

Warszawa, 22.06.2007

Wyniki finansowe ubezpieczycieli w I kwartale 2007 roku

Wyniki finansowe sektora ubezpieczeniowego¹ w I kwartale 2007 roku były niższe niż w analogicznym okresie ubiegłego roku: wynik finansowy brutto wykazany przez ubezpieczycieli ogółem zmniejszył się w skali roku o 10,5%, netto o 10,3%, przy czym w dziale I – ubezpieczenia na życie – odpowiednio o 16,5% i 17,0%, a w dziale II – ubezpieczenia majątkowe i pozostałe osobowe – wynik finansowy brutto zmniejszył się o 0,7%, a netto zwiększył się o 0,4%. Wskaźniki rentowności obrotu brutto i netto ubezpieczycieli ogółem wyniosły 13,8% i 11,0% i były niższe odpowiednio o 5,5 pkt i 4,4 pkt w stosunku do porównywalnego okresu ubiegłego roku. W dziale I nastąpiło pogorszenie wskaźników: brutto o 4,3 pkt i netto o 3,4 pkt, a w dziale II odpowiednio o 1,0 pkt i 0,7 pkt. Pogorszenie wskaźników było spowodowane m.in. dwukrotnym wzrostem zmian stanu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym oraz wzrostem o połowę kosztów akwizycji w dziale ubezpieczeń na życie.

Wartość aktywów zakładów ubezpieczeniowych według stanu na dzień 31 marca br. wyniosła 116101,8 mln zł i zwiększyła się o 19,2% w stosunku do stanu z 31 marca poprzedniego roku. Aktywa ubezpieczycieli na życie wyniosły 72513,9 mln zł (wzrost o 23,9%), a w ubezpieczeniach majątkowych i pozostałych osobowych – 43587,9 mln zł (wzrost o 12,3%). W strukturze aktywów największą pozycję (64,7%) stanowiły **lokaty**: w zakładach ubezpieczeń na życie – 52,0% (przed rokiem 59,4%), natomiast w zakładach ubezpieczeń majątkowych – 85,9% (84,8%).

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe stanowiły 71,8% **wartości pasywów** ubezpieczycieli ogółem. W dziale I udział ten wyniósł 83,0% (rok wcześniej 79,4%), a w dziale II – 53,1% (56,2%).

Kapitał własny na koniec I kwartału br. wyniósł 28343,9 mln zł i wzrósł o 15,2% w stosunku do stanu z 31 marca poprzedniego roku. Kapitał podstawowy stanowił 17,2% kapitału własnego (przed rokiem 19,2%). Udział kapitału zagranicznego w kapitale podstawowym zwiększył się z 76,6% do 77,0% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Spośród ubezpieczycieli prowadzących działalność ubezpieczeniową 47 podmiotów (podobnie jak przed rokiem) posiadało przewagę **kapitału zagranicznego**: w dziale I – 24 zakłady, a w dziale II – 23 zakłady (rok wcześniej odpowiednio 25 i 22).

¹ Na koniec marca 2007 r. zezwolenie Ministra Finansów lub Komisji Nadzoru Finansowego na prowadzenie działalności ubezpieczeniowej w Polsce posiadało 68 ubezpieczycieli (wobec 70 przed rokiem) - 32 w dziale ubezpieczeń na życie (dział I) oraz 36 w dziale ubezpieczeń majątkowych i pozostałych osobowych (dział II), natomiast działalność operacyjną prowadziło 66 ubezpieczycieli (odpowiednio 31 i 35).

Składka przypisana brutto zebrana przez ubezpieczycieli ogółem wyniosła 11490,3 mln zł i w porównaniu z analogicznym okresem ub. roku wzrosła o 19,5% (w dziale I o 31,2%, a w dziale II o 6,4%). W strukturze przypisu składki brutto sektora ubezpieczeń ogółem zwiększył się udział składki zebranej z ubezpieczeń na życie z 52,8% do 58,1%, a udział składki z ubezpieczeń majątkowych zmniejszył się z 47,2% do 41,9%. W okresie ostatnich dwóch lat (licząc od I kw. 2005r.) udział składki brutto zebranej w dziale I w grupie 1 (ubezpieczenia na życie) – spadł o 16 pkt, natomiast udział składki w grupie 3 (ubezpieczenia na życie związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym) – wzrósł o blisko 23 pkt.

Składka brutto zebrana z tytułu obowiązkowych polis komunikacyjnych (OC) wzrosła o 106,7 mln zł (7,8%), a z tytułu dobrowolnych polis komunikacyjnych (AC) o 60,9 mln zł tj. o 6,0%. Łącznie składka AC+OC stanowiła 54,1% składki bezpośredniej działu ubezpieczeń majątkowych (przed rokiem 53,8%).

Ubezpieczyciele z kapitałem zagranicznym zebrali łącznie 6592,8 mln zł (wzrost o 29,9%) składki brutto sektora ubezpieczeń. Składka tych ubezpieczycieli stanowiła 57,4% składki brutto ogółem (przed rokiem 52,8%). W zakładach działu I, należących do ubezpieczycieli z kapitałem zagranicznym, nastąpił wzrost udziału składki brutto z 62,1% do 66,8%, a w dziale II z 42,3% do 44,3% składki tego działu.

Składka zarobiona na udziale własnym (pomniejszona o udział reasekuratorów w składce brutto oraz o zmiany stanu rezerw składek) wyniosła 10109,0 mln zł (wzrost w skali roku o 20,5%). W dziale I wzrosła ona o 31,0%, a w dziale II o 4,9%. Składka ta stanowiła 88,0% składki przypisanej brutto ubezpieczycieli ogółem (87,3% przed rokiem).

Wartość **odszkodowań i świadczeń brutto** wypłaconych ogółem wzrosła do 4734,2 mln zł, tj. o 8,6% w stosunku do analogicznego okresu ub. roku (w dziale ubezpieczeń na życie wzrost o 12,9%, a w dziale ubezpieczeń majątkowych o 4,3%).

Odszkodowania i świadczenia (po zmniejszeniu o udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych i uwzględnieniu zmiany stanu rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia) wyniosły 4747,2 mln zł, tj. o 11,8% więcej niż przed rokiem. W ubezpieczeniach na życie wyniosły one 2515,2 mln zł (wzrost o 12,4%), a w ubezpieczeniach majątkowych 2231,9 mln zł (wzrost o 11,2%).

Wynik techniczny² wykazany przez ogół ubezpieczycieli ukształtował się na poziomie 1343,6 mln zł wobec 1652,0 mln zł przed rokiem. W ubezpieczeniach na życie wynik techniczny wyniósł 992,0 mln zł, a w ubezpieczeniach majątkowych 351,6 mln zł (spadek odpowiednio o 19,7% i 15,7%). Na wynik ten złożył się zysk techniczny wykazany przez 37 ubezpieczycieli (w dziale I – 23, a w dziale II – 14) oraz strata techniczna wykazana przez 29 ubezpieczycieli (odpowiednio 8 i 21).

Wynik finansowy netto wykazany przez ogół ubezpieczycieli wyniósł 1500,6 mln zł i zmniejszył się w skali roku o 10,3%; w dziale ubezpieczeń na życie spadł o 17,0% do 853,2 mln zł, a w dziale ubezpieczeń majątkowych wzrósł o 0,4% do 647,4 mln zł.

² Wynik techniczny - wynik z podstawowej działalności ubezpieczeniowej. Jest on 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. 1. Zagregowany bilans – aktywa ubezpieczycieli na życie i ubezpieczycieli majątkowych

| Poz. | Wyszczególnienie | Na życie | | Majątkowi | |
|-----------|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | | 01.01.2007 | 31.03.2007 | 01.01.2007 | 31.03.2007 |
| | | w mln zł | | | |
| A. | Wartości niematerialne i prawne | 159,0 | 165,3 | 372,8 | 176,6 |
| | 1. Wartość firmy | 39,1 | 38,4 | 245,5 | 54,8 |
| | 2. Inne wartości niematerialne i prawne i zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych | 119,9 | 126,9 | 127,3 | 121,8 |
| B. | Lokaty | 36939,1 | 37683,0 | 35015,6 | 37439,9 |
| | I. Nieruchomości | 226,7 | 226,7 | 704,2 | 672,8 |
| | 1. Grunty własne oraz prawo wieczystego użytkowania gruntu | 75,1 | 75,1 | 120,3 | 92,9 |
| | 2. Budynki i budowle oraz spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu | 138,9 | 138,9 | 568,9 | 564,6 |
| | 3. Inwestycje budowlane i zaliczki na poczet tych inwestycji | 12,7 | 12,7 | 15,0 | 15,3 |
| | II. Lokaty w jednostkach podporządkowanych | 1457,1 | 1482,6 | 5450,9 | 6084,6 |
| | 1. Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych oraz dłużne papiery wartościowe emitowane przez te jednostki | 1299,5 | 1321,3 | 5395,7 | 6023,8 |
| | 2. Pozostałe lokaty | 151,8 | 155,6 | 55,2 | 55,1 |
| | 3. Pozostałe lokaty | 5,8 | 5,7 | - | 5,7 |
| | III. Inne lokaty finansowe | 35255,3 | 35973,7 | 28827,8 | 30650,3 |
| | 1. Udziały, akcje, inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu oraz jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych | 2741,3 | 2985,2 | 3638,8 | 4072,2 |
| | 2. Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu | 26636,0 | 28310,2 | 21229,0 | 23166,2 |
| | 3. Udziały we wspólnych przedsięwzięciach lokacyjnych | - | - | - | - |
| | 4. Pożyczki zabezpieczone hipotecznie | 0,2 | 0,2 | 4,5 | 0,5 |
| | 5. Pozostałe pożyczki | 2836,2 | 1300,5 | 2289,9 | 1188,2 |
| | 6. Lokaty terminowe w instytucjach kredytowych | 3019,6 | 3352,6 | 1656,6 | 2217,9 |
| | 7. Pozostałe lokaty | 22,0 | 25,0 | 9,0 | 5,3 |
| | IV. Należności depozytowe od cedentów | - | - | 32,7 | 32,2 |
| C. | Aktywa netto ubezpieczeń na życie, gdzie ryzyko lokaty (inwestycyjne) ponosi ubezpieczający | 28139,9 | 32184,1 | - | - |
| D. | Należności | 736,9 | 901,9 | 3342,8 | 3833,0 |
| | I. Należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich | 355,3 | 361,1 | 2442,3 | 2621,2 |
| | 1. Należności od ubezpieczających | 341,7 | 347,4 | 2317,5 | 2516,1 |
| | a. od jednostek podporządkowanych | 0,1 | 0,1 | 0,1 | 0,0 |
| | b. od pozostałych jednostek | 341,6 | 347,3 | 2317,4 | 2516,1 |
| | 2. Należności od pośredników ubezpieczeniowych | 6,8 | 9,6 | 98,2 | 82,6 |
| | a. od jednostek podporządkowanych | - | - | 0,3 | 0,3 |
| | b. od pozostałych jednostek | 6,8 | 9,6 | 97,9 | 82,3 |
| | 3. Inne należności | 6,8 | 4,1 | 26,6 | 22,5 |
| | a. od jednostek podporządkowanych | - | - | 0,1 | 0,1 |
| | b. od pozostałych jednostek | 6,8 | 4,1 | 26,5 | 22,4 |
| | II. Należności z tytułu reasekuracji | 134,8 | 98,1 | 563,1 | 629,2 |
| | 1. od jednostek podporządkowanych | 0,1 | 0,1 | 43,8 | 62,7 |
| | 2. od pozostałych jednostek | 134,7 | 98,0 | 519,3 | 566,5 |
| | III. Inne należności | 246,8 | 442,7 | 337,4 | 582,6 |
| | 1. Należności od budżetu | 63,6 | 64,5 | 86,9 | 9,8 |
| | 2. Pozostałe należności | 183,2 | 378,2 | 250,5 | 572,8 |
| | a. od jednostek podporządkowanych | 3,6 | 54,2 | 36,0 | 36,6 |
| | b. od pozostałych jednostek | 179,6 | 324,0 | 214,5 | 536,2 |
| E. | Inne składniki aktywów | 306,5 | 346,1 | 733,5 | 708,3 |
| | I. Rzeczowe składniki aktywów | 98,3 | 93,9 | 344,7 | 341,8 |
| | II. Środki pieniężne | 205,3 | 249,7 | 384,0 | 362,3 |
| | III. Pozostałe składniki aktywów | 2,9 | 2,5 | 4,8 | 4,2 |
| F. | Rozliczenia międzyokresowe | 1092,7 | 1233,5 | 1305,5 | 1430,1 |
| | I. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 96,6 | 99,1 | 135,0 | 127,7 |
| | II. Aktywowane koszty akwizycji | 850,5 | 987,6 | 992,6 | 1090,6 |
| | III. Zarachowane odsetki i czynsze | 22,9 | 27,7 | 3,5 | 3,8 |
| | IV. Inne rozliczenia międzyokresowe | 122,7 | 119,1 | 174,4 | 208,0 |
| | AKTYWA RAZEM | 67374,1 | 72513,9 | 40770,2 | 43587,9 |

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

| Poz. | Wyszczególnienie | Na życie | | Majątkowi | |
|-----------|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | | 01.01.2007 | 31.03.2007 | 01.01.2007 | 31.03.2007 |
| | | w mln zł | | | |
| A. | Kapitał własny | 8643,9 | 9545,6 | 17421,9 | 18798,3 |
| | I. Kapitał podstawowy | 2243,1 | 2250,9 | 2542,3 | 2625,4 |
| | II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna) | 19,4 | 19,4 | 0,5 | 0,5 |
| | III. Akcje własne (wielkość ujemna) | - | - | - | - |
| | IV. Kapitał (fundusz) zapasowy | 4011,2 | 4010,1 | 7667,9 | 7559,9 |
| | V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny | 185,6 | 231,9 | 4641,7 | 5522,3 |
| | VI. Pozostałe kapitały rezerwowe | 589,8 | 603,2 | 96,4 | 100,3 |
| | VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych | 1454,9 | 1615,7 | -1111,9 | 2343,5 |
| | VIII. Zysk (strata) netto | 178,7 | 853,2 | 3586,0 | 647,4 |
| B. | Zobowiązania podporządkowane | 5,0 | 5,0 | - | - |
| C. | Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe | 55544,4 | 60196,2 | 22161,3 | 23140,9 |
| | I. Rezerwa składek i rezerwa na pokrycie ryzyka niewygasłego | 590,2 | 649,7 | 7929,7 | 8756,7 |
| | II. Rezerwa ubezpieczeń na życie | 24968,8 | 25459,8 | - | - |
| | III. Rezerwy na nie wypłacone odszkodowania i świadczenia | 854,1 | 889,8 | 12924,9 | 13170,4 |
| | IV. Rezerwy na premie i rabaty dla ubezpieczonych | 29,3 | 29,0 | 23,2 | 26,8 |
| | V. Rezerwy na wyrównanie szkodowości (ryzyka) | - | - | 885,8 | 885,8 |
| | VI. Rezerwy na zwrot składek dla członków | - | - | 9,3 | 9,1 |
| | VII. Pozostałe rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe | 1026,2 | 1046,0 | 388,4 | 292,1 |
| | VIII. Rezerwa ubezpieczeń na życie, gdy ryzyko lokaty (inwestycyjne) ponosi ubezpieczający | 28075,8 | 32121,9 | - | - |
| D. | Udział reasekuratorów w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych (wielkość ujemna) | 640,8 | 648,7 | 3209,2 | 3360,6 |
| | I. Udział reasekuratorów w rezerwie składek i w rezerwie na pokrycie ryzyka niewygasłego | 13,8 | 8,4 | 803,3 | 893,3 |
| | II. Udział reasekuratorów w rezerwie ubezpieczeń na życie | 364,4 | 368,9 | - | - |
| | III. Udział reasekuratorów w rezerwie na nie wypłacone odszkodowania i świadczenia | 20,7 | 16,8 | 2396,9 | 2458,2 |
| | IV. Udział reasekuratorów w rezerwie na premie i rabaty dla ubezpieczonych | 1,0 | 0,9 | 9,0 | 9,1 |
| | V. Udział reasekuratorów w pozostałych rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych określonych w statucie | - | - | - | - |
| | VI. Udział reasekuratorów w rezerwie ubezpieczeń na życie, gdy ryzyko lokaty (inwestycyjne) ponosi ubezpieczający | 240,9 | 253,7 | - | - |
| E. | Oszacowane regresy i odzyski (wielkość ujemna) | - | - | 166,1 | 155,6 |
| | I. Oszacowane regresy i odzyski brutto | - | - | 184,0 | 177,1 |
| | II. Udział reasekuratorów w oszacowanych regresach i odzyskach | - | - | 17,9 | 21,5 |
| F. | Pozostałe rezerwy | 894,9 | 1039,5 | 638,2 | 695,1 |
| | I. Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników | 72,4 | 72,1 | 259,8 | 267,6 |
| | II. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 772,6 | 916,4 | 333,7 | 382,7 |
| | III. Inne rezerwy | 49,9 | 51,0 | 44,7 | 44,8 |
| G. | Zobowiązania z tytułu depozytów reasekuratorów | 623,5 | 628,8 | 441,6 | 447,6 |
| H. | Pozostałe zobowiązania i fundusze specjalne | 1925,1 | 1387,0 | 2406,6 | 2941,3 |
| | I. Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich | 412,2 | 538,3 | 474,8 | 475,4 |
| | 1. Zobowiązania wobec ubezpieczających | 306,6 | 354,8 | 141,0 | 127,8 |
| | 2. Zobowiązania wobec pośredników ubezpieczeniowych | 94,7 | 163,6 | 193,4 | 215,2 |
| | 3. Inne zobowiązania z tytułu ubezpieczeń | 10,9 | 19,9 | 140,4 | 132,4 |
| | II. Zobowiązania z tytułu reasekuracji | 188,9 | 152,2 | 756,7 | 849,1 |
| | 1. wobec jednostek powiązanych | 1,5 | 2,2 | 53,7 | 84,0 |
| | 2. wobec pozostałych jednostek | 187,4 | 150,0 | 703,0 | 765,1 |
| | III. Zobowiązania z tytułu emisji własnych dłużnych papierów wartościowych oraz pobranych pożyczek | - | - | - | - |
| | 1. zobowiązania zamienne na akcje zakładu ubezpieczeń | - | - | - | - |
| | 2. pozostałe | - | - | - | - |
| | IV. Zobowiązania wobec instytucji kredytowych | 752,2 | 401,6 | 0,0 | 55,3 |
| | V. Inne zobowiązania | 492,9 | 221,5 | 888,0 | 1253,8 |
| | 1. Zobowiązania wobec budżetu | 362,6 | 60,4 | 96,9 | 61,3 |
| | 2. Pozostałe zobowiązania | 130,3 | 161,1 | 791,1 | 1192,5 |
| | a. wobec jednostek powiązanych | 2,8 | 3,2 | 35,6 | 23,7 |
| | b. wobec pozostałych jednostek | 127,5 | 157,9 | 755,5 | 1168,8 |
| | VI. Fundusze specjalne | 78,9 | 73,4 | 287,1 | 307,7 |
| I. | Rozliczenia międzyokresowe | 378,1 | 360,5 | 1075,9 | 1080,9 |
| | 1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów | 281,0 | 262,4 | 754,3 | 758,0 |
| | 2. Ujemna wartość firmy | - | - | 0,7 | 0,6 |
| | 3. Przychody przyszłych okresów | 97,1 | 98,1 | 320,9 | 322,3 |
| | PASYWA RAZEM | 67374,1 | 72513,9 | 40770,2 | 43587,9 |

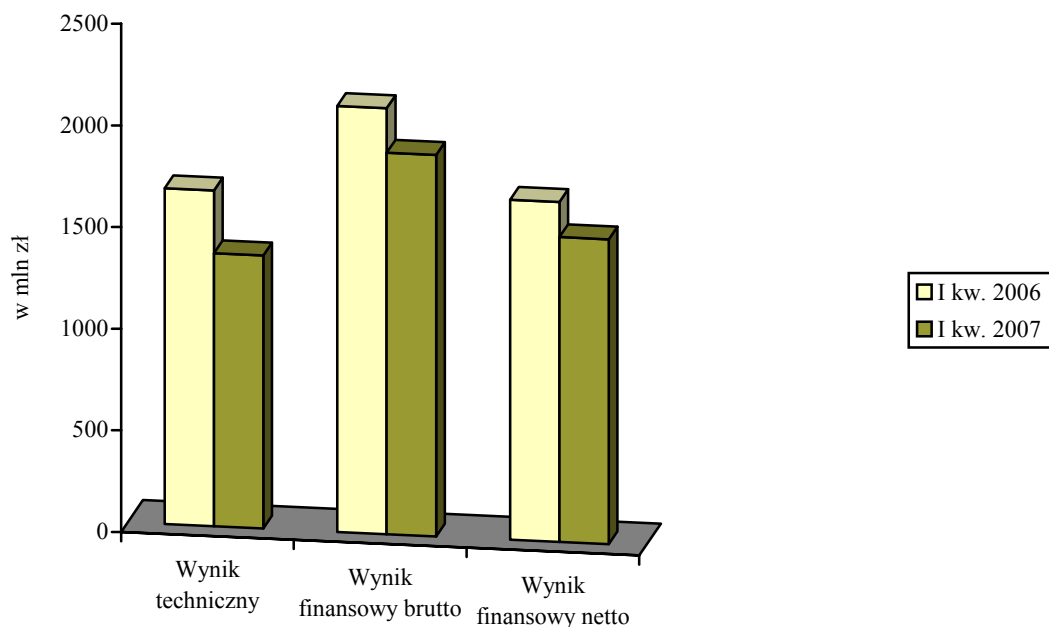
Tabl. 3. **Ogólny rachunek zysków i strat – ubezpieczyciele ogółem**

| Wyszczególnienie | 2006 | 2007 |
|--|---------------|---------------|
| | I kwartał | |
| | w mln zł | |
| Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i pozostałych osobowych i wynik techniczny ubezpieczeń na życie | 1652,0 | 1343,6 |
| Przychody z lokat | 378,2 | 440,7 |
| Przychody z lokat w nieruchomości | 4,2 | 4,3 |
| Przychody z lokat w jednostkach podporządkowanych | 5,6 | 4,1 |
| z udziałów i akcji | 4,4 | 3,3 |
| z pożyczek i dłużnych papierów wartościowych | 1,2 | 0,8 |
| z pozostałych lokat | - | - |
| Przychody z innych lokat finansowych | 305,3 | 313,7 |
| z udziałów, akcji, innych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu oraz jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych | 1,4 | 1,0 |
| z dłużnych papierów wartościowych oraz innych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu | 274,8 | 273,6 |
| z lokat terminowych w inwestycjach kredytowych | 13,3 | 22,8 |
| z pozostałych lokat | 15,8 | 16,3 |
| Wynik dodatni z rewaloryzacji lokat | 5,2 | 1,5 |
| Wynik dodatni z realizacji lokat | 57,9 | 117,1 |
| Nie zrealizowane zyski z lokat | 174,1 | 148,7 |
| Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z technicznego rachunku ubezpieczeń na życie | 64,8 | 67,3 |
| Koszty działalności lokacyjnej | 34,4 | 34,2 |
| Koszty utrzymania nieruchomości | 2,8 | 2,1 |
| Pozostałe koszty działalności lokacyjnej | 8,0 | 9,8 |
| Wynik ujemny z rewaloryzacji lokat | 1,7 | 0,5 |
| Wynik ujemny z realizacji lokat | 21,9 | 21,8 |
| Nie zrealizowane straty na lokatach | 66,0 | 43,3 |
| Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione do technicznego rachunku ubezpieczeń majątkowych i osobowych | 70,8 | 69,4 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 75,5 | 71,2 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 77,4 | 48,0 |
| Wynik z działalności operacyjnej | 2096,0 | 1876,6 |
| Zyski nadzwyczajne | 0,0 | 0,0 |
| Straty nadzwyczajne | 0,0 | 0,0 |
| Wynik finansowy brutto | 2096,0 | 1876,6 |
| Podatek dochodowy | 423,6 | 376,6 |
| Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | -0,4 | -0,6 |
| Wynik finansowy netto | 1672,8 | 1500,6 |

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

| Wyszczególnienie | 2006 | 2007 |
|---|---------------|---------------|
| | I kwartał | |
| | w mln zł | |
| Wynik techniczny ubezpieczeń na życie | 1235,1 | 992,0 |
| Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z technicznego rachunku ubezpieczeń na życie | 64,8 | 67,3 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 28,0 | 34,4 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 34,1 | 13,7 |
| Wynik z działalności operacyjnej | 1293,8 | 1080,0 |
| Zyski nadzwyczajne | - | - |
| Straty nadzwyczajne | - | - |
| Wynik finansowy brutto | 1293,8 | 1080,0 |
| Podatek dochodowy | 266,4 | 227,6 |
| Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | -0,5 | -0,8 |
| Wynik finansowy netto | 1027,9 | 853,2 |

Wyniki finansowe ubezpieczycieli ogółem



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

| Wyszczególnienie | 2006 | 2007 |
|--|--------------|--------------|
| | I kwartał | |
| | w mln zł | |
| Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych | 416,9 | 351,6 |
| Przychody z lokat | 378,2 | 440,7 |
| Przychody z lokat w nieruchomości | 4,2 | 4,3 |
| Przychody z lokat w jednostkach podporządkowanych | 5,6 | 4,1 |
| z udziałów i akcji | 4,4 | 3,3 |
| z pożyczek i dłużnych papierów wartościowych | 1,2 | 0,8 |
| z pozostałych lokat | - | - |
| Przychody z innych lokat finansowych | 305,3 | 313,7 |
| z udziałów, akcji, innych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu oraz jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych | 1,4 | 1,0 |
| z dłużnych papierów wartościowych oraz innych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu | 274,8 | 273,6 |
| z lokat terminowych w instytucjach kredytowych | 13,3 | 22,8 |
| z pozostałych lokat | 15,8 | 16,3 |
| Wynik dodatni z rewaloryzacji lokat | 5,2 | 1,5 |
| Wynik dodatni z realizacji lokat | 57,9 | 117,1 |
| Nie zrealizowane zyski z lokat | 174,1 | 148,7 |
| Koszty działalności lokacyjnej | 34,4 | 34,2 |
| Koszty utrzymania nieruchomości | 2,8 | 2,1 |
| Pozostałe koszty działalności lokacyjnej | 8,0 | 9,8 |
| Wynik ujemny z rewaloryzacji lokat | 1,7 | 0,5 |
| Wynik ujemny z realizacji lokat | 21,9 | 21,8 |
| Nie zrealizowane straty na lokatach | 66,0 | 43,3 |
| Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione do technicznego rachunku ubezpieczeń majątkowych i osobowych | 70,8 | 69,4 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 47,5 | 36,8 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 43,3 | 34,3 |
| Wynik z działalności operacyjnej | 802,2 | 796,6 |
| Zyski nadzwyczajne | 0,0 | 0,0 |
| Straty nadzwyczajne | 0,0 | 0,0 |
| Wynik finansowy brutto | 802,2 | 796,6 |
| Podatek dochodowy | 157,2 | 149,0 |
| Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0,1 | 0,2 |
| Wynik finansowy netto | 644,9 | 647,4 |

Tabl. 6. **Techniczny rachunek ubezpieczeń – ubezpieczyciele na życie**

| Wyszczególnienie | 2006 | 2007 |
|--|---------------|---------------|
| | I kwartał | |
| | w mln zł | |
| Składki | 5008,0 | 6559,1 |
| Składki przypisane brutto | 5090,4 | 6677,9 |
| Udział reasekuratorów w składce przypisanej brutto | 53,4 | 53,9 |
| Zmiany stanu rezerw składek i na ryzyko niewygasłe brutto | 29,2 | 59,5 |
| Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek | 0,2 | -5,4 |
| Przychody z lokat | 857,2 | 1148,0 |
| Przychody z lokat w nieruchomości | 0,1 | 0,1 |
| Przychody z lokat w jednostkach powiązanych | 3,3 | 4,1 |
| z udziałów i akcji | 0,7 | 2,0 |
| z pożyczek i dłużnych papierów wartościowych | 2,6 | 2,0 |
| z pozostałych lokat | - | 0,1 |
| Przychody z innych lokat finansowych | 567,8 | 577,1 |
| z udziałów, akcji, innych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu oraz jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych | 1,7 | 4,5 |
| z dłużnych papierów wartościowych oraz innych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu | 532,2 | 520,4 |
| z lokat terminowych w instytucjach kredytowych | 23,6 | 38,3 |
| z pozostałych lokat | 10,3 | 13,9 |
| Wynik dodatni z rewaloryzacji lokat | 1,8 | 11,7 |
| Wynik dodatni z realizacji lokat | 284,2 | 555,0 |
| Nie zrealizowane zyski z lokat | 906,3 | 1608,8 |
| Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym | 34,0 | 68,1 |
| Odszkodowania i świadczenia | 2237,3 | 2515,2 |
| Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym | 2191,9 | 2475,7 |
| odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto | 2213,6 | 2498,2 |
| udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych | 21,7 | 22,5 |
| Zmiana stanu rezerw na nie wypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym | 45,4 | 39,5 |
| rezerwy brutto | 45,2 | 35,6 |
| udział reasekuratorów | -0,2 | -3,9 |
| Zmiany stanu innych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym | 2316,9 | 4539,6 |
| Zmiana stanu rezerw w ubezpieczeniach na życie na udziale własnym | -226,3 | 486,5 |
| rezerwy brutto | -220,1 | 491,0 |
| udział reasekuratorów | 6,2 | 4,5 |
| Zmiana stanu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym dla ubezpieczeń na życie, jeżeli ryzyko lokaty (inwestycyjne) ponosi ubezpieczający | 2587,2 | 4033,3 |
| rezerwy brutto | 2598,3 | 4046,1 |
| udział reasekuratorów | 11,1 | 12,8 |
| Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych przewidzianych w statucie na udziale własnym | -44,0 | 19,8 |
| rezerwy brutto | -44,0 | 19,8 |
| udział reasekuratorów | - | - |
| Premie i rabaty łącznie ze zmianą stanu rezerw na udziale własnym | 11,7 | 34,4 |
| Koszty działalności ubezpieczeniowej | 711,6 | 911,9 |
| Koszty akwizycji | 398,2 | 589,0 |
| Koszty administracyjne | 318,1 | 330,4 |
| Prowizje reasekuracyjne i udziały w zyskach | 4,7 | 7,5 |
| Koszty działalności lokacyjnej | 34,9 | 51,7 |
| Koszty utrzymania nieruchomości | 0,7 | 0,5 |
| Pozostałe koszty działalności lokacyjnej | 15,9 | 14,3 |
| Wynik ujemny z rewaloryzacji lokat | 0,3 | 0,2 |
| Wynik ujemny z realizacji lokat | 18,0 | 36,7 |
| Nie zrealizowane straty na lokatach | 144,5 | 227,5 |
| Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym | 48,7 | 44,4 |
| Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów przeniesione do ogólnego rachunku zysków i strat | 64,8 | 67,3 |
| Wynik techniczny ubezpieczeń na życie | 1235,1 | 992,0 |

Tabl. 7. Techniczny rachunek ubezpieczeń – ubezpieczyciele majątkowi

| Wyszczególnienie | 2006 | 2007 |
|--|---------------|---------------|
| | I kwartał | |
| | w mln zł | |
| Składki | 3384,1 | 3549,9 |
| Składki przypisane brutto | 4524,3 | 4812,5 |
| Udział reasekuratorów w składce przypisanej | 575,8 | 525,6 |
| Zmiana stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygasłe brutto | 599,9 | 827,1 |
| Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek | 35,5 | 90,1 |
| Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat | 70,8 | 69,4 |
| Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym | 27,8 | 35,3 |
| Odszkodowania i świadczenia | 2007,3 | 2231,9 |
| Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym | 1850,9 | 2037,2 |
| odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto | 2144,0 | 2236,0 |
| udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych | 293,1 | 198,8 |
| Zmiana stanu rezerw na nie wypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym | 156,4 | 194,7 |
| zmiana stanu rezerw na nie wypłacone odszkodowania i świadczenia brutto | 140,9 | 252,4 |
| udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw na nie wypłacone odszkodowania i świadczenia | -15,5 | 57,7 |
| Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym | -27,2 | -96,5 |
| zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych brutto | -27,2 | -96,5 |
| udział reasekuratorów w zmianie stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych | 0,0 | - |
| Premie i rabaty na udziale własnym łącznie ze zmianą stanu rezerw na premie i rabaty | 9,9 | 15,6 |
| Koszty działalności ubezpieczeniowej | 955,4 | 1062,1 |
| Koszty akwizycji | 605,5 | 711,2 |
| Koszty administracyjne | 463,4 | 444,7 |
| Prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów | 113,5 | 93,8 |
| Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym | 120,4 | 89,9 |
| Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka) | - | - |
| Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych | 416,9 | 351,6 |

Tabl. 8. Wyniki finansowe ubezpieczycieli ogółem oraz według działów

| Wyszczególnienie | Ogółem | | Na życie | | Majątkowi | |
|-------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| | 2006 | 2007 | 2006 | 2007 | 2006 | 2007 |
| | I kwartał | | | | | |
| | w mln zł | | | | | |
| Wynik techniczny² | 1652,0 | 1343,6 | 1235,1 | 992,0 | 416,9 | 351,6 |
| Wynik na działalności operacyjnej | 2096,0 | 1876,6 | 1293,8 | 1080,0 | 802,2 | 796,6 |
| Wynik finansowy brutto | 2096,0 | 1876,6 | 1293,8 | 1080,0 | 802,2 | 796,6 |
| Obciążenie wyniku finansowego | 423,2 | 376,0 | 265,9 | 226,8 | 157,3 | 149,2 |
| Wynik finansowy netto | 1672,8 | 1500,6 | 1027,9 | 853,2 | 644,9 | 647,4 |

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 | |
|--|-----------|------|----------|------|-----------|------|
| | 2006 | 2007 | 2006 | 2007 | 2006 | 2007 |
| | I kwartał | | | | | |
| | % | | | | | |
| Wskaźnik rentowności obrotu brutto ^a | 19,3 | 13,8 | 15,8 | 11,5 | 19,9 | 18,9 |
| Wskaźnik rentowności obrotu netto ^b | 15,4 | 11,0 | 12,5 | 9,1 | 16,1 | 15,4 |
| Wskaźnik rentowności sprzedaży ^c | 17,4 | 13,1 | 16,8 | 12,8 | 14,3 | 13,5 |
| Wskaźnik rentowności kapitałów własnych ^d | 7,1 | 5,5 | 10,3 | 9,4 | 4,3 | 3,6 |
| Wskaźnik rentowności operacyjnej ^e | 2,2 | 1,7 | 1,9 | 1,5 | 2,1 | 1,9 |
| Wskaźnik rentowności majątku ^f | 1,8 | 1,3 | 1,5 | 1,2 | 1,7 | 1,5 |
| Wskaźnik rentowności działalności technicznej ^g | 19,7 | 13,3 | 24,7 | 15,1 | 12,3 | 9,9 |
| Współczynnik szkodowości brutto ^h | 50,6 | 47,4 | 44,6 | 38,3 | 58,2 | 62,4 |
| Współczynnik szkodowości na udziale własnym ⁱ | 50,6 | 47,0 | 44,7 | 38,3 | 59,3 | 62,9 |
| Wskaźnik kosztów administracyjnych ^j | 8,1 | 6,7 | 6,2 | 4,9 | 10,2 | 9,2 |
| Wskaźnik kosztów akwizycji ^k | 10,4 | 11,3 | 7,8 | 8,8 | 13,4 | 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 wartości kapitałów własnych (ROE)

^e relacja wyniku na działalności operacyjnej do wartości aktywów

^f relacja wyniku finansowego netto do 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 niewypłacone 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 | | |
|--|---------------------------|---------------|------------------|------------------------------|---------------|------------------|
| | 2006 | 2007 | 2006= 100 | 2006 | 2007 | 2006= 100 |
| | I kwartał | | | I kwartał | | |
| | mln zł | | | mln zł | | |
| OGÓŁEM BEZPOŚREDNIE | 5038,9 | 6663,5 | 132,2 | 2199,8 | 2491,1 | 113,2 |
| na życie | 1685,0 | 2282,6 | 135,5 | 1315,1 | 1340,4 | 101,9 |
| posagowe, zaopatrzenia dzieci | 36,1 | 34,4 | 95,3 | 42,8 | 44,4 | 103,7 |
| na życie związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym | 2621,1 | 3523,9 | 134,4 | 577,4 | 829,1 | 143,6 |
| rentowe | 8,8 | 10,8 | 122,5 | 14,7 | 15,4 | 104,6 |
| wypadki i choroby | 687,9 | 811,8 | 118,0 | 249,8 | 261,8 | 104,8 |

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

| Wyszczególnienie | Składki przypisane brutto | | | Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto | | |
|--|------------------------------|---------------|--------------|---|---------------|--------------|
| | 2006 | 2007 | 2006= | 2006 | 2007 | 2006= |
| | I kwartał | | 100 | I kwartał | | 100 |
| | mln zł | | | mln zł | | |
| OGÓŁEM BEZPOŚREDNIE | 4442,8 | 4731,2 | 106,5 | 2105,1 | 2197,5 | 104,5 |
| Osobowe | 217,1 | 236,9 | 109,1 | 68,2 | 71,3 | 104,5 |
| z tego: | | | | | | |
| Grupa 1. wypadki i choroby zawodowe | 177,8 | 195,0 | 109,6 | 52,2 | 54,5 | 104,4 |
| Grupa 2. choroby | 39,3 | 41,9 | 106,6 | 16,0 | 16,8 | 105,0 |
| Majątkowe | 4225,7 | 4494,3 | 106,5 | 2036,9 | 2126,2 | 104,4 |
| w tym: | | | | | | |
| Grupa 3. casco pojazdów lądowych | 1020,3 | 1081,2 | 106,0 | 805,0 | 729,6 | 90,7 |
| Grupy 4,5,6. casco statków powietrznych, pojazdów szynowych, statków żeglugi morskiej i śródlądowej | 64,7 | 69,7 | 107,8 | 12,8 | 30,1 | 235,3 |
| Grupa 7. przedmiotów w transporcie | 36,0 | 40,6 | 112,9 | 7,1 | 10,7 | 150,7 |
| Grupa 8. szkody spowodowane żywiołami | 817,0 | 811,1 | 99,3 | 140,1 | 242,6 | 173,2 |
| w tym: <u>ubezpieczenie budynków w gospod. rolnych (obowiązkowe)</u> | 273,9 | 284,7 | 103,9 | 33,4 | 83,6 | 249,8 |
| Grupa 9. pozostałe szkody rzeczowe | 315,6 | 298,5 | 94,6 | 71,3 | 68,9 | 96,6 |
| Grupa 10. odpowiedzialność cywilna z tytułu posiadania i użytkowania pojazdów lądowych | 1419,3 | 1528,7 | 107,7 | 882,9 | 931,1 | 105,5 |
| w tym: <u>OC komunikacyjne (obowiązkowe)</u> | 1371,9 | 1478,6 | 107,8 | 820,2 | 887,2 | 108,2 |
| Grupa 13. odpowiedzialność cywilna ogólna | 304,6 | 329,1 | 108,0 | 58,3 | 68,3 | 117,2 |
| w tym: <u>OC rolników (obowiązkowe)</u> | 36,3 | 37,6 | 103,5 | 3,4 | 13,9 | 409,0 |
| <u>OC pozostałe (obowiązkowe)</u> | 43,9 | 38,7 | 88,2 | 3,3 | 2,6 | 80,1 |
| Grupy 14,15. finansowe (kredytu, gwarancji) | 124,3 | 175,2 | 140,9 | 27,1 | 19,3 | 71,2 |
| Grupa 16. różne ryzyka finansowe | 66,6 | 94,1 | 141,3 | 13,8 | 6,7 | 48,6 |
| Grupa 17. ochrony prawnej | 3,3 | 5,0 | 149,6 | 0,7 | 0,9 | 119,9 |
| Grupa 18. świadczenia pomocy | 35,4 | 43,1 | 121,8 | 16,2 | 16,6 | 102,2 |