

Warszawa, 23.04.2010

### Wyniki finansowe towarzystw ubezpieczeniowych w 2009 roku<sup>1</sup>

W roku 2009 za najważniejsze zjawiska zaobserwowane na rynku ubezpieczeń można uznać:

- wycofywanie się klientów z ubezpieczeń na życie (typowo ochronnych) i prawie dwukrotny wzrost świadczeń w tej grupie,
- kilkunastoprocentowy spadek zebranych składek,
- wzrost o jedną trzecią odszkodowań i świadczeń,
- ujemny wynik techniczny działu II (głównie w ubezpieczeniach komunikacyjnych),
- bardzo dobre efekty działalności lokacyjnej zakładów ubezpieczeń działu I.

\*\*\*

W dniu 31 grudnia 2009 r. **zezwolenie na prowadzenie działalności ubezpieczeniowej** w Polsce miało sześćdziesiąt sześć zakładów ubezpieczeń (przed rokiem sześćdziesiąt siedem); działalność w ubezpieczeniach na życie (dział I) prowadziło trzydzieści towarzystw, pozostałe ubezpieczenia osobowe i majątkowe (Dział II) obsługiwało trzydzieści pięć firm. Spośród firm posiadających licencje jeden zakład był w likwidacji od 2000r.

Większość firm ubezpieczeniowych miała **formę organizacyjną** spółki akcyjnej (dwadzieścia dziewięć w dziale I i dwadzieścia osiem w dziale II), spośród dziewięciu towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, dwa prowadziły ubezpieczenia na życie. W towarzystwach zorganizowanych w formie spółek akcyjnych dominował kapitał zagraniczny, TUV-y miały przewagę polskich udziałowców.

---

<sup>1</sup> Dane źródłowe przekazał 9 marca 2010 do GUS Urząd Komisji Nadzoru Finansowego. Dotyczą one wyników finansowych firm ubezpieczeniowych zorganizowanych jako spółki akcyjne i towarzystwa ubezpieczeń wzajemnych, określonych w tytule niniejszej informacji tradycyjną nazwą towarzystwa ubezpieczeniowe, dla której synonimami są takie pojęcia jak: ubezpieczyciele, firmy ubezpieczeniowe, zakłady ubezpieczeń itd.

---

Pełny **zakres ubezpieczeń** w dziale I utrzymywało dziewięć zakładów, dziesięć prowadziło ubezpieczenia w czterech grupach (grupa 1 i 5 w kombinacji z dwiema innymi grupami ubezpieczeń na życie). Sześć towarzystw oferowało ubezpieczenia w trzech grupach, z tego cztery firmy – ubezpieczenia na życie i na życie z funduszem inwestycyjnym w powiązaniu z ubezpieczeniem wypadku i choroby. Pięć zakładów ubezpieczało tylko ryzyka z grup 1 i 5. Trzy zakłady należące do zagranicznych akcjonariuszy w dziale I, obok **ubezpieczeń bezpośrednich** zajmowały się także **reasekuracją czynną**. W dziale II cztery największe towarzystwa miały uprawnienia do prowadzenia ubezpieczeń bezpośrednich we wszystkich grupach. Osiemnaście firm przyjmowało do ochrony ryzyka sklasyfikowane w mniej niż w osiemnastu a więcej niż dziesięciu grupach. Istniały także wyspecjalizowane firmy w zakresie ryzyk finansowych i prawnych. Ubezpieczenie ogólnej odpowiedzialności cywilnej (grupa 13) oferowało trzydzieści jeden zakładów, ubezpieczenia ogniowo-kradzieżowe – dwadzieścia osiem (grupa 8) i trzydzieści jeden (grupa 9), ubezpieczenie NNW (grupa 1), często sprzedawane w pakietach wraz z innymi produktami – trzydzieści, autocasco (grupa 3) – dwadzieścia sześć, ubezpieczenia komunikacyjnej OC (grupa 10) – dwadzieścia sześć. Ubezpieczenia, na które nie ma dużego popytu, takie jak np. ubezpieczenie pojazdów szynowych (grupa 4) prowadziło osiem towarzystw. **Reasekuracją czynną w dziale II** zajmowało się osiemnaście zakładów (w tym jeden powołany wyłącznie w tym celu), ale żaden nie pokrywał wszystkich klas ryzyka.

**Suma bilansowa** rynku ubezpieczeń gospodarczych ogółem na koniec grudnia 2009 r. wyniosła 138 783 mln zł (wzrost w ciągu roku o 0,6%), z tego na dział I przypadało 87 772 mln zł (o 3,2% więcej niż przed rokiem), na dział II – 51 011 mln zł (o 3,4% mniej niż w końcu grudnia 2008 r.). Na towarzystwa ubezpieczeń na życie przypadało 63,2% aktywów ogółem (wzrost o 1,5 pkt proc.), na towarzystwa ubezpieczeń majątkowych 36,8% (spadek o 1,5 pkt proc.). Kapitałową przewagę działu I generowały **aktywa netto ubezpieczeń na życie, gdzie ryzyko lokaty ponosi ubezpieczający**. Wartość tej pozycji wzrosła w analizowanym okresie do 31 660 mln zł (o 5 314 mln zł, tj. o 20,2%). **Lokaty środków własnych** w obu działach ubezpieczeń obniżyły się: w ubezpieczeniach na życie do 52 016 mln zł (o 4,5%), w pozostałych ubezpieczeniach osobowych i majątkowych do 42 977 mln zł (o 4,7%). O ujemnej dynamice lokat w dziale ubezpieczeń na życie zdecydowało głównie obniżenie lokat terminowych w instytucjach kredytowych o ponad jedną czwartą pomimo wzrostu (o 6,7%) zaangażowania w dłużnych papierach wartościowych o stałej kwocie dochodów. Lokaty zakładów na życie w papiery o zmiennej kwocie dochodu (udziały, akcje, certyfikaty inwestycyjne) wzrosły (o 12,1%), ale nie miało to znaczącego wpływu na dynamikę lokat finansowych tego działu. W dziale II lokaty finansowe obniżyły się do 32 976 mln zł (o 9,8%), na co wpłynęły niższe lokaty w instytucjach kredytowych (o 37,8%) i papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu (obniżenie wartości bilansowej o 9,2%) pomimo wzrostu (o 15,9%) zaangażowania w papiery o zmiennej kwocie dochodu (udziały, akcje, certyfikaty inwestycyjne). Utrzymało się, podobnie jak w poprzednich okresach sprawozdawczych, znacznie większe zaangażowanie ubezpieczycieli działu II niż działu I w udziały i akcje w podmiotach podporządkowanych. Tego typu inwestycje wyniosły na koniec grudnia 2009 r. odpowiednio 8 999 mln zł i 1 496 mln zł, i wzrosły w firmach majątkowych o 19,4%, a w towarzystwach życiowych o 6,1%.

Główną pozycją **pasywów** były **rezerwy techniczno ubezpieczeniowe**, które – łącznie dla całego rynku – ukształtowały się w końcu grudnia 2009 r. na poziomie 100 083 mln zł (o 2,2% więcej w porównaniu z rokiem 2008). Rezerwy te w ubezpieczeniach na życie wyniosły 71 218 mln zł (wzrost o 0,3%), mimo zredukowania do 36 335 mln zł (o 12,5%) rezerwy ubezpieczeń na życie. Największą wartość i dynamikę miała rezerwa ubezpieczeń na życie, gdy

ryzyko lokaty ponosi ubezpieczający, która zwiększyła się do 31 628 mln zł (o 20,2%)<sup>2</sup>. Pozostałe rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe w dziale I były kwotowo niewielkie, toteż ich wzrosty i spadki nie wywarły istotnego wpływu na wartość i stopę wzrostu rezerw w segmencie ubezpieczeń na życie. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe w dziale II wyniosły 28 865 mln zł (wzrost o 7,1%), na co wpłynęło podniesienie rezerwy składek i na pokrycie ryzyka niewygasłego do 11 558 mln zł (o 7,3%) oraz rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia do 16 298 mln zł (o 7,1%).

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 grudnia 2009 r. kapitały te wyniosły ogółem 28 981 mln zł (o 18,8% mniej niż na koniec grudnia 2008 r.). Kapitał własny towarzystw na życie zwiększył się z 11 460 mln zł do 13 491 mln zł (o 17,7%), w firmach chroniących pozostałe ryzyka osobowe i majątkowe zmniejszył się z 24 219 mln zł do 15 490 mln zł (o 36,0%). Kapitał podstawowy w obu działach ubezpieczeń miał zbliżoną wartość – 2 649 mln zł w dziale I i 2 791 mln zł w dziale II, ale dynamikę wyższą w ubezpieczeniach na życie (wzrost w ciągu roku o 5,8% wobec 2,4%). Kapitał własny w segmencie ubezpieczeń majątkowych był niewiele większy w porównaniu z działem ubezpieczeń na życie, ze względu na znaczne obniżenie wartości kapitału zapasowego z 12 898 mln zł do 4 475 mln zł oraz gorszy wynik finansowy roku bieżącego. Ujemnie na kapitały własne w obu działach wpływały nierozliczone straty z lat ubiegłych (1 172 mln zł w dziale I i 1 299 mln zł w dziale II).

**Składka przypisana brutto na rynku ubezpieczeń** wyniosła ogółem 51 343 mln zł (obniżenie o 13,4% w porównaniu z końcem grudnia 2008 r.), z tego w ubezpieczeniach na życie 30 281 mln zł (o 22,3% mniej niż przed rokiem), w pozostałych ubezpieczeniach osobowych i majątkowych 21 062 mln zł (wzrost o 3,7%). Towarzystwa z **przeważającym kapitałem zagranicznym** zebrały łącznie 52,1% składki brutto (przed rokiem 52,4%). Udział tej grupy ubezpieczycieli obniżył się z 51,9% do 49,4% w ubezpieczeniach działu I, co oznacza, że krajowi ubezpieczyciele zebrali więcej składki w tym dziale niż ubezpieczyciele zagraniczni. W pozostałych ubezpieczeniach osobowych i majątkowych udział ten wzrósł z 53,2% do 56,0%. Po uwzględnieniu odpisów na rezerwy składki i na ryzyko niewygasłe oraz rozliczeń z reasekuratorami, **składka** (zarobiona na udziale własnym netto) wyniosła łącznie 47 654 mln zł (obniżenie w skali roku o 12,6%); w dziale I wyniosła 29 294 mln zł (spadek o 21,5%), w dziale II wzrosła do 18 360 mln zł (o 6,8%)<sup>3</sup>.

**Odszkodowania i świadczenia brutto** wypłacone w ciągu roku wzrosły ogółem do 40 192 mln zł (o 35,8% w stosunku do 2008 roku), z tego w ubezpieczeniach na życie do 27 716 mln zł (wzrost o 43,2%), w pozostałych ubezpieczeniach osobowych i majątkowych do 12 476 mln zł (wzrost o 21,9%). **Odszkodowania i świadczenia (wypłacone na udziale własnym)** wyniosły 38 082 mln zł (o 33,2% więcej niż przed rokiem) przy dwukrotnym wzroście udziału reasekuratorów. **Odszkodowania i świadczenia ogółem** wzrosły do 39 326 mln zł (o 31,1%). Wzrost ten był w znacznej części spowodowany świadczeniami w dziale I, które zwiększyły się do 26 932 mln zł (o 38,8%). Znaczne obniżenie rezerwy w ubezpieczeniach na życie na udziale własnym o 5 117 mln zł zostało zrównoważone zwiększeniem o 5 211 mln zł stanu rezerw na

<sup>2</sup> Wzrost tej rezerwy był konsekwencją stopy wzrostu składki netto (111,6%) w ubezpieczeniach na życie związane z funduszem inwestycyjnym (grupa 3), która wyniosła w ujęciu wartościowym 6 386 mln zł.

<sup>3</sup> Na obniżenie składki w dziale I wpłynęły niższe składki o 9 283 mln zł w ubezpieczeniach bezpośrednich w grupie I. W ubezpieczeniach działu II na wzrost składki o 1 132 mln zł, wpłynęły przede wszystkim ubezpieczenia bezpośrednie: komunikacyjne (grupa 10 i 3), które wygenerowały wzrost składki netto o 414 mln zł, ogniowo-kradzieżowe (grupa 8 i 9), gdzie składka netto zwiększyła się o 262 mln zł, NNW (grupa 1) – o 164 mln zł oraz ogólna OC (grupa 13) o składkę wyższą o 122 mln zł.

udziale własnym dla ubezpieczeń na życie, gdy ryzyko ponosi ubezpieczający. W porównaniu z działem I nastąpił stosunkowo umiarkowany wzrost odszkodowań i świadczeń w dziale II do 12 394 mln zł (o 17,2%).

**Wynik techniczny** (w ujęciu zagregowanym) ukształtował się na poziomie 3 958 mln zł (4 172 mln zł przed rokiem), z tego wynik w ubezpieczeniach na życie wyniósł 4 239 mln zł, w majątkowych – minus 281 mln zł (poprawa odpowiednio o ok. 785 mln zł i pogorszenie o 1 000 mln zł). W ubezpieczeniach majątkowych strata techniczna w komunikacyjnej OC (grupa 10) powiększyła się do 954 mln zł (przed rokiem strata wyniosła 706 mln zł). Zysk techniczny osiągnęło 37 ubezpieczycieli (w dziale I – 22, w dziale II – 15), stratę techniczną wykazało 28 towarzystw (w dziale I – 8, w dziale II – 20).

Łączny **wynik finansowy brutto rynku ubezpieczeń** wyniósł 7 826 mln zł i był o 1 122 mln zł wyższy w porównaniu z rokiem 2008. Towarzystwa w dziale I wypracowały nadwyżkę rzędu 4 879 mln zł, a ich wynik był o 1 796 mln zł lepszy niż przed rokiem, natomiast w dziale II wynik w kwocie 2 947 mln zł był gorszy o 674 mln zł. Wzrost wyniku finansowego brutto ubezpieczycieli na życie był uwarunkowany zwiększeniem o ponad 997 mln zł przychodów netto z działalności lokacyjnej. W pozostałych ubezpieczeniach osobowych i majątkowych działalność lokacyjna wygenerowała przychody netto o 245 mln zł niższe niż przed rokiem, co zdecydowało o wyniku finansowym brutto towarzystw realizujących te ubezpieczenia. **Podatek dochodowy** w wysokości 1 257 mln zł zwiększył się o 336 mln zł w porównaniu z rokiem 2008. **Na wynik finansowy netto** – 6 568 mln zł złożył się wynik ubezpieczycieli w dziale I – 3 989 mln zł (większy niż przed rokiem o 1 483 mln zł) i towarzystw w dziale II – 2 579 mln zł (o 699 mln zł mniejszy niż przed rokiem). Zyski netto wygospodarowało 47 towarzystw (w dziale I – 22, w dziale II – 25), stratę poniosło 18 zakładów (w dziale I – 8, w dziale II – 10).

**Wskaźniki bezpieczeństwa** działalności ubezpieczeniowej na koniec 2009 r. były wysokie w stosunku do wymaganego ustawowego poziomu, chociaż niektóre obniżyły się w relacji do 2008 roku. Wskaźnik monitorowania działalności spadł z 450,0% do 356,8% (o 93,2 pkt proc.), na co wpłynął spadek tego wskaźnika w dziale II z 644,5% do 364,8% (o 279,8 pkt proc.). Wskaźnik pokrycia rezerw lokatami w dziale I utrzymał się w granicach normy. Do niskiego poziomu (64,3%) obniżył się współczynnik wypłacalności w dziale II, co jest spowodowane zbyt niską wartością środków własnych w relacji do przypisanej składki i zapewne będzie przesłanką dokapitalizowania zakładów, które nie posiadają adekwatnych do przyjętego ryzyka kapitałów własnych lub odwołania się do wsparcia reasekuratorów. W dziale I współczynnik wypłacalności wzrósł o 15,7 pkt proc. w porównaniu z rokiem 2008, ale poziom tego wskaźnika (43,8%) pozostał niższy niż wskaźnika z grupy II.

Szkodowość brutto na udziale własnym wzrosła głównie w ubezpieczeniach na życie z 52,0% do 91,9% w związku z realizacją świadczeń w grupie I tego działu, w pozostałych ubezpieczeniach osobowych i majątkowych z 61,5% do 67,5%). Niekorzystny wpływ na przebieg ubezpieczeń miała wyższa dynamika kosztów administracyjnych od dynamiki przypisu składki (wskaźnik tych kosztów w dziale I zwiększył się z 3,9% do 5,3%, w dziale II z 9,6% do 9,8%). Wskaźnik kosztów akwizycji podwyższył się w ubezpieczeniach na życie (z 9,2% do 12,7%), w pozostałych ubezpieczeniach osobowych i majątkowych wskaźnik ten wzrósł z 18,3% do 20,1%. W warunkach wysokiego zróżnicowania wyniku technicznego ubezpieczeń działu I i działu II wyniki finansowe dały obraz zwiększenia wskaźnika rentowności działalności technicznej w dziale I do 14,5%, (wzrost w ciągu roku o 5,2 pkt proc.), w dziale II zaś do zmniejszenia tego wskaźnika do – minus 1,5% (spadek o 5,7 pkt proc.).

**Tabl. 1. Aktywa towarzystw ubezpieczeniowych**

Stan na koniec 2008 r. i 2009 r.

Wyszczególnienie	Ogółem*		Działy ubezpieczeń			
			Na życie (I)		Pozostałe osobowe i majątkowe (II)	
	31.12.08	31.12.09	31.12.08	31.12.09	31.12.08	31.12.09
	w mln zł					
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>137 909,4</b>	<b>138 783,0</b>	<b>85 091,0</b>	<b>87 772,1</b>	<b>52 818,5</b>	<b>51 010,8</b>
Wartości niematerialne i prawne	432,2	447,9	123,0	108,8	309,2	339,2
Lokaty	99 575,6	94 992,3	54 462,5	52 015,8	45 113,1	42 976,5
nieruchomości	1 296,6	1 340,7	388,6	398,9	908,0	941,8
lokaty w jednostkach podporządkowanych, w tym:	9 030,2	10 565,5	1 419,0	1 525,5	7 611,2	9 039,9
udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych	8 945,9	10 495,0	1 410,3	1 495,7	7 535,7	8 999,3
inne lokaty finansowe, w tym	89 230,0	83 067,1	52 654,9	50 091,3	36 575,1	32 975,8
udziały, akcje, inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu oraz jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	5 200,4	5 931,5	2 496,8	2 798,4	2 703,6	3 133,0
dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu	61 065,7	60 375,9	30 937,6	33 008,8	30 128,0	27 367,1
lokaty terminowe w instytucjach kredytowych	21 811,2	15 375,1	18 527,4	13 331,3	3 283,9	2 043,8
należności depozytowe od cedentów	18,7	19,0	-	-	18,7	19,0
Aktywa netto ubezpieczeń na życie, gdzie ryzyko lokaty ponosi ubezpieczający	26 345,9	31 659,5	26 345,9	31 659,5	-	-
Należności, w tym:	4 664,3	5 189,5	953,1	1 048,5	3 711,2	4 141,0
należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich, w tym:	3 489,2	3 726,5	592,8	475,9	2 896,3	3 250,6
należności od ubezpieczających	3 231,5	3 400,6	536,5	429,8	2 695,0	2 970,8
należności od pośredników ubezpieczeniowych	183,3	282,4	35,0	34,5	148,3	247,9
należności z tytułu reasekuracji	557,7	619,5	68,5	78,6	489,2	540,9
Inne składniki aktywów, w tym:	1 366,5	987,8	500,8	489,8	865,7	498,0
rzeczowe składniki aktywów	396,4	377,2	115,8	100,8	280,6	276,3
środki pieniężne	958,6	605,2	380,2	386,4	578,4	218,8
Rozliczenia międzyokresowe, w tym:	5 525,0	5 506,0	2 705,7	2 449,8	2 819,3	3 056,2
aktywowane koszty akwizycji	3 865,1	4 463,1	1 837,6	1 925,3	2 027,6	2 537,8

\*Sumy składników w niniejszej tablicy oraz w innych tablicach w niektórych przypadkach mogą się różnić nieznacznie od podanych wielkości „ogółem” ze względu na zaokrąglenia.

**Tabl.2. Dynamika i struktura działowa aktywów towarzystw ubezpieczeniowych**

Wyszczególnienie	Ogółem	Dział		Udział w aktywach ogółem w %			
		I	II	Dział I		Dział II	
		31.12.2008 =100		31.12.08	31.12.09	31.12.08	31.12.09
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>100,6</b>	<b>103,2</b>	<b>96,6</b>	<b>61,7</b>	<b>63,2</b>	<b>38,3</b>	<b>36,8</b>
Wartości niematerialne i prawne	103,6	88,4	109,7	28,5	24,3	71,5	75,7
Lokaty	95,4	95,5	95,3	54,7	54,8	45,3	45,2
nieruchomości	103,4	102,7	103,7	30,0	29,8	70,0	70,2
lokaty w jednostkach podporządkowanych, w tym:	117,0	107,5	118,8	15,7	14,4	84,3	85,6
udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych	117,3	106,1	119,4	15,8	14,3	84,2	85,7
inne lokaty finansowe, w tym	93,1	95,1	90,2	59,0	60,3	41,0	39,7
udziały, akcje, inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu oraz jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	114,1	112,1	115,9	48,0	47,2	52,0	52,8
dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu	98,9	106,7	90,8	50,7	54,7	49,3	45,3
lokaty terminowe w instytucjach kredytowych	70,5	72,0	62,2	84,9	86,7	15,1	13,3
należności depozytowe od cedentów	101,5	-	101,5	-	-	100,0	100,0
Aktywa netto ubezpieczeń na życie, gdzie ryzyko lokaty ponosi ubezpieczający	120,2	120,2	-	100,0	100,0	-	-
Należności, w tym:	111,3	110,0	111,6	20,4	20,2	79,6	79,8
należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich, w tym:	106,8	80,3	112,2	17,0	12,8	83,0	87,2
należności od ubezpieczających	105,2	80,1	110,2	16,6	12,6	83,4	87,4
należności od pośredników ubezpieczeniowych	154,1	98,5	167,2	19,1	12,2	80,9	87,8
należności z tytułu reasekuracji	111,1	114,7	110,6	12,3	12,7	87,7	87,3
Inne składniki aktywów, w tym:	72,3	97,8	57,5	36,6	49,6	63,4	50,4
rzeczowe składniki aktywów	95,1	87,1	98,5	29,2	26,7	70,8	73,3
środki pieniężne	63,1	101,6	37,8	39,7	63,9	60,3	36,1
Rozliczenia międzyokresowe, w tym:	99,7	90,5	108,4	49,0	44,5	51,0	55,5
aktywowane koszty akwizycji	115,5	104,8	125,2	47,5	43,1	52,5	56,9

**Tabl. 3. Struktura aktywów towarzystw ubezpieczeniowych**

Stan na koniec 2008 r. i 2009 r.

Wyszczególnienie	Ogółem		Działy ubezpieczeń			
			I		II	
	31.12.08	31.12.09	31.01.08	31.12.09	31.12.08	31.12.09
	w %					
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>
Wartości niematerialne i prawne	0,3	0,3	0,1	0,1	0,6	0,7
Lokaty	72,2	68,4	64,0	59,3	85,4	84,2
nieruchomości	0,9	1,0	0,5	0,5	1,7	1,8
lokaty w jednostkach podporządkowanych, w tym:	6,5	7,6	1,7	1,7	14,4	17,7
udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych	6,5	7,6	1,7	1,7	14,3	17,6
inne lokaty finansowe, w tym	64,7	59,9	61,9	57,1	69,2	64,6
udziały, akcje, inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu oraz jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	3,8	4,3	2,9	3,2	5,1	6,1
dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu	44,3	43,5	36,4	37,6	57,0	53,6
lokaty terminowe w instytucjach kredytowych	15,8	11,1	21,8	15,2	6,2	4,0
należności depozytowe od cedentów	0,0	0,0	-	-	0,0	0,0
Aktywa netto ubezpieczeń na życie, gdzie ryzyko lokaty ponosi ubezpieczający	19,1	22,8	31,0	36,1	-	-
Należności, w tym:	3,4	3,7	1,1	1,2	7,0	8,1
należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich, w tym:	2,5	2,7	0,7	0,5	5,5	6,4
należności od ubezpieczających	2,3	2,5	0,6	0,5	5,1	5,8
należności od pośredników ubezpieczeniowych	0,1	0,2	0,0	0,0	0,3	0,5
należności z tytułu reasekuracji	0,4	0,4	0,1	0,1	0,9	1,1
Inne składniki aktywów, w tym:	1,0	0,7	0,6	0,6	1,6	1,0
rzeczowe składniki aktywów	0,3	0,3	0,1	0,1	0,5	0,5
środki pieniężne	0,7	0,4	0,4	0,4	1,1	0,4
Rozliczenia międzyokresowe, w tym:	4,0	4,0	3,2	2,8	5,3	6,0
aktywowane koszty akwizycji	2,8	3,2	2,2	2,2	3,8	5,0

**Tabl. 4. Pasywa towarzystw ubezpieczeniowych**

Stan na koniec 2008 r. i 2009 r.

Wyszczególnienie	Ogółem		Działy ubezpieczeń			
			Na życie (I)		Pozostałe osobowe i majątkowe (II)	
	31.12.08	31.12.09	31.01.08	31.12.09	31.12.08	31.12.09
	w mln zł					
<b>Pasywa ogółem, w tym:</b>	<b>137 909,4</b>	<b>138 783,0</b>	<b>85 091,0</b>	<b>87 772,1</b>	<b>52 818,5</b>	<b>51 010,8</b>
Kapitał własny, w tym:	35 679,5	28 981,0	11 460,1	13 491,2	24 219,4	15 489,9
kapitał podstawowy	5 231,6	5 440,6	2 504,4	2 649,3	2 727,2	2 791,3
kapitał (fundusz) zapasowy	19 659,8	11 707,7	6 762,0	7 232,7	12 897,8	4 475,0
zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 369,8	-2 471,1	-1 137,0	-1 171,9	-1 232,8	-1 299,2
zysk (strata) netto	5 783,6	5 817,6	2 506,3	3 989,5	3 277,3	1 828,1
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe, w tym:	97 945,7	100 082,8	71 004,3	71 217,8	26 941,4	28 865,1
rezerwa składek i na pokrycie ryzyka niewygasłego	11 951,8	12 678,8	1 185,0	1 121,3	10 766,9	11 557,5
rezerwa ubezpieczeń na życie	41 538,9	36 334,8	41 538,9	36 334,8	-	-
rezerwy na nie wypłacone odszkodowania i świadczenia	16 388,6	17 662,6	1 172,2	1 364,5	15 216,3	16 298,1
rezerwa ubezpieczeń na życie, gdy ryzyko lokaty ponosi ubezpieczający	26 307,5	31 627,9	26 307,5	31 627,9	-	-
Udział reasekuratorów w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych	4 485,0	4 642,5	1 467,8	1 491,0	3 017,2	3 151,5
udział reasekuratorów w rezerwie składek i w rezerwie na pokrycie ryzyka niewygasłego	813,9	982,0	9,2	9,3	804,8	972,8
udział reasekuratorów w rezerwie ubezpieczeń na życie	932,8	931,7	932,8	931,7	-	-
udział reasekuratorów w rezerwie na nie wypłacone odszkodowania i świadczenia	2 228,5	2 202,6	26,5	32,7	2 202,0	2 170,0
Pozostałe rezerwy	1 353,2	1 803,3	619,3	872,0	733,9	931,3
Zobowiązania z tytułu depozytów reasekuratorów	1 689,6	1 729,6	1 424,7	1 454,8	264,9	274,9
Pozostałe zobowiązania i fundusze specjalne	4 057,3	9 248,9	1 449,3	1 560,1	2 608,0	7 688,8
zobowiązania z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich, w tym:	1 377,5	1 385,9	675,0	566,1	702,5	819,7
wobec ubezpieczających	602,3	535,7	423,3	348,6	179,0	187,2
wobec pośredników ubezpieczeniowych	601,5	667,8	212,9	178,0	388,6	489,7
zobowiązania z tytułu reasekuracji	836,0	937,4	124,9	124,4	711,1	813,0
Rozliczenia międzyokresowe	1 828,5	1 791,2	580,7	647,1	1 247,8	1 144,1



**Tabl. 5. Dynamika i struktura działowa pasywów  
towarzystw ubezpieczeniowych**

Stan na koniec 2008 r. i 2009 r.

Wyszczególnienie	Ogółem	Dział		Udział w pasywach ogółem w %			
		I	II	Dział I		Dział II	
	31.12.2008=100			31.12.08	31.12.09	31.12.08	31.12.09
<b>Pasywa ogółem, w tym:</b>	<b>100,6</b>	<b>103,2</b>	<b>96,6</b>	<b>61,7</b>	<b>63,2</b>	<b>38,3</b>	<b>36,8</b>
Kapitał własny, w tym:	81,2	117,7	64,0	32,1	46,6	67,9	53,4
kapitał podstawowy	104,0	105,8	102,4	47,9	48,7	52,1	51,3
kapitał (fundusz) zapasowy	59,6	107,0	34,7	34,4	61,8	65,6	38,2
zysk (strata) z lat ubiegłych	104,3	103,1	105,4	48,0	47,4	52,0	52,6
zysk (strata) netto	100,6	159,2	55,8	43,3	68,6	56,7	31,4
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe, w tym:	102,2	100,3	107,1	72,5	71,2	27,5	28,8
rezerwa składek i rezerwa na pokrycie ryzyka niewygasłego	106,1	94,6	107,3	9,9	8,8	90,1	91,2
rezerwa ubezpieczeń na życie	87,5	87,5	-	100,0	100,0	x	x
rezerwy na nie wypłacone odszkodowania i świadczenia	107,8	116,4	107,1	7,2	7,7	92,8	92,3
rezerwa ubezpieczeń na życie, gdy ryzyko lokaty ponosi ubezpieczający	120,2	120,2	-	100,0	100,0	x	x
Udział reasekuratorów w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych	103,5	101,6	104,5	32,7	32,1	67,3	67,9
udział reasekuratorów w rezerwie składek i w rezerwie na pokrycie ryzyka niewygasłego	120,7	101,5	120,9	1,1	0,9	98,9	99,1
udział reasekuratorów w rezerwie ubezpieczeń na życie	99,9	99,9	-	100,0	100,0	x	x
udział reasekuratorów w rezerwie na nie wypłacone odszkodowania i świadczenia	98,8	123,4	98,5	1,2	1,5	98,8	98,5
Pozostałe rezerwy	133,3	140,8	126,9	45,8	48,4	54,2	51,6
Zobowiązania z tytułu depozytów reasekuratorów	102,4	102,1	103,7	84,3	84,1	15,7	15,9
Pozostałe zobowiązania i fundusze specjalne	228,0	107,6	294,8	35,7	16,9	64,3	83,1
zobowiązania z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich, w tym:	100,6	83,9	116,7	49,0	40,9	51,0	59,1
wobec ubezpieczających	89,0	82,3	104,6	70,3	65,1	29,7	34,9
wobec pośredników ubezpieczeniowych	111,0	83,6	126,0	35,4	26,7	64,6	73,3
zobowiązania z tytułu reasekuracji	112,1	99,6	114,3	14,9	13,3	85,1	86,7
Rozliczenia międzyokresowe	98,0	111,4	91,7	31,8	36,1	68,2	63,9

**Tabl. 6. Struktura pasywów towarzystw ubezpieczeniowych**

Stan na koniec 2008 r. i 2009 r.

Wyszczególnienie	Ogółem		Działy ubezpieczeń			
			Na życie (I)		Pozostałe osobowe i majątkowe (II)	
	31.12.08	31.12.09	31.01.08	31.12.09	31.12.08	31.12.09
	w %					
<b>Pasywa ogółem, w tym:</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>
Kapitał własny, w tym:	25,9	20,9	13,5	15,4	45,9	30,4
kapitał podstawowy	3,8	3,9	2,9	3,0	5,2	5,5
kapitał (fundusz) zapasowy	14,3	8,4	7,9	8,2	24,4	8,8
zysk (strata) z lat ubiegłych	-1,7	-1,8	-1,3	-1,3	-2,3	-2,5
zysk (strata) netto	4,2	4,2	2,9	4,5	6,2	3,6
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe, w tym:	71,0	72,1	83,4	81,1	51,0	56,6
rezerwa składek i na pokrycie ryzyka niewygasłego	8,7	9,1	1,4	1,3	20,4	22,7
rezerwa ubezpieczeń na życie	30,1	26,2	48,8	41,4	x	x
rezerwy na nie wypłacone odszkodowania i świadczenia	11,9	12,7	1,4	1,6	28,8	32,0
rezerwa ubezpieczeń na życie, gdy ryzyko lokaty ponosi ubezpieczający	19,1	22,8	30,9	36,0	x	x
Udział reasekuratorów w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych	3,3	3,3	1,7	1,7	5,7	6,2
udział reasekuratorów w rezerwie składek i w rezerwie na pokrycie ryzyka niewygasłego	0,6	0,7	0,0	0,0	1,5	1,9
udział reasekuratorów w rezerwie ubezpieczeń na życie	0,7	0,7	1,1	1,1	x	x
udział reasekuratorów w rezerwie na nie wypłacone odszkodowania i świadczenia	1,6	1,6	0,0	0,0	4,2	4,3
Pozostałe rezerwy	1,0	1,3	0,7	1,0	1,4	1,8
Zobowiązania z tytułu depozytów reasekuratorów	1,2	1,2	1,7	1,7	0,5	0,5
Pozostałe zobowiązania i fundusze specjalne	2,9	6,7	1,7	1,8	4,9	15,1
zobowiązania z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich, w tym:	1,0	1,0	0,8	0,6	1,3	1,6
wobec ubezpieczających	0,4	0,4	0,5	0,4	0,3	0,4
wobec pośredników ubezpieczeniowych	0,4	0,5	0,3	0,2	0,7	1,0
zobowiązania z tytułu reasekuracji	0,6	0,7	0,1	0,1	1,3	1,6
Rozliczenia międzyokresowe	1,3	1,3	0,7	0,7	2,4	2,2

**Tabl. 7. Techniczny rachunek ubezpieczeń towarzystw ubezpieczeniowych ogółem**  
Stan na 31. grudnia

Wyszczególnienie	Ogółem		2008 =100	Dział I		Dział II	
	2008	2009		2008	2009	2008	2009
	w mln zł			udział w %			
Składki	54 517,3	47 653,5	87,4	68,5	61,5	31,5	38,5
składki przypisane brutto	59 291,9	51 342,5	86,6	65,8	59,0	34,2	41,0
udział reasekuratorów w składce przypisanej brutto	2 946,4	3 130,3	106,2	42,5	33,6	57,5	66,4
zmiany stanu rezerw składek i na ryzyko niewygasłe brutto	1 857,6	726,9	39,1	22,1	-8,8	77,9	108,8
udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek	29,4	168,1	571,8	1,4	0,1	98,6	99,9
Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym	513,1	508,8	99,2	70,8	49,5	29,2	50,5
Odszkodowania i świadczenia	29 996,8	39 326,1	131,1	64,8	68,5	35,2	31,5
odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym	28 585,2	38 082,2	133,2	67,2	70,2	32,8	29,8
odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto	29 592,8	40 192,5	135,8	65,4	69,0	34,6	31,0
udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych	1 007,6	2 110,4	209,4	0,0	0,0	84,8	54,0
zmiany stanu i rezerw na nie wypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym	1 411,6	1 243,9	88,1	15,5	15,0	84,5	85,0
rezerwy brutto	1 492,0	1 195,6	80,1	0,0	0,0	84,9	83,9
udział reasekuratorów	80,3	-48,3	x	0,0	0,0	90,4	112,8
Zmiana stanu innych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym	3 756,9	49,3	1,3	101,7	102,4	-1,7	-2,4
Koszty działalności ubezpieczeniowej	10 151,5	11 295,5	111,3	48,6	48,1	51,4	51,9
koszty akwizycji	7 315,5	8 091,2	110,6	49,2	47,6	50,8	52,4
koszty administracyjne	3 474,1	3 683,3	106,0	44,1	43,7	55,9	56,3
provizje reasekuracyjne i udziały w zyskach	638,1	479,0	75,1	30,8	5,7	69,2	94,3
Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym	1 270,2	1 168,3	92,0	14,0	23,8	86,0	76,2
Wynik techniczny	4 172,3	3 957,6	94,9	82,8	107,1	17,2	-7,1

**Tabl. 8. Techniczny rachunek ubezpieczeń na życie – Dział I**

Wyszczególnienie	Stan na 31. grudnia	
	2008	2009
	w mln zł	
<b>Składki</b>	37 324,3	29 293,6
składki przypisane brutto	38 986,0	30 281,0
udział reasekuratorów w składce przypisanej brutto	1 250,7	1 051,2
zmiany stanu rezerw składek i na ryzyko niewygasłe brutto	411,3	-63,7
udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek	0,4	0,1
<b>Przychody z lokat, w tym:</b>	4 288,4	6 271,7
przychody z lokat w nieruchomości	0,3	0,1
przychody z lokat w jednostkach podporządkowanych	263,7	265,9
przychody z innych lokat finansowych, w tym:	3 241,6	3 189,9
z dłużnych papierów wartościowych oraz innych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	2 333,7	2 242,1
wynik dodatni z realizacji lokat	763,4	2 806,7
<b>Nie zrealizowane zyski z lokat</b>	828,2	2 838,5
<b>Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym</b>	363,3	252,1
<b>Odszkodowania i świadczenia, w tym:</b>	19 425,2	26 932,2
odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym	19 206,9	26 746,2
odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto	19 359,6	27 716,4
zmiana stanu rezerw na nie wypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym	218,2	186,0
<b>Zmiany stanu innych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym</b>	3 819,2	50,6
zmiana stanu rezerw w ubezpieczeniach na życie na udziale własnym	13 940,0	-5 116,7
rezerwy brutto	14 479,3	-5 111,9
udział reasekuratorów	539,3	4,8
zmiana stanu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym dla ubezpieczeń na życie, jeżeli ryzyko lokaty ponosi ubezpieczający	-9 983,8	5 210,5
rezerwy brutto	-9 730,5	5 228,6
udział reasekuratorów	253,4	18,1
zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych przewidzianych w statucie na udziale własnym	-137,0	-43,2
<b>Premie i rabaty łącznie ze zmianą stanu rezerw na udziale własnym</b>	34,4	40,2
<b>Koszty działalności ubezpieczeniowej</b>	4 931,8	5 435,5
koszty akwizycji	3 595,8	3 853,2
koszty administracyjne	1 532,5	1 609,8
provizje reasekuracyjne i udziały w zyskach	196,5	27,5
<b>Koszty działalności lokacyjnej, w tym:</b>	8 125,8	703,9
koszty utrzymania nieruchomości	1,7	1,0
pozostałe koszty działalności lokacyjnej	74,0	61,8
wynik ujemny z realizacji lokat	7 953,7	583,5
<b>Nie zrealizowane straty na lokatach</b>	3 183,2	327,4
<b>Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym</b>	178,4	277,9
<b>Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów przeniesione do ogólnego rachunku zysków i strat</b>	-347,2	649,6
<b>Wynik techniczny ubezpieczeń na życie</b>	<b>3 453,5</b>	<b>4 238,6</b>

**Tabl. 9. Liczba polis, ubezpieczonych i wypłat oraz  
kwota przypisu składki brutto, wypłaconych odszkodowań i świadczeń brutto  
w grupach ryzyka Działu I**  
Stan na 31. grudnia 2009 r.

Wyszczególnienie	Liczba				Składka przypisana brutto	Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto
	polis		ubezpieczonych	wypłat		
	ogółem	indywidualnych				
	w tys.					
Ogółem <sup>a</sup>	10 616,5	10 258,8	22 411,8	3 173,6	30 214,4	27 688,3
Grupa 1 – na życie	7 372,7	7 070,8	20 848,0	1 692,5	19 217,2	21 716,0
Grupa 2 – posagowe, zaopatrzenia dzieci	447,6	444,7	0,0	31,0	125,9	167,4
Grupa 3 – na życie związane z funduszem inwestycyjnym	2 195,4	2 158,1	740,0	411,1	6 458,1	4 376,4
Grupa 4 – rentowe	47,7	47,6	2,1	5,3	71,2	61,2
Grupa 5 – wypadkowe i chorobowe	9 609,4	8 574,7	50 838,7	1 066,0	4 342,0	1 367,2

<sup>a</sup>W ubezpieczeniach bezpośrednich na życie ryzyko wypadkowe i chorobowe nie występuje samodzielnie, lecz jest dołączane do innych grup ryzyka, dlatego liczba polis i wypłat ogółem nie uwzględnia tej grupy.

**Tabl. 10. Przebieg ubezpieczeń na życie w grupach ryzyka  
Dział I**

Wyszczególnienie	Ubezpieczenia bezpośrednie					
	Składka		Odszkodowania i świadczenia		Wynik techniczny	
	stan na 31. grudnia					
	2008	2009	2008	2009	2008	2009
	mln zł					
Ogółem	37 276,3	29 227,0	19 402,0	26 906,0	3 438,3	4 213,9
Grupa 1 – na życie	27 590,4	18 307,1	11 298,8	20 915,8	1 501,7	2 264,4
Grupa 2 – posagowe, zaopatrzenia dzieci	124,6	124,7	174,7	161,5	23,1	28,7
Grupa 3 – na życie związane z funduszem inwestycyjnym	5 722,1	6 385,8	6 634,9	4 331,9	486,4	563,2
Grupa 4 – rentowe	44,1	52,5	56,8	59,7	-15,1	-77,8
Grupa 5 – wypadkowe i chorobowe	3 795,1	4 356,9	1 236,8	1 437,1	1 442,2	1 435,4

**Tabl. 11. Wskaźniki efektywności ubezpieczeń bezpośrednich  
w grupach ryzyka Działu I**  
Stan na 31. grudnia

Wyszczególnienie	Grupa 1		Grupa 2		Grupa 3		Grupa 4		Grupa 5	
	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009
	w %									
Dynamika składki przypisanej brutto	287,9	67,7	95,6	95,7	52,6	102,7	137,0	115,5	117,9	106,5
Dynamika odszkodowań i świadczeń wypłaconych brutto	210,7	193,7	101,0	94,4	178,8	65,3	99,1	107,9	108,1	114,6
Wskaźnik zatrzymania składki przypisanej <sup>a</sup>	97,9	95,4	98,6	98,8	91,0	98,9	72,1	74,1	98,0	98,2
Wskaźnik zatrzymania odszkodowań i świadczeń wypłaconych <sup>b</sup>	99,6	96,0	99,1	99,1	98,8	98,7	99,4	97,6	97,8	97,8
Współczynnik szkodowości brutto <sup>c</sup>	40,3	113,6	139,5	129,1	106,8	67,9	93,7	86,6	32,7	33,2
Współczynnik szkodowości na udziale własnym <sup>d</sup>	41,0	114,2	140,3	129,6	116,0	67,8	128,6	113,7	32,6	33,0
Wskaźnik kosztów akwizycji <sup>e</sup>	6,9	10,4	14,5	14,5	12,0	10,9	30,0	18,4	20,5	25,9
Wskaźnik kosztów administracyjnych <sup>f</sup>	2,8	4,1	7,9	7,8	6,3	6,6	13,3	17,7	7,7	8,6
Wskaźnik kosztów ubezpieczeniowych brutto <sup>g</sup>	9,8	14,4	22,5	22,3	18,3	17,5	43,3	36,2	28,1	34,6
Wskaźnik kosztów technicznych na udziale własnym <sup>h</sup>	10,2	15,7	24,9	25,7	18,3	19,2	55,8	45,2	31,0	35,3
Wskaźnik rentowności <sup>i</sup> działalności technicznej brutto <sup>i</sup>	5,3	11,8	17,6	22,8	7,7	8,7	-24,5	-109,2	35,4	33,1
Wskaźnik rentowności działalności technicznej na udziale własnym	5,4	12,4	18,6	23,0	8,5	8,8	-34,2	-148,1	38,0	32,9

<sup>a</sup>Składka przypisana na udziale własnym podzielona przez składkę przypisaną brutto

<sup>b</sup>Odszkodowania i świadczenia na udziale własnym podzielone przez odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto

<sup>c</sup>Suma odszkodowań i świadczeń wypłaconych brutto i kwoty zmiany stanu rezerw na nie wypłacone odszkodowania i świadczenia brutto podzielona przez składkę zarobioną brutto

<sup>d</sup>Odszkodowania i świadczenia podzielone przez składkę zarobioną na udziale własnym

<sup>e</sup>Koszty akwizycji podzielone przez składkę przypisaną brutto

<sup>f</sup>Koszty administracyjne podzielone przez składkę przypisaną brutto

<sup>g</sup>Koszty działalności ubezpieczeniowej podzielone przez składkę przypisaną brutto

<sup>h</sup>Suma kosztów działalności ubezpieczeniowej i kwoty pozostałych kosztów technicznych na udziale własnym podzielona przez składkę przypisaną na udziale własnym

<sup>i</sup>Wynik techniczny podzielony przez składkę zarobioną netto (lub składkę)

**Tabl. 12. Techniczny rachunek ubezpieczeń – Dział II**

Wyszczególnienie	Stan na 31. grudnia	
	2008	2009
	w mln zł	
<b>Składki</b>	17 193,0	18 359,9
składki przypisane brutto	20 306,0	21 061,5
udział reasekuratorów w składce przypisanej	1 695,6	2 079,0
zmiana stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygasłe	1 446,3	790,6
udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek	29,0	168,0
Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat	303,2	351,1
Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym	149,8	256,6
<b>Odszkodowania i świadczenia</b>	10 571,6	12 393,8
odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym	9 378,2	11 336,0
odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto	10 233,2	12 476,1
udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych	854,9	1 140,1
zmiana stanu rezerw na nie wypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym	1 193,5	1 057,8
zmiana stanu rezerw na nie wypłacone odszkodowania i świadczenia brutto	1 266,1	1 003,3
udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw na nie wypłacone odszkodowania i świadczenia	72,6	-54,5
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym	-62,3	-1,2
zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych brutto	-62,3	-1,2
udział reasekuratorów w zmianie stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	-	-
Premie i rabaty na udziale własnym łącznie ze zmianą stanu rezerw na premie i rabaty	55,4	53,1
<b>Koszty działalności ubezpieczeniowej</b>	5 219,8	5 859,9
koszty akwizycji	3 719,7	4 238,0
koszty administracyjne	1 941,7	2 073,4
provizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów	441,6	451,5
Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym	1 091,8	890,4
Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka)	51,0	52,6
<b>Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych</b>	<b>718,8</b>	<b>-281,0</b>

**Tabl. 13. Liczba polis, ubezpieczonych i wypłat oraz  
kwota przypisu składki brutto, wypłaconych odszkodowań i świadczeń brutto  
w grupach ryzyka Działu II**  
Stan na 31. grudnia 2009 r.

Wyszczególnienie	Liczba				Składka przypisana brutto		Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto	
	polis		wypłat					
	ogółem	osoby fizyczne	ogółem	osoby fizyczne	ogółem	osoby fizyczne	ogółem	osoby fizyczne
	w tys.				w mln zł			
Ogółem	46 871,6	41 015,1	3 601,1	2 284,1	20 618,9	11 733,2	12 207,6	6 973,1
Grupa 1 – NNW	10 591,4	9 124,9	451,3	377,5	1 212,2	752,0	258,5	196,2
Grupa 2 – choroba	347,1	210,2	563,6	167,8	275,5	118,9	117,1	56,2
Grupa 3 – autocasco	4 892,3	3 603,6	773,7	454,0	4 888,5	2 688,8	3 749,7	2 008,3
Grupa 4 – casco pojazdów szynowych	5,5	2,4	1,7	0,0	17,0	2,9	8,1	0,5
Grupa 5 – aerocasco	0,8	0,2	0,1	0,0	20,2	1,5	12,7	1,4
Grupa 6 – casco żeglugi morskiej i śródlądowej	12,4	7,6	2,0	1,4	106,4	54,8	129,9	82,9
Grupa 7 – cargo	27,9	5,1	18,6	1,1	92,1	11,3	46,8	7,3
Grupa 8 – szkody spowodowane żywiołami	8 162,5	6 947,5	235,9	146,4	2 174,4	1 141,6	1 213,0	404,4
Grupa 9 – pozostałe szkody rzeczowe	6 587,5	5 826,6	182,4	132,9	1 543,7	713,4	555,9	243,6
Grupa 10 – OC posiadaczy pojazdów lądowych, w tym:	17 777,4	15 918,8	981,2	768,7	7 134,9	5 749,8	5 163,8	3 742,4
komunikacyjna OC	17 461,4	15 731,6	964,0	766,0	6 967,8	5 695,5	4 966,5	3 631,5
Grupa 11 – OC lotnicza	2,1	0,9	0,1	0,0	24,1	6,2	0,7	0,0
Grupa 12 – OC żeglugi morskiej i śródlądowej	7,6	4,5	0,2	0,1	25,8	2,9	6,8	0,5
Grupa 13 – ogólna OC	5 842,6	5 170,0	165,3	68,5	1 113,2	226,6	503,6	122,3
Grupa 14 – ubezpieczenie kredytu	73,4	0,1	6,2	0,0	460,1	0,0	208,0	0,6
Grupa 15 – gwarancja ubezpieczeniowa	424,8	183,5	6,5	3,3	277,3	12,6	59,2	3,4
Grupa 16 – ubezpieczenie różnych ryzyk finansowych	360,9	45,7	16,3	3,0	870,2	31,4	59,0	10,5
Grupa 17 – ubezpieczenie ochrony prawnej	849,6	789,8	3,5	2,7	96,7	18,3	6,0	4,5
Grupa 18 – assistance	9 429,6	8 438,5	192,4	156,8	286,7	200,3	108,9	88,1



**Tabl. 14. Przebieg ubezpieczeń w grupach ryzyka Działu II**

Wyszczególnienie	Ubezpieczenia bezpośrednie					
	Składka		Odszkodowania i świadczenia		Wynik techniczny	
	stan na 31. grudnia					
	2008	2009	2008	2009	2008	2009
	mln zł					
Ogółem	16 809,9	17 973,1	10 309,5	12 141,1	715,6	-315,7
Grupa 1 – następstw nieszczęśliwych wypadków (NNW)	953,0	1 116,8	227,3	265,3	307,8	338,8
Grupa 2 – ubezpieczenie choroby	204,7	255,6	102,5	117,7	-10,0	-1,0
Grupa 3 – autocasco (AC)	4 929,6	4 879,6	3 114,8	3 590,5	435,0	-86,3
Grupa 4 – casco pojazdów szynowych	10,9	13,2	5,7	14,3	0,9	-6,5
Grupa 5 – casco statków powietrznych (aerocasco)	8,7	9,8	8,4	12,0	-3,9	-7,2
Grupa 6 – casco żeglugi morskiej i śródlądowej	98,3	97,4	140,6	95,4	-77,1	-27,3
Grupa 7 – przedmiotów w transporcie (cargo)	93,4	76,4	34,5	31,2	24,5	14,3
Grupa 8 – szkody spowodowane żywiołami	1 579,5	1 723,2	776,3	925,3	223,6	91,1
Grupa 9 – pozostałe szkody rzeczowe	1 071,4	1 189,9	446,8	476,5	211,4	185,8
Grupa 10 – OC posiadaczy pojazdów lądowych	6 128,8	6 592,6	4 854,1	5 775,7	-705,9	-954,3
Grupa 11 – OC lotnicza	10,0	7,1	-0,8	2,5	4,1	-0,1
Grupa 12 – OC żeglugi morskiej i śródlądowej	9,5	13,1	4,1	4,3	1,4	3,4
Grupa 13 – ogólna OC	758,3	880,3	436,3	525,2	50,4	32,9
Grupa 14 – ubezpieczenie kredytu	302,2	290,4	32,7	94,3	140,8	76,3
Grupa 15 – gwarancja ubezpieczeniowa	97,8	104,5	13,9	28,2	48,4	35,9
Grupa 16 – ubezpieczenie różnych ryzyk finansowych	334,1	436,0	29,1	63,5	27,4	-39,3
Grupa 17 – ubezpieczenie ochrony prawnej	49,3	65,4	4,2	5,2	1,2	0,3
Grupa 18 – świadczenie pomocy (assistance)	170,4	221,8	79,0	114,0	35,6	27,5

**Tabl. 15. Wskaźniki efektywności ubezpieczeń bezpośrednich  
w wybranych grupach ryzyka Działu II**  
Stan na 31. grudnia

Wyszczególnienie	Ubezpieczenia									
	komunikacyjne <sup>a</sup>				majątkowe (ogniowo-kradzieżowe)				ogólnej OC	
	Grupa 3 AC		Grupa 10 OC		Grupa 8		Grupa 9		Grupa 13	
	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009
	w %									
Dynamika składki przypisanej brutto	110,0	93,9	113,0	101,8	103,3	115,2	115,3	107,5	108,4	114,4
Dynamika odszkodowań i świadczeń wypłaconych brutto	110,6	120,4	112,2	117,8	104,2	134,0	128,4	107,1	114,9	150,0
Wskaźnik zatrzymania składki przypisanej <sup>a</sup>	98,1	98,0	93,0	92,4	86,9	83,6	85,0	81,5	82,3	83,2
Wskaźnik zatrzymania odszkodowań i świadczeń wypłaconych <sup>b</sup>	98,3	98,4	92,6	91,8	78,9	78,9	85,3	83,3	85,6	87,8
Współczynnik szkodowości brutto <sup>c</sup>	62,9	73,3	77,6	85,6	54,3	56,5	40,4	39,4	54,6	56,3
Współczynnik szkodowości na udziale własnym <sup>d</sup>	63,2	73,6	79,2	87,6	49,1	53,7	41,7	40,0	57,5	59,7
Wskaźnik kosztów akwizycji <sup>e</sup>	17,4	18,6	12,6	13,5	22,2	22,2	24,2	26,7	22,6	22,1
Wskaźnik kosztów administracyjnych <sup>f</sup>	9,3	9,7	9,9	10,3	9,9	10,3	8,9	9,4	9,9	10,3
Wskaźnik kosztów ubezpieczeniowych brutto <sup>g</sup>	26,7	28,3	22,6	23,7	32,1	32,5	33,1	36,1	32,5	32,5
Wskaźnik kosztów technicznych na udziale własnym <sup>h</sup>	28,5	28,9	37,6	32,9	38,9	41,6	42,4	44,4	38,9	39,2
Wskaźnik rentowności <sup>i</sup> działalności technicznej brutto <sup>i</sup>	8,4	-1,8	-10,1	-13,4	11,8	4,2	14,7	12,0	5,2	3,0
Wskaźnik rentowności działalności technicznej na udziale własnym	8,8	-1,8	-11,5	-14,5	14,2	5,3	19,7	15,6	6,6	3,7

<sup>a</sup>Łącznie z OC przewoźnika

**Tabl. 16. Udział w rynku ubezpieczeniowym i w działach ubezpieczeń  
przypisu składki, odszkodowań i świadczeń brutto oraz wyniku technicznego  
z ubezpieczeń bezpośrednich ogółem i w podziale na grupy ryzyka**

Stan na 31. grudnia 2009 r.

Wyszczególnienie	Ubezpieczenia bezpośrednie					
	Składka przypisana brutto		Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto		Wynik techniczny	
	stan na 31. grudnia					
	Rynek	Dział	Rynek	Dział	Rynek	Dział
	w %					
OGÓŁEM	99,008	x	99,262	x	98,498	x
Dział I	58,849	100,000	68,889	100,000	106,475	100,000
Grupa 1 – na życie	37,429	63,603	54,030	78,430	57,200	53,736
Grupa 2 – posagowe, zaopatrzenia dzieci	0,245	0,417	0,417	0,605	0,725	0,681
Grupa 3 – na życie związane z funduszem inwestycyjnym	12,578	21,374	10,889	15,806	14,231	13,365
Grupa 4 – rentowe	0,139	0,236	0,152	0,221	-1,966	-1,846
Grupa 5 – wypadkowe i chorobowe	8,457	14,371	3,402	4,938	36,269	34,063
Dział II	40,159	100,000	30,373	100,000	-7,977	100,000
Grupa 1 – NNW	2,361	5,879	0,643	2,117	8,561	-107,317
Grupa 2 – choroba	0,537	1,336	0,291	0,960	-0,025	0,317
Grupa 3 – autocasco	9,521	23,709	9,329	30,716	-2,181	27,336
Grupa 4 – casco pojazdów szynowych	0,033	0,082	0,020	0,067	-0,164	2,059
Grupa 5 – aerocasco	0,039	0,098	0,032	0,104	-0,182	2,281
Grupa 6 – casco żeglugi morskiej i śródlądowej	0,207	0,516	0,323	1,064	-0,690	8,647
Grupa 7 – cargo	0,179	0,447	0,116	0,384	0,361	-4,530
Grupa 8 – szkody spowodowane żywiołami	4,235	10,546	3,018	9,936	2,302	-28,857
Grupa 9 – pozostałe szkody rzeczowe	3,007	7,487	1,383	4,554	4,695	-58,853
Grupa 10 – OC posiadaczy pojazdów lądowych	13,897	34,604	12,848	42,300	-24,113	302,281
Grupa 11 – OC lotnicza	0,047	0,117	0,002	0,006	0,086	0,032
Grupa 12 – OC żeglugi morskiej i śródlądowej	0,050	0,125	0,017	0,056	0,831	-1,077
Grupa 13 – ogólna OC	2,168	5,399	1,253	4,125	1,928	-10,421
Grupa 14 – ubezpieczenie kredytu	0,896	2,231	0,517	1,704	0,907	-24,169
Grupa 15 – gwarancja ubezpieczeniowa	0,540	1,345	0,147	0,485	-0,993	-11,372
Grupa 16 – ubezpieczenie różnych ryzyk finansowych	1,695	4,220	0,147	0,484	0,008	12,449
Grupa 17 – ubezpieczenie ochrony prawnej	0,188	0,469	0,015	0,049	0,695	-0,095
Grupa 18 – assistance	0,558	1,390	0,271	0,892	0,000	-8,711

**Tabl. 17. Ogólny rachunek zysków i strat towarzystw ubezpieczeniowych**

Wyszczególnienie	2008	2009	2008=100
	w mln zł		
Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i pozostałych osobowych i wynik techniczny ubezpieczeń na życie	<b>4 172,3</b>	<b>3 957,6</b>	<b>94,9</b>
Przychody z lokat	4 353,1	4 108,2	94,4
przychody z lokat w nieruchomości	18,4	18,9	102,7
przychody z lokat w jednostkach podporządkowanych	2 201,0	1 456,7	66,2
z udziałów i akcji	2 195,6	1 453,5	66,2
z pożyczek i dłużnych papierów wartościowych	5,4	3,1	57,4
z pozostałych lokat	-	0,1	x
przychody z innych lokat finansowych	1 894,7	1 893,2	99,9
z udziałów, akcji, innych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu oraz jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	71,2	26,9	37,8
z dłużnych papierów wartościowych oraz innych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	1 547,8	1 727,8	111,6
z lokat terminowych w inwestycjach kredytowych	196,2	44,7	22,8
z pozostałych lokat	79,5	93,8	118,0
wynik dodatni z rewaloryzacji lokat	29,4	177,9	605,1
wynik dodatni z realizacji lokat	209,7	561,5	267,8
Nie zrealizowane zyski z lokat	256,3	347,8	135,7
Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z technicznego rachunku ubezpieczeń na życie	-347,2	649,6	x
Koszty działalności lokacyjnej	722,1	525,2	72,7
koszty utrzymania nieruchomości	9,9	10,0	101,0
pozostałe koszty działalności lokacyjnej	65,4	79,0	120,8
wynik ujemny z rewaloryzacji lokat	237,4	122,1	51,4
wynik ujemny z realizacji lokat	409,5	314,1	76,7
Nie zrealizowane straty na lokatach	687,9	315,5	45,9
Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione do technicznego rachunku ubezpieczeń majątkowych i osobowych	303,2	351,1	115,8
Pozostałe przychody operacyjne	353,5	397,7	112,5
Pozostałe koszty operacyjne	370,7	442,8	119,4
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>6 704,2</b>	<b>7 826,3</b>	<b>116,7</b>
Zyski nadzwyczajne	0,0	0,0	x
Straty nadzwyczajne	0,0	-	x
<b>Wynik finansowy brutto</b>	<b>6 704,2</b>	<b>7 826,3</b>	<b>116,7</b>
Podatek dochodowy	921,6	1 257,4	136,4
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-1,0	0,9	x
<b>Wynik finansowy netto</b>	<b>5 783,6</b>	<b>6 568,0</b>	<b>113,6</b>

**Tabl. 18. Ogólny rachunek zysków i strat – Dział I**

Wyszczególnienie	2008	2009	Różnica
	w mln zł		
<b>Wynik techniczny ubezpieczeń na życie</b>	<b>3 453,5</b>	<b>4 238,6</b>	<b>785,1</b>
Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z technicznego rachunku ubezpieczeń na życie	-347,2	649,6	996,8
Pozostałe przychody operacyjne	143,6	164,5	20,9
Pozostałe koszty operacyjne	166,7	173,4	6,7
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>3 083,2</b>	<b>4 879,3</b>	<b>1 796,1</b>
Saldo nadzwyczajnych zysków i strat	-	-	-
<b>Wynik finansowy brutto</b>	<b>3 083,2</b>	<b>4 879,3</b>	<b>1 796,1</b>
Podatek dochodowy	578,3	889,2	310,9
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-1,4	0,6	2,0
<b>Wynik finansowy netto</b>	<b>2 506,3</b>	<b>3 989,5</b>	<b>1 483,2</b>

**Tabl. 19. Ogólny rachunek zysków i strat – Dział II**

Wyszczególnienie	2008	2009	Różnica
	w mln zł		
xxx			
<b>Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych</b>	<b>718,8</b>	<b>-281,0</b>	<b>-999,8</b>
Przychody z lokat, w tym:	4 353,1	4 108,2	-244,9
przychody z innych lokat finansowych, w tym:	1 894,7	1 893,2	-1,5
z dłużnych papierów wartościowych oraz innych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	1 547,8	1 727,8	180,0
z lokat terminowych w instytucjach kredytowych	196,2	44,7	-151,5
wynik dodatni z realizacji lokat	209,7	561,5	351,8
Nie zrealizowane zyski z lokat	256,3	347,8	91,5
Koszty działalności lokacyjnej, w tym:	722,1	525,2	-196,9
pozostałe koszty działalności lokacyjnej	65,4	79,0	13,6
wynik ujemny z realizacji lokat	409,5	314,1	-95,4
Nie zrealizowane straty na lokatach	687,9	315,5	-372,4
Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione do technicznego rachunku ubezpieczeń majątkowych i osobowych	303,2	351,1	47,9
Pozostałe przychody operacyjne	210,0	233,2	23,2
Pozostałe koszty operacyjne	204,0	269,4	65,4
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>3 621,0</b>	<b>2 947,0</b>	<b>-674,0</b>
Saldo nadzwyczajnych zysków i strat	0,0	0,0	0,0
<b>Wynik finansowy brutto</b>	<b>3 621,0</b>	<b>2 947,0</b>	<b>-674,0</b>
Podatek dochodowy	343,3	368,2	24,9
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,4	0,3	-0,1
<b>Wynik finansowy netto</b>	<b>3 277,3</b>	<b>2 578,5</b>	<b>-698,8</b>

**Tabl. 20. Zagregowane wskaźniki efektywności**

Wyszczególnienie	Ogółem		Dział I		Dział II	
	Stan na 31. grudnia					
	2008	2009	2008	2009	2008	2009
	w %					
Wskaźnik monitorowania działalności <sup>a</sup>	450,0	356,8	285,8	349,5	644,5	364,8
Wskaźnik pokrycia rezerw <sup>b</sup>	121,2	111,1	108,6	109,0	154,8	116,4
Współczynnik wypłacalności <sup>c</sup>	54,6	51,9	28,1	43,8	108,4	64,3
Wskaźnik rentowności działalności technicznej <sup>d</sup>	7,7	8,3	9,3	14,5	4,2	-1,5
Wskaźnik rentowności sprzedaży <sup>e</sup>	9,8	12,8	6,4	13,2	16,1	12,2
Wskaźnik rentowności kapitałów własnych <sup>f</sup>	16,2	22,7	21,9	29,6	13,5	16,6
Wskaźnik rentowności majątku <sup>g</sup>	4,2	4,7	2,9	4,5	6,2	5,1
Wskaźnik rentowności obrotu brutto <sup>h</sup>	10,3	12,6	7,2	12,6	16,3	12,6
Wskaźnik rentowności obrotu netto <sup>i</sup>	8,9	10,6	5,8	10,3	14,8	11,1
Współczynnik szkodowości brutto <sup>j</sup>	54,1	81,8	50,8	92,0	61,0	66,5
Współczynnik szkodowości na udziale własnym <sup>k</sup>	55,0	82,5	52,0	91,9	61,5	67,5
Wskaźnik kosztów administracyjnych <sup>l</sup>	5,9	7,2	3,9	5,3	9,6	9,8
Wskaźnik kosztów akwizycji <sup>l</sup>	12,3	15,8	9,2	12,7	18,3	20,1

<sup>a</sup>Środki własne podzielone przez większą z dwu wartości: margines wypłacalności lub kapitał gwarancyjny

<sup>b</sup>Aktywa na pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych podzielone przez rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe

<sup>c</sup>Środki własne podzielone przez składkę przypisaną na udziale własnym

<sup>d</sup>Wynik techniczny podzielony przez składkę zarobioną na udziale własnym

<sup>e</sup>Wynik finansowy netto podzielony przez składkę przypisaną brutto

<sup>f</sup>Wynik finansowy netto podzielony przez kapitały własne (ROE)

<sup>g</sup>Wynik finansowy netto podzielony przez średnią wartość aktywów (ROA)

<sup>h</sup>Wynik finansowy brutto podzielony przez wartość przychodów

<sup>i</sup>Wynik finansowy netto podzielony przez wartość przychodów

<sup>j</sup>Suma odszkodowań i świadczeń wypłacone brutto i zmiany stanu rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto podzielona przez składkę zarobioną brutto

<sup>k</sup>Odszkodowania i świadczenia podzielone przez składkę zarobioną na udziale własnym

<sup>l</sup>Koszty administracyjne podzielone przez składkę przypisaną brutto

<sup>l</sup>Koszty akwizycji podzielone przez składkę przypisaną brutto