



17 listopada podczas Kongresu 590 w Rzeszowie odbyła się gala, na której wręczone zostały nagrody w rankingu „Gwiazdy ubezpieczeń” Dziennika Gazety Prawnej.

Na zdjęciu od lewej: **Rafał Kiliński** – prezes TUV Polski Zakład Ubezpieczeń Wzajemnych, **Jarostaw Boguszyński** – członek zarządu AGRO Ubezpieczenia – TUV, **Marcin Łuczyński** – członek zarządu odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem w Polskim Gaz TUV, **Hubert Choszczyk** – dyrektor Departamentu Sprzedaży Ubezpieczeń Korporacyjnych w Generali TU SA, **Dawid Korszeń** – rzecznik prasowy Towarzystwa Ubezpieczeń i Reasekuracji Warta, **Krzysztof Jedlak** – redaktor naczelny Dziennika Gazety Prawnej

Nagrodziliśmy najlepszych w branży

Generali przed Wartą i Powszechnym Zakładem Ubezpieczeń – tak wygląda pierwsza trójka pierwszego rankingu „Gwiazdy ubezpieczeń” Dziennika Gazety Prawnej. Wśród towarzystw ubezpieczeń wzajemnych numerem jeden TUV PZUW

Łukasz Wilkowicz
lukasz.wilkowicz@infor.pl

Zestawienie opiera się na zaudytowanych sprawozdaniach finansowych zakładów. Na tej podstawie wskazaliśmy te, które wyróżniają się pod względem wyników finansowych. Nie jest to konkurs, w którym oceniane są produkty poszczególnych towarzystw czy ich sposób działania z perspektywy klienta.

Ranking w większości kategorii uwzględnia zarówno wartości nominalne, które preferują duże podmioty, jak i zmiany procentowe, co sprzyja mniejszym graczom. Taka konstrukcja w najlepszej sytuacji stawia przynajmniej średniej wielkości graczy, którzy w ocenianym okresie są uczestnikami fuzji. Korzystają i na wielkości, i na dynamice.

Zwycięzcy rankingu, który uzyskał 88 na 100 pkt teoretycznie możliwych do uzyskania, pomogło sfinalizowanie w ubiegłym roku przejęcia poznańskiej Concordii. Zwiększyło to skalę działania polskiej filii wło-

skiej grupy ubezpieczeniowej. Majątkowa spółka Generali wygrała w naszym rankingu w takich kategoriach, jak wielkość zebranej składki, wynik techniczny, aktywa czy rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe.

Majątkowa Warta, która znalazła się na drugiej pozycji, wyróżniła się zwłaszcza w kategoriach aktywa i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe, choć była w czołówce lub tuż za nią również w innych klasach. PZU, lider rynku, ma z kolei na tyle mocną pozycję, że zagwarantował sobie trzecie miejsce w ogólnej klasyfikacji.

Wśród towarzystw, które wyróżniły się w poszczególnych kategoriach, można wskazać Uniqa TU, które było pierwsze w kategorii wynik finansowy i znalazło się w czołówce pod względem wyniku technicznego, czy PKO TU z dużym wzrostem funduszy własnych, który dał mu pierwsze miejsce w kategorii kapitał oraz z medalową pozycją pod względem aktywów.

Kapitały były jedną z najtrudniejszych kategorii. Po-

wód? Przewaga obciążenia skarbowych odbiła się na wielkości funduszy własnych niemal na całym rynku. Na prawie 60 firm, których wyniki finansowe przeanalizowaliśmy, wzrost funduszy własnych odnotowało tylko 12 (w pierwszej „20” firm pod względem wielkości kapitałów – żadna).

Pandemia i wynikająca z niej podwyższona śmiertelność, jak często podkreślają ubezpieczyciele, sprawiła, że rośnie zainteresowanie polisami życiowymi, ale też przelożyła się na wzrost kosztów szkód, a zatem i na pogorszenie rezultatów tego segmentu rynku, ale też przelożyła się na wzrost kosztów szkód, a zatem i na pogorszenie rezultatów tego segmentu rynku.

Ranking DGP odchodzi od stosowanego zwykle podziału na firmy majątkowe i życiowe. Przyjęliśmy bowiem założenie, że podstawowe cele, jak skala działania, efektywność i dochodowość, są



Ranking
Gwiazdy
ubezpieczeń

takie same dla całej branży, niezależnie od segmentu, na którym skupia się dany podmiot.

Wśród towarzystw życiowych najlepsze rezultaty osiągnęła Aviva. Zdobywca pierwszego miejsca w połowie tego roku połączył się z życiowym Allianz. To znajdzie jednak odzwierciedlenie w kolejnym rankingu. Biorąc pod uwagę rezultaty za 2021 r., na medalowych miejscach znalazły się jeszcze życiowe spółki PZU oraz Compensy.

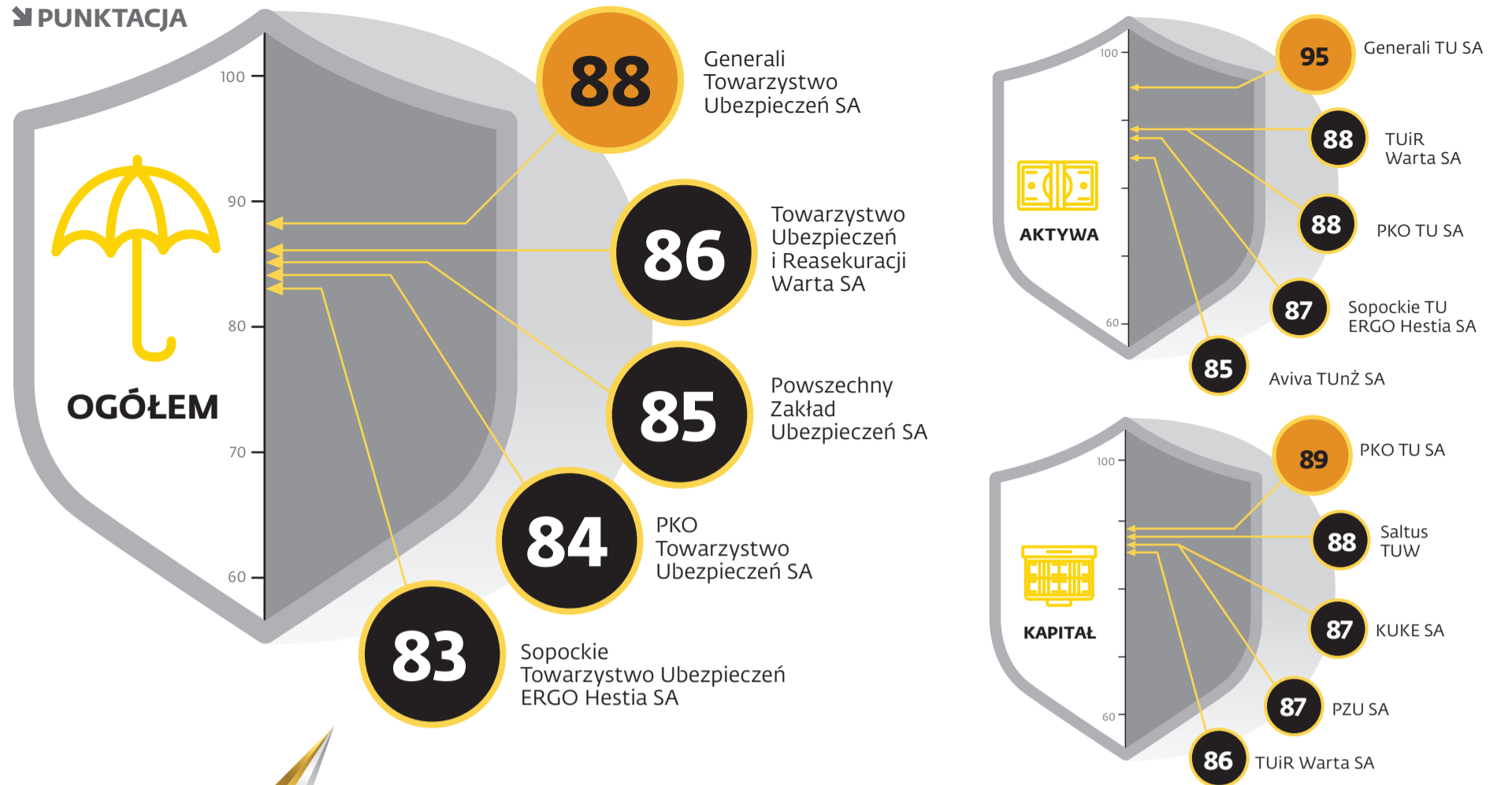
Niezależnie od ogólnego zestawienia podsumowaliśmy również towarzystwa ubezpieczeń wzajemnych. Z punktu widzenia całego rynku działają one na niewielką skalę. Ale w niektórych kategoriach były w stanie przebić się do ścisłej czołówki. Dotyczy to zwłaszcza poziomu kosztów, który z uwagi na spo-

Metodologia

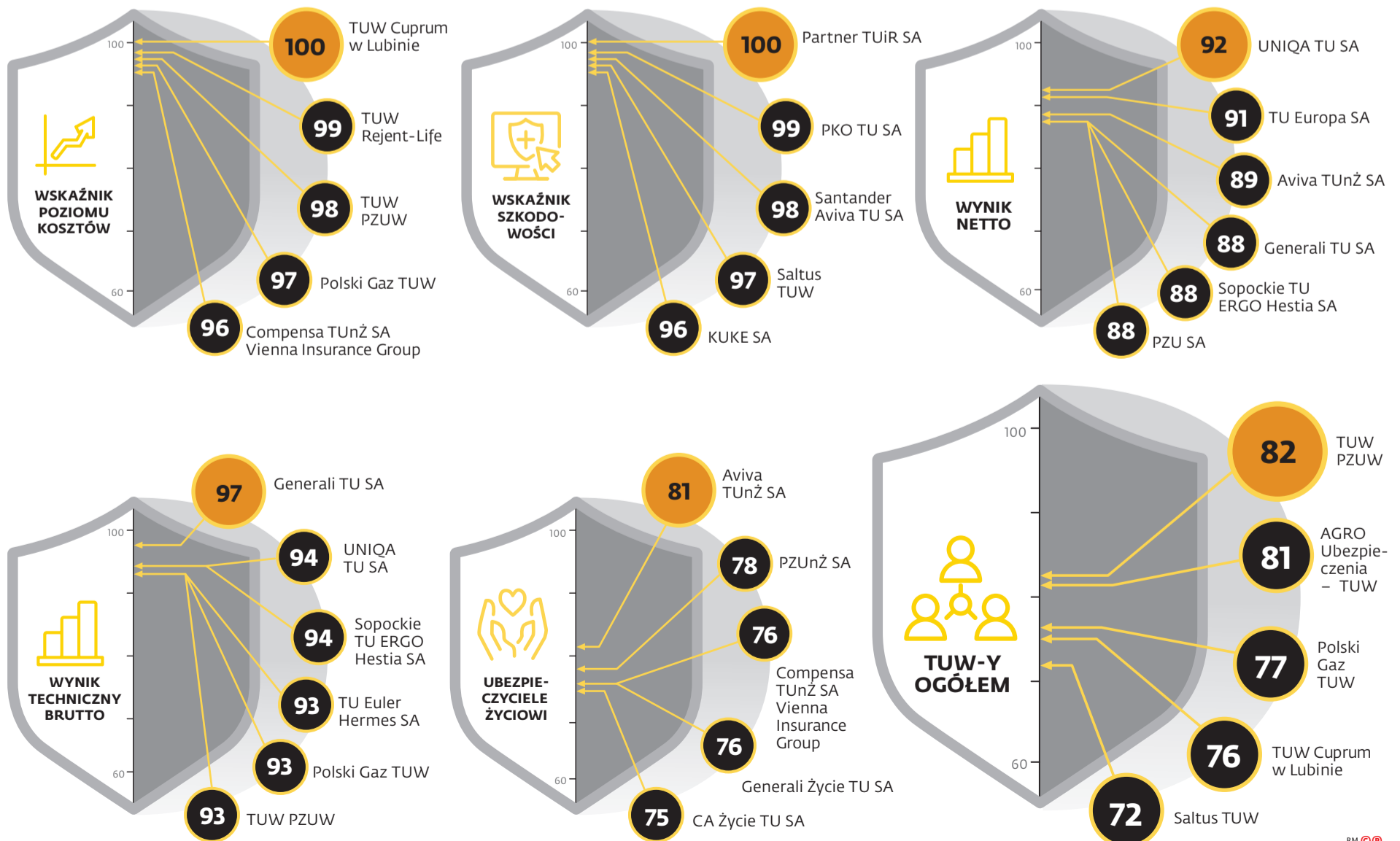
- Pod uwagę wzięte zostały audytowane jednostkowe sprawozdania finansowe za 2021 r. wszystkich krajowych zakładów ubezpieczeń (również tych aktualnie niedziałających – o ile zostały złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym). Dla porównań użyto danych za 2020 r. z tych samych sprawozdań.
- Uwzględniono następujące wskaźniki (kategorie) obrazujące skalę prowadzonego biznesu, bezpieczeństwo, rentowność:
 - składka przypisana brutto,
 - aktywa razem,
 - kapitały własne,
 - wynik netto,
 - wynik techniczny brutto (bez uwzględnienia reasekuracji),
 - rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe,
 - szkody (odszkodowania i świadczenia do składki zarobionej),
 - koszty (koszty akwizycji i koszty administracyjne do składki zarobionej).
- Ogólny wynik to średnia (nieważona) punktacji w poszczególnych kategoriach.
- W większości kategorii pod uwagę wzięto wartość bezwzględną wskaźnika według danych za 2021 r. oraz zmianę procentową w porównaniu z 2020 r. Wyjątki to wskaźniki szkód i kosztów, gdzie uwzględniono tylko wartość za 2021 r.
- Punktację dla poszczególnych kategorii wylczyliśmy, ustawiając zakłady w kolejności od najlepszego do najgorszego. Najlepszy otrzymywał 100 pkt, drugi 99 pkt itd. Wynik konkretnej kategorii to średnia (nieważona) punktacji za wartość bezwzględną i zmianę procentową.
- W kategoriach dotyczących wyniku technicznego i wyniku netto nie wylczyliśmy zmiany procentowej w przypadku wykazania przez zakład ujemnego wyniku w 2021 r. bądź 2020 r. W takiej sytuacji pod uwagę brano wyłącznie wartość bezwzględną.

sób prowadzenia działalności w przypadku TUV-ów prezentuje się szczególnie korzystnie. Numerem jeden w tej kategorii jest TUV PZUW, który wyprzedził AGRO Ubezpieczenia TUV i Polski Gaz TUV.

PUNKTACJA



RANKING Gwiazdy ubezpieczeń



W trudnych czasach ubezpieczenia wzajemne wygrywają z komercyjnymi

Bierzemy na siebie trudniejsze ryzyka niż komercyjni ubezpieczyciele albo porównywalne za niższą cenę. W ciągu zaledwie sześciu lat wyrosliśmy na lidera rynku – mówi w rozmowie z DGP Rafał Kiliński, prezes TUV Polskiego Zakładu Ubezpieczeń Wzajemnych, zwycięzcy Rankingu „Gwiazdy ubezpieczeń” w kategorii towarzystw ubezpieczeń wzajemnych

To chyba nie jest dobry czas produktów ubezpieczeniowych? Dlaczego?

W Polsce ubezpieczenia nie są postrzegane jako produkty pierwszej potrzeby, a kiedy zaciska się pasa, to szuka się oszczędności.

W tym także szansa dla nas. Ubezpieczenia wzajemne, ze względu na swoją elastyczność i cenę, są dobrym rozwiązaniem na złe czasy. Poza tym TUV PZUW zajmuje się klientami korporacyjnymi, a na potrzeby ubezpieczeniowe w tym segmencie mają wpływ nie tylko sami klienci, lecz także ich otoczenie biznesowe, na przykład banki. Jeżeli firma ma kredyt pod zastaw określonych składników majątku, to nie może sobie pozwolić na brak polisy. Dlatego nie obserwujemy zapęści w naszym segmencie rynku, jeżeli chodzi o chęć ubezpieczania się. Wręcz przeciwnie. Ubezpieczenia wzajemne cieszą się rosnącą popularnością. Szacujemy, że ich udział w portfelu wszystkich ubezpieczeń majątkowych w Polsce przekroczy w tym roku 6 proc.

Skąd ta rosnąca popularność?

Jeśli porównać rozwiązania komercyjne i te oparte na wzajemności, to zwłaszcza w trudnych czasach te drugie wygrywają. Po pierwsze, ubezpieczenia wzajemne mogą objąć trudniejsze ryzyka. Po drugie, kwotacja, czyli wycena ryzyka, jest bardziej strawną. Oznacza atrakcyjniejszą wysokość składek.

Z czego to wynika?

Ubezpieczyciel wzajemny tym różni się od ubezpieczyciela komercyjnego, że z definicji nie pracuje dla zysku. W nomenklaturze zakładu ubezpieczeń wzajemnych nie ma nawet takiego pojęcia jak zysk. Jest nadwyżka finansowa. Różnica polega na tym, że nadwyżka wraca do klientów, którzy są jednocześnie naszymi członkami jako towarzystwa ubezpieczeń wzajemnych. Może zostać zaliczona na poczet składki w przyszłym okresie ubezpieczeniowym, można ją zwrócić na konto członka, a jeżeli taka jest wola większości członków, może też zostać przeznaczona na kapitał rezerwowy. Ostatnie rozwiązanie, choć wydaje się mgliste, również leży w interesie członków TUV-u. Podniesienie kapitałów własnych oznacza w praktyce, że nie trzeba kupować na rynku półproduktu, jakim jest reasekuracja. Im więcej odłożymy ze składek, tym więcej ryzyk jesteśmy w stanie pokryć ze zgromadzonych środków, co przekłada się na niższą składkę w przyszłości. W idealnym modelu towarzystwa ubezpieczeń wzajemnych wszystkie ryzyka są pokrywane z kapitałów własnych. Taki TUV funkcjonuje na bazie składek członkowskich, z nich rozlicza szkody, a nadwyżkę oddaje członkom i buduje kapitał. W mojej karierze spotkałem się jednak tylko z jednym takim podmiotem. Ze względu na ujemne przepisy dojdzie do takiej sytuacji jest praktycznie niemożliwe. Żeby uniknąć reasekuracji, musielibyśmy mieć na koncie miliardy. W tej chwili TUV PZUW ma ok. 400 mln zł kapitałów własnych i jest to bardzo dużo. Im mniej się reasekurujemy i w im większej części pracujemy własnymi kapitałami, tym tańszą ofertę dla naszych członków możemy położyć na stole.

W TUV-ie ubezpieczeni to nie klienci, lecz członkowie. Co to oznacza w praktyce?

W towarzystwie komercyjnym ubezpieczyciel pokrywa ze składki szkody i generuje zyski dla akcjonariuszy. Underwriter (osoba zajmująca się szacowaniem ryzyka ubezpieczeniowego – red.) przy ustalaniu wysokości składki musi zakładać najgorszy scenariusz. W towarzystwie ubezpieczeń wzajemnych, gdzie zysk to nadwyżka, która wraca do członków, celem nie jest podnoszenie składki dla samej składki, ponieważ jeśli więcej weźmiemy, to potem więcej oddamy. To byłoby przekładanie z prawej kieszeni do lewej, czyli bez sensu. Underwriter może wyceniać ryzyko bardziej optymistycznie, zakładając, że klient będzie miał większe szczęście. Dzięki temu w ubezpieczeniach wzajemnych jesteśmy bardziej elastyczni już na starcie. Jeśli jednak nasz underwriter nie doszacuje ryzyka albo klient będzie miał pecha w postaci



nieprzewidzianego zdarzenia, to mamy mechanizm, który jest przeciwieństwem zwrotu nadwyżki, czyli dopłatę. Jej maksymalna wysokość jest ograniczona do wysokości połowy składki. Byliśmy dotąd tylko raz zmuszeni wystąpić o dopłatę. Podsumowując, dzięki mechanizmowi zwrotu i dopłaty możemy wziąć na siebie trudniejsze ryzyko niż komercyjny zakład ubezpieczeń albo porównywalne ryzyko, ale w niższej cenie startowej.

Jak wygląda podział ryzyk w TUV PZUW?

Dzielimy je na dwa sposoby. Albo łączymy ze sobą ryzyka homogeniczne, czyli podobne, albo realizując formułę „rent a captive”, stosujemy podział na grupy kapitałowe. W pierwszym przypadku do wspólnego koszyka ryzyk trafiają przykładowo wszystkie szpitale ginekologiczno-położnicze, które są członkami TUV-u. W drugim przypadku do jednego koszyka trafiają różne polisy ubezpieczeniowe danej grupy kapitałowej. Wtedy możemy obserwować szkodowość w danym koszyku. Gdybyśmy włożyli wszystkich naszych członków do jednego worka, to mielibyśmy do czynienia z nieporównywalnymi ryzykami, np. niewielkiego szpitala i olbrzymiego koncernu energetycznego. To by się nigdy nie zbilansowało. Dlatego tworzymy podział na wspomniane koszyki. W nomenklaturze ubezpieczeniowej nazywamy je związkami wzajemności członkowskiej. Każdy z nich jest rozliczany za swoje ryzyka i szkody.

Ile takich koszyków wchodzi obecnie w skład TUV PZUW?

Mamy prawie 600 członków i 60 związków wzajemności członkowskiej. To takie TUV-y w TUV-ie.

Która grupa jest największa pod względem liczebności?

Na pierwszym miejscu są podmioty gospodarcze, wśród nich rynkowi potentaci w swoich branżach. Drugie miejsce zajmują podmioty lecznicze. Ubezpieczamy ich niemalże 200, czyli około jednej piątej szpitali w Polsce. Trzecia co do liczebności grupa to instytucje kościelne, w tym archidiecezje i diecezje, Konferencja Episkopatu Polski i niemal wszystkie zakony. Można powiedzieć, że to prekursorzy pełnej wzajemności. Na początku mieliśmy duży kłopot z tym, żeby przekonać podmioty cywilne do wejścia w pełną wzajemność, a zakony skoczyły od razu na głęboką wodę.

W jaki sposób przekonujecie do dołączenia do TUV-u?

Mówimy po prostu: „Spróbuj i się przekonaj”. To działa. Jak już zasmakuje się ubezpieczeń wzajemnych, to trudno przestać. Zrezygnowali bardzo nieliczni, a niektórzy z nich wracają, ponieważ nie znajdują lepszej oferty na rynku. Ostatnio dołączyła do nas Izba Gospodarcza Wodociągi Polskie, która zrzesza ponad 500 przedsiębiorstw wodociągowo-kanalizacyjnych. To zarówno wielkie wodociągi i oczyszczalnie ścieków, jak i niewielkie przedsiębiorstwa, w dużej części samorządowe. W ich przypadku i w przypadku np. samorządów, które też ubezpieczamy, zaletą ubezpieczeń wzajemnych jest ustawowe zwolnienie zakupu z procedury przetargowej. To ogranicza biurokrację i daje dużą elastyczność. Pozwala na negocjowanie umów, a dzięki temu dopasowanie warunków ubezpieczenia do rzeczywistych potrzeb i możliwości

finansowych ubezpieczonych, które często trudno ująć w sformalizowanej przetargowej specyfikacji istotnych warunków zamówienia. Z tej zalety ubezpieczeń wzajemnych korzystają też szpitale, dla których „korowód przetargów” – jak mówiła szefowa jednego z nich – jest biurokratyczną mordęgą: gdy po wielu miesiącach rozstrzyga się jeden przetarg na ubezpieczyciela, trzeba się już szykować do następnego.

A inne atuty?

Mamy wyjątkowy wśród towarzystw ubezpieczeń wzajemnych atut w postaci międzynarodowego ratingu. Agencja Standard & Poors oceniła nas na poziomie A-, czyli najwyższym możliwym w Polsce, bo żaden podmiot nie może mieć wyższego ratingu niż kraj, który jest jego siedzibą. Jesteśmy jedynym TUV-em w Polsce z międzynarodowym ratingiem. Nasze polisy są akceptowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, takie jak Międzynarodowy Fundusz Walutowy czy Bank Światowy. To dowód na naszą wiarygodność, ale także wiarygodność ubezpieczonych. Ma dla nich praktyczne znaczenie, gdy np. ubiegają się o dofinansowanie inwestycji ze środków unijnych.

Dlaczego Grupa PZU powołała TUV PZUW, skoro oferuje komercyjne ubezpieczenia?

Sukces tkwi w różnorodności. Rozwijanie kompletnej oferty, ubezpieczeń komercyjnych i wzajemnych sprzyja umacnianiu rynkowej pozycji Grupy PZU. A ubezpieczenia wzajemne sprzyjają budowaniu długotrwałych relacji z klientami.

Przed naszym powstaniem PZU miał ok. 33 proc. udziału w rynku dużych ryzyk, będąc przeciwieństwem największym zakładem ubezpieczeń na rynku. Wydawał dużo pieniędzy na doradztwo, jak zmniejszać ryzyka u danego klienta, i wspierał finansowo jego przedsięwzięcia prewencyjne, np. ulepszenie systemu antyterrorowego. Po czym klient z takim raportem i systemem od PZU uruchamiał przetarg i po kilku miesiącach przechodził do konkurencji.

Zwyciężyło więc przekonanie, że jeżeli PZU chce umacniać relacje z klientami, budować z nimi długoletnią współpracę, a jednocześnie powiększać udział w rynku, to ubezpieczenia wzajemne są do tego dobrym narzędziem. Teraz Grupa PZU, zgodnie ze swoimi rozmiarami i ambicją, jest liderem rynku. A składki ubezpieczonych pozostają w kraju.

Podczas debaty na temat ubezpieczeń zorganizowanej przez DGP na Kongresie 590 w Rzeszowie wskazał pan na rozwój technologiczny sektora jako na coś, od czego nie ma odwrotu i co jest przyszłością ubezpieczeń. Jak wygląda kwestia innowacji w TUV PZUW?

Razem z PZU weszliśmy w technologię chmury. Rozwijamy też własne projekty, współpracując z podmiotami, które kreują innowacje, zwłaszcza w medycynie. Przykładem są zdalne stetoskopy. To technologia opracowana przez polski start-up z Poznania. Pacjent, kierując się wskazówkami lekarza, sam przykłada słuchawkę do swojego ciała, a stetoskop łączy się zdalnie z telefonem lub komputerem lekarza. Dzięki temu lekarz może osłuchać pacjenta na odległość przy użyciu zwykłych słuchawek. Rozwiązanie doskonale sprawdziło się w pandemii. Sfinansowaliśmy zakup stetoskopów dla kilkudziesięciu szpitali w całej Polsce. Pacjenci, których stan zdrowia na to pozwalał, mogli pozostać w domu i zdalnie łączyć się z lekarzem, który na odległość kontrolował stan ich zdrowia. Było to ważne zwłaszcza w przypadku dzieci. Oszczędzało im traumy rozłąki z rodzicami, gdy z powodu pandemii zakazane były wizyty w szpitalu. Urządzenie chroniło też przed zakażeniem lekarzy i personelu jednoimienych szpitali zakaźnych. Badanie można było przeprowadzić bez bezpośredniego kontaktu z zakażonym.

Macie też „Lucy”...

Tak. To symulator porodów, który zakupiliśmy – wspólnie z PZU Życie – dla Uniwersyteckiego Centrum Zdrowia Kobiety i Noworodka w Warszawie. Przeszkoliliśmy dzięki niemu już kilkadziesiąt zespołów medycznych. Symulator to kobieta i noworodek w naturalnej skali. W urządzenie jest wgrane ponad 3 tys. algorytmów, czyli komplikacji okołoporodowych z praktyki lekarzy ginekologów na całym świecie. Pozwala ono na konfrontowanie szkolonych zespołów z najtrudniejszymi przypadkami. W Kanadzie szkolenie na takim symulatorze jest obowiązkowe dla położników, a odkąd je wprowadzono, liczba porodów z poważnymi powikłaniami spadła o 10 proc.

Jakie cele, oprócz rozwoju innowacji, stawia sobie w najbliższym czasie TUV PZUW?

Główny cel jest jeden: to miliard złotych składki do 2024 r. Taki termin przewidzieliśmy w naszej strategii. Będziemy też dalej krzycieć ideę ubezpieczeń wzajemnych i wiedzę o nich, bo uważam, że dla segmentu korporacyjnego niosą one największą korzyść.

Materiał powstał przy współpracy z TUV PZU

Liderzy nie wszędzie na czele

Pierwsza trójka w naszej branży ubezpieczeniowej nie zmienia się od wielu lat: oprócz PZU są w niej Warta i Hestia. Ale jeśli przyrzeć się udziałom rynkowym w poszczególnych grupach (typach) polis, okazuje się, że podmiotów aspirujących do znalezienia się w ścisłej czołówce jest więcej.

W segmencie majątkowym pozycje na podium są niezagrożone w ubezpieczeniach komunikacyjnych, stanowiących najważniejszą część naszego rynku. Ale już w „pozostałych szkodach rzeczowych” nie tylko numerem jeden nie jest PZU, lecz także w pierwszej trójce mieści się Generali. W ubezpieczeniach

finansowych kolejność też jest inna. W grupie ubezpieczeń kredytów ogólnobranżowi liderzy są tu dla Uniqa TU, spółki Euler Hermes (obecnie wykorzystującej markę Allianz Trade) czy KUKE. W polisach pokrywających różne ryzyka finansowe na czele jest PKO TU, a na trzecim miejscu – TU Europa.

Miejsce w czołówce ma znaczenie m.in. o tyle, że największe gracze pod względem przypisu składki mają jeszcze większy udział w puli zarobków branży w poszczególnych kategoriach polis. Tak jest choćby w ubezpieczeniach komunikacyjnych: w OC pięć największych firm z branży miało w 2021 r. 80 proc. udziału w składce i ponad 90 proc. w wyniku technicznym, w auto casco największa piątka miała 82 proc. udziału w składce i 97 proc. wyniku technicznego (jeden z powodów to fakt, że kilku mniejszych graczy było tu na minusie).

ZAKŁADY Z NAJWIĘKSZYMI UDZIAŁAMI RYNKOWYMI

UBEZPIECZENIA MAJĄTKOWE

10. ODPOWIEDZIALNOŚCI CYWILNEJ WSZELKIEGO RODZAJU, WYNIKAJĄCEJ Z POSIADANIA I UŻYTKOWANIA POJAZDÓW LĄDOWYCH

Grupa	2021 r.	2020 r.
PZU SA	4066,1 4101,5	212,0 323,6
TUIR WARTA SA	2995,8 2852,0	117,6 80,8
STU ERGO HESTIA SA	2620,5 2494,7	144,8 20,4
LINK4 TU SA	773,9 776,5	31,0 1,5
COMPENSA TU SA VIG	708,7 649,8	22,5 19,4
POZOSTALI	2860,1 2799,3	50,8 33,5

3. CASCO POJAZDÓW LĄDOWYCH

Grupa	2021 r.	2020 r.
PZU SA	3171,2 2977,0	299,0 356,5
STU ERGO HESTIA SA	1766,5 1517,8	85,6 133,5
TUIR WARTA SA	1626,9 1365,9	125,6 174,9
TUIR ALLIANZ POLSKA SA	824,7 780,6	65,0 52,8
COMPENSA TU SA VIG	570,6 541,1	14,8 7,4
POZOSTALI	1737,7 1503,1	19,2 82,0

9. POZOSTAŁYCH SZKÓD RZECZOWYCH

Grupa	2021 r.	2020 r.
STU ERGO HESTIA SA	1154,2 937,2	10,7 17,1
PZU SA	1090,5 842,6	167,2 108,4
GENERALI TU SA	463,5 96,4	39,4 -7,7
TUIR WARTA SA	360,8 274,3	60,6 16,6
TUW PZUW	299,7 208,0	4,0 5,1
POZOSTALI	961,0 897,5	42,0 32,8

8. SZKÓD SPOWODOWANYCH ŻYWIŁAMI

Grupa	2021 r.	2020 r.
PZU SA	1537,7 1332,4	161,4 248,7
TUIR WARTA SA	655,8 578,3	-69,5 -18,3
GENERALI TU SA	326,4 223,5	-19,2 -13,7
COMPENSA TU SA VIG	226,4 203,8	0,5 2,3
STU ERGO HESTIA SA	207,0 189,3	-34,8 1,2
POZOSTALI	1093,4 973,4	-51,4 14,8

14. KREDYTU

Grupa	2021 r.	2020 r.
UNIQA TU SA	1270,1 1308,2	42,2 -2,9
TU EULER HERMES SA	385,4 301,2	9,5 1,7
KUKE SA	122,5 100,0	7,8 2,0
STU ERGO HESTIA SA	44,8 45,9	10,7 0,1
PZU SA	19,7 18,9	12,0 6,9
POZOSTALI	19,7 20,9	21,7 22,4

13. ODPOWIEDZIALNOŚCI CYWILNEJ OGÓLNEJ

Grupa	2021 r.	2020 r.
PZU SA	758,5 702,4	91,5 137,8
TUIR WARTA SA	378,9 330,1	19,7 11,9
STU ERGO HESTIA SA	355,5 331,2	34,7 18,8
UNIQA TU SA	160,7 155,3	12,7 20,7
GENERALI TU SA	131,8 103,2	6,8 9,3
POZOSTALI	874,7 757,3	8,3 -5,1

1. WYPADKU

Grupa	2021 r.	2020 r.
PZU SA	722,5 585,4	156,1 0,0
TUIR WARTA SA	178,0 162,6	117,4 92,6
STU ERGO HESTIA SA	150,3 148,3	86,6 79,7
PKO TU SA	146,6 91,7	23,0 21,0
UNIQA TU SA	137,8 138,1	43,8 27,2
POZOSTALI	646,4 603,0	142,3 116,5

18. W CZASIE PODRÓŻY

Grupa	2021 r.	2020 r.
PZU SA	406,6 373,7	56,6 98,8
UNIQA TU SA	278,9 261,1	72,1 -7,8
TUIR WARTA SA	255,7 207,6	38,0 55,1
STU ERGO HESTIA SA	244,7 177,5	5,5 4,0
TUIR ALLIANZ POLSKA SA	147,8 99,2	6,1 11,0
POZOSTALI	434,4 381,2	53,6 64,3

UBEZPIECZENIA NA ŻYCIE

dane
w mln zł



GRUPA

SKŁADKI PRZYPISANE BRUTTO

■ 2021 r. ■ 2020 r.

WYNIK TECHNICZNY

■ 2021 r. ■ 2020 r.

1. NA ŻYCIE

Grupa	2021 r.	2020 r.
PZUnŻ SA	4179,6 4120,1	-535,7 -29,1
COMPENSA TUnŻ SA VIG	650,2 547,1	-11,3 -14,1
NATIONALE-NEDERLANDEN TUnŻ SA	520,2 486,9	-53,3 -13,4
TUnŻ WARTA SA	487,8 418,2	-49,5 -27,8
CA ŻYCIE TU SA	381,4 7,7	3,1 0,1
POZOSTALI	2839,6 2382,3	26,9 189,3

3. ZWIĄZANE Z UBEZPIECZENIOWYM FUNDUSZEM KAPITAŁOWYM

Grupa	2021 r.	2020 r.
AVIVA TUnŻ SA	1296,4 1243,7	
PZUnŻ SA	1181,1 1263,7	
NATIONALE-NEDERLANDEN TUnŻ SA	681,2 724,1	
GENERALI ŻYCIE TU SA	378,5 415,3	
OPEN LIFE TU ŻYCIE SA	295,5 422,4	
POZOSTALI	1867,8 1815,2	

5. WYPADKOWE I CHOROBY

Grupa	2021 r.	2020 r.
PZUnŻ SA	3398,0 3313,2	1310,7 1530,6
AVIVA TUnŻ SA	607,2 569,2	242,9 274,1
NATIONALE-NEDERLANDEN TUnŻ SA	460,2 428,4	106,2 138,8
TUnŻ WARTA SA	452,1 389,0	75,3 68,5
GENERALI ŻYCIE TU SA	349,7 294,6	18,7 9,7
POZOSTALI	1824,4 1642,3	299,0 314,1

4. RENTOWE

Grupa	2021 r.	2020 r.
UNUM ŻYCIE TUIR SA	53,5 48,7	1,9 -1,7
AVIVA TUnŻ SA	28,7 28,7	2,3 3,3
STU NA ŻYCIE ERGO HESTIA SA	23,1 23,8	2,7 -0,3
METLIFE TUnŻ SA	18,7 18,1	-1,6 1,9
COMPENSA TUnŻ SA VIG	14,3 14,7	-3,3 2,3
POZOSTALI	5,7 8,3	10,1 7,2

dane w mln zł

GRUPA

SKŁADKI PRZYPISANE BRUTTO

■ 2021 r. ■ 2020 r.

WYNIK TECHNICZNY

■ 2021 r. ■ 2020 r.

16. RÓŻNYCH RYZYK FINANSOWYCH

PKO TU SA	304,5 201,3	46,5 23,7
PZU SA	263,4 146,8	13,2 -0,7
TU EUROPA SA	86,5 11,8	7,5 -11,9
STU ERGO HESTIA SA	69,5 56,3	9,0 -0,1
COMPENSA TU SA VIG	56,2 48,3	3,5 0,7
POZOSTALI	344,5 273,5	33,5 43,0

2. CHOROBY

PKO TU SA	206,5 121,1	30,2 26,8
UNIQA TU SA	121,2 89,3	14,9 7,8
TU ZDROWIE SA	98,2 76,8	10,6 6,1
SALTUS TUW	94,3 110,6	-6,3 6,3
TU EUROPA SA	83,1 62,8	0,9 -3,8
POZOSTALI	440,0 318,7	17,1 16,5

17. OCHRONY PRAWNEJ

UNIQA TU SA	310,3 312,2	-44,1 -14,8
TU EUROPA SA	20,2 20,4	2,3 3,5
PZU SA	13,4 11,9	0,2 -1,6
TUIR ALLIANZ POLSKA SA	12,7 11,6	4,2 5,2
TU INTER POLSKA SA	12,4 11,5	2,3 3,2
POZOSTALI	21,0 14,8	7,2 4,5

15. GWARANCJA UBEZPIECZENIOWA

STU ERGO HESTIA SA	123,4 118,4	16,9 11,5
INTERRISK TU SA VIG	81,4 92,0	12,1 14,4
PZU SA	30,9 46,7	-4,8 -7,6
TUIR WARTA SA	23,7 18,7	7,9 -29,8
GENERALI TU SA	23,6 22,4	3,1 -5,0
POZOSTALI	88,0 79,9	10,0 9,1

7. PRZEDMIOTÓW W TRANSPORCIE

TUIR WARTA SA	41,4 34,3	1,3 9,2
STU ERGO HESTIA SA	31,1 23,6	4,2 4,3
AGRO UBEZPIECZENIA - TUW	26,5 27,9	9,8 10,6
GENERALI TU SA	16,7 10,5	-0,5 1,2
PZU SA	15,5 11,5	0,8 2,7
POZOSTALI	33,0 38,9	5,4 8,0

6. ŻEGLUGI

TUIR WARTA SA	36,7 35,4	1,1 9,1
PZU SA	32,7 25,3	0,1 0,9
TUW PZUW	23,1 21,8	1,7 1,7
POLSKI GAZ TUW	20,2 12,1	-2,0 -1,0
WIENER TU SA VIG	2,0 1,8	0,1 0,1
POZOSTALI	0,5 0,4	-0,2 -0,2

4. CASCO POJAZDÓW SZYNOWYCH

UNIQA TU SA	26,1 23,9	-0,9 -3,3
TUIR WARTA SA	20,9 18,2	17,5 0,4
STU ERGO HESTIA SA	14,4 11,5	5,5 3,3
PZU SA	13,4 11,5	1,0 0,5
GENERALI TU SA	9,5 8,8	1,2 1,1
POZOSTALI	8,6 9,6	-0,3 0,3

5. CASCO STATKÓW POWIETRZNYCH

PZU SA	30,5 31,9	-7,0 -0,1
TUIR WARTA SA	12,1 7,1	-2,2 -1,1
AGRO UBEZPIECZENIA - TUW	4,9 0,5	-0,1 -0,1
STU ERGO HESTIA SA	4,7 3,8	0,5 -3,6
GENERALI TU SA	0,9 0,7	0,0 -0,1
POZOSTALI	0,8 0,5	0,1 -0,3

12. ODPOWIEDZIALNOŚCI CYWILNEJ ZA ŻEGLUGĘ MORSKĄ I ŚRÓDLĄDOWĄ

TUIR WARTA SA	15,4 16,0	0,6 2,3
PZU SA	3,1 3,7	1,0 0,3
TUW PZUW	2,2 2,7	0,4 0,3
WIENER TU SA VIG	0,4 0,4	0,1 0,2
TUW TUW	0,1 0,1	0,0 0,0
POZOSTALI	0,1 0,1	-0,7 -0,7

11. ODPOWIEDZIALNOŚCI CYWILNEJ WYNIKAJĄCEJ Z POSIADANIA I UŻYTKOWANIA STATKÓW POWIETRZNYCH

PZU SA	12,8 17,1	-2,4 2,2
TUIR WARTA SA	3,4 4,0	-2,1 -1,0
TUW PZUW	1,4 0,8	0,1 0,1
AGRO UBEZPIECZENIA - TUW	0,6 0,3	0,0 0,0
STU ERGO HESTIA SA	0,4 0,5	0,3 0,3
POZOSTALI	0,4 0,7	-0,1 0,0

REASEKURACJA

dane w mln zł

SKŁADKI PRZYPISANE BRUTTO

■ 2021 r. ■ 2020 r.

WYNIK TECHNICZNY

■ 2021 r. ■ 2020 r.

AVIVA TUŃŻ SA	368,1 363,7	
PZUnŻ SA	71,6 69,8	
NATIONALE-NEDERLANDEN TUŃŻ SA	82,6 94,4	
GENERALI ŻYCIE TU SA	55,8 55,1	
OPEN LIFE TU ŻYCIE SA	31,6 15,2	
POZOSTALI	31,7 -105,1	

OGÓLEM

PZU SA	1182,8 1287,4	102,9 90,2
STU ERGO HESTIA SA	629,4 446,4	25,5 9,2
POLSKIE TOWARZYSTWO REASEKURACJI SA	573,2 448,4	8,0 11,7
TUIR WARTA SA	346,7 280,6	47,5 96,2
INTERRISK TU SA VIENNA INSURANCE GROUP	320,0 258,3	9,0 11,5
POZOSTALI	276,1 221,8	50,7 18,4

2. POSAGOWE, ZAOPATRZENIA DZIECI

PZUnŻ SA	54,5 55,4	15,3 15,1
TUŃŻ WARTA SA	16,2 14,3	3,1 1,5
NATIONALE-NEDERLANDEN TUŃŻ SA	13,4 15,9	4,5 5,0
COMPENSA TUŃŻ SA VIG	7,9 8,7	2,6 1,3
GENERALI ŻYCIE TU SA	4,0 4,0	1,2 0,7
POZOSTALI	10,7 11,5	3,5 2,4

Bilanse zakładów ubezpieczeń (wybrane pozycje, tys. zł)

Towarzystwo	Aktywa, razem		Lokaty		Aktywa netto ubezpieczeń na życie, gdy ryzyko lokaty (inwestycyjne) ponosi ubezpieczający		Należności		Kapitał własny		Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA	44 466 221	44 665 075	39 250 562	40 207 051	-	-	2 403 594	1 688 726	15 776 367	17 688 602	24 837 097
Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA	27 569 326	28 511 703	20 545 815	21 527 548	6 082 267	6 082 391	152 336	218 075	3 706 454	4 485 833	23 034 927	23 047 673
Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA	15 746 929	15 753 697	2 334 278	1 955 591	13 075 290	12 869 484	78 021	701 215	1 443 499	1 786 568	13 650 351	13 371 994
Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji „Warta” SA	15 386 467	15 079 568	12 805 114	12 718 483	-	-	1 350 266	1 229 717	3 044 591	3 431 412	12 396 120	11 251 944
Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń ERGO Hestia SA	13 835 630	13 609 665	9 607 088	9 839 144	-	-	1 292 650	1 104 925	2 201 535	2 758 517	11 285 156	10 389 634
Nationale-Nederlanden Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA	8 953 023	9 030 951	2 649 418	2 921 350	5 769 897	5 530 631	64 288	132 748	769 212	1 107 030	7 874 316	7 601 786
MetLife Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA	5 138 791	5 627 479	3 298 164	3 659 699	1 626 557	1 742 082	47 507	64 754	479 516	702 259	4 532 208	4 758 785
Open Life Towarzystwo Ubezpieczeń Życie SA	5 029 893	5 683 594	341 110	212 307	4 537 381	5 224 820	22 724	23 941	112 048	127 479	4 751 307	5 348 233
Generali Towarzystwo Ubezpieczeń SA	4 923 486	4 100 164	3 940 413	3 381 611	-	-	385 696	356 318	658 186	718 568	4 902 637	4 138 982
Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA	3 789 179	3 900 586	825 634	833 206	2 836 296	2 931 521	36 598	84 008	389 210	451 115	3 418 758	3 466 823
Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska SA	3 749 639	4 190 915	3 213 865	3 621 792	-	-	260 701	295 218	1 221 615	1 542 483	2 716 370	2 710 556
UNIQUA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA	3 234 894	3 733 670	1 021 161	1 038 768	1 995 748	2 436 547	35 286	32 295	513 505	549 314	2 483 059	2 934 158
Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń SA Vienna Insurance Group	3 096 100	3 055 064	2 254 259	2 339 902	-	-	431 472	380 368	441 779	639 101	2 500 816	2 307 133
Towarzystwo Ubezpieczeń Allianz Życie Polska SA	2 659 661	2 831 682	914 285	1 019 018	1 662 466	1 715 157	41 303	59 560	470 898	575 192	2 084 721	2 131 463
Aegon Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA	2 645 038	2 766 254	518 684	495 013	1 971 575	2 111 062	18 789	22 924	66 302	86 520	2 487 348	2 584 391
Interrisk Towarzystwo Ubezpieczeń SA Vienna Insurance Group	2 518 792	2 570 792	1 842 925	1 977 116	-	-	379 312	346 665	332 568	511 282	2 140 270	2 008 731
Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA Vienna Insurance Group	2 396 012	2 317 826	967 041	978 436	1 313 251	1 223 513	11 662	27 137	271 382	329 328	2 017 240	1 891 949
Vienna Life Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA Vienna Insurance Group	2 170 454	2 160 205	221 209	215 885	1 861 853	1 858 781	24 772	32 780	23 957	19 001	2 066 914	2 061 179
Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa SA	2 009 721	2 443 942	978 795	951 167	857 624	1 250 777	39 051	44 125	643 005	695 931	1 229 196	1 659 502
PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA	1 917 615	2 229 746	599 852	922 377	1 079 264	1 227 488	17 036	28 664	202 883	252 396	1 689 874	1 949 909
PKO Towarzystwo Ubezpieczeń SA	1 808 821	1 534 172	691 264	602 425	-	-	82 454	64 514	302 610	248 396	1 541 745	1 304 088
Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie „Warta” SA	1 774 112	1 847 870	735 548	792 525	873 476	901 768	16 724	23 208	351 393	425 387	1 301 366	1 302 058
UNIQUA Towarzystwo Ubezpieczeń SA	1 651 965	1 700 295	145 009	189 889	-	-	0	0	1 441 229	1 904 451	5 598 606	5 426 779
Wiener Towarzystwo Ubezpieczeń SA Vienna Insurance Group	1 640 436	1 524 493	1 330 481	1 257 559	-	-	151 885	139 915	156 455	199 780	1 506 589	1 392 358
Towarzystwo Ubezpieczeń Europa SA	1 589 346	1 678 474	1 104 795	1 157 381	-	-	76 451	62 834	872 013	947 272	599 110	666 022
Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie ERGO Hestia SA	1 416 420	1 418 703	738 332	770 371	432 149	411 270	11 451	21 319	207 344	274 456	1 150 992	1 087 177
Santander Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA	1 367 578	1 388 990	789 385	834 609	151 683	182 476	46 168	25 543	177 323	261 217	867 646	827 295
TUW Polski Zakład Ubezpieczeń Wzajemnych	1 242 297	1 217 918	464 002	502 394	-	-	624 374	588 052	354 919	384 984	1 249 920	1 064 757
Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych SA	1 229 092	1 134 650	758 569	775 142	-	-	281 222	195 820	222 102	266 452	907 813	790 897
Unum Życie TUiR SA	1 210 089	1 310 333	970 511	1 100 149	80 838	74 078	11 433	11 505	194 404	367 396	951 415	857 417
Saltus TUW	1 160 030	1 188 704	744 794	767 965	-	-	4 459	2 987	526 195	537 882	568 716	584 910
TUW „TUW”	1 126 269	1 127 583	612 563	699 918	-	-	328 090	280 188	265 208	285 438	953 672	970 445
Link4 Towarzystwo Ubezpieczeń SA	1 069 360	1 066 122	654 940	698 575	-	-	211 827	190 207	219 164	258 139	1 708 215	1 605 867
Polskie Towarzystwo Reasekuracji SA	1 045 792	947 333	797 599	717 419	-	-	108 341	113 764	287 070	305 040	764 970	645 435
CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA	861 799	904 163	341 156	155 911	409 744	700 258	4 266	7 083	63 041	59 136	789 965	830 800
Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Cardif Polska SA	672 327	682 450	251 201	253 592	50 832	55 270	25 726	17 718	84 158	88 348	564 646	574 745
Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes SA	642 169	560 072	278 188	272 795	-	-	303 925	240 767	115 023	118 889	620 189	520 259
Korporacja Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych SA	594 789	498 879	415 691	358 471	-	-	96 233	78 479	302 811	286 634	230 870	169 529
AGRO Ubezpieczenia - TUW	527 484	426 941	247 779	202 161	-	-	230 529	141 914	105 983	90 551	502 497	408 176
TUZ TUW	525 557	511 110	314 651	322 843	-	-	137 156	115 632	114 985	118 568	633 329	594 873
Towarzystwo Ubezpieczeń Inter Polska SA	424 424	393 164	336 210	315 985	-	-	45 843	42 764	95 586	90 279	390 661	353 485
Santander Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń SA	423 271	519 236	314 574	377 752	-	-	37 781	40 666	228 326	292 901	145 542	169 354
TUW „Rejent-Life”	346 466	331 819	343 720	328 650	-	-	194	204	10 133	9 282	334 028	319 536
Saltus TU Życie SA	248 450	227 004	126 580	131 945	33 548	32 967	2 036	1 893	57 401	64 325	180 142	149 356
Nationale-Nederlanden Towarzystwo Ubezpieczeń SA	228 515	194 311	45 822	40 808	-	-	105 799	84 881	35 188	46 459	119 031	89 815
Polski Gaz TUW na Życie	200 493	33 948	22 415	20 128	174 475	9 336	44	44	19 092	22 683	174 817	9 362
Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń SA	154 202	128 910	68 112	47 736	-	-	22 274	25 460	40 229	46 135	97 838	61 929
Polski Gaz TUW	153 590	163 455	81 119	63 459	-	-	64 016	82 272	46 256	44 759	255 394	273 627
TUW „Cuprum” w Lubinie	148 209	134 443	140 340	121 173	-	-	4 589	6 082	79 710	75 524	29 327	25 185
Towarzystwo Ubezpieczeń Zdrowie SA	126 698	107 162	54 389	42 452	-	-	60 278	53 501	37 577	27 347	80 505	73 215
Signal Iduna Polska Towarzystwo Ubezpieczeń SA	90 540	77 384	44 285	47 997	-	-	33 060	20 900	23 758	31 443	55 426	38 198
Pocztowe Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA	52 872	53 633	47 468	48 658	0	0	1 657	1 490	30 984	31 240	14 202	13 500
Signal Iduna Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń SA	50 588	44 908	34 264	35 161	0	0	942	515	13 523	17 345	24 060	21 597
Towarzystwo Ubezpieczeń Inter-Życie Polska SA	40 711	40 085	39 345	38 976	0	0	164	157	23 151	24 283	15 249	13 818
Partner Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji SA	32 478	27 910	30 406	26 050	-	-	754	1 062	22 384	22 123	9 683	5 408
D.A.S. Towarzystwo Ubezpieczeń Ochrony Prawnej SA w likwidacji	32 024	39 183	28 353	32 575	-	-	873	2 125	11 093	14 231	13 746	16 986
TUW Medicum w likwidacji	17 463	18 301	0	17 236	-	-	1 678	734	6 434	6 234	9 361	11 962

Techniczny i ogólny rachunek wyników zakładów ubezpieczeń (wybrane pozycje, tys. zł)

Towarzystwo	Składki przypisane brutto		Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto		Koszty działalności ubezpieczeniowej		Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych lub ubezpieczeń na życie		Podatek dochodowy		Zysk (strata) netto	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA	13 388 898	12 536 677	6 974 234	7 177 669	3 258 829	3 148 287	1 268 986	1 532 677	310 046	350 230	2 028 335	1 918 780
Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA	8 813 156	8 752 348	6 936 348	6 684 627	1 375 125	1 271 484	874 770	1 596 115	161 085	302 289	550 532	1 217 288
Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń ERGO Hestia SA	7 440 119	6 526 147	3 582 422	3 374 858	2 095 839	1 897 460	412 270	297 615	113 811	98 942	357 564	317 252
Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji "Warta" SA	7 028 969	6 246 293	3 446 451	3 053 885	1 731 836	1 576 521	496 572	510 894	146 216	159 096	603 733	612 479
UNIQUA Towarzystwo Ubezpieczeń SA	3 226 485	3 183 649	1 621 926	1 610 360	688 153	730 773	106 409	78 994	25 748	16 090	198 736	152 568
Generali Towarzystwo Ubezpieczeń SA	2 512 471	1 731 232	1 168 356	925 027	366 577	288 078	168 780	42 787	42 278	-37 403	186 225	160 835
Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA	2 105 131	1 978 005	1 442 853	1 355 051	394 442	402 125	606 861	657 350	115 860	114 876	595 180	520 230
Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń SA Vienna Insurance Group	2 093 936	1 911 941	1 210 994	1 045 086	382 822	365 259	74 289	82 970	23 203	28 763	89 489	111 288
Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska SA	1 834 714	1 756 735	1 030 500	1 135 146	455 576	477 270	138 100	154 270	46 261	48 148	193 908	173 439
Nationale-Nederlanden Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA	1 675 035	1 655 267	1 088 681	1 029 073	542 424	486 458	140 085	224 763	32 386	47 950	90 683	153 712
Interrisk Towarzystwo Ubezpieczeń SA Vienna Insurance Group	1 451 013	1 342 515	730 822	732 989	289 464	269 361	64 575	56 848	17 031	17 613	68 018	67 317
Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie "Warta" SA	1 162 962	983 373	837 904	788 056	320 647	287 817	38 813	50 777	7 735	10 884	24 094	34 052
Link4 Towarzystwo Ubezpieczeń SA	1 129 437	1 085 055	688 631	605 369	107 516	113 234	6 664	4 659	4 640	6 430	753	9 817
Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA Vienna Insurance Group	1 086 752	976 092	905 423	732 629	124 221	123 798	27 272	29 346	4 904	6 564	20 064	19 001
Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA	1 055 598	939 417	915 046	1 125 233	232 292	219 004	54 950	56 859	10 520	10 641	27 543	43 317
Wiener Towarzystwo Ubezpieczeń SA Vienna Insurance Group	954 185	872 845	476 873	419 955	198 876	201 372	38 090	27 494	10 999	11 084	41 984	38 250
UNIQUA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA	820 728	792 447	1 052 442	998 848	335 652	337 275	12 131	-33 274	-447	20 032	2 293	-60 726
PKO Towarzystwo Ubezpieczeń SA	815 845	517 867	70 467	52 393	108 986	79 540	83 854	63 245	17 074	14 635	67 080	56 040
TUW Polski Zakład Ubezpieczeń Wzajemnych	796 525	633 193	179 548	216 423	47 954	38 811	11 548	19 071	2 472	5 871	4 979	19 324
MetLife Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA	732 430	775 064	854 626	817 878	280 741	308 788	52 331	57 663	17 092	18 388	87 131	80 204
TUW "TUW"	651 035	622 269	421 760	353 368	85 644	71 321	1 892	20 605	1 968	6 564	10 076	20 519
Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych SA	596 264	497 401	232 785	202 171	177 211	172 117	22 018	37 469	2 438	12 598	5 608	46 968
Towarzystwo Ubezpieczeń Allianz Życie Polska SA	582 121	607 463	538 990	432 048	139 013	144 249	101 984	128 750	19 875	26 630	81 001	95 907
Polskie Towarzystwo Reasekuracji SA	573 196	448 399	280 702	273 952	134 005	107 947	8 017	11 695	5 239	4 861	14 832	20 215
PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA	517 043	318 870	544 520	307 184	295 808	162 838	24 388	58 550	-4 362	-9 015	15 544	45 072
Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie ERGO Hestia SA	437 397	357 522	240 245	224 395	129 393	90 134	22 215	18 563	6 216	7 151	15 912	11 208
Aegon Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA	421 260	393 707	476 346	448 867	130 886	145 294	-776	-13 307	-36	0	-12 009	-13 662
CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA	419 895	11 928	370 823	10 363	60 721	4 298	6 010	189	873	47	3 906	136
Santander Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA	403 856	297 040	72 907	62 274	181 317	152 183	110 067	117 992	21 035	22 789	89 139	109 831
Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes SA	401 741	315 235	57 467	184 800	30 188	25 917	12 845	5 087	5 492	3 980	9 406	9 155
TUZ TUW	382 370	347 698	238 908	169 551	57 717	54 745	1 852	4 353	-300	0	6 436	12 234
Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa SA	372 589	465 459	480 942	318 875	284 916	337 475	-5 865	19 114	-1 109	5 442	-7 037	6 566
Unum Życie TUIR SA	369 627	329 163	157 165	122 819	137 023	125 181	17 850	14 301	4 553	3 600	14 127	11 173
AGRO Ubezpieczenia - TUW	338 530	304 658	112 248	136 814	39 433	37 168	19 956	13 978	4 469	3 134	18 321	12 380
Open Life Towarzystwo Ubezpieczeń Życie SA	325 198	453 370	1 066 299	1 493 939	93 796	115 499	17 788	14 462	772	4 413	-15 431	-24 523
Vienna Life Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA Vienna Insurance Group	294 026	243 347	309 587	344 387	54 250	44 239	12 263	-38 026	-8 422	14 912	12 994	-56 068
Towarzystwo Ubezpieczeń Europa SA	291 337	226 272	66 407	72 093	232 670	248 697	37 637	8 691	8 696	4 530	52 103	11 374
Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Cardif Polska SA	272 233	217 288	42 415	28 301	227 218	205 050	14 039	8 546	2 890	2 084	11 017	6 204
Saltus TUW	209 009	227 182	29 089	23 585	182 990	166 168	11 923	10 416	6 074	6 662	21 005	26 300
Towarzystwo Ubezpieczeń Inter Polska SA	155 154	143 955	45 245	39 594	56 004	52 913	176	-1 068	1 363	1 626	5 298	6 398
Polski Gaz TUW	154 927	140 512	25 887	32 670	9 311	5 415	6 133	2 074	688	91	2 738	221
Korporacja Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych SA	145 120	123 673	18 326	25 536	19 729	20 050	5 492	3 639	1 550	4 098	17 777	14 193
Santander Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń SA	122 020	116 485	17 408	16 036	48 649	55 651	59 377	65 562	11 194	13 694	48 118	66 228
Towarzystwo Ubezpieczeń Zdrowie SA	98 215	76 772	63 545	47 813	16 671	13 540	10 572	6 098	2 449	1 495	10 230	6 214
Saltus TU Życie SA	94 609	73 750	21 910	17 882	40 280	33 743	791	5 361	477	949	1 661	3 168
Nationale-Nederlanden Towarzystwo Ubezpieczeń SA	78 794	43 660	12 214	7 153	27 511	28 767	-8 817	-15 782	121	-68	-9 337	-15 859
Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń SA	77 136	58 657	8 026	4 699	25 162	19 498	-6 570	-1 323	0	789	-5 906	-1 272
TUW "Cuprum" w Lubinie	70 387	67 515	17 010	20 143	5 057	5 091	6 633	5 318	1 710	1 412	6 727	5 858
Signal Iduna Polska Towarzystwo Ubezpieczeń SA	69 404	46 970	27 914	27 172	29 524	23 942	-5 325	-4 810	0	0	-4 597	-2 916
Pocztowe Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA	67 038	64 585	42 673	35 324	22 989	24 600	13	4 556	231	968	155	3 367
Signal Iduna Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń SA	36 207	35 597	19 222	17 270	21 406	19 539	-6 174	-1 168	0	0	-6 330	-1 211
Towarzystwo Ubezpieczeń Inter-Życie Polska SA	19 843	14 253	12 306	9 006	7 458	5 784	-1 288	-1 601	-27	-49	-1 132	-800
TUW "Rejent-Life"	18 325	17 850	10 505	11 164	1 561	1 379	1 367	1 705	528	1	1 252	1 086
Polski Gaz TUW na Życie	16 899	290	10 819	0	3 906	2 847	-3 747	-3 088	-381	-546	-3 353	-2 331
Partner Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji SA	7 638	3 622	327	-169	1 859	1 287	1 151	740	14	0	1 350	1 039
TUW Medicum w likwidacji	0	0	4 718	7 550	1 132	734	563	-1 797	-112	19	299	-1 784
D.A.S. Towarzystwo Ubezpieczeń Ochrony Prawnej SA w likwidacji	-279	3 324	1 567	1 881	3 106	4 546	-1 975	-8 016	0	-101	-1 942	-7 899

Nie bierzemy udziału w wojnie cenowej, stawiamy na jakość

Roger Hodgkiss: Zrównoważony wzrost z dbałością o rentowność, ale też o naszych klientów, to filary naszej strategii

Dla Generali w Polsce ubiegły rok był wyjątkowo dobry, czego potwierdzeniem jest zwycięstwo w rankingu DGP. Jak wypadnie ten rok?

Zaczną od podziękowania za tę prestiżową nagrodę. To dla nas bardzo ważne, bo ranking między innymi docenia naszą dbałość o jakość portfela. Zrównoważony wzrost z dbałością o rentowność, ale też o naszych klientów, to filary naszej strategii.

Ten rok jest znacznie trudniejszy niż poprzedni. Zaczął się od niespodziewanych huraganów w lutym, które mocno wpłynęły na częstość szkód szczególnie w ubezpieczeniach majątkowych. Wcześniej zjawiska te charakterystyczne były dla wiosny i jesieni. Obecnie także zimą pojawiają się szkody huraganowe. Tylko od 17 do 24 lutego 2022 r. otrzymaliśmy ponad 5 tys. zgłoszeń szkód spowodowanych przez huragany.

Kolejne dni pokazały, że to nie koniec wyzwań.

Gdy już myśleliśmy, że covid się kończy i wracamy do normalności i stabilizacji, 24 lutego Rosja zaatakowała Ukrainę. Wpłynęło to na każdy wymiar działania firmy – ten ludzki i ten biznesowy. Bardzo szybko wdaliśmy programy wsparcia uchodźców z Ukrainy, zarówno na poziomie lokalnym, jak i globalnym. W Polsce – wspólnie z Caritasem – stworzyliśmy program dofinansowania zakwaterowania wraz z żywnością dla kilkudziesięciu rodzin z Ukrainy, głównie mam z dziećmi. Wsparliśmy organizację obozów letnich dla osób z Ukrainy, sfinansowaliśmy ubezpieczenia dla wolontariuszy. Wsparliśmy także naszych ukraińskich pracowników.

Wojna i kryzys energetyczny mają również wpływ na inflację, która mocno odbija się na biznesie ubezpieczeniowym.

Szczególnie na produktach motoryzacyjnych, w tym na OC posiadaczy pojazdów mechanicznych. Oczywiście jest, że wraz z inflacją droższą kosztami części (już i tak drogie, po zachwianiu łańcucha dostaw w covidzie), droższą też kosztami usług w warsztatach samochodowych. Niestety nie idzie za tym wzrost średnich cen OC na rynku. Wręcz przeciwnie, od początku roku w kolejnych kwartałach są one niższe niż przed rokiem, gdy już mówiło się, że muszą zdrożeć.

Jak wspominałem na początku, zależy nam na rentownym wzroście, co oznacza, że nie bierzemy udziału w wojnie cenowej. W związku z tym, co widać też w raportach publikowanych przez regulatora, nasz udział w tym segmencie maleje. Chcemy również dostarczać naszym klientom



Roger Hodgkiss, prezes zarządu Generali Polska

i poszkodowanym wysokiej jakości likwidację szkód.

Rośniemy natomiast w ubezpieczeniach dobrowolnych, w tym szczególnie w ubezpieczeniach firm, zarówno tych dużych, jak i tych mniejszych. Dobrze radzimy sobie również w ubezpieczeniach rolnych. Nasz produkt mieszkaniowy cały czas jest doceniany przez agentów i klientów.

Jednak naszym największym aktywem i atutem są ludzie – nasi pracownicy, ale też partnerzy i agenci. To dzięki nim z optymizmem patrzą również na bieżący rok, który ostatecznie zapaści się całkiem dobrze.

Jaki będzie wpływ inflacji na sytuację branży w najbliższych kwartałach? Czy to czas, w którym ubezpieczyciele myślą o powiększeniu udziału w rynku, czy skupiają się raczej na kosztach?

Inflacja ma wielopłaszczyznowy wpływ na działalność ubezpieczeniową. Na rynku obserwujemy różne strategie. Wojna cenowa na rynku OC pokazuje, że część firm koncentruje się na budowaniu swojego udziału w rynku. A jak już wspominałem, inflacja to radykalny wzrost kosztów likwidacji szkód. Mam zatem nadzieję, że cały rynek już wkrótce zmieni to podejście.

Jednak inflacja ma wpływ również na naszych klientów. W dobie wysokiej inflacji warto pomyśleć o aktualizacji sum ubezpieczenia mienia, ze względu na ryzyko niedoubezpieczenia. Szczególnie firmy będą je weryfikowały, a także będą sprawdzały adekwatność sumy gwarancyjnej i limitów odpowiedzialności w ubezpieczeniach OC. W ramach zarządzania ryzykiem będą się zastanawiać, czy zabezpieczenia przedstawiane przez kontrahentów (np. w formie polis OC najemcy, OC za produkt, OC zawodowej) są nadal odpowiednie w obliczu inflacji. Wynikająca z inflacji wyższa przeciętna wartość szkody/roszczenia w ubezpieczeniach, eksploatacyjnych i OC zwiększa prawdopodobieństwo wyczerpania limitów odpowiedzialności. Naszą rolą jest wspieranie klientów w tym procesie.

Jednocześnie firmy ubezpieczeniowe muszą uwzględnić inflację w ocenie ryzyka.

Umowa OC zawierana jest dzisiaj, zakład otrzymuje składkę, a szkody będą wypłacane za wiele lat i będzie miała na nie wpływ skumulowana, wieloletnia inflacja. W ubezpieczeniach „eksploatacyjnych” – zwiększone jest prawdopodobieństwo wysokich wypłat za szkody częściowe. Powinno to być skompensowane wyższą składką.

W ostatnim czasie sporo emocji budziły rekomendacje nadzoru dotyczące likwidacji szkód w ubezpieczeniach komunikacyjnych. Jakie są pierwsze efekty wejścia w życie wytycznych? Pierwszy efekt rekomendacji to wzrost średniej wypłaconej szkody. Poza tym jest zbyt wcześnie, żeby zobaczyć inne efekty, które z pewnością nadejdą i będą pochodzić m.in. z branży warsztatów samochodów oraz kancelarii odszkodowawczych.

Jakie segmenty rynku ubezpieczeniowego są w najbliższych latach najbardziej atrakcyjne z punktu widzenia Generali? Głównym motorem wzrostu będzie dla was wchodzenie w nowe typy polis, nowe grupy klientów, coś innego?

Po pandemicznych dwóch latach obserwujemy większe zainteresowanie wśród klientów ubezpieczeniami zdrowotnymi i życiowymi. I na pewno te dwa segmenty będziemy chcieli rozwijać. Zgodnie ze strategią całej grupy chcemy być dla naszych klientów partnerem na całe życie. To oznacza również rozwój wszelkiego rodzaju produktów assistance. Wierzę, że ubezpieczenia będą szły jeszcze dalej – staną się produktem nie tylko ubezpieczeniowym, ale wręcz prewencyjnym. Na przykład wraz z ubezpieczeniem domu klient będzie otrzymywał assistance, a także system/aplikację do monitorowania zdarzeń w domu, by im zapobiegać lub minimalizować ich skutki.

Chcemy też wspierać naszych klientów w odpowiedzialnym zachowaniu. Wiemy, że co roku coraz większa ich część dba, by zachowywać się w sposób odpowiedzialny i zrównoważony, a jeszcze większa grupa aspiruje, by takimi być. Stawiamy na wspieranie odpowiedzialnego klienta, dlatego ostatnio wdrożyliśmy np. produkt NNW, który daje naszym klientom dostęp do Generali Vitality. Celem Generali Vitality jest motywowanie i wspieranie krok po kroku naszych klientów w drodze do zdrowszego stylu życia. Będziemy również dalej rozwijać ubezpieczenia rolnictwa, a także odnawialnych źródeł energii.

Zrównoważony rozwój jest inicjatorem nowego planu biznesowego Generali. Chcemy go uwzględnić w każdej podejmowanej przez nas decyzji. W tym kierunku zmierzają również nasze wewnętrzne działania w ramach korporacji.

Kiedy rozmawiamy o rynku finansowym, mówimy zwykle o bankach, funduszach inwestycyjnych, instrumentach finansowych. Nie mówimy albo mówimy bardzo mało o ubezpieczeniach. Postanowiliśmy zajrzeć, co się dzieje w tym sektorze, w jakiej kondycji są towarzystwa ubezpieczeniowe, jak się rozwijają i jak sobie radzą z nieprawdopodobnymi wyzwaniami, takimi jak: zmiany klimatu, wojna, pandemia... Stąd pomysł na ranking i zestawienie „Gwiazdy ubezpieczeń”.

Krzysztof Jedlak, redaktor naczelny DGP



Nagroda, którą odebraliśmy, świadczy o tym, że doceniany jest rentowny portfel i dbałość o ten portfel. A rentowny portfel to silna spółka, silne towarzystwo ubezpieczeń, a dzięki temu stabilność finansowa, co daje klientom pewność wypłaty odszkodowań.

Hubert Choszczyk, dyrektor Departamentu Sprzedaży Ubezpieczeń Korporacyjnych w Generali TU SA



Udział TUW PZUW oscyluje w okolicach 30 proc. rynku ubezpieczeń wzajemnych w Polsce, stanowiącego 6–7 proc. wszystkich ubezpieczeń majątkowych. Natomiast w Europie czy na świecie ten udział sięga nawet 30–50 proc. w różnych krajach. Ubezpieczenia wzajemne są szczególnie popularne we Francji, w Japonii czy w Stanach Zjednoczonych.

Rafał Kiliński, prezes TUW Polskiego Zakładu Ubezpieczeń Wzajemnych



Model ubezpieczeń wzajemnych zakłada, że cały zysk generowany z działalności jest przeznaczony na zwrot składek dla członków albo budowę kapitału, który zwiększa bezpieczeństwo wszystkich członków towarzystwa. Polski Gaz TUW ubezpiecza duże ryzyka korporacyjne, infrastrukturę krytyczną obejmującą gaz, paliwa, energetykę

Marcin Łuczyński, członek zarządu Polski Gaz TUW



Nagrody, takie jak przyznana dzisiaj przez DGP, są ważnym aspektem, na który zwracają uwagę klienci. Potwierdzają one w sposób obiektywny, czy dana firma osiąga sukcesy w swojej działalności, czy jest bezpieczna, rentowna, co zapewnia wypłatę odszkodowań, czy świadczeń. Dla firm jest ważna w kontekście budowania relacji z klientami biznesowymi i indywidualnymi.

Dawid Korszeń, rzecznik prasowy TUW

WSZYSTKIE WIDEOROZMOWY Z GALI „GWIAZDY UBEZPIECZEŃ” OGLĄDAJ NA WWW.DZIENNIK.PL