

Wyniki finansowe ubezpieczycieli w 2004 roku

W 2004 r. wyniki finansowe całego sektora ubezpieczeniowego¹ były wyższe od uzyskanych w 2003 roku. Wynik finansowy brutto wykazany przez ubezpieczycieli ogółem wzrósł w skali roku o 1/3, a wynik netto blisko o połowę (w dziale I - ubezpieczeń na życie odpowiednio o 14,5% i 18,1%, a w dziale II - ubezpieczeń majątkowych o 59,6% i 90,2%). Poprawa wyników finansowych ubezpieczycieli związana była m.in. z wyższą dynamiką przychodów niż kosztów, głównie u ubezpieczycieli majątkowych. Po dwuletnim okresie stabilizacji przyrostu składki brutto u ubezpieczycieli majątkowych, w 2004 r. nastąpił znaczny wzrost sprzedaży polis i wartości zebranej składki.

Wskaźnik rentowności obrotu brutto ukształtował się na poziomie 11,9% (wzrost o 1,1 pkt), a netto 9,6% (wzrost o 2,4 pkt). Ubezpieczyciele na życie uzyskali wskaźniki: brutto na tym samym poziomie co przed rokiem - 10,8%, netto - 8,8% (wzrost o 0,3 pkt). Ubezpieczyciele majątkowi poprawili wskaźniki: brutto o 4,4 pkt do 13,1%, a netto o 4,6 pkt do 10,5%.

Wartość aktywów zakładów ubezpieczeniowych według stanu na koniec 2004 r. wyniosła 77,5 mld zł i wzrosła o 15,1% w stosunku do stanu na 1 stycznia. Aktywa ubezpieczycieli na życie wyniosły 45,8 mld zł (wzrost o 18%), a w ubezpieczeniach majątkowych i pozostałych osobowych 31,7 mld zł (wzrost o 11,1%). W strukturze aktywów największą pozycję stanowiły **lokaty**, których udział wyniósł 73,9%. W zakładach ubezpieczeń na życie lokaty stanowiły 67% sumy aktywów, natomiast w zakładach ubezpieczeń majątkowych 83,9%.

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe stanowiły 74,2% **wartości pasywów** ubezpieczycieli ogółem. W dziale I udział rezerw techniczno-ubezpieczeniowych wyniósł 82,5% (przed rokiem 82,4%), a w dziale II - 62,2% (65%).

Kapitały własne na koniec 2004 r. wyniosły 17,7 mld zł i wzrosły o 24,3% w stosunku do stanu z 1 stycznia (w zakładach ubezpieczeń na życie o 21,8%, a majątkowych o 25,9%). Kapitał podstawowy stanowił 25,9% kapitałów własnych (w 2003 r. - 31,2%). W kapitale tym zwiększył się z 68,9% do 70,8% udział kapitału zagranicznego. Spośród ubezpieczycieli prowadzących działalność ubezpieczeniową 49 podmiotów posiadało przewagę **kapitału zagranicznego** (w dziale I - 26 zakładów, a w dziale II - 23 zakłady).

Składka przypisana brutto zebrana przez ubezpieczycieli ogółem wyniosła 27,6 mld zł i w porównaniu z 2003 r. wzrosła o 11,6%. Składka ta w dziale I wzrosła o 14,1%, a w dziale II o 9,5%. W strukturze przypisu składki brutto sektora ubezpieczeń ogółem 46,1% stanowiła składka zakładów ubezpieczeń na życie, a 53,9% składka zakładów prowadzących ubezpieczenia majątkowe (w poprzednim roku odpowiednio 45,1% i 54,9%).

Składka brutto z polis komunikacyjnych (OC+AC) wyniosła 9201,1 mln zł (wzrost o 13,3%) i stanowiła 63,2% składki bezpośredniej działu ubezpieczeń majątkowych (przed rokiem 60,9%). Składka brutto zebrana od przedsiębiorstw z tytułu ubezpieczeń od różnych ryzyk zwiększyła się o 18,1% (w tym: obowiązkowych ubezpieczeń odpowiedzialności cywilnej ogólnej o 138,6%, ubezpieczeń finansowych o 26%, ubezpieczeń komunikacyjnych o 23,1%).

¹ Na koniec 2004 r. zezwolenie Ministerstwa Finansów na prowadzenie działalności ubezpieczeniowej w Polsce posiadało 72 ubezpieczycieli (wobec 78 przed rokiem) - 34 w dziale ubezpieczeń na życie (dział I) oraz 38 w dziale ubezpieczeń majątkowych i pozostałych osobowych (dział II).

W dziale ubezpieczeń na życie blisko 2-krotnie zwiększyła się wartość jednorazowo opłacanych polis w grupach: ubezpieczenia na życie oraz inwestycyjne ubezpieczenia na życie, związane z funduszem kapitałowym.

Ubezpieczyciele z kapitałem zagranicznym zebrali łącznie 46,2% składki brutto sektora ubezpieczeń (przed rokiem 42,5%). W dziale I nastąpił wzrost udziału składki brutto tych ubezpieczycieli z 47,2% do 51,9%, a w dziale II z 38,7% do 41,3% składki całego działu.

Składka zarobiona na udziale własnym (pomniejszona o udział reasekuratorów w składce brutto oraz o zmiany stanu rezerw składek) wyniosła 24,1 mld zł (wzrost w skali roku o 10,3%). W dziale I wzrosła ona o 14,4%, a w dziale II o 6,3%. Składka ta stanowiła 87,2% składki przypisanej brutto ubezpieczycieli ogółem (88,2% przed rokiem).

Wartość **odszkodowań i świadczeń brutto** wypłaconych ogółem wyniosła 14,3 mld zł i wzrosła o 11,8% w stosunku do 2003 r. (w dziale ubezpieczeń na życie wzrost o 19,4%, a w dziale ubezpieczeń majątkowych o 6,7%).

Odszkodowania i świadczenia (po zmniejszeniu o udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych i uwzględnieniu zmiany stanu rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia) wyniosły 13,7 mld zł, tj. o 8,8% więcej niż przed rokiem. W ubezpieczeniach na życie wyniosły one 6,1 mld zł (wzrost o 17,4%), a w ubezpieczeniach majątkowych - 7,6 mld zł (wzrost o 2,7%).

Wynik techniczny wykazany przez ogół ubezpieczycieli ukształtował się na poziomie 1686,2 mln zł wobec 1196,6 mln zł przed rokiem. W ubezpieczeniach na życie wynik techniczny wyniósł 1320,1 mln zł, a w ubezpieczeniach majątkowych 366,1 mln zł (wobec odpowiednio 1158,4 mln zł i 38,2 mln zł w 2003 r.). Na wynik ten złożył się zysk techniczny wykazany przez 26 ubezpieczycieli (13 w ubezpieczeniach na życie i 13 w ubezpieczeniach majątkowych) oraz strata techniczna wykazana przez 43 ubezpieczycieli (odpowiednio 19 i 24).

Obciążenie wyniku finansowego brutto ubezpieczycieli ogółem podatkiem dochodowym wyniosło 705 mln zł, tj. zmniejszyło się o 1,7%.

Wynik finansowy netto wykazany przez ogół ubezpieczycieli wyniósł 2975,5 mln zł i zwiększył się w skali roku o 941,9 mln zł. W dziale ubezpieczeń na życie zwiększył się o 224,7 mln zł, tj. o 18,1%, a w dziale ubezpieczeń majątkowych o 717,2 mln zł, tj. o 90,2%.

Tabl. 1. **Zagregowany bilans – aktywa ubezpieczycieli na życie i ubezpieczycieli majątkowych**

Poz.	Wyszczególnienie	Na życie		Majątkowi	
		01.01.2004	31.12.2004	01.01.2004	31.12.2004
		w mln zł			
A.	Wartości niematerialne i prawne	139,3	151,7	484,7	440,0
	1. Wartość firmy	45,0	44,5	287,3	285,2
	2. Inne wartości niematerialne i prawne i zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	94,3	107,2	197,4	154,8
B.	Lokaty	26195,0	30652,4	23706,3	26612,1
	I. Nieruchomości	233,7	227,0	793,2	791,4
	1. Grunty własne oraz prawo wieczystego użytkowania gruntu	82,1	76,9	123,1	119,1
	2. Budynki i budowle oraz spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu	142,9	140,5	564,1	582,3
	3. Inwestycje budowlane i zaliczki na poczet tych inwestycji	8,7	9,6	106,1	90,0
	II. Lokaty w jednostkach powiązanych	1233,2	1621,8	3128,0	4069,8
	1. Udziały lub akcje w jednostkach powiązanych	990,5	1063,7	3002,1	3977,7
	2. Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym oraz dłużne papiery wartościowe emitowane przez te jednostki	232,9	312,6	125,4	91,4
	3. Pozostałe lokaty	9,8	245,6	0,5	0,8
	III. Inne lokaty finansowe	24728,1	28803,5	19764,7	21728,3
	1. Udziały, akcje, inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu oraz jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	1652,8	2254,1	2189,5	2680,9
	2. Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu	21916,4	24724,5	16024,9	17882,0
	3. Udziały we wspólnych przedsięwzięciach lokacyjnych	-	-	0,0	-
	4. Pożyczki zabezpieczone hipotecznie	8,8	6,0	17,9	8,6
	5. Pozostałe pożyczki	69,7	81,1	20,0	5,0
	6. Lokaty terminowe w instytucjach kredytowych	1073,7	1717,0	1463,5	1118,3
	7. Pozostałe lokaty	6,6	20,8	49,0	33,4
	IV. Depozyty u cedentów	-	-	20,4	22,6
C.	Lokaty środków z tytułu ubezpieczeń na życie, gdzie ryzyko lokaty ponosi ubezpieczający	11083,7	13508,6	-	-
D.	Należności	533,7	547,2	2779,0	3013,8
	I. Należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich	274,9	261,5	1990,0	2159,5
	1. Należności od ubezpieczających	269,2	256,5	1886,7	2074,5
	a. od jednostek powiązanych	2,7	8,4	15,7	15,3
	b. od pozostałych jednostek	266,5	248,1	1871,0	2059,2
	2. Należności od pośredników ubezpieczeniowych	5,2	4,8	88,2	68,4
	a. od jednostek powiązanych	-	0,6	9,5	4,1
	b. od pozostałych jednostek	5,2	4,2	78,7	64,3
	3. Inne należności	0,5	0,2	15,1	16,6
	a. od jednostek powiązanych	0,5	-	6,9	6,2
	b. od pozostałych jednostek	0,0	0,2	8,3	10,4
	II. Należności z tytułu reasekuracji	95,9	109,7	587,7	586,9
	1. od jednostek powiązanych	89,0	102,4	241,7	191,8
	2. od pozostałych jednostek	6,9	7,3	346,0	395,1
	III. Inne należności	162,8	176,0	201,2	267,4
	1. Należności od budżetu	2,4	25,9	15,0	86,9
	2. Pozostałe należności	160,4	150,1	186,3	180,4
	a. od jednostek powiązanych	66,0	27,4	42,9	46,9
	b. od pozostałych jednostek	94,5	122,7	143,4	133,5
E.	Inne składniki aktywów	287,3	290,0	563,5	611,0
	I. Rzeczowe składniki aktywów	150,1	133,5	330,2	322,2
	II. Środki pieniężne	134,3	153,6	225,8	279,2
	III. Pozostałe składniki aktywów	2,9	2,9	7,5	9,6
F.	Rozliczenia międzyokresowe	567,4	631,9	1007,1	1039,8
	I. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	33,9	49,4	172,4	135,1
	II. Aktywowane koszty akwizycji	410,5	459,6	696,6	785,8
	III. Zarachowane odsetki i czynsze	9,1	11,0	14,4	11,1
	IV. Inne rozliczenia międzyokresowe	113,9	111,9	123,7	107,8
	AKTYWA RAZEM	38806,5	45781,8	28540,6	31716,8

Tabl. 2. **Zagregowany bilans - pasywa ubezpieczycieli na życie i ubezpieczycieli majątkowych**

Poz.	Wyszczególnienie	Na życie		Majątkowi	
		01.01.2004	31.12.2004	01.01.2004	31.12.2004
		w mln zł			
A.	Kapitał własny	5342,8	6506,7	8923,8	11233,8
	I. Kapitał podstawowy	2133,4	2105,1	2315,5	2488,1
	II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	54,6	19,9	15,8	1,5
	III. Akcje własne (wielkość ujemna)	-	-	0,1	0,1
	IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	2925,7	3727,6	4518,8	5420,7
	V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	84,7	108,5	2456,2	3176,8
	VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	616,0	573,9	72,4	69,1
	VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-344,5	-1451,6	-423,2	-1431,7
	VIII. Zysk (strata) netto	-17,8	1463,1	-	1512,4
B.	Zobowiązania podporządkowane	5,0	5,0	-	-
C.	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	31980,2	37773,3	18561,4	19725,6
	I. Rezerwa składek i rezerwa na pokrycie ryzyka niewygasłego	283,1	370,6	6218,1	6860,1
	II. Rezerwa ubezpieczeń na życie	19098,6	22143,4	-	-
	III. Rezerwy na nie wypłacone odszkodowania i świadczenia	758,1	811,1	10863,3	11363,7
	IV. Rezerwy na premie i rabaty dla ubezpieczonych	32,2	41,9	16,4	21,2
	V. Rezerwy na wyrównanie szkodowości (ryzyka)	-	-	823,9	850,9
	VI. Pozostałe rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	769,7	905,4	639,7	629,6
	VII. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie jeżeli ryzyko lokaty ponosi ubezpieczający	11038,4	13501,0	-	-
D.	Udział reasekuratorów w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych (wielkość ujemna)	461,5	518,0	3427,7	3411,3
	I. Udział reasekuratorów w rezerwie składek i w rezerwie na pokrycie ryzyka niewygasłego	12,2	12,3	866,3	917,3
	II. Udział reasekuratorów w rezerwie ubezpieczeń na życie	276,1	309,2	-	-
	III. Udział reasekuratorów w rezerwie na nie wypłacone odszkodowania i świadczenia	14,1	17,3	2556,4	2488,9
	IV. Udział reasekuratorów w rezerwie na premie i rabaty dla ubezpieczonych	1,3	0,9	5,0	5,2
	V. Udział reasekuratorów w pozostałych rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych	-	-	-	-
	VI. Udział reasekuratorów w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych dla ubezpieczeń na życie, jeżeli ryzyko lokat ponosi ubezpieczający	157,8	178,3	-	-
E.	Pozostałe rezerwy	524,9	584,5	583,7	568,4
	I. Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników	46,2	52,1	300,5	254,9
	II. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	402,0	498,8	167,7	250,8
	III. Inne rezerwy	76,7	33,6	115,6	62,6
F.	Zobowiązania z tytułu depozytów reasekuratorów	451,4	504,6	363,5	432,3
G.	Pozostałe zobowiązania i fundusze specjalne	775,3	717,0	2310,9	1989,2
	I. Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich	246,8	249,1	269,6	387,3
	1. Zobowiązania wobec ubezpieczających	192,7	195,0	64,0	83,6
	a. wobec jednostek powiązanych	1,1	1,1	1,1	0,2
	b. wobec pozostałych jednostek	191,6	193,9	62,9	83,4
	2. Zobowiązania wobec pośredników ubezpieczeniowych	45,0	45,7	167,2	240,2
	a. wobec jednostek powiązanych	13,5	14,0	5,2	6,1
	b. wobec pozostałych jednostek	31,5	31,7	162,0	234,1
	3. Inne zobowiązania z tytułu ubezpieczeń	9,1	8,5	38,4	63,4
	a. wobec jednostek powiązanych	0,2	-	0,7	2,6
	b. wobec pozostałych jednostek	8,9	8,5	37,7	60,8
	II. Zobowiązania z tytułu reasekuracji	76,6	140,6	841,5	874,7
	1. wobec jednostek powiązanych	62,9	126,0	367,3	395,9
	2. wobec pozostałych jednostek	13,7	14,6	474,2	478,8
	III. Zobowiązania z tytułu emisji własnych dłużnych papierów wartościowych oraz pobranych pożyczek	13,4	8,2	43,2	-
	1. zobowiązania zamienne na akcje zakładu ubezpieczeń	-	-	-	-
	2. pozostałe	13,4	8,2	43,2	-
	IV. Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	3,8	14,0	150,0	4,3
	V. Inne zobowiązania	358,2	229,6	838,9	507,0
	1. Zobowiązania wobec budżetu	274,2	113,5	273,0	125,1
	2. Pozostałe zobowiązania	83,9	116,1	565,8	381,9
	a. wobec jednostek powiązanych	16,2	39,9	202,3	135,7
	b. wobec pozostałych jednostek	67,7	76,2	363,5	246,2
	VI. Fundusze specjalne	76,6	75,4	167,8	215,9
H.	Rozliczenia międzyokresowe	188,4	208,7	1225,0	1178,9
	1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	130,1	147,3	698,0	678,1
	2. Ujemna wartość firmy	0,6	-	-	1,2
	3. Przychody przyszłych okresów	57,7	61,4	527,0	499,6
	PASYWA RAZEM	38806,5	45781,8	28540,6	31716,8

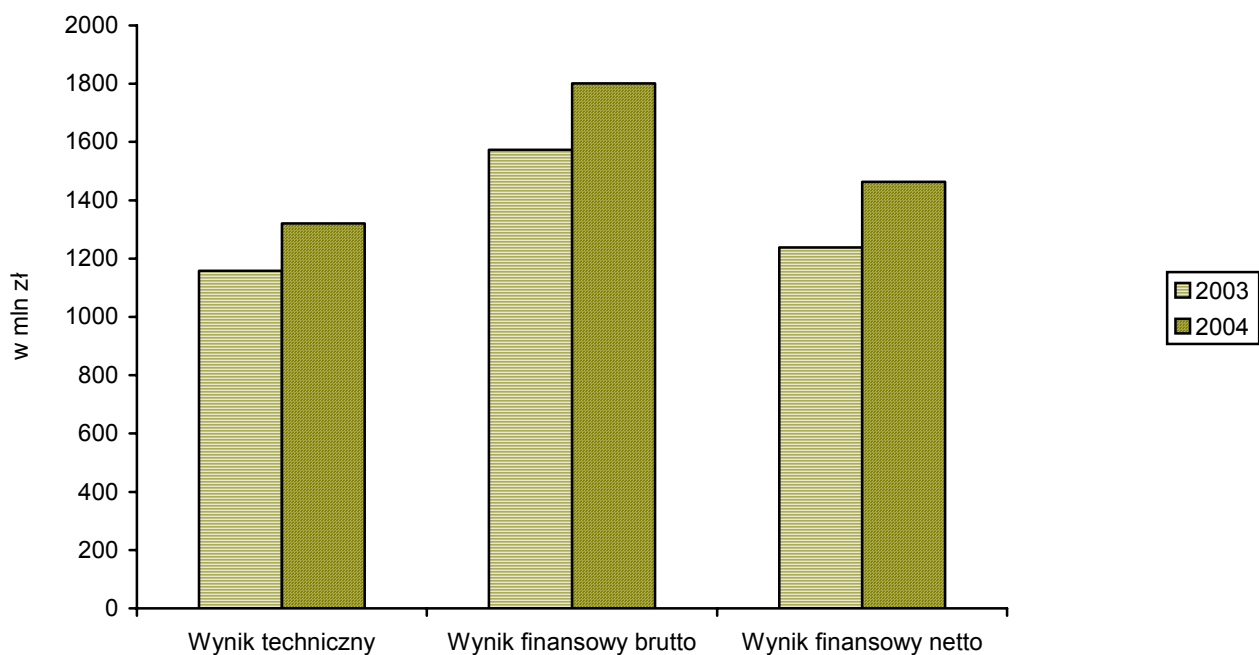
Tabl. 3. **Ogólny rachunek zysków i strat – ubezpieczyciele ogółem**

Wyszczególnienie	2003	2004
	w mln zł	
Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i pozostałych osobowych oraz wynik techniczny ubezpieczeń na życie	1196,6	1686,2
Przychody z lokat	1766,4	1548,8
Przychody z lokat w nieruchomości	21,4	22,4
Przychody z lokat w jednostkach powiązanych	11,8	22,0
z udziałów i akcji	3,5	14,8
z pożyczek i dłużnych papierów wartościowych	8,3	7,2
z pozostałych lokat	0,0	-
Przychody z innych lokat finansowych	741,7	872,1
z udziałów, akcji, innych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu oraz jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	20,0	31,9
z dłużnych papierów wartościowych oraz innych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	682,2	805,5
z lokat terminowych w inwestycjach kredytowych	39,0	30,2
z pozostałych lokat	0,5	4,5
Wynik dodatni z rewaloryzacji lokat	23,8	18,5
Wynik dodatni z realizacji lokat	967,7	613,8
Nie zrealizowane zyski z lokat	407,9	528,2
Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z technicznego rachunku ubezpieczeń na życie	425,1	408,6
Koszty działalności lokacyjnej	331,2	307,8
Koszty utrzymania nieruchomości	15,6	17,1
Pozostałe koszty działalności lokacyjnej	30,6	42,8
Wynik ujemny z rewaloryzacji lokat	45,3	59,2
Wynik ujemny z realizacji lokat	239,7	188,7
Nie zrealizowane straty na lokatach	328,5	190,1
Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione do technicznego rachunku ubezpieczeń majątkowych i osobowych	239,5	201,5
Pozostałe przychody operacyjne	379,8	567,4
Pozostałe koszty operacyjne	525,6	359,3
Wynik z działalności operacyjnej	2750,9	3680,5
Zyski nadzwyczajne	0,4	0,2
Straty nadzwyczajne	0,2	0,3
Wynik finansowy brutto	2751,0	3680,4
Podatek dochodowy	718,2	705,3
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-0,8	-0,3
Wynik finansowy netto	2033,6	2975,5

Tabl. 4. **Ogólny rachunek zysków i strat – ubezpieczyciele na życie**

Wyszczególnienie	2003	2004
	w mln zł	
Wynik techniczny ubezpieczeń na życie	1158,4	1320,1
Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z technicznego rachunku ubezpieczeń na życie	425,1	408,6
Pozostałe przychody operacyjne	165,5	154,7
Pozostałe koszty operacyjne	175,8	82,5
Wynik z działalności operacyjnej	1573,1	1800,9
Zyski nadzwyczajne	0,2	0,1
Straty nadzwyczajne	0,1	0,0
Wynik finansowy brutto	1573,2	1801,0
Podatek dochodowy	333,4	337,7
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	1,4	0,2
Wynik finansowy netto	1238,4	1463,1

Wyniki finansowe ubezpieczycieli na życie



Tabl.5. **Ogólny rachunek zysków i strat – ubezpieczyciele majątkowi**

Wyszczególnienie	2003	2004
	w mln zł	
Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych	38,2	366,1
Przychody z lokat	1766,4	1548,8
Przychody z lokat w nieruchomości	21,4	22,4
Przychody z lokat w jednostkach powiązanych	11,8	22,0
z udziałów i akcji	3,5	14,8
z pożyczek i dłużnych papierów wartościowych	8,3	7,2
z pozostałych lokat	0,0	-
Przychody z innych lokat finansowych	741,7	872,1
z udziałów, akcji, innych papierów wartościowych o zmiennej		
kwocie dochodu oraz jednostek uczestnictwa i certyfikatów		
inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	20,0	31,9
z dłużnych papierów wartościowych oraz innych papierów		
wartościowych o stałej kwocie dochodu	682,2	805,5
z lokat terminowych w instytucjach kredytowych	39,0	30,2
z pozostałych lokat	0,5	4,5
Wynik dodatni z rewaloryzacji lokat	23,8	18,5
Wynik dodatni z realizacji lokat	967,7	613,8
Nie zrealizowane zyski z lokat	407,9	528,2
Koszty działalności lokacyjnej	331,2	307,8
Koszty utrzymania nieruchomości	15,6	17,1
Pozostałe koszty działalności lokacyjnej	30,6	42,8
Wynik ujemny z rewaloryzacji lokat	45,3	59,2
Wynik ujemny z realizacji lokat	239,7	188,7
Nie zrealizowane straty na lokatach	328,5	190,1
Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione do		
technicznego rachunku ubezpieczeń majątkowych i osobowych	239,5	201,5
Pozostałe przychody operacyjne	214,3	412,7
Pozostałe koszty operacyjne	349,8	276,8
Wynik z działalności operacyjnej	1177,7	1879,6
Zyski nadzwyczajne	0,2	0,1
Straty nadzwyczajne	0,1	0,2
Wynik finansowy brutto	1177,8	1879,5
Podatek dochodowy	384,8	367,7
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-2,2	-0,6
Wynik finansowy netto	795,2	1512,4

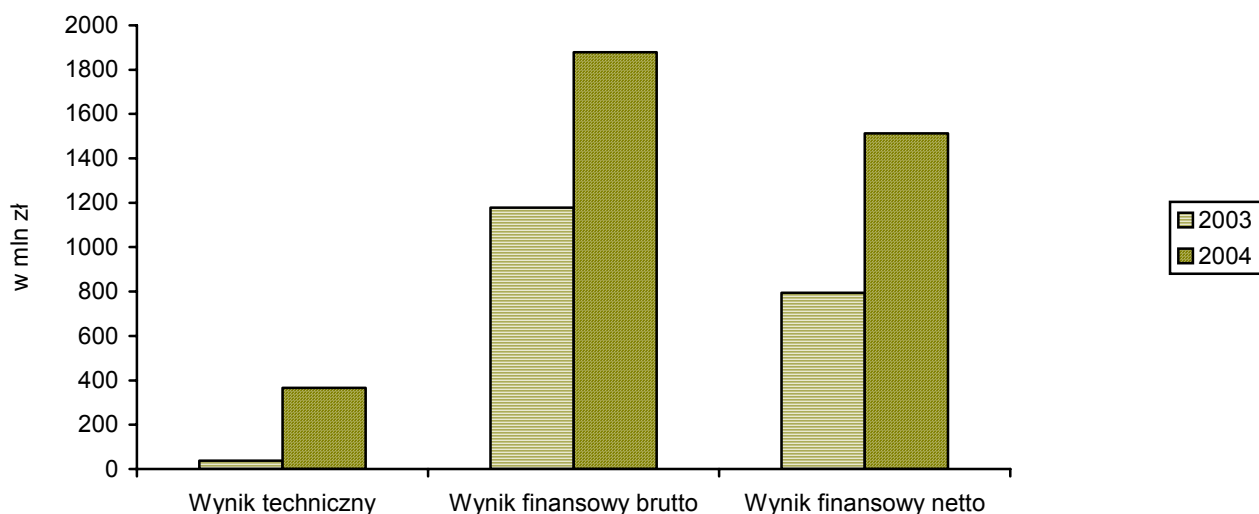
Tabl. 6. Techniczny rachunek ubezpieczeń – ubezpieczyciele na życie

Wyszczególnienie	2003	2004
	w mln zł	
Składki	10850,9	12414,7
Składki przypisane brutto	11162,8	12738,7
Udział reasekuratorów w składce przypisanej brutto	194,9	237,1
Zmiany stanu rezerw składek i na ryzyko niewygasłe brutto	117,1	87,1
Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek	0,0	0,1
Przychody z lokat	2374,8	2729,0
Przychody z lokat w nieruchomości	7,4	8,9
Przychody z lokat w jednostkach powiązanych	42,4	89,5
z udziałów i akcji	32,9	82,4
z pożyczek i dłużnych papierów wartościowych	9,2	6,6
z pozostałych lokat	0,2	0,5
Przychody z innych lokat finansowych	1844,5	2034,4
z udziałów, akcji, innych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu oraz jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	26,5	40,1
z dłużnych papierów wartościowych oraz innych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	1762,0	1918,6
z lokat terminowych w instytucjach kredytowych	44,6	57,7
z pozostałych lokat	11,5	17,9
Wynik dodatni z rewaloryzacji lokat	25,0	1,9
Wynik dodatni z realizacji lokat	455,6	594,3
Nie zrealizowane zyski z lokat	1111,5	1254,5
Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym	58,7	105,8
Odszkodowania i świadczenia	5214,0	6119,3
Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym	5085,1	6071,0
odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto	5148,4	6146,8
udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych	63,3	75,8
Zmiana stanu rezerw na nie wypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym	128,9	48,3
rezerwy brutto	129,6	51,5
udział reasekuratorów	0,7	3,3
Zmiany stanu innych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym	4510,9	5585,8
Zmiana stanu rezerw w ubezpieczeniach na życie na udziale własnym	2392,8	3008,8
rezerwy brutto	2431,9	3041,9
udział reasekuratorów	39,1	33,1
Zmiana stanu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym dla ubezpieczeń na życie, jeżeli ryzyko lokaty ponosi ubezpieczający	1904,7	2441,3
rezerwy brutto	1925,0	2461,7
udział reasekuratorów	20,3	20,5
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych przewidzianych w statucie na udziale własnym	213,4	135,7
rezerwy brutto	213,4	135,7
udział reasekuratorów	-	-
Premie i rabaty łącznie ze zmianą stanu rezerw na udziale własnym	6,9	17,3
Koszty działalności ubezpieczeniowej	2340,1	2511,2
Koszty akwizycji	1207,2	1453,7
Koszty administracyjne	1165,1	1094,0
Prowizje reasekuracyjne i udziały w zyskach	32,2	36,4
Koszty działalności lokacyjnej	195,6	158,7
Koszty utrzymania nieruchomości	3,8	4,3
Pozostałe koszty działalności lokacyjnej	39,6	45,8
Wynik ujemny z rewaloryzacji lokat	51,6	5,8
Wynik ujemny z realizacji lokat	100,6	102,8
Nie zrealizowane straty na lokatach	438,0	282,1
Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym	106,9	100,9
Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów przeniesione do ogólnego rachunku zysków i strat	425,1	408,6
Wynik techniczny ubezpieczeń na życie	1158,4	1320,1

Tabl. 7. **Techniczny rachunek ubezpieczeń – ubezpieczyciele majątkowi**

Wyszczególnienie	2003	2004
	w mln zł	
Składki	10998,9	11693,4
Składki przypisane brutto	13596,7	14891,9
Udział reasekuratorów w składce przypisanej	2314,0	2607,5
Zmiana stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygasłe brutto	243,1	642,0
Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek	-40,8	50,9
Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat	239,5	201,5
Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym	150,7	155,2
Odszkodowania i świadczenia	7358,9	7559,9
Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym	6647,2	6991,0
odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto	7653,5	8166,6
udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych	1006,4	1175,7
Zmiana stanu rezerw na nie wypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym	711,7	568,9
zmiana stanu rezerw na nie wypłacone odszkodowania i świadczenia brutto	656,6	501,4
udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw na nie wypłacone odszkodowania i świadczenia	-55,2	-67,5
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubebezpieczeniowych na udziale własnym	213,2	-10,1
zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubebezpieczeniowych brutto	213,2	-10,1
udział reasekuratorów w zmianie stanu pozostałych rezerw techniczno-ubebezpieczeniowych	-	-
Premie i rabaty na udziale własnym łącznie ze zmianą stanu rezerw na premie i rabaty	8,6	35,2
Koszty działalności ubezpieczeniowej	3389,7	3631,7
Koszty akwizycji	1986,3	2198,8
Koszty administracyjne	1897,7	1980,0
Prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów	494,3	547,0
Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym	401,0	440,2
Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka)	-20,5	27,1
Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych	38,2	366,1

Wyniki finansowe ubezpieczycieli majątkowych



Tabl. 8. Wyniki finansowe ubezpieczycieli ogółem oraz według działów

Wyszczególnienie	Ogółem		Na życie		Majątkowi	
	2003	2004	2003	2004	2003	2004
	w mln zł					
Wynik techniczny²	1196,6	1686,2	1158,4	1320,1	38,2	366,1
Wynik na działalności operacyjnej	2750,8	3680,5	1573,1	1800,9	1177,7	1879,6
Wynik finansowy brutto	2751,0	3680,5	1573,2	1801,0	1177,8	1879,5
Obciążenie wyniku finansowego	717,4	705,0	334,8	337,9	382,6	367,1
Wynik finansowy netto	2033,6	2975,5	1238,4	1463,1	795,2	1512,4

² Wynik techniczny - wynik z podstawowej działalności ubezpieczeniowej, ustalany na formularzu "Techniczny Rachunek Ubezpieczeń", z tym, że inny rachunek techniczny obowiązani są sporządzać ubezpieczyciele na życie, a inny pozostali. Różnica polega na zaliczeniu do "Technicznego Rachunku Ubezpieczeń na Życie" przychodów i kosztów z lokat środków funduszu ubezpieczeniowego.

Tabl. 9. Zagregowane wskaźniki ekonomiczne ubezpieczycieli ogółem oraz według działów

Wyszczególnienie	Ogółem		Na życie		Majątkowi	
	2003	2004	2003	2004	2003	2004
	w %					
Wskaźnik rentowności obrotu brutto ^a	9,8	11,9	10,8	10,8	8,7	13,1
Wskaźnik rentowności obrotu netto ^b	7,2	9,6	8,5	8,8	5,9	10,5
Wskaźnik rentowności sprzedaży ^c	8,2	10,8	11,1	11,5	5,8	10,2
Wskaźnik rentowności kapitałów własnych ^d	17,5	18,6	24,9	24,7	11,9	15,0
Wskaźnik rentowności operacyjnej ^e	4,5	5,1	4,4	4,3	4,6	6,2
Wskaźnik rentowności majątku ^f	3,3	4,1	3,4	3,5	3,1	5,0
Wskaźnik rentowności działalności technicznej ^g	5,5	7,0	10,7	10,6	0,3	3,1
Współczynnik szkodowości brutto ^h	55,7	55,3	47,8	49,0	62,2	60,8
Współczynnik szkodowości na udziale własnym ⁱ	57,5	56,7	48,1	49,3	66,9	64,7
Wskaźnik kosztów administracyjnych ^j	12,4	11,1	10,4	8,6	14,0	13,3
Wskaźnik kosztów akwizycji ^k	12,9	13,2	10,8	11,4	14,6	14,8

^a relacja wyniku finansowego brutto do przychodów

^b relacja wyniku finansowego netto do przychodów

^c relacja wyniku finansowego netto do składki przypisanej brutto

^d relacja wyniku finansowego netto do średniej wartości kapitałów własnych (ROE)

^e relacja wyniku na działalności operacyjnej do średniej wartości aktywów

^f relacja wyniku finansowego netto do średniej wartości aktywów (ROA)

^g relacja wyniku technicznego do składki zarobionej na udziale własnym

^h relacja sumy odszkodowań i świadczeń wypłaconych brutto oraz zmian stanu rezerw na nie wypłacone odszkodowania i świadczenia brutto do składki zarobionej brutto

ⁱ relacja odszkodowań i świadczeń do składki zarobionej na udziale własnym

^j relacja kosztów administracyjnych do składki przypisanej brutto

^k relacja kosztów akwizycji do składki przypisanej brutto

Tabl. 10. Składki i świadczenia według rodzajów ubezpieczeń w dziale I

Wyszczególnienie	Składki przypisane brutto			Świadczenia wypłacone brutto		
	2003	2004	2003= 100	2003	2004	2003= 100
	mln zł		%	mln zł		%
OGÓŁEM BEZPOŚREDNIE	11003,5	12617,2	114,7	5074,6	6060,6	119,4
na życie	5302,6	6155,1	116,1	2646,2	3197,5	120,8
posagowe, zaopatrzenia dzieci	147,1	146,3	99,5	125,8	129,7	103,1
na życie związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	3520,5	4016,3	114,1	1361,8	1725,1	126,7
rentowe	19,6	24,5	125,0	51,4	56,8	110,5
wypadki i choroby	2013,7	2275,0	113,0	889,4	951,5	107,0

Tabl. 11. Składki i odszkodowania według grup i rodzajów ubezpieczeń w dziale II

Wyszczególnienie	Składki przypisane brutto			Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto		
	2003	2004	2003= 100	2003	2004	2003= 100
	mln zł		%	mln zł		%
OGÓŁEM BEZPOŚREDNIE	13341,6	14564,1	109,2	7467,9	8008,2	107,2
Osobowe			105,5			99,4
w tym:						
Grupa 1. wypadki i choroby zawodowe	630,2	673,7	106,9	266,7	262,0	98,2
Grupa 2. choroby	144,9	144,0	99,4	63,7	66,5	104,4
Majątkowe			109,4			107,6
w tym:						
Grupa 3. casco pojazdów lądowych	4040,3	4427,3	109,6	2984,2	3140,4	105,2
Grupy 4,5,6. casco statków powietrznych, pojazdów szynowych, statków żeglugi morskiej i śródlądowej	92,7	101,5	109,5	48,6	78,2	160,9
Grupa 7. przedmiotów w transporcie	105,8	119,7	113,1	29,0	26,3	90,7
Grupa 8. szkody spowodowane żywiołami	1562,5	1680,2	107,5	478,4	591,0	123,5
w tym: <u>ubezpieczenie budynków w gospod.rolnych (obowiązkowe)</u>	291,1	282,5	97,0	86,4	101,4	117,4
Grupa 9. pozostałe szkody rzeczowe	1004,1	1067,3	106,3	359,4	371,0	103,2
Grupa 10. odpowiedzialność cywilna z tytułu posiadania i użytkowania pojazdów lądowych	4582,1	4943,6	107,9	2849,8	3130,7	109,9
w tym: <u>OC komunikacyjne (obowiązkowe)</u>	4081,5	4773,8	117,0	2493,8	2748,3	110,2
Grupa 13. odpowiedzialność cywilna ogólna	520,5	623,0	119,7	185,1	173,0	93,5
w tym: <u>OC rolników (obowiązkowe)</u>	32,1	33,1	103,1	13,3	15,0	112,8
<u>OC pozostałe (obowiązkowe)</u>	29,8	59,9	201,0	11,1	6,8	61,3
Grupy 14,15. finansowe (kredytu, gwarancji)	317,4	377,8	119,0	132,4	70,3	53,1
Grupa 16. różne ryzyka finansowe	189,3	262,3	138,6	19,3	35,0	181,3
Grupa 17. ochrony prawnej	7,1	9,3	131,0	2,0	2,4	120,0
Grupa 18. świadczenia pomocy	86,5	94,7	109,5	41,2	52,9	128,4