



**Informacja sygnalna**

## **Wyniki finansowe zakładów ubezpieczeń w I półroczu 2014 roku<sup>1</sup>**

W dniu 30 czerwca 2014 r. zezwolenie na prowadzenie działalności ubezpieczeniowej w Polsce miało pięćdziesiąt osiem zakładów ubezpieczeń (przed rokiem pięćdziesiąt dziewięć); działalność w ubezpieczeniach na życie (dział I) prowadziło dwadzieścia siedem towarzystw, a pozostałe ubezpieczenia osobowe i majątkowe (dział II) obsługiwało trzydzieści jeden firm, w tym jeden zakład reasekuracji.

Większość zakładów ubezpieczeń miało formę organizacyjną spółki akcyjnej (dwadzieścia pięć w dziale I i tyle samo w dziale II), spośród ośmiu towarzystw ubezpieczeń wzajemnych (TUW), dwa prowadziły ubezpieczenia na życie. Dwadzieścia zakładów ubezpieczeń na życie należało do kategorii zakładów z przewagą kapitału zagranicznego, tyle samo co w zakładach ubezpieczeń majątkowych. W towarzystwach zorganizowanych w formie spółek akcyjnych dominował kapitał zagraniczny, TUW-y miały przewagę polskich udziałowców.

Wyniki finansowe zakładów ubezpieczeń ogółem w I półroczu br. były mniej korzystne niż przed rokiem, z powodu gorszych wyników uzyskanych przez zakłady ubezpieczeń majątkowych. Wyniki zakładów ubezpieczeń na życie były lepsze, na co wpłynął wyższy spadek kosztów niż przychodów w tym dziale.

---

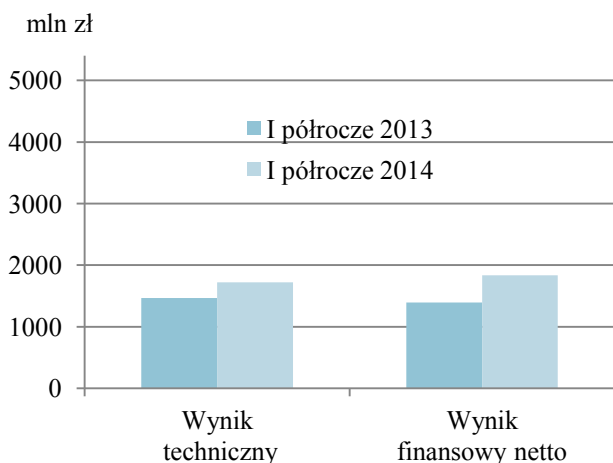
<sup>1</sup> Niniejszą informację opracowano na podstawie danych otrzymanych 8 września br. z Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego.

Przychody i koszty zakładów ubezpieczeń ogółem kształtowały się następująco:

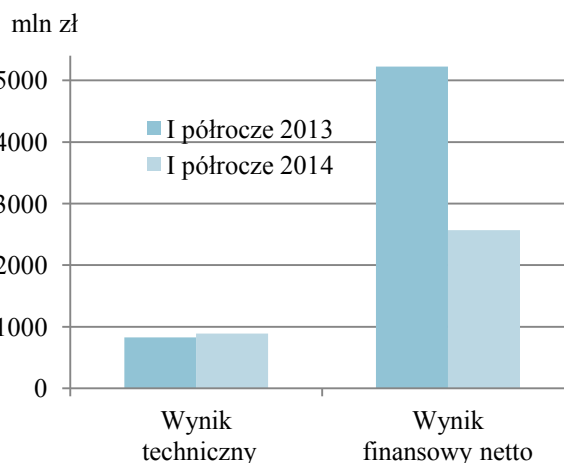
Wyszczególnienie	Ogółem			Dział I <sup>a</sup>			Dział II <sup>b</sup>		
	2013	2014	I półr. 2013 = =100	2013	2014	I półr. 2013 = = 100	2013	2014	I półr. 2013 =100
	I półrocze			I półrocze			I półrocze		
	mln zł		mln zł		mln zł				
<b>Przychody ogółem .....</b>	<b>35 664,6</b>	<b>31 865,8</b>	<b>89,3</b>	<b>19 142,5</b>	<b>18 088,7</b>	<b>94,5</b>	<b>16 522,1</b>	<b>13 777,1</b>	<b>83,4</b>
w tym:									
Składki przypisane brutto .....	29 941,5	27 722,8	92,6	16 055,3	14 242,1	88,7	13 886,2	13 480,7	97,1
Przychody z lokat .....	8 633,9	6 539,5	75,7	3 265,0	3 861,9	118,3	5 368,9	2 677,6	49,9
<b>Koszty ogółem .....</b>	<b>29 048,8</b>	<b>27 460,7</b>	<b>94,5</b>	<b>17 749,4</b>	<b>16 253,0</b>	<b>91,6</b>	<b>11 299,4</b>	<b>11 207,7</b>	<b>99,2</b>
w tym:									
Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto .....	19 529,6	17 258,1	88,4	12 917,6	10 515,7	81,4	6 612,0	6 742,4	102,0
Zmiany stanu innych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych .....	-993,9	1 269,9	x	-1 006,4	1 240,2	x	12,5	29,7	237,8
Koszty działalności ubezpieczeniowej .....	6 228,4	6 611,1	106,1	2 953,2	3 086,1	104,5	3 275,2	3 525,0	107,6
Koszty działalności lokacyjnej .....	3 283,9	1 703,1	51,9	2 821,4	1 240,5	44,0	462,5	462,6	100,0
Obciążenie wyniku finansowego .....	584,9	641,2	109,6	286,5	345,0	120,4	298,4	296,2	99,3
<b>Wynik finansowy netto .....</b>	<b>6 615,8</b>	<b>4 405,1</b>	<b>66,6</b>	<b>1 393,1</b>	<b>1 835,7</b>	<b>131,8</b>	<b>5 222,7</b>	<b>2 569,4</b>	<b>49,2</b>
<b>Wynik techniczny .....</b>	<b>2 290,6</b>	<b>2 610,0</b>	<b>113,9</b>	<b>1 464,3</b>	<b>1 722,7</b>	<b>117,6</b>	<b>826,3</b>	<b>887,3</b>	<b>107,4</b>

a Ubezpieczenia na życie, b Pozostałe ubezpieczenia osobowe oraz ubezpieczenia majątkowe.

Wyniki finansowe ubezpieczycieli na życie



Wyniki finansowe ubezpieczycieli majątkowych



W strukturze przychodów ogółem dominującą pozycję stanowiła składka. W I półroczu 2014 r. **składka przypisana brutto ogółem** wyniosła 27 722,8 mln zł (niższa o 7,4% niż w I półroczu 2013 r.), z czego 14 242,1 mln zł stanowiła składka działu I, a 13 480,7 mln zł działu II (spadek odpowiednio o 11,3% i 2,9%). **Przychody z działalności lokacyjnej** wyniosły 6 539,5 mln zł i były o 24,3% niższe niż przed rokiem.

W strukturze kosztów ogółem znaczącą pozycję stanowiły odszkodowania. **Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto** ogółem w I półroczu 2014 r. wyniosły 17 258,1 mln zł i były niższe o 11,6% niż przed rokiem, w dziale I spadły o 18,6% do 10 515,7 mln zł, a w dziale II wzrosły o 2,0% do 6 742,4 mln zł. **Koszty działalności lokacyjnej** zmniejszyły się o połowę i ukształtowały się na poziomie 1 703,1 mln zł.

Łączny **wynik finansowy netto** zakładów ubezpieczeń wyniósł 4 405,1 mln zł i był niższy o 33,4% niż w I półroczu roku poprzedniego. Towarzystwa ubezpieczeń w dziale I wypracowały wynik w wysokości 1 835,7 mln zł, tj. o 31,8% więcej niż w I półroczu 2013 r., natomiast w dziale II wynik był niższy o 50,8% i wyniósł 2 569,4 mln zł.

**Wynik techniczny** (w ujęciu zagregowanym) ukształtował się na poziomie 2 610,0 mln zł i był wyższy o 13,9% niż w I półroczu poprzedniego roku. Wynik techniczny w ubezpieczeniach na życie wzrósł o 17,6% w skali roku i wyniósł 1 722,7 mln zł, a w ubezpieczeniach majątkowych z 826,3 mln zł do 887,3 mln zł (o 7,4%).

**Składka przypisana brutto z działalności bezpośredniej** w I półroczu 2014 r. wyniosła w ubezpieczeniach na życie 14 231,8 mln zł (spadek o 11,3% w stosunku do I półrocza 2013 r.), a w ubezpieczeniach majątkowych 13 210,8 mln zł (spadek o 2,2%).

W strukturze składki przypisanej brutto z działalności bezpośredniej ogółem składka zakładów działu I stanowiła 51,9%, a zakładów działu II – 48,1%. Dominującą pozycję działu I pod względem wartości zebranej składki brutto, uzyskały ubezpieczenia na życie związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym, w których składka wyniosła 6 085,9 mln zł oraz ubezpieczenia na życie – 5 483,7 mln zł. Udział tych dwóch grup ubezpieczeń na życie wyniósł odpowiednio 42,8% i 38,5% wartości składek przypisanych brutto tego działu. W dziale II największą pozycję (51,1% wartości składek) stanowiły składki brutto zebrane z tytułu polis komunikacyjnych. Składki te zmniejszyły się o 3,3% i wyniosły 6 754,4 mln zł. Wystąpiła strata techniczna w komunikacyjnej OC (grupa 10) w wysokości 28,1 mln zł wobec 81,8 mln zysku w analogicznym okresie ubiegłego roku. Udział ubezpieczeń casco pojazdów lądowych w składkach przypisanych brutto działu II wyniósł 20,4%, a ubezpieczeń odpowiedzialności cywilnej wynikających z posiadania pojazdów lądowych 30,8%. Wartość składek zebranych w tych grupach ubezpieczeń komunikacyjnych była niższa niż w I półroczu 2013 r. odpowiednio o 0,5% i 5,1%.

**Wartość odszkodowań i świadczeń wypłaconych brutto z działalności bezpośrednio** zmniejszyła się w porównaniu z I półroczem poprzedniego roku w ubezpieczeniach na życie o 18,6% do 10 511,5 mln zł, a w pozostałych ubezpieczeniach osobowych i majątkowych wzrosła o 2,0% do 6 611,9 mln zł.

Składki przypisane brutto oraz odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto w podziale na wybrane rodzaje ubezpieczeń kształtowały się następująco:

Wyszczególnienie	Składki przypisane brutto			Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto		
	2013	2014	I półr. 2013 =100	2013	2014	I półr. 2013 =100
	I półrocze			I półrocze		
	mln zł		mln zł			
<b>DZIAŁ I</b>						
<b>Ogółem z działalności bezpośredniej .....</b>	<b>16 043,4</b>	<b>14 231,8</b>	<b>88,7</b>	<b>12 913,0</b>	<b>10 511,5</b>	<b>81,4</b>
Ubezpieczenia na życie .....	7 303,1	5 483,7	75,1	8 224,6	5 974,1	72,6
Ubezpieczenia posagowe, zaopatrzenia dzieci.....	56,7	56,2	99,2	60,3	55,3	91,6
Ubezpieczenia na życie, związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym.....	6 271,2	6 085,9	97,0	3 725,7	3 516,0	94,4
Ubezpieczenia rentowe .....	53,1	57,1	107,4	38,3	38,6	100,9
Ubezpieczenia wypadkowe i chorobowe .....	2 359,3	2 548,9	108,0	864,1	927,5	107,3
<b>DZIAŁ II</b>						
<b>Ogółem z działalności bezpośredniej .....</b>	<b>13 507,3</b>	<b>13 210,8</b>	<b>97,8</b>	<b>6 479,8</b>	<b>6 611,9</b>	<b>102,0</b>
w tym:						
Ubezpieczenia wypadkowe .....	548,0	569,3	103,9	146,7	141,1	96,2
Ubezpieczenia chorobowe.....	303,7	278,0	91,6	82,7	82,1	99,3
Ubezpieczenia casco pojazdów lądowych.....	2 702,7	2 690,1	99,5	1 730,7	1 746,0	100,9
Ubezpieczenia szkód spowodowanych żywiołami .....	1 910,5	1 699,5	89,0	608,5	545,2	89,6
w tym obowiązkowe budynków w gospodarstwach rolnych .....	338,2	330,6	97,8	67,7	63,2	93,3
Ubezpieczenia pozostałych szkód rzeczowych .....	1 216,4	1 214,6	99,9	298,9	389,2	130,2
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej wynikającej z posiadania pojazdów lądowych.....	4 280,9	4 064,3	94,9	2 744,2	2 877,8	104,9
w tym obowiązkowe OC posiadaczy pojazdów mechanicznych.....	4 172,1	3 903,6	93,6	2 657,3	2 784,6	104,8
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej .....	1 106,0	1 104,7	99,9	303,7	324,9	107,0

**Suma bilansowa** zakładów ubezpieczeń ogółem na koniec czerwca 2014 r. wyniosła 173 146,1 mln zł (wzrost w skali roku o 2,7%), z tego na dział I przypadało 103 265,4 mln zł (o 2,6% więcej niż przed rokiem), na dział II – 69 880,7 mln zł (o 2,9% więcej niż przed rokiem). Wartość **aktywów netto ubezpieczeń na życie** (gdzie ryzyko lokaty ponosi ubezpieczający) wzrosła z 45 526,0 mln zł do 52 001,7 mln zł (o 14,2%). Wartość **lokata** zakładów ubezpieczeń ogółem zmniejszyła się o 43,8 mln zł do 100 340,4 mln zł, przy czym zakładów ubezpieczeń na życie wyniosła 44 917,9 mln zł (o 8,8% mniej niż przed rokiem), a zakładów pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych – 55 422,5 mln zł (o 8,4% więcej).

Główną pozycją **pasywów** były **rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe**, które (łącznie dla całego rynku ubezpieczeniowego) ukształtowały się w końcu czerwca 2014 r. na poziomie 129 819,5 mln zł, tj. o 6,1% wyższym niż przed rokiem. Rezerwy te w dziale I wyniosły 84 975,0 mln zł (wzrost o 6,2%), a w dziale II – 44 844,5 mln zł (wzrost o 6,0%).

Aktywa i pasywa zakładów ubezpieczeń kształtowały się następująco (wg stanu w dniu 30 VI):

Wyszczególnienie	Ogółem			Dział I			Dział II		
	2013	2014	2013 =100	2013	2014	2013 =100	2013	2014	2013 =100
	mln zł			mln zł			mln zł		
<b>Aktywa ogółem</b> .....	<b>168 536,3</b>	<b>173 146,1</b>	<b>102,7</b>	<b>100 606,8</b>	<b>103 265,4</b>	<b>102,6</b>	<b>67 929,5</b>	<b>69 880,7</b>	<b>102,9</b>
w tym:									
Lokaty .....	100 384,2	100 340,4	100,0	49 262,8	44 917,9	91,2	51 121,4	55 422,5	108,4
Aktywa netto ubezpieczeń na życie <sup>a</sup> .....	45 526,0	52 001,7	114,2	45 526,0	52 001,7	114,2	x	x	x
<b>Pasywa ogółem</b> .....	<b>168 536,3</b>	<b>173 146,1</b>	<b>102,7</b>	<b>100 606,8</b>	<b>103 265,4</b>	<b>102,6</b>	<b>67 929,5</b>	<b>69 880,7</b>	<b>102,9</b>
w tym:									
Kapitał własny .....	31 861,2	32 047,2	100,6	11 445,4	12 071,9	105,5	20 415,8	19 975,3	97,8
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe .....	122 345,8	129 819,5	106,1	80 029,3	84 975,0	106,2	42 316,5	44 844,5	106,0

<sup>a</sup> Gdy ryzyko lokaty (inwestycyjne) ponosi ubezpieczający.

O bezpieczeństwie funkcjonowania zakładów ubezpieczeń, obok rezerw adekwatnych do przyjętego do ochrony ryzyka, decyduje dostosowany do wymogów ostrożnościowych poziom **kapitałów (środków) własnych**. Łącznie, na koniec czerwca 2014 r., kapitały te wyniosły 32 047,2 mln zł (o 0,6% więcej niż na koniec czerwca 2013 r.). Kapitał własny towarzystw na życie zwiększył się o 5,5% do 12 071,9 mln zł, a w zakładach chroniących pozostałe ryzyka osobowe i majątkowe zmniejszył się o 2,2% do 19 975,3 mln zł.

Wskaźniki bezpieczeństwa działalności ubezpieczeniowej kształtowały się następująco (wg stanu w dniu 30 VI):

Wyszczególnienie	Ogółem		Dział I		Dział II	
	2013	2014	2013	2014	2013	2014
	%					
Wskaźnik monitorowania <sup>a</sup> .....	343,5	332,4	266,8	276,8	419,1	387,2
Wskaźnik pokrycia rezerw <sup>b</sup> .....	115,1	115,4	111,3	112,0	122,3	121,9

*a* Relacja środków własnych na pokrycie marginesu wypłacalności do marginesu wypłacalności. *b* Relacja aktywów spełniających warunki ustawowe do rezerw techniczno-ubezpieczeniowych brutto.