

УДК 336:368

# ДИФФЕРЕНЦИРОВАННОЕ НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ СТРАХОВЩИКОВ КАК СПОСОБ ФИНАНСОВОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ СТРАХОВОГО РЫНКА

ЛАДА ШИРИНЯН,

канд. экон. наук, доцент,  
докторант отдела финансовых  
рынков ГННУ «Академия  
финансового управления»  
Научно-исследовательского  
финансового института  
Министерства финансов  
Украины

Налогообложение страховой компании существенно отличается от налогообложения других субъектов финансового рынка. Это приводит к неравенству участников финансового рынка и уклонению от уплаты налогов. В статье предложено внедрение дифференцированных ставок налогообложения прибылей страховщика по разным видам деятельности – финансовой, инвестиционной, основной операционной и прочей операционной. Рассчитан показатель налоговой отдачи для демонстрации преимуществ нового подхода. Показано, что новый подход является компромиссным решением для страховщиков–плательщиков налога, государства и может быть унифицирован для всех субъектов финансового рынка.

**Ключевые слова:** дифференцированное налогообложение, страховщик, база налогообложения, норма ставки, прибыль, доход, расходы, виды деятельности, налоговая отдача, учет.

## ПОСТАНОВКА ПРОБЛЕМЫ

Налоги являются одним из основных финансовых инструментов, которые применяются для осуществления финансовой политики государства. Налогообложение в страховании основывается прежде всего на результатах деятельности страховщиков, поэтому актуален детальный анализ формирования финансовых результатов страховщиков с целью оптимизации налогового регулирования.

Законом Украины «О налогообложении прибыли предприятий» (1997 г.) введен специфический механизм налогообложения страховщиков, отделены страховые операции от нестраховых, для которых налогообложения осталось неизменным [1]. Объектом налогообложения для страховых операций стал валовой доход в виде страховых премий по договорам страхования и перестрахования со ставкой налогообложения 3%, а для нестраховых операций – прибыль со ставкой налогообложения, как для обычных предприятий страны. С того времени и до сих пор

система налогообложения страховой компании существенно отличается от системы, принятой для типичного хозяйственного общества, что связано с ее особым статусом. Благодаря такой особенности страховой рынок несет налоговую нагрузку, которую нельзя соотнести с другими отраслями экономики.

Законом Украины «О внесении изменений в Налоговый кодекс Украины относительно стимулирования инвестиций в отечественную экономику» от 17.11.2011 г. № 4057-VI порядок налогообложения страховщиков был продлен до декабря 2012 г. [2]. Прибыль из других источников облагается налогом по ставке 25% от суммы валовой прибыли [3]. Таким образом, налогообложение страховых премий остается неизменным и создает нерыночные преимущества для сектора страхования по сравнению с другими конкурентными финансовыми рынками.

Проблемы налогообложения страховщиков в контексте сравнения с общими основами налогообложения прибыли предприятий поднимались в работах отечественных (А. Василенко, О. Вовчак, О. Га-

манкова, О. Киселева, Г. Козориз, О. Охрименко, В. Приходько, Т. Ротова, К. Руденко, К. Шелехова), и зарубежных (А. Гвозденко, В. Шахова и др.) [4–6] ученых. Научные работники и практики обращают внимание на то, что многие субъекты предпринимательской деятельности используют страхование как способ уклонения от уплаты налогов. Такая проблема будет оставаться нерешенной до тех пор, пока не произойдет переход страховщиков на общую систему налогообложения прибыли или пока не будет найдено иное решение проблемы.

**Цель статьи** – разработка практических рекомендаций по применению дифференцированного налогообложения страховщиков и создание налоговых стимулов для обеспечения реального сектора национальной экономики необходимыми инвестиционными ресурсами.

**Объект исследования** – страховые компании как субъекты страхового рынка и плательщики налогов, связанные со страхованием.

**Предмет исследования** – денежные потоки страховых компаний, соответствующая база налогообложения.

**1. ОСОБЕННОСТИ ФОРМИРОВАНИЯ  
ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ  
СТРАХОВЩИКА В СОВРЕМЕННЫХ  
УСЛОВИЯХ**

Согласно Закону Украины «О страховании» «предметом непосредственной деятельности страховщика может быть лишь страхование, перестрахование и финансовая деятельность, связанная с формированием, размещением страховых резервов и их управлением» [7], а финансовый результат деятельности страховой организации может быть определен с помощью доходов и расходов: 1) доходы от страховой деятельности; 2) доходы от финансовой деятельности; 3) доходы от прочей операционной деятельности; 4) расходы на ведение дела; 5) расходы, связанные со страховыми обязательствами.

В предыдущих работах автора было доказано, что такая классификация денежных потоков была неполной, приводила к плюрализму взглядов относительно перечня видов деятельности и требовала усовершенствования с целью унификации, что и было осуществлено.

Авторский подход заключается в том, что предлагается:

- отделить инвестиционную деятельность страховщика от финансовой;
- соотнести расходы с основными видами деятельности страховой компании [8, с. 59].

В соответствии с новым подходом прибыли или

убытки по каждому виду деятельности определяются поступлениями и расходами по каждому виду деятельности, а общая прибыль – сопоставлением восьми денежных потоков:

1. Денежные поступления по основной операционной (страховой) деятельности **ДПООД**.

2. Расходы по основной операционной деятельности **РООД**.

3. Денежные поступления по прочей операционной деятельности **ДППОД**.

4. Расходы по прочей операционной деятельности **РПОД**.

5. Денежные поступления по финансовой деятельности **ДФФД**.

6. Расходы по финансовой деятельности **РФД**.

7. Денежные поступления по инвестиционной деятельности **ДИИД**.

8. Расходы по инвестиционной деятельности **РИД**.

Состав денежных поступлений и направлений расходов во время хозяйственной деятельности страховщика приведен в работе [8], где систематизированы и классифицированы все составляющие перечисленных денежных потоков, которые определяют валовой доход и валовые расходы страховщика, доходы и расходы по каждому виду деятельности отдельно.

Предложенное разделение позволит определять прибыль от основной операционной деятельности по такой формуле:

$$\text{ПООД} = \text{ДПООД} - \text{РООД}. \quad (1)$$

Прибыль от прочей операционной деятельности исчисляется как соответствующая разница

$$\text{ППОД} = \text{ДППОД} - \text{РПОД}. \quad (2)$$

Прибыль от инвестиционной деятельности рассчитывается по формуле

$$\text{ПИД} = \text{ДИИД} - \text{РИД}. \quad (3)$$

Прибыль от финансовой деятельности определяется из расчета

$$\text{ПФД} = \text{ДФФД} - \text{РФД}. \quad (4)$$

Общая прибыль страховщика исчисляется по сводной формуле

$$\text{ОП} = \text{ПООД} + \text{ППОД} + \text{ПИД} + \text{ПФД}. \quad (5)$$

Каждый перечисленный вид деятельности может рассматриваться как самостоятельный и относительно независимый от другого. Так, страховщик формально может не осуществлять страховую деятельность и заниматься лишь инвестиционной деятельностью либо лишь прочей операционной деятельностью. На финансовом рынке действуют нестраховые компании (предприятия), которые осуществляют один из перечисленных видов деятельности и платят налоги от прибыли по такому виду деятельности.

С этих позиций возникает вопрос неравности субъектов хозяйствования относительно сбора налогов: у одного налоги могут взиматься лишь по одному виду деятельности, у второго – по общему результату от нескольких видов деятельности, у третьего – по каждому виду деятельности. Поэтому необходимо унифицировать правила налогообложения для всех субъектов финансового рынка и страховщиков прежде всего.

Применим новую классификацию доходов и расходов для модификации концепции налогообложения в страховой сфере. Подобный подход может быть применен и к любому (нестраховому) предприятию и унифицирован для всех юридических лиц Украины. Он создает новые возможности и модели налогообложения, которые мы продемонстрируем на примере страховщиков.

**2. МОДЕЛИ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ  
СТРАХОВЫХ КОМПАНИЙ УКРАИНЫ**

С одной стороны, высокие ставки налогов приводят к высоким ценам (тарифам) за страховые услуги для конечного потребителя, поэтому становятся неэффективными и недоступными для большинства населения Украины. Кроме того, высокие ставки налогов индуцируют уклонение от их уплаты. С другой

стороны, существует потребность в наполнении бюджета страны для решения многих социально значимых вопросов. Именно поэтому необходимым становится поиск компромиссного решения для решения проблемы.

Предлагаем компромиссное решение как для страховщиков–плательщиков налога, так и для государства с целью эффективного пополнения бюджета: дифференцированное налогообложение прибылей страховщиков–резидентов по видам деятельности в зависимости от направления, объемов и результатов деятельности. Считаем целесообразным уменьшение ставки налога с одновременным введением дифференцированного налогообложения, а именно: отдельного налогообложения основной операционной деятельности, отдельного – финансовой деятельности, отдельного – инвестиционной деятельности и отдельного налогообложения прочей операционной деятельности. Компромиссное решение заключается в том, что одновременно уменьшаются ставки налога на прибыль и дифференцируются налоги по видам деятельности.

**Предложение – дифференцированное налогообложение.** Объясним некоторые особенности предложенной методики дифференцированного налогообложения с прибылей (табл. 1).

*Таблица 1*

**ДИФФЕРЕНЦИРОВАННОЕ НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ПРИБЫЛЕЙ СТРАХОВЩИКА  
В ЗАВИСИМОСТИ ОТ ВИДА, НАПРАВЛЕНИЯ, ОБЪЕМОВ И РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ\***

Виды деятельности и краткое содержание	Предложение – объект налогообложения (алгоритм)	Предложение – нормы ставки, %
<b>1. Страховая деятельность</b>		
Основная операционная деятельность резидентов и нерезидентов – страхование, перестрахование	Прибыль ПООД (ДПООД – РООД)	15
<b>2. Прочая операционная деятельность</b>		
Прочая операционная деятельность резидентов и нерезидентов	Прибыль ППОД (ДППОД – РПОД)	16
<b>3. Финансовая деятельность</b>		
Финансовая деятельность резидентов и нерезидентов	Прибыль ПФД (ДПФД – РФД)	17
<b>4. Инвестиционная деятельность</b>		
Инвестиционная деятельность резидентов и нерезидентов	Прибыль ПИД (ДПИД – РИД)	18
Инвестиционные расходы резидентов в экономику других стран объемом более 100 000 евро в год	Объем инвестиций в экономику других стран	3

\* Разработано автором.

Предлагаем уменьшить ставки налогообложения от основных видов деятельности в среднем с 21 до 15, налогообложение прочей операционной деятельности по ставке 16 с соответствующей прибыли, налогообложение финансовой деятельности по ставке 17 с прибыли от такой деятельности и инвестиционной деятельности – 18 с соответствующей прибыли. Можно также применить несимметричный режим

налогообложения для тех резидентов, которые инвестируют деньги в экономику других стран. Это позволит налогово урегулировать создание и обеспечение поддержки отечественного рынка страхования. Тенденция к уменьшению ставки налогообложения имеет место и в странах – новых членах ЕС [5; 9].

Рассмотрим теперь, как повлияет предложенное усовершенствование налогообложения на деятельность, с

одной стороны, страховых компаний, а с другой – на поступление денежных средств в бюджет страны.

Совокупный налог, который был бы уплаченный страховщиком при условии перехода на дифференцированное налогообложение прибылей, определится следующим образом:

$$\text{ОСНП} = 0,15 \cdot \text{ПООД} + 0,16 \cdot \text{ППОД} + 0,17 \cdot \text{ПФД} + 0,18 \cdot \text{ППД} + 0,03 \cdot \text{Суммы инвестиций за пределы Украины (для суммы} > 100\,000 \text{ евро в год).} \quad (6)$$

Общая сумма нераспределенной прибыли, т.е. денежных средств, которые останутся у страховщиков после налогообложения в таком случае, составит:

$$\text{ОСНП} = 0,85 \cdot \text{ПООД} + 0,84 \cdot \text{ППОД} + 0,83 \cdot \text{ПФД} + 0,82 \cdot \text{ППД} + 0,03 \cdot \text{Суммы инвестиций за пределы Украины (для суммы} > 100\,000 \text{ евро в год).} \quad (7)$$

Сравним разные предложения налогообложения

страховщиков в контексте новаций Налогового кодекса Украины для выявления особенности и преимуществ нового подхода.

**3. СРАВНЕНИЕ ПРЕДЛОЖЕНИЙ НА ПРИМЕРЕ РАСЧЕТНЫХ ЗАДАЧ**

*Модельный пример 1.* Предположим сначала, что определенный страховщик имеет результаты деятельности по соответствующим положительным прибылям и работает в Украине: ПООД = 10 млн грн, ППОД = 20 млн грн, ПФД = 30 млн грн, ПИД = 40 млн грн. Рассчитаем величину уплаченных налогов для такого страховщика согласно приведенным подходам (табл. 2), где общая прибыль: ОП=10+20+30+40=100 млн грн.

Таблица 2

**ПРЕДЛОЖЕНИЯ ОТНОСИТЕЛЬНО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ СТРАХОВЩИКОВ\***

Предложение	Кто предлагает	Объяснение
1	Министерство финансов	Налогообложение общей прибыли: 21% ОП. В случае убытка налог не собирается
2	Автор	Дифференцированное налогообложение прибылей ПООД, ПФД, ППОД, ПИД. В случае убытка по определенному виду деятельности налог с этого вида деятельности не собирается
3	Налоговый кодекс	Налогообложение общей прибыли: 23% ОП с 2011 г., 21% ОП с 2012 г., 19% ОП с 2013 г., 16% ОП с 2014 г. В случае убытка ОП<0 налог не собирается

\* Разработано автором по официальным данным уполномоченных органов [9–10] и собственных исследований.

Уплаченные налоги ОСНП по предложению 1 будут определяться следующим образом:

$$\text{ОСНП} = 0,21 (10 + 20 + 30 + 40) = 0,21 \cdot 100 = 21 \text{ млн грн.}$$

Уплаченные налоги ОСНП по предложению 2 будут определяться по формуле (6):

$$\text{ОСНП} = 0,15 \cdot 10 + 0,16 \cdot 20 + 0,17 \cdot 30 + 0,18 \cdot 40 = 17 \text{ млн грн.}$$

Уплаченные налоги ОСНП по предложению 3:

$$\text{ОСНП} = 0,19 (10 + 20 + 30 + 40) = 0,19 \cdot 100 = 19 \text{ млн грн.}$$

Показатели налоговой отдачи для всех приведенных случаев будут близкими или равными выбранным нормам ставки налога на прибыль. Налоговая отдача по новому методу дифференцированного налогообложения является наименьшей и для приведенных данных равняется 17%.

Наши подсчеты (табл. 3) позволяют понять, что в случае положительных прибылей по всем видам деятельности страховщик будет платить по предложению 2 меньше налоги, чем по действующим требованиям налогообложения и по другим предложениям. Налоговая отдача для дифференцированного налогообложения значительно меньше. Следовательно, такой результат удобный для страховщика и на пер-

вый взгляд не совсем приемлемый для государственного финансового регулирования и налоговых поступлений в бюджет: 21 млн грн > 17 млн грн; 19 млн грн > 17 млн грн.

*Модельный пример 2.* Теперь смоделируем другую ситуацию со страховщиком, который имеет результаты деятельности как с положительными, так и с отрицательными значениями прибылей по отдельным видам деятельности. Для упрощения расчетов и понимания примем, что страховщик предоставляет страховые услуги на территории Украины и имеет отрицательные результаты лишь по одному виду деятельности, например по инвестиционной деятельности (табл. 4). Поэтому два страховщика (первый и второй) в табл. 3 и табл. 4 отличаются лишь по результатам инвестиционной деятельности.

Рассчитаем величину уплаченных налогов для такого страховщика, который будет иметь общую прибыль ОП = 10 + 20 + 30 – 40 = 20 млн грн, согласно трем подходам.

Объемы уплаченных налогов ОСНП по предложению 1 будут составлять:

$$\text{ОСНП} = 0,21 (10 + 20 + 30 - 40) = 0,21 \cdot 20 = 4,2 \text{ млн грн.}$$

Таблица 3

**СРАВНЕНИЕ ПРЕДЛОЖЕНИЙ ОТНОСИТЕЛЬНО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ПРИБЫЛИ  
НА ПРИМЕРЕ РАСЧЕТНОЙ ЗАДАЧИ ДЛЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПЕРВОГО СТРАХОВЩИКА\***

Показатель деятельности	Значение, млн грн	Налоги, млн грн		
		Предложение 1 – Минфин – 21% прибыли	Предложение 2 – автор – дифференцированное налогообложение	Предложение 3 – НКУ – 19% прибыли
ПООД	10	$0,21 \cdot 10 = 2,1$	$0,15 \cdot 10 = 1,5$	$0,19 \cdot 10 = 1,9$
ППОД	20	$0,21 \cdot 20 = 4,2$	$0,16 \cdot 20 = 3,2$	$0,19 \cdot 20 = 3,8$
ПФД	30	$0,21 \cdot 30 = 6,3$	$0,17 \cdot 30 = 5,1$	$0,19 \cdot 30 = 5,7$
ПИД	40	$0,21 \cdot 40 = 8,4$	$0,18 \cdot 40 = 7,2$	$0,19 \cdot 40 = 7,6$
Итого уплаченных налогов ОСНП		21,0	17	19,0
Общая прибыль ОП, млн грн		100	100	100
Налоговая отдача НО = ОСНП / ОП · 100%		21	17	19

\* Разработано автором.

По предложению 2 дифференцированного налогообложения страховщик не будет платить налог от инвестиционной деятельности, однако уплатит налоги по прочим видам деятельности. Уплаченные налоги ОСНП по предложению 2 будут равняться (6):

$$\text{ОСНП} = 0,15 \cdot 10 + 0,16 \cdot 20 + 0,17 \cdot 30 + 0 = 9,8 \text{ млн грн.}$$

Уплаченные налоги ОСНП по предложению 3 составят:

$$\text{ОСНП} = 0,19 (10 + 20 + 30 - 40) = 0,19 \cdot 20 = 3,8 \text{ млн грн.}$$

Таблица 4

**СРАВНЕНИЕ ПРЕДЛОЖЕНИЙ ОТНОСИТЕЛЬНО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ПРИБЫЛИ  
НА ПРИМЕРЕ РАСЧЕТНОЙ ЗАДАЧИ ДЛЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ВТОРОГО СТРАХОВЩИКА\***

Показатель деятельности	Значение, млн грн	Налоги (млн грн.)		
		Предложение 1 – Минфин – 21% прибыли	Предложение 2 – автор – дифференцированное налогообложение	Предложение 3 – НКУ – 19% прибыли
ПООД	10	$0,21 \cdot 10 = 2,1$	$0,15 \cdot 10 = 1,5$	$0,19 \cdot 10 = 1,9$
ППОД	20	$0,21 \cdot 20 = 4,2$	$0,16 \cdot 20 = 3,2$	$0,19 \cdot 20 = 3,8$
ПФД	30	$0,21 \cdot 30 = 6,3$	$0,17 \cdot 30 = 5,1$	$0,19 \cdot 30 = 5,7$
ПИД	-40	$0,21 \cdot (-40) = -8,4$	0	$0,19 \cdot (-40) = -7,6$
Итого уплаченных налогов ОСИП		4,2	9,8 (налог от инвестиционной деятельности нулевой)	3,8
Общая прибыль ОП, млн грн		20	20	20
Налоговая отдача НО = ОСИП / ОП × 100%		21	49	19

\* Разработано автором.

Как видим, если у страховой компании имеются отрицательные значения прибыли (т.е. убытки), то налоговая отдача по новому методу дифференцированного налогообложения самая большая.

Таким образом, подсчеты для второго случая позволяют сделать обобщенный вывод, что при наличии убытков по видам деятельности страховщик уплачивает налоги, больше соответствующих согласно действующим требованиям налогообложения и другим предложениям. Такой результат эффективный с точки зрения государственного финансового регулирования и направления денежных средств в бюджет и не совсем приемлемым для страховщика:

$$4,2 \text{ млн грн} < 9,8 \text{ млн грн};$$

$$3,8 \text{ млн грн} < 9,8 \text{ млн грн.}$$

Предложенный подход дифференцированного налогообложения (*предложение 2*) будет стимулировать страховщиков к получению и декларированию положительных прибылей по каждому виду деятельности отдельно. Именно поэтому предложение дифференцированного налогообложения, на наш взгляд, является наиболее применяемым для положительного эффекта в страховой экономике и может быть адаптировано к другим отраслям экономики. В таких условиях налоги на прибыли страховщиков станут прямыми налогами. Страховщики будут платить налоги лишь по тем видам деятельности, которые будут иметь прибыли. Переход страховщиков на

дифференцированную систему налогообложения значительно уменьшит возможности участия страховщиков в схемах налоговой оптимизации, вывод денежных средств за границу и желание скрыть реальные прибыли.

**4. ВОПРОСЫ ФИНАНСОВОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ, КОНТРОЛЯ И УЧЕТА**

Заслуживает внимания тот факт, что действующая редакция Закона Украины «О страховании» не унормировывает порядок формирования прибылей от разных видов деятельности. Единый документ, который содержит перечень доходов и расходов страховщика, – это форма специализированной отчетности «Отчет о доходах и расходах страховщика». Она основывалась на нормах налогообложения прибыли для редакции Закона «О страховании» 1991 г. и стандартных формы № 2 годового бухгалтерского отчета о финансовых результатах и формы № 3 годового бухгалтерского отчета о движении денежных средств страховщика [4, с. 170]. Именно поэтому Отчет о доходах и расходах страховщика является более детальным, однако не позволяет определить приведенные восемь потоков и четыре вида прибылей: от основной операционной деятельности, от прочей операционной деятельности, от инвестиционной деятельности, от финансовой деятельности. Это означает, что приведенное предложение относительно определения результатов деятельности страховщика нуждается в пересмотре структуры и содержания стандартной формы № 2 годового бухгал-

терского отчета о финансовых результатах страховщика и Отчета о доходах и расходах страховщика, с тем, чтобы ликвидировать указанный недостаток, она должна быть понятной не только специалистам, но и удобной для определения налогов.

С точки зрения финансового регулирования и контроля для выполнения норм налогообложения субъектов страхового рынка необходимо определять фактические показатели налоговой отдачи по каждому виду деятельности каждого страховщика и страхового рынка в целом. По нашему мнению, для обеспечения адекватного финансового регулирования, прозрачности страхового рынка и принятия взвешенных решений центральными органами исполнительной власти целесообразно обязать:

- **страховщиков Украины** – предоставлять в годовых отчетах информацию о каждом фактическом показателе полученной прибыли ПООД, ППОД, ПФД, ПИД отдельно и результирующий показатель ОП; фактические четыре показателя налоговой отдачи по каждому виду деятельности и общий показатель отдачи всей хозяйственной деятельности;

- **Нацкомфинуслуг Украины и ГНС Украины** – в годовых отчетах предоставлять полную информацию о прибылях, суммах поступлений в бюджет как от страховой деятельности, так и от других видов деятельности: инвестиционной, финансовой и прочей операционной деятельности; фактические показатели налоговой отдачи по всем видам деятельности страховщиков и общий показатель по всей хозяйственной деятельности страховщиков.

**ВЫВОДЫ**

Исследование позволило выяснить особенности и преимущества нового подхода, которые состоят в том, что:

- 1) дифференцированное налогообложение прибылей будет стимулировать страховщиков к получению и декларированию прибылей по каждому виду деятельности;
- 2) предложение может быть адаптировано к другим отраслям экономики;
- 3) налоги на прибыли страховщиков станут прямыми налогами;
- 4) переход страховщиков на дифференцированную систему налогообложения значительно уменьшит возможности участия страховщиков в схемах налоговой оптимизации и выводе денежных средств за пределы страны.

Предложение требует пересмотра структуры и содержания стандартной формы № 2 годового бухгалтерского отчета о финансовых результатах страховщика и Отчета о доходах и расходах страховщика с тем, чтобы определять прибыли и расходы по каждому виду деятельности.

Предлагается обязать страховщиков Украины, Нацкомфинуслуг Украины и Государственную налоговую службу Украины предоставлять в годовых отчетах информацию о фактических показателях полученных прибылей, суммах поступлений в бюджет по основной операционной деятельности и прочей операционной деятельности, прибыли по финансовой деятельности и прибыли по инвестиционной деятельности отдельно и результирующий показатель общей прибыли, фактических четырех показателей налоговой отдачи по каждому виду деятельности и общем показателе отдачи по результатам всей хозяйственной деятельности.

## ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ ИСТОЧНИКИ

1. **О налогообложении** прибыли предприятий: Закон Украины от 22.05.97 г. № 283/97-ВР – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://zakon1.rada.gov.ua/laws>
2. **О внесении** изменений в Налоговый кодекс Украины относительно стимулирования инвестиций в отечественную экономику: Закон Украины от 17.11.2011 г. № 4057-VI – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://zakon1.rada.gov.ua/laws/show/4057-17>
3. **О внесении** изменений в Закон Украины «О налогообложении прибыли предприятий»: Закон Украины от 24.12.2002 г. № 349-IV
4. **Гаманкова О.О.** Финансы страховых организаций: [навч. посібник] / О.О. Гаманкова. – К.: КНЕУ, 2007. – 328 с.
5. **Блінов А.** Досвід країн центральної Європи у здійсненні економічних реформ: ідеї та рекомендації для України / А. Блінов, С. Сегеда, П. Удовенко. – К.: Міжнародний центр перспективних досліджень, 2005. – 43 с.
6. **Шірінян Л.В.** Оподаткування страхових компаній України / Л.В. Шірінян // *Фінанси України* – 2010. – №5. – С. 76–85.
7. **О внесении** изменений в Закон Украины «О страховании»: Закон Украины от 04.10.2001 г. № 2745-III // *Голос Украины*. – № 207 (2707). – 2001. – С. 10–13.
8. **Шірінян Л.В.** Удосконалення організації фінансів та оподаткування страхових компаній України / Л.В. Шірінян // *Економіка України*. – 2010. – № 6. – С. 55–66.
9. **Об одобрении** Стратегии реформирования налоговой системы: распоряжение Кабинета Министров Украины от 23.12.2009 г. № 1612-р // *Официальный вестник Украины*. – 2009. – № 101. Ст. 3543 – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://document.ua/pro-shvalennja-strategiyi-refor-muvannja-podatkovoyi-sistemi-doc7696.html>
10. **Налоговый** кодекс Украины: Закон Украины от 02.12.2010 № 2755-VI. – [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/2755-17>

Оподаткування страхової компанії суттєво відрізняється від оподаткування інших суб'єктів фінансового ринку. Це призводить до нерівності учасників фінансового ринку і ухилення від сплати податків. У статті запропоновано впровадження диференційованих ставок оподаткування прибутків страховика за різними видами діяльності: фінансовою, інвестиційною, основною операційною та іншою операційною. Розраховано показник податкової віддачі для демонстрації переваг нового підходу. Показано, що новий підхід є компромісним рішенням для страховиків-платників податку, держави і може бути уніфікований для всіх суб'єктів фінансового ринку.

**Ключові слова:** диференційоване оподаткування, страховик, база оподаткування, норма ставки, прибутки, дохід, витрати, види діяльності, податкова віддача, облік.

The taxation for an insurance company substantially differs from the one, accepted for other economic players in financial market. It leads to an inequality of participants of the financial market and tax evasion. It is offered to introduce the differential norms of tax rate of profits for different types of activity: financial, investing, basic operating and other operating. The index of tax payment is calculated for the demonstration of advantages of new approach. It is shown that the new approach is compromise settlement for the insurers-taxpayers, state and may be unified for all economic players in financial market.

**Keywords:** differential taxation, insurer, tax base, norm of tax rate, profit, income, charges, types of activity, tax payment, account.