



**Informacja sygnałna**

## **Wyniki finansowe zakładów ubezpieczeń w okresie trzech kwartałów 2014 roku<sup>1</sup>**

W dniu 30 września 2014 r. zezwolenie na prowadzenie działalności ubezpieczeniowej w Polsce miało pięćdziesiąt siedem zakładów ubezpieczeń (przed rokiem pięćdziesiąt dziewięć); działalność w ubezpieczeniach na życie (dział I) prowadziło dwadzieścia sześć 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 cztery w dziale I i dwadzieścia pięć w dziale II), spośród ośmiu towarzystw ubezpieczeń wzajemnych (TUW), dwa prowadziły ubezpieczenia na życie, sześć – ubezpieczenia majątkowe. Dziewiętnaście 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 okresie trzech kwartałów 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 spadek kwoty świadczeń wypłaconych brutto głębszy niż składek przypisanych brutto w tym dziale.

---

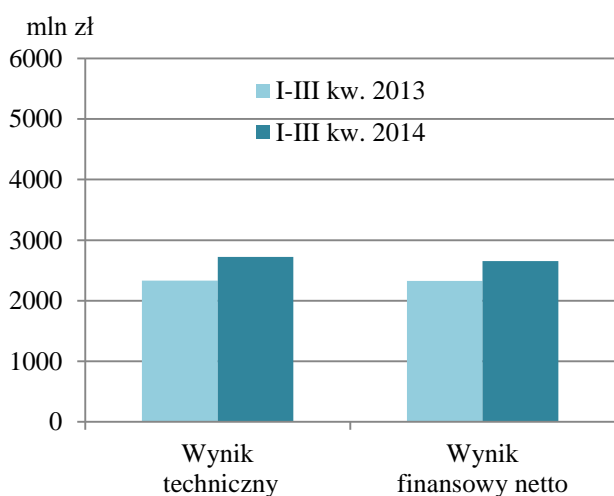
<sup>1</sup> Niniejszą informację opracowano na podstawie danych otrzymanych 10 grudnia b.r. z Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego.

Przychody i koszty zakładów ubezpieczeń ogółem kształtowały się następująco:

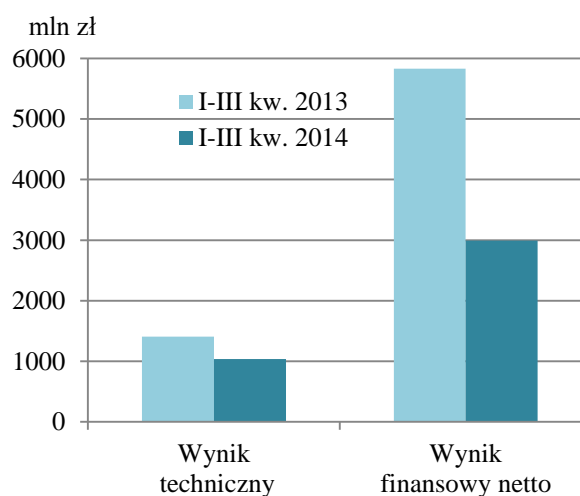
Wyszczególnienie	Ogółem			Dział I <sup>a</sup>			Dział II <sup>b</sup>		
	2013	2014	I-III kw. 2013 = =100	2013	2014	I-III kw. 2013 = = 100	2013	2014	I-III kw. 2013 = =100
	I-III kwartał			I-III kwartał			I-III kwartał		
	mln zł		mln zł		mln zł				
<b>Przychody ogółem.....</b>	<b>51 097,3</b>	<b>47 368,5</b>	<b>92,7</b>	<b>28 434,7</b>	<b>27 213,3</b>	<b>95,7</b>	<b>22 662,6</b>	<b>20 155,2</b>	<b>88,9</b>
w tym:									
Składki przypisane brutto.....	43 318,0	40 791,1	94,2	23 234,1	21 208,9	91,3	20 083,9	19 582,2	97,5
Przychody z lokat.....	11 402,1	9 382,2	82,3	5 624,6	6 027,6	107,2	5 777,5	3 354,6	58,1
<b>Koszty ogółem.....</b>	<b>42 938,8</b>	<b>41 723,1</b>	<b>97,2</b>	<b>26 108,9</b>	<b>24 561,2</b>	<b>94,1</b>	<b>16 829,9</b>	<b>17 161,9</b>	<b>102,0</b>
w tym:									
Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto ....	28 103,0	25 251,0	89,9	17 845,4	14 997,6	84,0	10 257,6	10 253,4	100,0
Zmiany stanu innych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych..	1 064,8	2 884,4	270,9	1 037,4	2 857,6	275,5	27,5	26,7	97,2
Koszty działalności ubezpieczeniowej.....	9 311,1	10 006,4	107,5	4 267,4	4 655,2	109,1	5 043,7	5 351,2	106,1
Koszty działalności lokacyjnej.....	3 245,5	2 172,3	66,9	2 656,4	1 543,5	58,1	589,1	628,8	106,7
Obciążenie wyniku finansowego.....	956,5	900,7	94,2	505,8	517,1	102,2	450,7	383,6	85,1
<b>Wynik finansowy netto.....</b>	<b>8 158,5</b>	<b>5 645,4</b>	<b>69,2</b>	<b>2 325,8</b>	<b>2 652,1</b>	<b>114,0</b>	<b>5 832,7</b>	<b>2 993,3</b>	<b>51,3</b>
<b>Wynik techniczny .....</b>	<b>3 742,1</b>	<b>3 756,7</b>	<b>100,4</b>	<b>2 333,9</b>	<b>2 722,5</b>	<b>116,7</b>	<b>1 408,2</b>	<b>1 034,2</b>	<b>73,4</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 okresie trzech kwartałów 2014 r. **składka przypisana brutto ogółem** wyniosła 40 791,1 mln zł (mniej o 5,8% niż w okresie trzech kwartałów 2013 r.), z czego 21 208,9 mln zł stanowiła składka działu I, a 19 582,2 mln zł działu II (spadek odpowiednio o 8,7% i 2,5%). **Przychody z działalności lokacyjnej** wyniosły 9 382,2 mln zł i były o 17,7% niższe niż przed rokiem.

W strukturze kosztów ogółem znaczącą pozycję stanowiły odszkodowania. **Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto** ogółem w okresie trzech kwartałów 2014 r. wyniosły 25 251,0 mln zł i były niższe o 10,1% niż przed rokiem, w dziale I spadły o 16,0% do 14 997,6 mln zł, a w dziale II pozostały na tym samym poziomie 10 253,4 mln zł. **Koszty działalności lokacyjnej** zmniejszyły się o jedną trzecią i ukształtowały się na poziomie 2 172,3 mln zł.

Łączny **wynik finansowy netto** zakładów ubezpieczeń wyniósł 5 645,4 mln zł i był niższy o 30,8% niż w okresie trzech kwartałów roku poprzedniego. Towarzystwa ubezpieczeń w dziale I wypracowały wynik w wysokości 2 652,1 mln zł, tj. o 14,0% więcej niż w okresie trzech kwartałów 2013 r., natomiast w dziale II wynik był niższy o 48,7% i wyniósł 2 993,3 mln zł.

**Wynik techniczny** (w ujęciu zagregowanym) ukształtował się na poziomie 3 756,7 mln zł i był wyższy o 0,4% niż w okresie trzech kwartałów poprzedniego roku. Wynik techniczny w ubezpieczeniach na życie wzrósł o 16,7% i wyniósł 2 722,5 mln zł, a w ubezpieczeniach majątkowych zmniejszył się o 26,6% i wyniósł 1 034,2 mln zł.

**Składka przypisana brutto z działalności bezpośredniej** w okresie trzech kwartałów 2014 r. wyniosła w ubezpieczeniach na życie 21 193,4 mln zł (spadek o 8,7%), a w ubezpieczeniach majątkowych 19 204,8 mln zł (spadek o 1,8%).

W strukturze składki przypisanej brutto z działalności bezpośredniej ogółem składka zakładów działu I stanowiła 52,5%, a zakładów działu II – 47,5%. Dominującą pozycję działu I pod względem wartości zebranej składki brutto, uzyskały ubezpieczenia na życie związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym, w których składka wyniosła 9 175,5 mln zł oraz ubezpieczenia na życie ze składką w kwocie 7 997,7 mln zł. Udział tych dwóch grup ubezpieczeń na życie wyniósł odpowiednio 43,3% i 37,7% wartości składek przypisanych brutto tego działu. W dziale II największą pozycję (51,9% wartości składek) stanowiły składki brutto zebrane z tytułu polis komunikacyjnych. Składki te zmniejszyły się o 3,4% i wyniosły 9 968,6 mln zł. W komunikacyjnych ubezpieczeniach OC (grupa 10) wystąpiła strata techniczna w wysokości 160,8 mln zł wobec 106,9 mln zł zysku w analogicznym okresie ubiegłego roku. Udział ubezpieczeń casco pojazdów lądowych w składkach przypisanych brutto działu II wyniósł 20,3%, a ubezpieczeń odpowiedzialności cywilnej wynikających z posiadania pojazdów lądowych 31,6%. Wartość składek zebranych w tych grupach ubezpieczeń komunikacyjnych była niższa niż w okresie trzech kwartałów 2013 r. odpowiednio o 0,9% i 4,9%.

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-III kw. 2013 =100	2013	2014	I-III kw. 2013 =100
	I-III kwartał			I-III kwartał		
	mln zł		mln zł			

#### DZIAŁ I

<b>Ogółem z działalności bezpośredniej.....</b>	<b>23 216,4</b>	<b>21 193,4</b>	<b>91,3</b>	<b>17 839,0</b>	<b>14 990,8</b>	<b>84,0</b>
Ubezpieczenia na życie.....	10 049,5	7 997,7	79,6	10 948,4	7 963,6	72,7
Ubezpieczenia posagowe, zaopatrzenia dzieci .....	84,2	84,7	100,7	87,7	82,0	93,5
Ubezpieczenia na życie, związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym .....	9 437,4	9 175,5	97,2	5 431,6	5 478,0	100,9
Ubezpieczenia rentowe .....	78,5	84,5	107,6	54,2	59,8	110,3
Ubezpieczenia wypadkowe i chorobowe .....	3 566,8	3 851,0	108,0	1 317,1	1 407,4	106,9

#### DZIAŁ II

<b>Ogółem z działalności bezpośredniej.....</b>	<b>19 557,4</b>	<b>19 204,8</b>	<b>98,2</b>	<b>10 043,1</b>	<b>10 067,9</b>	<b>100,2</b>
w tym:						
Ubezpieczenia wypadkowe.....	995,4	1 024,1	102,9	219,1	213,2	97,3
Ubezpieczenia chorobowe .....	451,4	435,6	96,5	122,3	119,0	97,3
Ubezpieczenia casco pojazdów lądowych ....	3 943,3	3 908,0	99,1	2 617,0	2 644,7	101,1
Ubezpieczenia szkód spowodowanych żywiołami .....	2 478,6	2 267,1	91,5	1 061,4	841,4	79,3
w tym obowiązkowe budynków w gospodarstwach rolnych.....	355,3	347,8	97,9	118,9	96,5	81,2
Ubezpieczenia pozostałych szkód rzeczowych.....	1 732,5	1 706,1	98,5	573,3	709,6	123,8
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej wynikającej z posiadania pojazdów lądowych .....	6 375,2	6 060,6	95,1	4 073,1	4 266,5	104,7
w tym obowiązkowe OC posiadaczy pojazdów mechanicznych .....	6 217,4	5 889,4	94,7	3 910,5	4 131,0	105,6
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej.....	1 452,2	1 446,2	99,6	462,2	480,9	104,0

**Wartość odszkodowań i świadczeń wypłaconych brutto z działalności bezpośredniej** zmniejszyła się w porównaniu z trzema kwartałami poprzedniego roku w ubezpieczeniach na życie o 16,0% do 14 990,8 mln zł, a w pozostałych ubezpieczeniach osobowych i majątkowych wzrosła o 0,2% do 10 067,9 mln zł.

**Suma bilansowa** zakładów ubezpieczeń ogółem na koniec września 2014 r. wyniosła 178 836,2 mln zł (wzrost w skali roku o 6,9%), z tego na dział I przypadało 106 084,2 mln zł (o 4,5% więcej niż przed rokiem), na dział II – 72 752,0 mln zł (o 10,5% więcej niż przed rokiem). Wartość **aktywów netto ubezpieczeń na życie** (gdzie ryzyko lokaty ponosi ubezpieczający) wzrosła z 48 127,9 mln zł do 53 812,8 mln zł (o 11,8%). Wartość **lokata** zakładów ubezpieczeń ogółem zwiększyła się o 3 209,8 mln zł do 104 232,3 mln zł, przy czym dla zakładów ubezpieczeń na życie zmniejszyła się do 45 713,8 mln zł (o 3,7% mniej niż przed rokiem), a zakładów pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych zwiększyła się do 58 518,5 mln zł (o 9,3% więcej).

Główną pozycją **pasywów** były **rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe**, które (łącznie dla całego rynku ubezpieczeniowego) ukształtowały się w końcu września 2014 r. na poziomie 131 751,1 mln zł, tj. o 5,9% wyższym niż przed rokiem. Rezerwy te w dziale I wyniosły 86 698,2 mln zł (wzrost o 5,5%), a w dziale II – 45 052,9 mln zł (wzrost o 6,8%).

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

Wyszczególnienie	Ogółem			Dział I			Dział II		
	2013	2014	2013	2013	2014	2013	2013	2014	2013
	mln zł		=100	mln zł		=100	mln zł		=100
<b>Aktywa ogółem .....</b>	<b>167 314,0</b>	<b>178 836,2</b>	<b>106,9</b>	<b>101 484,8</b>	<b>106 084,2</b>	<b>104,5</b>	<b>65 829,2</b>	<b>72 752,0</b>	<b>110,5</b>
w tym:									
Lokaty .....	101 022,5	104 232,3	103,2	47 475,6	45 713,8	96,3	53 546,9	58 518,5	109,3
Aktywa netto ubezpieczeń na życie <sup>a</sup> .....	48 127,9	53 812,8	111,8	48 127,9	53 812,8	111,8	x	x	x
<b>Pasywa ogółem.....</b>	<b>167 314,0</b>	<b>178 836,2</b>	<b>106,9</b>	<b>101 484,8</b>	<b>106 084,2</b>	<b>104,5</b>	<b>65 829,2</b>	<b>72 752,0</b>	<b>110,5</b>
w tym:									
Kapitał własny.....	32 370,3	34 303,0	106,0	12 223,9	13 085,8	107,1	20 146,4	21 217,2	105,3
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe .....	124 386,1	131 751,1	105,9	82 217,3	86 698,2	105,5	42 168,8	45 052,9	106,8

<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 września 2014 r., kapitały te wyniosły 34 303,0 mln zł (o 6,0% więcej niż na koniec września 2013 r.). Kapitał własny towarzystw na życie zwiększył się o 7,1% do 13 085,8 mln zł, a w zakładach chroniących pozostałe ryzyka osobowe i majątkowe o 5,3% do 21 217,2 mln zł.

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

Wyszczególnienie	Ogółem		Dział I		Dział II	
	2013	2014	2013	2014	2013	2014
	%					
Wskaźnik monitorowania <sup>a</sup> .....	345,0	355,0	283,2	299,2	406,2	410,4
Wskaźnik pokrycia rezerw <sup>b</sup> .....	113,9	116,1	110,3	112,3	121,1	123,4

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