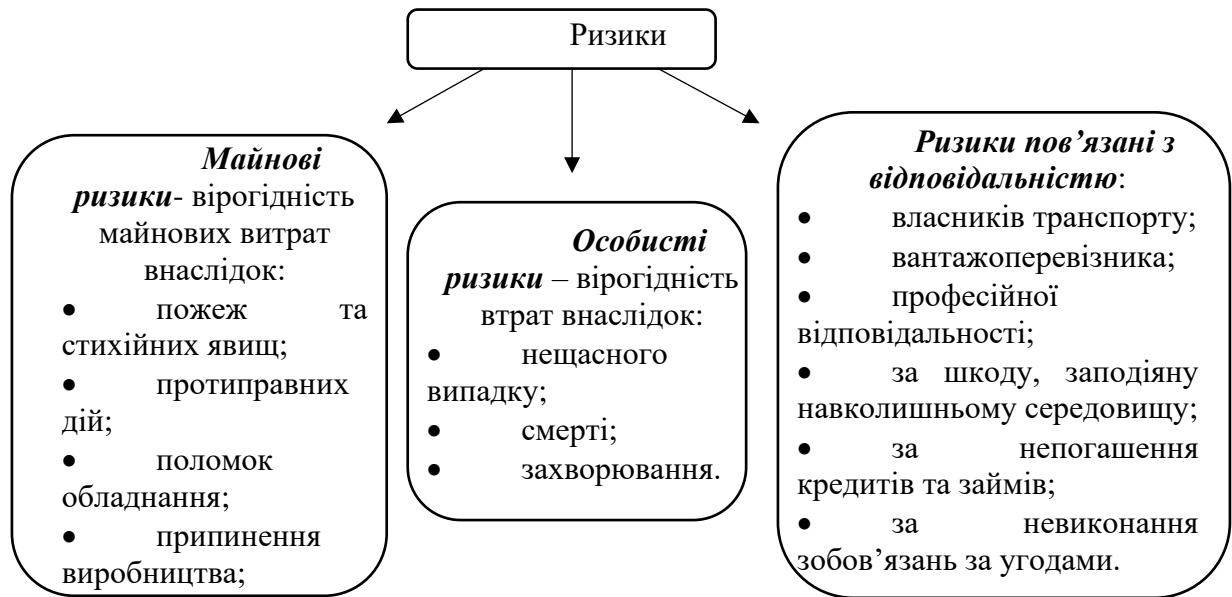


Рисунок 3.1 – Ризики торгівельних підприємств

Запорукою результативної діяльності торгівельних підприємств та їх стабільного розвитку є ефективна система захисту від впливу будь-яких ризиків майнового і фінансового характеру. Так, страхування дає можливість страхувальнику уникнути негативних потрясінь та нестабільності.

Страхова компанія на даному етапі надає перелік необхідних для комерційного бізнесу страхових послуг та програм комплексного корпоративного страхування, що передбачають захист усього переліку корпоративних інтересів і напрямів діяльності підприємства, а отже, дозволяє максимізувати захист при мінімізації затрат на його здійснення. Формування такого страхового портфелю передбачає урахування специфіки конкретного підприємства та включає сукупності договорів страхування за всіма видами зі зниженням страхових тарифів і, відповідно, розмірів страхових внесків.

Комплексний пакет страхування торгівельних підприємств включає наступні напрямки з такими умовами:

1) Страхування вантажів та багажу

Страхуванню підлягають всі категорії вантажів, що перевозяться з дотриманням установлених норм і правил:

- генеральні вантажі (тарні й штучні вантажі);
- вантажі наливні;
- вантажі насипні, навалювальні;
- парцельні вантажі;

- вантажі швидкопсувні;
- готівка й цінності;
- виставочні експонати.

Страховання здійснюється на підставі одного з нижченаведених варіантів страхового покриття.

1. З відповідальністю за всі ризики відшкодуванню підлягають:

- збитки від пошкодження й повної втрати всього або частини застрахованого вантажу, завдані з будь-якої причини, за винятком зазначених у Договорі страхування;
- збитки внаслідок загальної аварії;
- необхідні й доцільні витрати на порятунок вантажу або фрахту, а також на запобігання, зменшення розміру збитку.

2. З відповідальністю за окрему аварію відшкодуванню підлягають:

1) збитки від пошкодження й повної втрати вантажу внаслідок:

- пожежі або вибуху;
- посадки судна на мілину, викидання на берег, перекидання або затоплення;
- перекидання, сходження з рейок наземного транспортного засобу;
- зіткнення або контакту судна з будь-яким зовнішнім об'єктом, крім води;
- розвантаження в порту або в місці лиха в результаті аварії на судні;
- стихійного лиха (землетрусу, виверження вулкана, удару блискавки);
- протікання морської, озерної або річкової води в судно або місце зберігання вантажу;
- викидання або змиву вантажу хвилею за борт;

2) збиток від повної втрати цілого місця вантажу, що впало за борт або було впущене при навантаженні або розвантаженні на судно;

3) збитки внаслідок загальної аварії;

4) необхідні витрати на рятування вантажу, запобігання збитку.

3. Без відповідальності за пошкодження, крім випадків катастрофи, відшкодуванню підлягають:

1) збитки від знищення або втрати вантажу внаслідок:

- пожежі або вибуху;
- посадки судна на мілину, викидання на берег, перекидання або затоплення;
- перекидання або сходження з рейок наземного транспортного засобу;
- зіткнення або контакту судна із зовнішніми об'єктами, крім води;

- розвантаження в порту або місці лиха в результаті аварії на судні;
- викидання або змивання вантажу хвилею за борт;

2) збитки від загальної аварії;

3) необхідні й доцільні витрати на рятування вантажу або фрахту й запобігання, зменшення збитку.

2) Страхування майна від вогневих ризиків та ризиків стихійних явищ

Можуть бути застраховані наступні види (групи) майна:

–нерухоме та рухоме майно (в тому числі: оздоблення, обладнання, техніка та товарно-матеріальні цінності);

–будівельні, монтажні та/або ремонтні роботи на об'єкті будівництва, об'єкти будівництва, тимчасові та допоміжні споруди, будівельні матеріали та машини.

Страховими випадками є пошкодження, знищення (загибель) або втрата застрахованого майна чи його частин, вихід з ладу, відмова промислового обладнання і виробничо-технологічного устаткування внаслідок пожежі, удару блискавки та стихійних явищ.

3) Страхування наземних транспортних засобів;

Об'єктами страхування можуть виступати:

- легкові транспортні засоби;
- вантажні транспортні засоби;
- пасажирські транспортні засоби (автобуси);
- спецтехніка.

Страховими випадками є пошкодження, знищення або втрата застрахованого транспортного засобу внаслідок настання наступних ризиків:

- дорожньо-транспортна пригода;
- незаконне заволодіння транспортним засобом шляхом крадіжки;
- протиправні дії третіх осіб;
- стихійні лиха, падіння дерев та інших предметів;
- пожежа, вибух, самозагорання або удар блискавки;

4) Страхування відповідальності перед третіми особами

Предметом страхування можуть бути майнові інтереси, пов'язані з відшкодуванням шкоди, заподіяної страхувальником або іншою особою (цивільна відповідальність якої застрахована), життю, здоров'ю, працездатності майбутніх третіх осіб.

Страховим випадком є смерть або заподіяна шкода життю, здоров'ю або працездатності третьої особи; пошкодження або знищення майна третьої особи; заподіяна шкода об'єктам навколишнього природного середовища.

Також, до пакету можуть входити послуги зі страхування фінансових ризиків підприємств та медичного страхування працівників.

Страховання сектору нерухомості.

На ринку комерційної нерухомості функціонує велика кількість різноманітних організацій (які можуть бути як власниками нерухомості, так і орендарями), що задіяні значною мірою і в інших секторах економіки. Тобто, окрім основної бізнес-діяльності юридичних осіб, особливої уваги потребують і ризики нерухомого майна, яке є виробничим ресурсом підприємств.

Знищення або пошкодження майна підприємства - виробничих комплексів, будівель і споруд, складів продукції - може призвести до переривання або фактичного припинення діяльності компанії. Вартість об'єктів нерухомості досить висока, і в разі пошкодження або знищення майна, власнику іноді дуже складно, або ж неможливо, відновити його за рахунок власних коштів. Тому, часто виявляється потреба у створення резервного фонду для непередбачуваних обставин, щоб забезпечити себе від зупинки виробництва, в разі настання таких. Страхування в даному випадку виступає ідеальним інструментом, адже дозволяє забезпечити відшкодування можливих збитків без вилучення значної суми коштів з обороту. Також нерідко вимога страхування є неодмінною умовою інвесторів, які вимагають набути кваліфікованого страхового покриття, щоб захистити свої капіталовкладення.

Таким чином, страхування нерухомості покликане мінімізувати ефекти від настання ризиків, що забезпечить в перспективі максимальну фінансову стійкість. Об'єктами страхування можуть бути: офісні приміщення, будівлі, споруди, виробничі приміщення і т.д., які належать страховику на правах власності, оренди або лізингу.

Комерційну нерухомість можна застрахувати від:

1. Непередбачених подій, які можуть статися з майном в результаті:
 - пожежі, удару блискавки, вибуху;
 - пошкодження майна водою з водопровідних, каналізаційних, опалювальних та протипожежних систем;
 - стихійних лих;
 - протиправних дій третіх осіб, крадіжок, розбою, грабежу;
 - наїзду транспорту;
 - падіння літальних апаратів та їх уламків;
 - бою вітрин і скла.

2. Вимушеної зупинки діяльності організації (на випадок перерви у виробництві/комерційній діяльності).
3. Настання цивільної відповідальності за завдану шкоду третім особам.

Таким чином, страхування діяльності, що пов'язана з нерухомістю також передбачає комплексний пакет страхових послуг, основними з яких є страхування майна загалом, або ж лише від вогневих ризиків та ризиків стихійних явищ, страхування відповідальності перед третіми особами та страхування фінансових ризиків.

Отже, будь-які підприємства, що задіяні в торгівельній діяльності, або операціях, що пов'язані з нерухомістю, так чи інакше, в процесі своєї діяльності постійно стикаються з низкою господарських ризиків, а страхування, з одного боку, дає можливість відшкодувати матеріальні збитки у кризовій ситуації, а з іншого – додає впевненості у стабільному розвитку підприємства. Тобто, корпоративне страхування підприємств вказаних галузей – досить перспективний напрямок розвитку страхової компанії, що і підкреслює пріоритетність розвитку страхових продуктів, що відповідають ризикам в даних сферах.

3.2 Аналіз ринку

Проаналізуємо тенденції, що спостерігаються на ринку України за видами економічної діяльності на основі звітів Державної служби статистики України з метою оцінки динаміки розвитку секторів торгівлі та нерухомості.

Станом на II квартал 2021 року оптова та роздрібна торгівля займає друге місце в структурі ВВП, їй належить 15,1% (на 1,2 в.п. більше порівняно до аналогічного періоду 2020 року), в той час, частка операцій з нерухомістю становить 6,3 % ВВП (на 1 в.п. менше ніж у 2020 році). Так, загальна вартість товарів та послуг, реалізованих в країні за II квартал 2021 року сферою торгівлі становить 176 265 млн.грн. (що на 54 490 млн.грн. або 44,7% більше, ніж у відповідному кварталі 2020 року), сферою нерухомості – 74 022 млн.грн. (що на 9 602 млн.грн. більше в порівнянні з II кварталом 2020 року). Таким чином, за вказаними видами економічної діяльності спостерігається збільшення сумарної вартості товарів та послуг.

За період січня-червня 2021 року сумарний показник чистого прибутку/збитку становить 300 561,1 млн.грн., чистий прибуток сфери торгівлі загалом склав 37 376,0 млн.грн. (що на 37 781,6 млн.грн. більше, ніж у відповідному періоді 2020 року), загальний показник підприємств, що задіяні в операціях з нерухомістю – збільшився на 10 199,8 млрд. грн. до 4 795,1 млрд. грн., оскільки у другому кварталі 2020 року за обома видами діяльності спостерігались збитки, що були наслідком зниження ділової активності. У співвідношенні часток збиткових та прибуткових господарських організацій даних галузей спостерігається позитивна динаміка: за аналізований період 2021 року частка прибуткових торговельних

підприємств зросла на 12,9 в.п. до 82,5 %, а підприємств, що задіяні в операціях з нерухомістю - на 32,4 в.п. до 71,2 %.

Динаміка чистого прибутку/збитку по обраних видах діяльності за 2018-2020 роки представлена на рисунку 3.2.

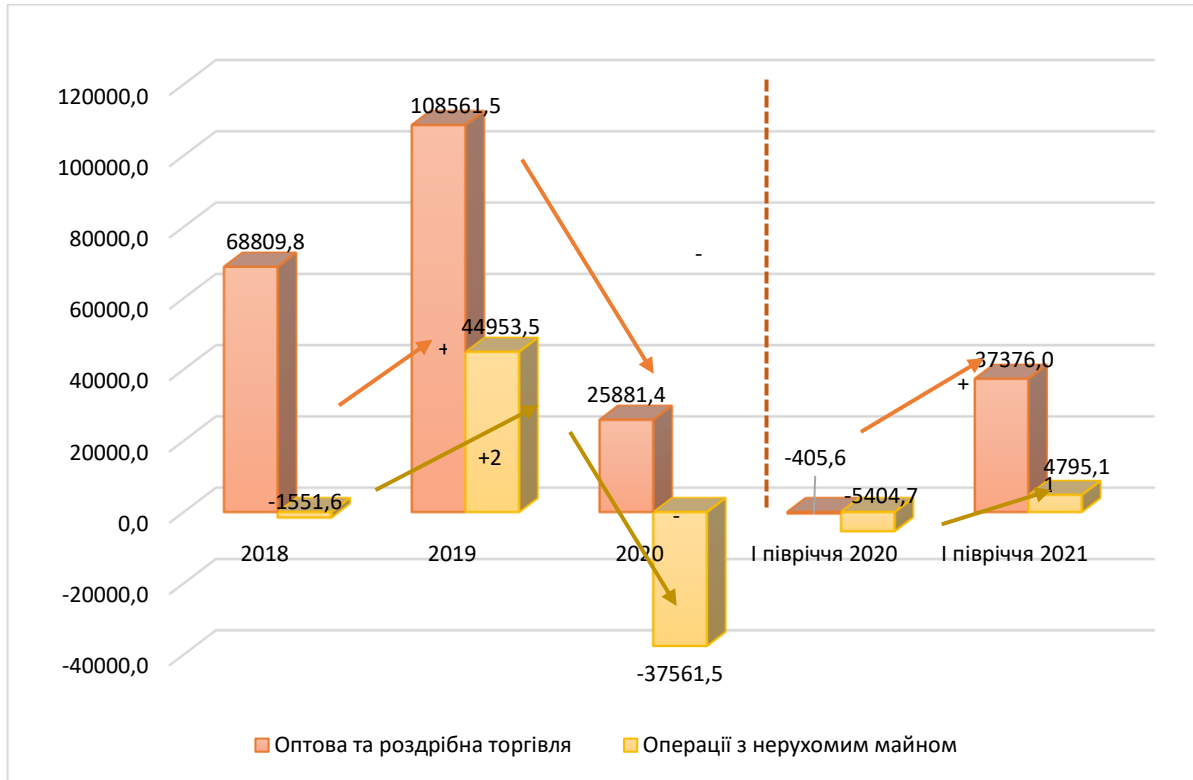


Рисунок 3.2 – Динаміка чистого прибутку за обраними видами діяльності за 2018-2020 роки у млн.грн.

Динаміка обсягів реалізованих товарів та послуг суб'єктів господарювання секторів нерухомості та торгівлі за попередні 5 років (2016-2020) представлена на рисунку 3.3.



Рисунок 3.3 – Динаміка обсягів реалізованої продукції за 2016-2020 роки у млн.грн.

Рівень рентабельності операційної діяльності підприємств, що задіяні в торгівлі загалом за січень-червень 2021 року становить 28,9%, що на 15,7 в.п. більше в порівнянні з відповідним періодом 2020 року; рентабельність підприємств сфери нерухомості становить 40,6%, що на 46,7 в.п. менше ніж за відповідний період у 2020 році, оскільки тоді спостерігалась збитковість.

Частка інвестицій в діяльність, пов'язану з нерухомістю в капітальних інвестиціях за січень-червень 2021 року становить 4,8%, що на 0,1 в.п. менше, ніж у відповідному періоді 2020 року, частка інвестицій в торговельну діяльність – 8,2%, в той час як в другому півріччі 2020 року становила 8,1%. Загалом інвестиції в операції з нерухомим майном в першому півріччі 2021 року порівняно з відповідним періодом 2020 року збільшились на 1 355,7 млн.грн. або на 17,5%. Що ж стосується торговельного сектору, то інвестування в цей вид діяльності, зросло на 2281,7 млн.грн. або 17,1%.

Що до оптового та роздрібно товарообороту підприємств оптової та роздрібно торгівлі, то за січень-червень 2021 року ці показники зросли на 359 614 млн.грн. (або на 32,8%) до 1 457 298,4 млн.грн. та на 90 085,7 млн.грн. (або на 23,3%) до 476 254,1 млн.грн. відповідно.

Динаміка товарообороту підприємств оптової та роздрібно торгівлі за 2018-2020 роки представлена на рисунку 3.5.

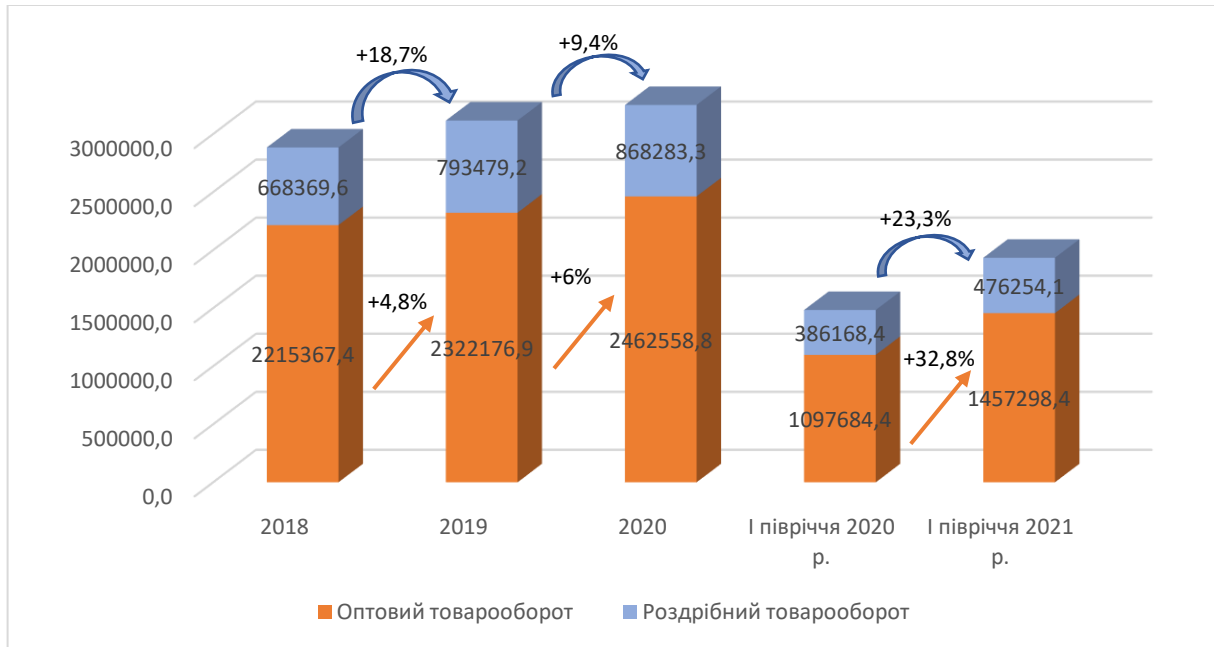


Рисунок 3.5 – Динаміка оптового та роздрібного товарообороту за 2018-2020 роки у млн.грн.

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.

3.3 Бізнес-модель Canvas

Ключові партнери – медичні заклади; – страхові компанії; – банківські установи; – фінансові компанії; – страхові агенти.	Ключові дії – реалізація комплексних портфелів страхових продуктів в корпоративному секторі; – спеціалізація на страхуванні майна від вогневих ризиків та ризиків стихійних явищ; страхуванні вантажів та багажу; страхуванні наземних транспортних засобів; страхування відповідальності перед третіми особами; адаптування вказаних послуг до вимог підприємств секторів нерухомості та торгівлі.	Ключові цінності – клієнтоорієтованість, надійність, чесність та прозорість; – забезпечення якісного комплексного страхового захисту виважено і якісно; – відповідальність та оперативність у виконанні своїх зобов'язань; – високий професіоналізм співробітників компанії, надання ефективної допомоги клієнту, як на етапі укладення договору страхування, так і в процесі врегулювання страхового випадку.	Взаємовідносини з клієнтами – індивідуальний підхід до кожного клієнту за всіма видами страхування; – вигідні, гнучкі програми комплексного корпоративного страхування клієнтів; – адаптивність та під час складання страхових договорів; – особливі умови страхування підприємств секторів нерухомості та торгівлі; – прозора та надійна, партнерська система для клієнтів.	Сегменти споживачів – юридичні особи; – фізичні особи.
	Ключові ресурси – резервні фонди компанії; – загальний капітал компанії; – ресурси партнерів.		Канали – маркетингові канали залучення клієнтів; – партнерські угоди.	

Структура витрат

- страхові виплати клієнтам;
- інші оперативні витрати.

Потоки доходів

- отримання доходів від надання страхових послуг;
- отримання інших доходів, що передбачені ліцензіями та видами діяльності компанії.

3.4 SWOT-аналіз

<p>Сильні сторони</p> <ul style="list-style-type: none">• Надійність компанії та своєчасне виконання обов'язків перед клієнтами в повному обсязі;• Високий професіоналізм співробітників компанії, що є запорукою надання найефективнішої допомоги клієнту, як на етапі укладення договору страхування, так і в процесі врегулювання страхового випадку;• Спеціалізація на програмах комплексного страхового обслуговування корпоративних клієнтів і їх трудових колективів;• Постійне прагнення до розвитку, висока мобільність та можливість швидкої адаптації до вимог підприємств перспективних сфер економіки;• Хороша ділова репутація, надійність компанії та своєчасне виконання обов'язків перед клієнтами в повному обсязі.	<p>Слабкі сторони</p> <ul style="list-style-type: none">• Високий рівень впливу комерційної діяльності підприємства від економічної, соціальної та політичної ситуації в країні;• Високий рівень впливу комерційної діяльності підприємства від регулюючого органу та нормативних документів, що можуть ускладнювати діяльність підприємства;• Слабка впізнаваність бренду, низька лояльність до бренду.
<p>Можливості</p> <ul style="list-style-type: none">• Впровадження нових страхових продуктів, які є необхідними для діяльності перспективних напрямів;• Удосконалення наявних страхових послуг, для створення конкурентних переваг;• Територіальне розширення діяльності підприємства;• Створення, обслуговування та закріплення розширеної клієнтської бази;• Діджиталізація взаємовідносин з клієнтами;	<p>Загрози</p> <ul style="list-style-type: none">• Ускладнення механізмів нормативних регуляторів, що будуть перешкоджати діяльності підприємства та впливати на його прибуток;• Непередбачувані соціально-економічні обставини (криза, значне збільшення темпів інфляції і т. п.);• Високий рівень монополізації ринку;• Поява сильних конкурентів з кращими страховими продуктами

<ul style="list-style-type: none">• Співпраця з іноземними компаніями та партнерами;• Формування сильного бренду та торгівельної марки у сфері надання корпоративних страхових послуг.	та великим маркетинговим бюджетом.
---	------------------------------------

SWOT-аналіз складено виходячи з внутрішнього аналізу, представленого у розділі 2, ТДВ «Страхова компанія «УНІК»., кон'юнктури ринку, аналізу конкурентів та інших факторів, представлених у розділі 3.2.

4. Фінансова модель

Фінансове моделювання було створено у часовому проміжку двох років (24 місяці) після закінчення підготовчого етапу та початку реалізації запропонованого проекту стратегічного розвитку. Капітальні інвестиції (CAPEX), які необхідні для реалізації запропонованих проектів, планується залучити за рахунок коштів власників ТДВ «Страхова компанія «УНІК», залучення інвестицій чи позик.

4.1 Планування доходів

Фінансова модель передбачає надходження доходів від основних страхових продуктів, які представлені у таблиці 2.3, з урахуванням того, що 80% прибутку компанії буде надходити від впровадження найсильніших страхових послуг, представлених на рисунку 2.1.

Доходи розподіляються на 2 основні види:

- чисті зароблені страхові премії (більше 90% від загального валового доходу), включно з преміями від вхідного перестраховування
- 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 перестраховування.

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

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

Місяць діяльності	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24
Доходи																									
1. Чисті зароблені страхові премії	0	1 750	1 925	2 118	2 329	2 562	2 818	3 100	3 410	3 751	4 126	4 539	4 993	5 492	6 041	6 646	7 310	8 041	8 845	9 730	10 703	11 773	12 950	14 245	15 670
2. Інші доходи	0	18	19	21	23	26	28	31	34	38	41	45	50	55	60	66	73	80	88	97	107	118	130	142	157
Σ	0	1 768	1 944	2 139	2 353	2 588	2 847	3 131	3 444	3 789	4 168	4 584	5 043	5 547	6 102	6 712	7 383	8 122	8 934	9 827	10 810	11 891	13 080	14 388	15 827

4.2 Планування витрат

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

1. Створення стратегії реалізації та розвитку проекту:
 - a. підготовку та планування запуску проекту;
 - b. проведення аналізу ринку;
 - c. вивчення цільової аудиторії та її потреб;
 - d. створення бізнес плану;
 - e. створення маркетингової стратегії та стратегії залучення клієнтів.
2. Маркетингові дослідження та позиціонування:
 - a. створення рекламного позиціонування;
 - b. контент-плану;
 - c. планування бюджетних витрат.
3. Створення страхових продуктів та тарифів:
 - a. актуарні розрахунки, щодо наявного пакету послуг;
 - b. вибір актуальних страхових продуктів.
4. Менеджмент:
 - a. управління;
 - b. організація;
 - c. адміністративні та операційні витрати.
5. Фінансове забезпечення:
 - a. резервні фонди;
 - b. 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 дирекцій та відділів, представленим на рисунку 2.3, компанії.
- Головний офіс – оренда приміщення головного офісу та філій, витрати на комунальні послуги.
- Маркетинг – забезпечення реалізації маркетингової стратегії та рекламних бюджетів.
- Адміністративні витрати - витрати, які підтримують та забезпечують операційну діяльність компанії.
- Господарські витрати – витрати, які підтримують неопераційну життєдіяльність 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	0
1.1 Створення стратегії реалізації та розвитку проекту	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	0
1.2 Маркетингові дослідження та позиціонування	900	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.3 Створення страхових продуктів та тарифів	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	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	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	0
2. Чисті понесені збитки за страховими виплатами	0	77 8	81 7	1 09 1	988	1 087	1 338	1 660	1 378	1 705	1 709	1 880	2 723	2 607	2 868	3 020	3 765	3 736	4 110	4 324	5 081	5 232	6 148	6 475	6 331	
3. Фонд оплати праці	0	66	10 6	11 4	124	149	165	175	198	208	218	238	250	254	274	274	318	334	358	383	413	413	421	421	421	421
3.1 Директор	0	16	16	16	16	16	16	16	16	16	16	16	16	16	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20
3.2 Головний бухгалтер	0	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	16	16	16	16	16	16	16	16	16	16
3.3 Дирекція бухгалтерії	0	0	10	10	10	10	10	10	10	10	20	20	20	20	20	20	20	20	20	30	30	30	30	30	30	30
3.4 Дирекція фінансів	0	0	10	10	10	10	10	10	20	20	20	20	20	20	40	40	40	40	40	40	40	40	40	40	40	40
3.5 Економічна дирекція	0	0	10	10	10	10	10	10	10	10	10	20	20	20	20	20	20	20	20	20	30	30	30	30	30	30
3.6 Дирекція страхування та перестраховання	0	10	10	10	10	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	50	50	50	50	50	50	50	50
3.7 Актурна дирекція	0	10	10	10	10	10	10	10	10	10	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	30	30	30	30	30	30
3.8 Відділ спеціалістів зі страхових продуктів	0	10	10	10	10	15	15	15	15	15	15	25	25	25	25	25	25	25	25	25	35	35	35	35	35	35
3.9 Дирекція ризиків	0	0	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10
3.10 Дирекція маркетингу	0	0	0	0	10	10	10	10	10	25	25	25	25	25	25	25	65	65	65	65	65	65	65	65	65	65
3.11 Юридична дирекція	0	8	8	8	8	8	8	8	8	16	16	16	16	16	16	16	16	32	32	32	32	32	40	40	40	
3.12 Дирекція по роботі з партнерами	0	0	0	8	8	8	16	16	16	16	16	16	16	16	16	16	16	16	20	20	20	20	20	20	20	20
3.13 Інші дирекції та відділи	0	0	0	0	0	0	8	8	8	8	8	8	20	20	20	20	20	20	20	35	35	35	35	35	35	35
4. Головний офіс	0	28	28	28	28	28	28	28	28	28	28	28	46	46	46	46	46	46	46	46	46	46	46	46	46	46
4.1 Оренда приміщення	0	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25	42	42	42	42	42	42	42	42	42	42	42	42	42	42
4.2 Комунальні витрати	0	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
5. Маркетингові витрати	0	53 0	58 3	64 2	706	776	854	939	1 033	1 137	1 250	1 375	1 513	1 664	1 831	2 014	2 215	2 436	2 680	2 948	3 243	3 567	3 924	4 316	4 748	

2. Чисті понесені збитки за страховими виплатами	0	778	817	1 091	988	1 087	1 338	1 660	1 378	1 705	1 709	1 880	2 723	2 607	2 868	3 020	3 765	3 736	4 110	4 324	5 081	5 232	6 148	6 475	6 331
3. Фонд оплати праці	0	66	106	114	124	149	165	175	198	208	218	238	250	254	274	274	318	334	358	383	413	413	421	421	421
3.1 Директор	0	16	16	16	16	16	16	16	16	16	16	16	16	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20
3.2 Головний бухгалтер	0	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	16	16	16	16	16	16	16	16	16
3.3 Відділ бухгалтерії	0	0	10	10	10	10	10	10	10	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	30	30	30	30	30	30
3.4 Відділ фінансів	0	0	10	10	10	10	10	20	20	20	20	20	20	20	40	40	40	40	40	40	40	40	40	40	40
3.5 Економічний відділ	0	0	10	10	10	10	10	10	10	10	10	20	20	20	20	20	20	20	20	20	30	30	30	30	30
3.6 Відділ страхування та перестрахування	0	10	10	10	10	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	50	50	50	50	50	50	50
3.7 Актuarний відділ	0	10	10	10	10	10	10	10	10	10	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	30	30	30	30	30
3.8 Спеціалісти з страхових продуктів	0	10	10	10	10	15	15	15	15	15	15	25	25	25	25	25	25	25	25	25	35	35	35	35	35
3.9 Відділ ризиків	0	0	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10
3.10 Відділ маркетингу	0	0	0	0	10	10	10	10	25	25	25	25	25	25	25	25	65	65	65	65	65	65	65	65	65
3.11 Юридичний відділ	0	8	8	8	8	8	8	8	16	16	16	16	16	16	16	16	16	32	32	32	32	32	40	40	40
3.12 Відділ по роботі з партнерами	0	0	0	8	8	8	16	16	16	16	16	16	16	16	16	16	16	20	20	20	20	20	20	20	20
3.13 Інші відділи	0	0	0	0	0	0	8	8	8	8	8	8	20	20	20	20	20	20	20	35	35	35	35	35	35
4. Головний офіс	0	28	28	28	28	28	28	28	28	28	28	28	46	46	46	46	46	46	46	46	46	46	46	46	46
4.1 Оренда приміщення	0	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25	42	42	42	42	42	42	42	42	42	42	42	42	42
4.2 Комунальні витрати	0	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
5. Маркетингові витрати	0	530	583	642	706	776	854	939	1 033	1 137	1 250	1 375	1 513	1 664	1 831	2 014	2 215	2 436	2 680	2 948	3 243	3 567	3 924	4 316	4 748
5.1 Залучення нових клієнтів	0	148	93	141	233	78	60	141	52	216	138	124	348	183	641	403	177	365	402	531	940	785	196	1 209	712
5.2 Комерційна внутрішня стратегія	0	37	70	64	35	116	145	103	207	80	138	124	242	333	128	282	111	146	241	501	292	178	353	820	902
5.3 Зовнішній маркетинг та піар	0	106	117	180	120	202	162	160	279	227	300	413	257	466	201	524	642	633	777	590	584	749	1 177	1 045	
5.4 Рекламні бюджети	0	239	303	257	318	380	487	535	496	614	675	715	666	682	860	805	1 285	1 291	1 260	1 327	1 427	1 855	2 197	1 856	2 089
6. Адміністративні витрати	0	16	16	22	20	22	27	33	28	34	34	38	54	52	57	60	75	75	82	86	102	105	123	129	127
7. Господарські витрати	0	8	8	11	10	11	13	17	14	17	17	19	27	26	29	30	38	37	41	43	51	52	61	65	63
8. Інші операційні витрати	0	4	4	5	5	5	7	8	7	9	9	9	14	13	14	15	19	19	21	22	25	26	31	32	32
Σ	18 000	1 429	1 562	1 912	1 880	2 078	2 431	2 860	2 685	3 137	3 264	3 586	4 628	4 663	5 119	5 460	6 476	6 683	7 338	7 853	8 961	9 442	10 754	11 485	11 767

Прибуток до оподаткування (ЕВІТ)	-18 000	339	382	227	473	510	415	272	760	652	903	998	415	884	983	1252	907	1438	1596	1975	1849	2449	2326	2903	4059
Рентабельність ЕВІТ	0,0 0%	19, 17%	19, 66%	10, 60%	20, 09%	19, 71%	14, 59%	8,6 8%	22, 05%	17, 21%	21, 67%	21, 77%	8,2 4%	15, 94%	16, 11%	18, 65%	12, 28%	17, 71%	17, 87%	20, 09%	17, 11%	20, 60%	17, 78%	20, 18%	25, 65%

Податок на прибуток СК - 3%	0	53	58	64	70	77	85	93	102	113	124	136	150	165	181	199	219	241	265	292	321	353	389	427	470
Податок на прибуток загальний - 18%	0	52	58	29	72	78	60	32	118	97	140	155	48	130	144	189	124	215	240	303	275	377	349	446	646

Чистий прибуток	-18 000	235	266	134	330	355	271	147	539	442	639	707	218	590	657	863	564	982	1091	1380	1253	1719	1589	2030	2943
Рентабельність чистого прибутку	0,0 0%	13, 28%	13, 69%	6,2 6%	14, 04%	13, 73%	9,5 3%	4,6 8%	15, 65%	11, 68%	15, 34%	15, 42%	4,3 2%	10, 64%	10, 77%	12, 86%	7,6 4%	12, 09%	12, 21%	14, 04%	11, 59%	14, 45%	12, 15%	14, 11%	18, 60%

Амортизація основних фондів	0	14	16	19	19	21	24	29	27	31	33	36	46	47	51	55	65	67	73	79	90	94	108	115	118
-----------------------------	---	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	-----	-----	-----

ЕВІТДА	-18 000	302	340	216	419	453	380	268	668	586	796	879	414	801	890	1117	848	1290	1430	1750	1664	2166	2085	2572	3531
Рентабельність ЕВІТДА	0,0 0%	17, 06%	17, 46%	10, 12%	17, 81%	17, 50%	13, 35%	8,5 6%	19, 40%	15, 47%	19, 09%	19, 17%	8,2 1%	14, 45%	14, 58%	16, 64%	11, 48%	15, 88%	16, 01%	17, 81%	15, 39%	18, 22%	15, 94%	17, 88%	22, 31%

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	339	721	948	1420	1930	2346	2618	3377	4029	4933	5931	6346	7230	8213	9465	10372	11811	13407	15381	17230	19680	22006	24909

Усього надходжень за період	0	1768	1944	2139	2353	2588	2847	3131	3444	3789	4168	4584	5043	5547	6102	6712	7383	8122	8934	9827	10810	11891	13080	14388	15827
Вкладення в оборотний капітал та резерви	18000		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	18000	1429	1562	1912	1880	2078	2431	2860	3685	4137	4264	4586	5628	6663	7519	8460	9476	10683	12338	14853	17961	21442	25754	31485	38767

Гроші на кінець періоду	0	339	721	948	1420	1930	2346	2618	3377	4029	4933	5931	6346	7230	8213	9465	10372	11811	13407	15381	17230	19680	22006	24909	28968
-------------------------	---	-----	-----	-----	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

4.5 Фінансовий аналіз

Дані наведені у тис. грн..

Фінансовий аналіз

1. IRR	14 %
--------	---------

2. NPV	1	міс.	річ.
	179	0,23 %	2,7 0%

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

4. Акумуляований потік коштів (загальні інвестиції)	-18 000	-17 765	-17 499	-17 365	-17 035	-16 680	-16 409	-16 262	-15 723	-15 281	-14 641	-13 935	-13 717	-13 127	-12 469	-11 606	-11 042	-10 061	-8 97 0	-7 59 0	-6 33 7	-4 61 8	-3 02 9	- 999	1 944
---	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	---------------	---------------	---------------	---------------	---------------	----------	----------

4.1 Окупність інвестицій	24	міс яці в
--------------------------	----	-----------------

5. Акумуляований потік коштів (інвестиції без резервів)	-	-3 600	-3 365	-3 099	-2 965	-2 635	-2 280	-2 009	-1 862	-1 323	- 881	- 241	465	683	1 273	1 931	2 794	3 358	4 33 9	5 43 0	6 81 0	8 06 3	9 78 2	11 371	13 401
---	---	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	----------	----------	-----	-----	----------	----------	----------	----------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------	-----------	-----------

5.1 Окупність інвестицій (без резервів)	11	міс яці в
---	----	-----------------

6. EBITDA	-	302	340	216	419	453	380	268	668	586	796	879	414	801	890	1 117	848	1 290	1 43 0	1 75 0	1 66 4	2 16 6	2 08 5	2 572	3 531
-----------	---	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	----------	-----	----------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------	----------	----------

7. Net Profit	-	235	266	134	330	355	271	147	539	442	639	707	218	590	657	863	564	982	1 09 1	1 38 0	1 25 3	1 71 9	1 58 9	2 030	2 943
---------------	---	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------	----------	----------

8. avR (середня рентабельність проекту)	12,03%
---	--------

З наведеної вище інформації можна зробити висновок, що:

- Приведена вартість запропонованого проекту розвитку проекту ($NPV = 1\,179$ тис. грн.) > 0 – це означає, що норма прибутковості проекту перевищує необхідну ставку прибутковості інвестицій (ставку дисконту)
- Внутрішня норма дохідності ($IRR=14\%$) перевищує ставку дисконтування – тому запропонований проект є інвестиційно привабливим. Поріг залучення інвестиційних чи кредитних коштів складає 56% річних.
- Окупність інвестицій наростаючим підсумком досягається на 11му місяці діяльності, якщо не включати до розрахунку резервні фонди та фінансове забезпечення. Повна окупність вкладених, в усі типи капіталу, коштів настає на 24му місяці операційної діяльності компанії після реалізації проекту.

5. Управління ризиками

5.1 Класифікація ризиків

Особливістю діяльності страхових компаній є те, що вони функціонують в умовах подвійної ризиковості. З одного боку, страховики приймають за договорами страхування чужі ризики, у чому і полягає основна мета їхньої діяльності, а з іншого – вони, як і будь-який інший суб'єкт господарювання, стикаються із низкою власних фінансових ризиків. Таким чином, ризики страхової компанії залежно від її місця у системі ризик-менеджменту можна умовно поділити на дві групи: прийняті ризики та власні ризики.

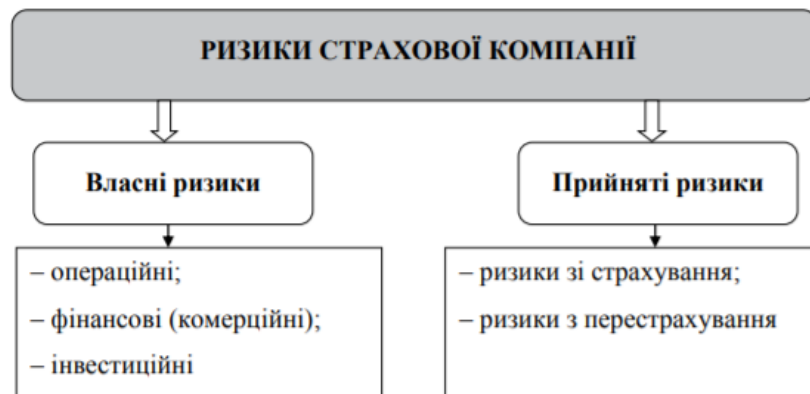


Рисунок 5.1 – Групи ризиків ТДВ «Страхова компанія «УНІК»

Страхова організація через специфіку її діяльності у системі ризик-менеджменту одночасно може розглядатися з двох позицій. З одного боку, страхування є одним із методів управління ризиками, а з іншого – страховик як суб'єкт ринкових відносин також підпадає під дію певних ризиків. Власні ризики страхової компанії поділяють на три групи:

- 1) операційні;
- 2) комерційні;
- 3) інвестиційні.

Операційні ризики страхової компанії виникають у процесі її страхової діяльності, котра передбачає надання страхового захисту за укладеними договорами. До операційних ризиків страховика відносять ризик недостатності страхового тарифу, ризик незбалансованості страхового портфеля, ризик відхилення ймовірності настання страхової події та інші.

Комерційні ризики страховика мають місце у провадженні загальної фінансово-економічної діяльності, яка не пов'язана зі страховою чи інвестиційною діяльністю. Це ризик неотримання коштів від посередників, податковий ризик тощо.

Інвестиційні ризики страхової організації виникають під час здійснення інвестиційної діяльності та включають ризик ліквідності активів, ризик знецінення активів та інші.

Прийняті ризики страховика – це ризики, які свідомо приймаються ним за договорами страхування і перестрахування. Іншими словами такі ризики ще називають страховими ризиками. Вони займають особливе місце в системі ризик-менеджменту страхової організації, адже саме від ефективності управління прийнятими ризиками залежить здатність страховика забезпечити належний рівень рентабельності страхової діяльності, платоспроможності та стабільні темпи розвитку страхової компанії.

Залежно від факторів впливу на діяльність страхової організації ризики страховика підрозділяють на такі, що безпосередньо не пов'язані зі страховою діяльністю, і такі, які пов'язані зі страховою діяльністю:

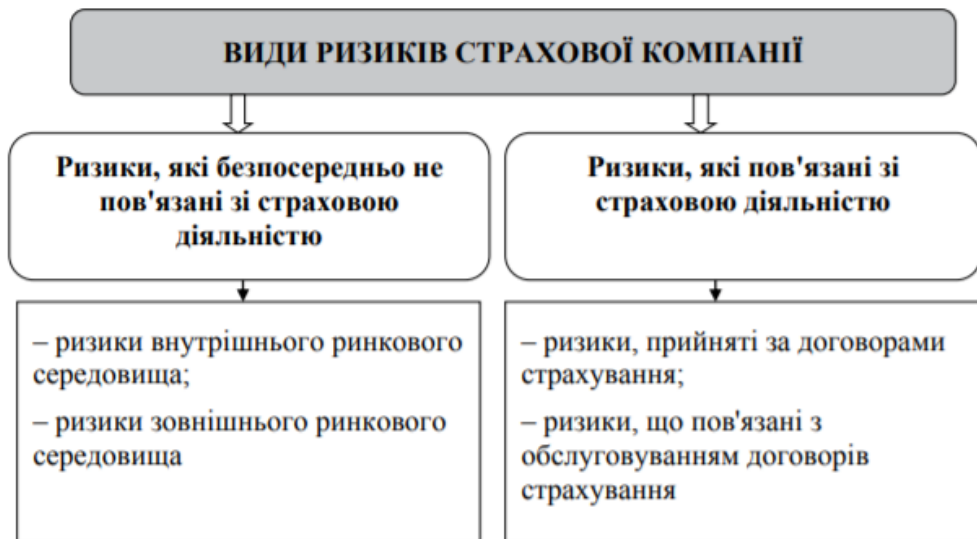


Рисунок 5.1 – Види ризиків за факторами впливу

Ризик-менеджмент страховика передбачає виявлення основних ризиків, здійснення їх оцінки, розроблення та реалізацію заходів щодо їх оптимізації.

З метою уніфікації практичної реалізації ризик-менеджменту страховими компаніями в Україні Національною комісією, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг, було видано Розпорядження «Про затвердження вимог до

організації і функціонування системи управління ризиками у страховика» від 04.02.2014 р. № 295.

Відповідно до вимог законодавства страховик повинен у процесі управління ризиками систематизувати їх за запропонованою класифікацією, яка включає:

- андеррайтинговий ризик;
- ринковий ризик;
- ризик дефолту контрагента;
- операційний ризик;
- ризик учасника фінансової групи.

Андеррайтинговий ризик страхової організації – це ризик страховика, зумовлений ймовірністю неточної оцінки об'єкта страхування. Андеррайтинговий ризик безпосередньо пов'язаний із методикою здійснення такої оцінки.

Ринковий ризик страхової організації – це ризик для надходжень і капіталу страховика, пов'язаний з несприятливими тенденціями у динаміці ринкової кон'юнктури (коливання вартості цінних паперів, курсів іноземних валют тощо).

Ризик дефолту контрагента – це ризик неспроможності контрагента виконати взяті на себе будь-які договірні зобов'язання перед страховиком.

Операційний ризик страхової організації – це ризик фінансових втрат страховика, який виникає у зв'язку з недоліками управління, недосконалістю процесів обробки інформації, контрольованості, безперервності роботи, ненадійністю технологій, а також помилками та несанкціонованими діями персоналу.

Ризик учасника фінансової групи – ризик негативного впливу на фінансовий стан страхової компанії, яка є учасником фінансової групи, пов'язаний із погіршенням фінансового стану іншого учасника групи, до складу якої входить страховик.

5.2 Заходи мінімізації ризиків

ТДВ «Страхова компанія «УНІК» впроваджує заходи, описані у таблиці нижче з метою запобігання результатів можливого настання ризиків.

Можливий ризик	Заходи запобігання та протидії
Операційний	<ul style="list-style-type: none">• Контроль служби безпеки компанії;• Автоматизація операційних ланок;• Проектна система менеджменту.
Комерційний	<ul style="list-style-type: none">• Формування додаткових резервів;• Диверсифікація господарської діяльності;• Фінансовий моніторинг та планування.

Інвестиційний (фінансовий)	<ul style="list-style-type: none"> • Диверсифікація інвестиційного портфелю • Диверсифікація страхового портфелю. • Співпраця з іноземними клієнтами та партнерами; • Створення гнучкої бізнес-моделі.
Андеррайтинговий	<ul style="list-style-type: none"> • Використання сучасної актуарної методології; • Збільшення сум страхових премій з урахуванням можливих ризиків; • Страхування фінансових ризиків.
Ринковий	<ul style="list-style-type: none"> • Диверсифікація наявних активів; • Розробка та реалізація інвестиційної стратегії; • Використання різноманітних інвестиційних інструментів.
Ризик дефолту	<ul style="list-style-type: none"> • Формування додаткових резервів; • Диверсифікація господарської діяльності; • Фінансовий моніторинг та планування.
Ризик учасника фінансової групи	<ul style="list-style-type: none"> • Створення та підтримка іміджу компанії; • Залучення незалежних аудиторів; • Участь у конкурсах та рейтингах страхових компаній; • Наявність відомих партнерів.

5.3 Управління фінансовими ризиками

Функція управління ризиками в ТДВ «Страхова компанія «УНІК» здійснюється стосовно фінансових ризиків (кредитного, ринкового та ризику ліквідності), а також операційних та юридичних ризиків. Фінансовий ризик включає ринковий ризик (у тому числі валютний ризик, ризик процентної ставки та інший ціновий ризик), кредитний ризик і ризик ліквідності. Компанія не вважає ці ризики істотними, отже, не встановлює конкретні завдання і не розробляє політику з управління цими ризиками. Управління операційними та юридичними ризиками спрямовано на забезпечення належного функціонування внутрішніх процедур та політики для скорочення цих ризиків до мінімуму.

Кредитний ризик. Компанія піддається кредитному ризику, який визначається як ризик того, що одна сторона фінансового інструменту понесе збиток внаслідок невиконання іншою стороною своїх зобов'язань. Основні статті, у зв'язку з якими у Компанії виникає кредитний ризик, - це грошові кошти та депозити в банках. Максимальний рівень кредитного ризику Компанії, в цілому, відбивається в балансовій вартості фінансових і страхових активів у балансі.

Ринковий ризик. Компанія піддається ринковим ризикам, які виникають у зв'язку з відкритими позиціями по (а) валют і (б) процентних ставках, які схильні до впливу загальних і специфічних коливань ринку.

Валютний ризик. Валютний ризик - це ризик зміни вартості фінансового інструмента внаслідок коливань валютних курсів. Компанія проводить операції переважно в гривнях, отже, вона не піддавалася впливу суттєвого валютного ризику станом на 31 грудня 2019 року.

Ризик процентної ставки. Компанія піддається ризику у зв'язку з впливом коливань домінуючих рівнів ринкової процентної ставки на її фінансовий стан та грошові потоки. Процентна маржа може збільшуватися в результаті таких змін, але може також зменшуватися або приносити збитки в разі непередбачених змін. У Компанії відсутні офіційно оформлена політика і процедури для управління ризиком процентної ставки, оскільки керівництво вважає, що цей ризик для діяльності Компанії є несуттєвим. За станом на кінець кожного звітного періоду у Компанії не було фінансових активів зі змінною процентною ставкою або процентних зобов'язань. Станом на 31 грудня 2019 року та 1 січня 2019 року зміни процентних ставок не надали б впливу на прибуток або збиток і / або капітал Компанії. 10 Ризик ліквідності.

Ризик ліквідності - це ризик того, що підприємство зіткнеться з труднощами при виконанні фінансових зобов'язань. Компанія щодня стикається з вимогами оплати від постачальників товарів і послуг та заявами клієнтів про страхові випадки. Компанія має достатньо коштів для виконання більшості перерахованих вимог. Крім того, надходження грошових коштів, пов'язані з доходом від страхових премій, також є джерелом грошових ресурсів для виконання поточних зобов'язань. Станом на 31 грудня 2019 року та 1 січня 2019 року всі фінансові зобов'язання Компанії погашаються за вимогою або протягом 1 місяця після закінчення звітного періоду. Недисконтовані грошові потоки за фінансовими зобов'язаннями згідно з договорами дорівнюють балансовій вартості. Термін погашення всіх страхових активів і зобов'язань Компанії не перевищує одного року. Страховий ризик.

Страховий ризик в рамках будь-якого договору страхування - це ймовірність настання страхової події і невизначеність суми відповідного відшкодування. По самій суті договору страхування, цей ризик є випадковим і внаслідок цього непередбачуваним.

Для портфеля договорів страхування, де теорія ймовірності використовується для визначення ціни договору та створення резервів, основний ризик, якому піддається ТДВ «Страхова компанія «УНІК», полягає в тому, що фактичні виплати перевищать балансову вартість страхових зобов'язань. Це може відбутися в результаті того, що регулярність або розмір виплат будуть вищі, ніж за оціночними даними. Страхові випадки носять випадковий характер, і фактична кількість і сума виплат будуть з року в рік відрізнятися від даних, передбачених страховими моделями.

Як показує досвід, чим більше портфель подібних договорів страхування, тим менше відносна мінливість очікуваного результату. Крім того, якщо портфель договорів

страхування є більш диверсифікованим, зміни в якій-небудь з його підгруп створять менший вплив на портфель в цілому.

ТДВ «Страхова компанія «УНІК» контролює страховий ризик шляхом:

- стратегії андеррайтингу та проактивного моніторингу ризику. Компанія встановлює ліміти максимально можливої суми страхових збитків, які вона може відшкодувати, і передає відповідні контрольні повноваження співробітникам з урахуванням їх професійної компетентності. Оцінка потенційних нових продуктів проводиться з метою всебічного аналізу пов'язаних з ними ризиків і виправданості таких ризиків з точки зору майбутніх доходів.
- укладання відповідних договорів перестраховання. Компанія прагне диверсифікувати діяльність з перестраховання, використовуючи як договори облігаторного перестраховання, так і договори факультативного перестраховання. Крім того, політика Компанії передбачає максимальне утримання ризику відповідальності по окремих страхових продуктах.

6. Висновки

Виходячи з усього вище описаного – можна зробити висновок, що запропонований проект розвитку для ТДВ «Страхова компанія «УНІК» відповідає актуальним запитам ринку, про що свідчить аналіз, а також є прибутковим для компанії та її власників – NPV складає 1179 тис. грн. за 2 роки після реалізації, IRR = 14%, повний термін окупності – 24 місяці.

Суть проекту полягає у розвитку наявних найсильніших страхових продуктів, зокрема:

- Страхування майна від пожежних ризиків та ризиків стихійних явищ;
- Страхування вантажів та багажу;
- Страхування наземного транспорту;
- Страхування відповідальності перед третіми особами.

А також розвиток портфелю супутніх страхових послуг для фізичних та юридичних осіб. Цільові клієнти запропонованого проекту – великий бізнес з різних сфер господарського комплексу України.

Аналіз ринку показав позитивну динаміку – CAGR у межах 5-8% та зменшення конкурентної насиченості. Також компанія планує впровадити на ринку новітні послуги для сучасних галузей економіки та діджиталізувати свою взаємодію з клієнтами.

Для контролю та запобіганню ризиків – у ТДВ «Страхова компанія «УНІК» розроблену систему контролю та ризик-менеджменту. Також компанія дотримується та контролює всі фінансові нормативи, які встановлює регулятор та законодавство України.