

# PRISTUP I UPRAVLJANJE TROŠKOVIMA POSLOVANJA U OSIGURANJU

UROŠ IVANC, TRIGLAV GRUPA\*

SORS 2014

*\* Ova prezentacija sadrži isključivo stavove njezinog autora i ni u kojem djelu ne predstavlja ili se treba tumačiti kao stav Grupe Triglav ili bilo kojeg društva unutar Grupe.*



Vse bo v redu.

**triglav**

[www.triglav.si](http://www.triglav.si)

# OSIGURANJE, REGION I USPEŠNOST POSLOVANJA

Osiguranje u regionu u krizi nije imalo velikih problema, ostaje pitanje profitabilnosti

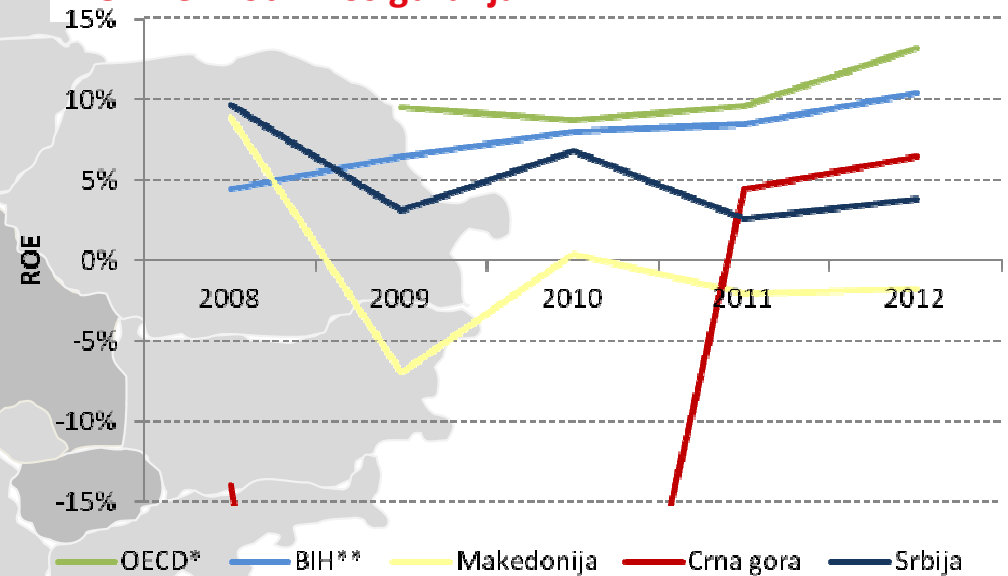
- Neživotna osiguranja
- Region: BiH, Srbija, Crna gora i Makedonija
- Dali osiguranje ostvaruje „normalni“ profit na kapital?
- Ako ne: Dali je problem u tehničkom rezultatu poslovanja?
- Ako da: Štete ili troškovi?
- Ako troškovi: sistemski razlozi i moguća rešenja

# PROFITABILNOST

Niže od benchmarka i traženih prinosa

- Direktna uporedba sa prosekom OECD
  - Niži ROE
  - Regulatora
  - Uticaj finansijske krize
  - Percepcija rizika sa strane investitora
- Istraživanje Towers Watson (traženi prinosi na nove akvizicije u osiguranju u 2013. godini)
  - Globalni >15 %
  - Evropa >14 %
  - Srednja i istočna Evropa > 16 %

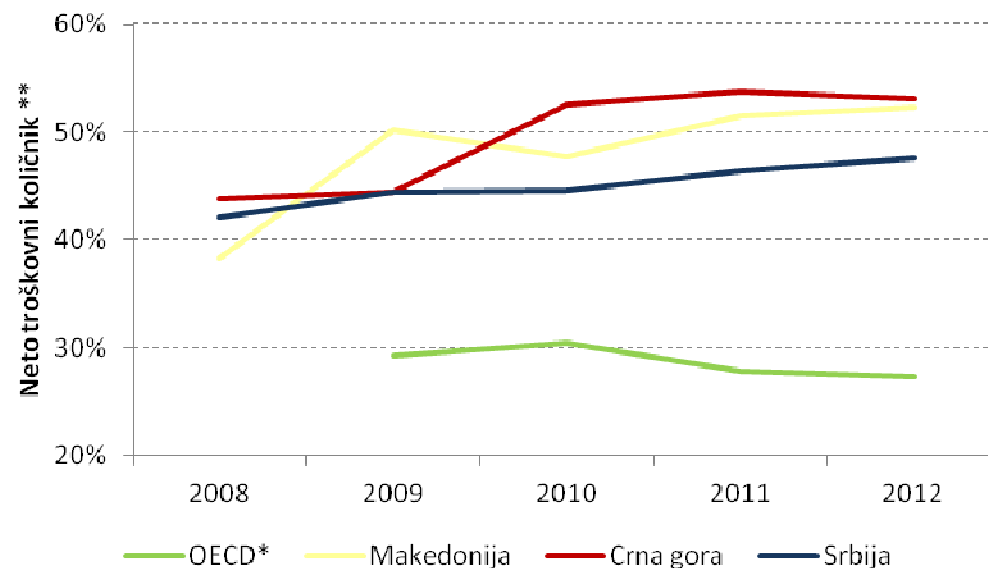
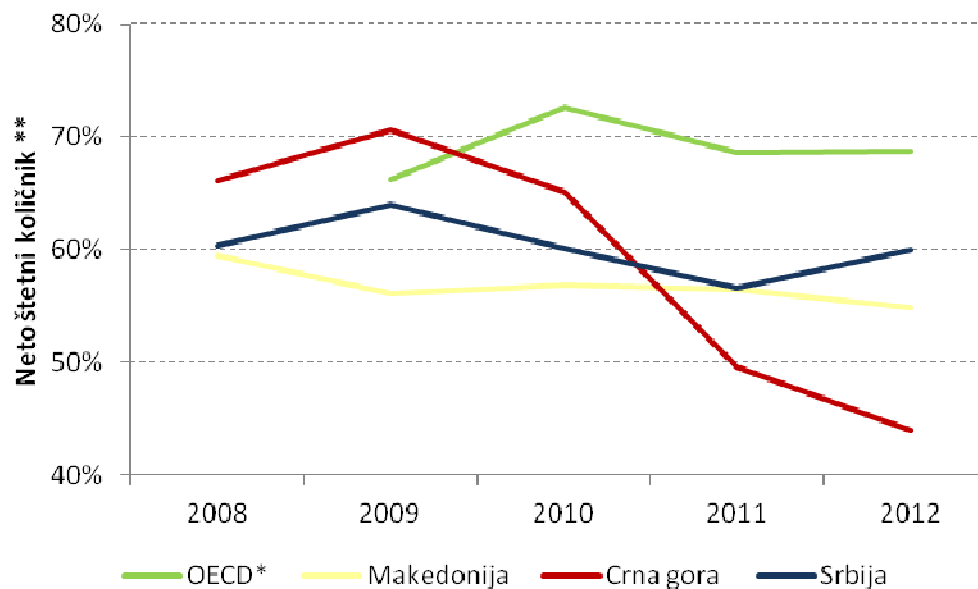
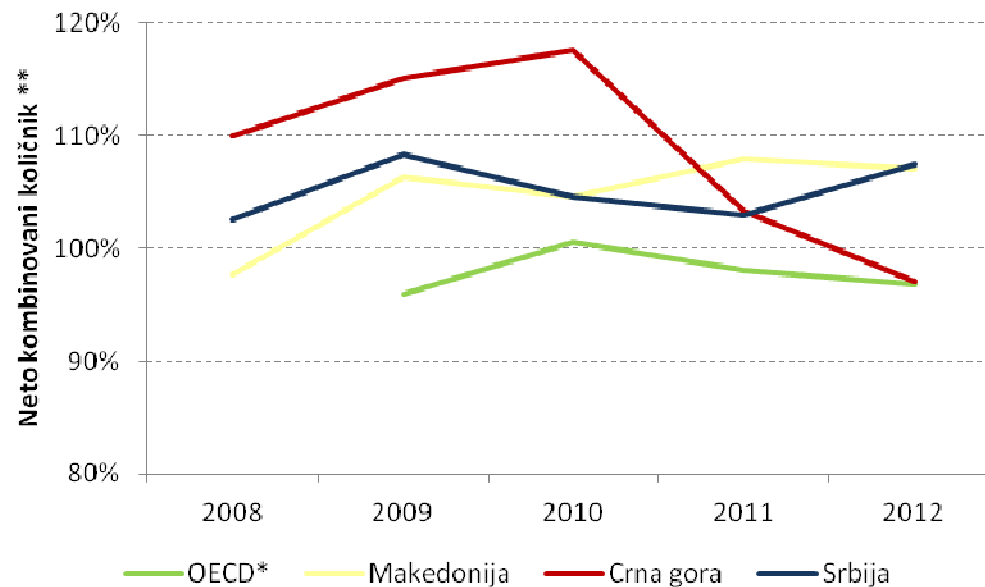
## ROE neživotnih osiguranja



\* Median izabranih zemalja OECD, \*\* Uključuje životna in neživotna osiguranja.  
Vir: OECD, NBS, AZOBIH, Godišnji izveštaji društava za osiguranje.

# PROFITABILNOST – nastavak

Finansijski ili tehnički rezultat, štete ili troškovi?



# UPRAVLJANJE TROŠKOVIMA

## Razlozi troškovne neefikasnosti i moguća rešenja

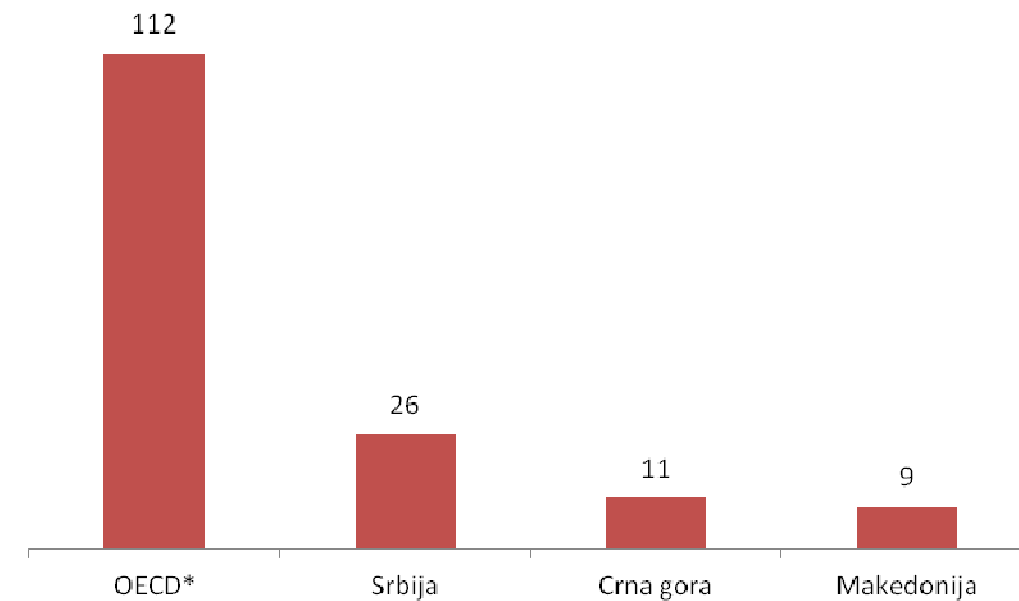
- Sistemski razlozi
- Obim poslovanja
- Pripadnost pojedinih društava većim evropskim grupacijama
- Struktura prodaje i celokupne karakteristike dominantne klase osiguranja
- Neprilagođenost produkata i kanala prodaje raspoloživom prihodu većine stanovništva

# OBIM POSLOVANJA

Čekanje na ekonomski razvoj, aktivnosti osiguravača i regulatora

- Ekonomija obima
- Razlozi
  - Niska gustina osiguranja
  - Prevelik broj konkurenata
- Rešenja
  - Ekonomski razvoj???
  - Obrazovanje i informisanje
  - Microinsurance
  - Konsolidacija tržišta

Prosečna neživot. premija na društvo u 2012. godini u m EUR



# UTJECAJ VEĆIH EVROPSKIH GRUPACIJA

Postojanje „neprilagođenih“ troškova i komoditeta lokalnih konkurenata

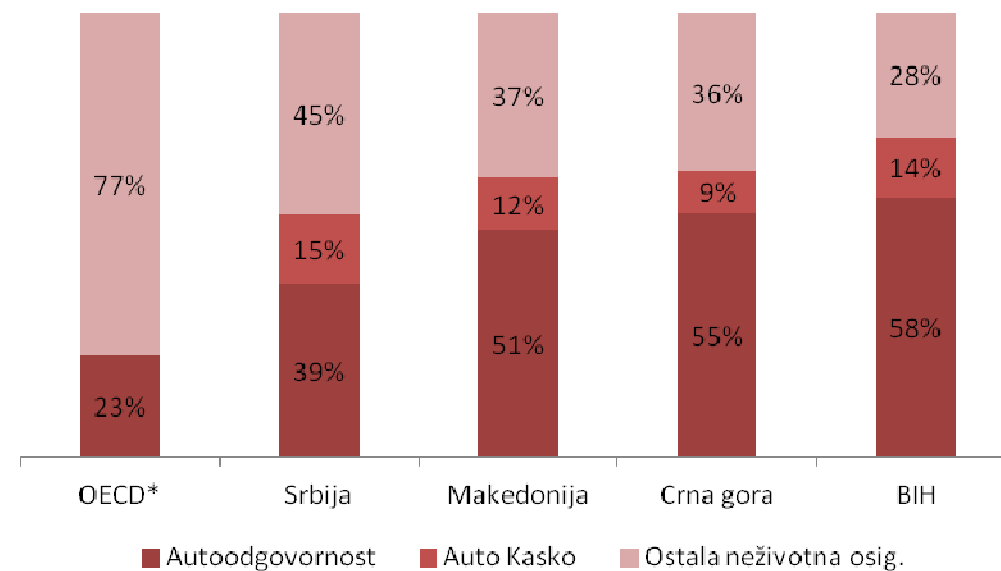
- Često viši fiksni troškovi u društvima sa stranim vlasništvom
- Propuštene prilike po pitanju efikasnosti
- Što brža i „pametna“ konvergencija prema Solvency 2
- Konsolidacija

# KARAKTERISTIKE OBAVEZNIH OSIGURANJA

Izloženost prema AO traži strožiju sprovođenje regulacije i pravu inovativnost konkurenata

- Problemi AO osiguranja
- Velik pritisak na troškove „konvencionalnih“ prodajnih kanala
- Ogromna varijacija troškovnih količnika
- Rešenja
  - Liberalizacija???
  - Celokupna regulacija prema suvremenim standardima i uvođenje najstrožijih mera
  - Inovativni kanali distribucije

Struktura neživot. premije u 2012. godini





# ADEKVATNOST PRODUKATA I KANALA PRODAJE

Za najveći deo stanovništva u regionu postojeći produkti sa Zapadne Evrope nisu adekvatni

- Najveći deo stanovništva ima relativno ograničene prihode
- Potrebe i često savest po osiguranju su veće nego kod „prave“ srednje klase – pitanje priuštivosti i pristupa
- Rešenje može biti microinsurance
- Nepostojanje univerzalne formule
- Isti način razmišljanja (identifikacija masovne potrebe, standardizacija, troškovna efikasnost, ...), ostalo prepušteno preduzetništvu