**PRACE NAUKOWE**
Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu
**RESEARCH PAPERS**
of Wrocław University of Economics

228

# Ubezpieczenia wobec wyzwań XXI

pod redakcją
**Wandy Ronki-Chmielowiec**

Wydawnictwo Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu
Wrocław 2011

Recenzenci: Jerzy Handschke, Jan Monkiewicz, Kazimierz Ortyński, Wanda Sułkowska,
Włodzimierz Szkutnik, Tadeusz Szumlicz, Stanisław Wieteska

Redaktor Wydawnictwa: Elżbieta Kożuchowska

Redaktor techniczny: Barbara Łopusiewicz

Korektor: Barbara Cibis

Łamanie: Małgorzata Czupryńska

Projekt okładki: Beata Dębska

Publikacja jest dostępna na stronie www.ibuk.pl

Streszczenia opublikowanych artykułów są dostępne w międzynarodowej bazie danych
The Central European Journal of Social Sciences and Humanities http://cejsh.icm.edu.pl
oraz w The Central and Eastern European Online Library www.ceeol.com,
a także w adnotowanej bibliografii zagadnień ekonomicznych BazEkon http://kangur.uek.krakow.pl/
bazy_ae/bazekon/nowy/index.php

Informacje o naborze artykułów i zasadach recenzowania znajdują się
na stronie internetowej Wydawnictwa
www.wydawnictwo.ue.wroc.pl

Kopiowanie i powielanie w jakiejkolwiek formie
wymaga pisemnej zgody Wydawcy

© Copyright by Uniwersytet Ekonomiczny we Wrocławiu
Wrocław 2011

**ISSN 1899-3192**
**ISBN 978-83-7695- 191-1**

Wersja pierwotna: publikacja drukowana

Druk: Drukarnia TOTEM

## Spis treści

**Wstęp** ..... 11

**Katarzyna Barczuk, Ewa Łukasik:** Formy zabezpieczenia emerytalnego w wybranych krajach europejskich ..... 13
**Teresa H. Bednarczyk:** Działalność sektora ubezpieczeniowego a wzrost gospodarczy ..... 23
**Anna Bera, Dariusz Pauch:** Programy edukacyjne jako instrument zwiększania świadomości ubezpieczeniowej w zakresie przestępczości ubezpieczeniowej ..... 31
**Jacek Białek:** Ocena grupowa w analizie Otwartych Funduszy Emerytalnych ..... 40
**Sylwia Bożek:** Czynności monitorujące i kontrolne w procesie zarządzania ryzykiem w przedsiębiorstwie ubezpieczeniowym ..... 51
**Anna Celczyńska:** Należności od ubezpieczających z umów ubezpieczenia OC posiadaczy pojazdów mechanicznych ..... 60
**Magdalena Chmielowiec-Lewczuk:** Problemy kalkulacji kosztów zakładów ubezpieczeń na tle powiązań w grupach finansowych ..... 68
**Dominika Cichońska:** Rola ubezpieczeń w zarządzaniu ryzykiem w zakładach opieki zdrowotnej ..... 78
**Krystyna Ciuman:** Zakłady ubezpieczeń a inne instytucje pośrednictwa finansowego w Polsce w latach 2005–2009 ..... 87
**Tadeusz Czernik:** O pewnym sformułowaniu zagadnienia ruiny ..... 94
**Teresa Czerwińska:** Uwarunkowania polityki dywidend spółek ubezpieczeniowych ..... 106
**Robert Dankiewicz:** Determinanty rozwoju rynku ubezpieczeń kredytu kupieckiego w Polsce ..... 116
**Beata Dubiel:** Ubezpieczeniowe aspekty ryzyka ekologicznego ..... 126
**Roman Garbiec:** Ryzyko starości jako element konstruowania systemów emerytalnych w Unii Europejskiej ..... 135
**Waldemar Glabiszewski:** Znaczenie innowacji technologicznych w działalności ubezpieczeniowej ..... 146
**Łukasz Gwizdała:** Możliwości analizy systemów bonus-malus w świetle procesów Markowa ..... 156
**Magdalena Homa:** Kalkulacja składki w inwestycyjnych ubezpieczeniach na życie typu unit-linked ..... 168
**Beata Jackowska:** Charakterystyka wybranych metod wyrównywania tablic trwania życia – wnioski dla zastosowań aktuarialnych ..... 179

**Beata Jackowska, Tomasz Jurkiewicz, Ewa Wycinka:** Grupowe ubezpieczenia na życie w sektorze MSP ... 190
**Marietta Janowicz-Lomott:** Produkty strukturyzowane w formie ubezpieczeń w Polsce ... 201
**Anna Jędrzychowska, Ewa Poprawska:** Próba zidentyfikowania czynników mających wpływ na wysokość składki przypisanej brutto w ubezpieczeniach komunikacyjnych w Polsce ... 213
**Tomasz Jurkiewicz, Agnieszka Pobłocka:** Ocena praktycznych metod szacowania rezerwy IBNR w ubezpieczeniach majątkowych ... 222
**Piotr Kania:** Specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte jako forma zewnętrznego zarządzania ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi zakładów ubezpieczeń na życie ... 232
**Robert Kurek:** Uprawnienia organów nadzoru w zakresie kontroli wypłacalności – ujęcie w Solvency II ... 241
**Jacek Lisowski:** Rola biegłego rewidenta w ocenie gospodarki finansowej ubezpieczyciela – unormowania prawne ... 250
**Jerzy Łańcucki:** Przesłanki i kierunki zmian w regulacjach dotyczących pośrednictwa ubezpieczeniowego ... 258
**Krzysztof Łyskawa:** Zagrożenie równowagi odszkodowania i szkody w obowiązkowych ubezpieczeniach mienia ... 267
**Aleksandra Małek:** Obowiązki banku jako ubezpieczającego w świetle Rekomendacji Dobrych Praktyk Bancassurance ... 277
**Piotr Manikowski:** Rynek ubezpieczeń w Polsce a cykle underwritingowe ... 286
**Dorota Maśniak:** Ubezpieczyciel jako główne ogniwo transgranicznego systemu ochrony ofiar wypadków drogowych ... 295
**Artur Mikulec:** Efektywność systemów emerytalnych krajów UE i EFTA w latach 2005–2008 ... 305
**Aniela Mikulska:** Małe i średnie przedsiębiorstwa jako odbiorcy usług ubezpieczeniowych ... 316
**Marek Monkiewicz:** Jednolity rynek ubezpieczeniowy UE w warunkach globalnego kryzysu finansowego 2007–2009 – pomoc publiczna a wspólnotowe reguły konkurencji ... 325
**Joanna Niżnik:** Reforma systemów emerytalnych Ameryki Łacińskiej na przykładzie Chile i Argentyny ... 335
**Magdalena Osak:** Medyczne konto oszczędnościowe jako mechanizm finansowania ochrony zdrowia ... 344
**Dorota Ostrowska:** Kapitał międzynarodowy a dostęp do produktów ubezpieczeniowych strategicznych dla rozwoju gospodarki polskiej ... 352
**Anna Ostrowska-Dankiewicz:** Polisa strukturyzowana jako forma inwestycji alternatywnej na rynku polskim ... 362
**Renata Pajewska-Kwaśny:** Perspektywy rozwoju tradycyjnych i nowatorskich form sprzedaży ubezpieczeń w Polsce – cz. I ... 373

**Monika Papież:** Analiza przyczynowości na rynku ubezpieczeń życiowych w latach 2003–2010 ... 383
**Agnieszka Pawłowska:** Ubezpieczenie *business interruption* w zarządzaniu ryzykiem przerw w działalności gospodarczej ... 394
**Krzysztof Piasecki:** Rozmyte zbiory probabilistyczne w rachunku aktuarialnym ... 402
**Piotr Pisarewicz:** Rola funduszy inwestycyjnych w rozwoju programów emerytalnych w USA ... 409
**Ryszard Pukała:** Procesy integracyjne rynków ubezpieczeniowych krajów Europy Środkowej i Wschodniej ... 416
**Małgorzata Rutkowska-Podołowska, Nina Szczygieł:** Medical savings account as a funding mechanism for health ... 426
**Grażyna Sordyl:** Rola i działalność holenderskiego funduszu gwarancyjnego (College voor Zorgverzekeringen CVZ) w obszarze prywatnych ubezpieczeń zdrowotnych ... 435
**Ewa Spigarska:** Sprawozdanie finansowe zakładu ubezpieczeń a Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej w świetle wprowadzanych zmian ... 445
**Elżbieta Izabela Szczepankiewicz, Maria Kiedrowska:** Organizacja audytu wewnętrznego w zakładach ubezpieczeń w świetle *Solvency II* oraz standardów audytu ... 454
**Anna Szkarłat-Koszałka:** Instrumenty systemu rachunkowości a kontrola bezpieczeństwa finansowego ubezpieczyciela ... 463
**Tomasz Szkutnik:** Funkcje łączące w agregacji ryzyka ubezpieczyciela ... 472
**Włodzimierz Szkutnik:** Ryzyko uruchomienia rezerw katastroficznych ... 483
**Anna Szymańska:** Czynniki determinujące wybór ubezpieczyciela na rynku ubezpieczeń komunikacyjnych OC ... 494
**Ilona Tomaszewska:** Perspektywy rozwoju tradycyjnych i nowatorskich form sprzedaży ubezpieczeń w Polsce – cz. II ... 507
**Damian Walczak, Agnieszka Żołądkiewicz:** Świadomość ubezpieczeniowa oraz skłonność do ryzyka studentów ... 515
**Stanisław Wanat:** Modelowanie zależności w kontekście agregacji kapitałowych wymogów wypłacalności w *Solvency II* ... 525
**Stanisław Wieteska:** Adaptacja zakładów ubezpieczeń majątkowych do likwidacji skutków efektu cieplarnianego na terenie Polski ... 537
**Ewa Wycinka, Mirosław Szreder:** Statystyczna ocena wpływu przekraczania prędkości na liczbę wypadków drogowych w Polsce ... 547

## Summaries

**Katarzyna Barczuk, Ewa Łukasik:** Forms of retirement security in selected European countries ..... 22
**Teresa H. Bednarczyk:** The activity of insurance sector vs. economic growth ..... 30
**Anna Bera, Dariusz Pauch:** Educational programs as an instrument to increase awareness of the crime of insurance cover ..... 39
**Jacek Białek:** Group evaluation of open pension funds ..... 50
**Sylwia Bożek:** Monitoring and control activities in the risk management process of an insurance company ..... 59
**Anna Celczyńska:** Accounts receivable from motor vehicle owners insured under third party insurance agreements ..... 67
**Magdalena Chmielowiec-Lewczuk:** Problems of cost calculation of insurance companies against the background of connections in financial groups . 77
**Dominika Cichońska:** The role of insurance in risk management in health care facilities ..... 86
**Krystyna Ciuman:** Insurance companies versus other financial intermediaries in Poland in the years 2005–2009 ..... 93
**Tadeusz Czernik:** An alternative formulation of ruin problem ..... 105
**Teresa Czerwińska:** Determinants of the dividend policy in the insurance companies ..... 115
**Robert Dankiewicz:** Determinants of development of trade credit insurance market in Poland ..... 125
**Beata Dubiel:** Insurance aspects of ecological risk ..... 134
**Roman Garbiec:** The risk of old age as the component of constructing the pension systems in the European Union ..... 145
**Waldemar Glabiszewski:** The importance of technological innovations in the insurance sector ..... 155
**Łukasz Gwizdała:** The capabilities of analyzing bonus-malus systems in the light of Markov processes ..... 167
**Magdalena Homa:** Correct calculation of net premium in unit-linked investment insurance ..... 178
**Beata Jackowska:** Characterization of selected methods of the graduation of life tables in the perspective of their actuarial applications ..... 189
**Beata Jackowska, Tomasz Jurkiewicz, Ewa Wycinka:** Group life insurance in the SME sector ..... 200
**Marietta Janowicz-Lomott:** Structured products in the form of insurance in Poland ..... 212
**Anna Jędrzychowska, Ewa Poprawska:** An attempt to identify the factors having influence on the gross written premium in motor insurance in Poland ..... 221

**Tomasz Jurkiewicz, Agnieszka Pobłocka:** Evaluation of practical methods of estimation of incurred but not reported reserves in non-life insurance .. 231
**Piotr Kania:** Specialized open-end investment funds as an external management form of investment funds of life insurance companies ..... 240
**Robert Kurek:** Powers of supervision authorities regarding solvency control – Solvency II perspective ..... 249
**Jacek Lisowski:** The role of the auditor in assessing the financial management of the insurer – legal norms ..... 257
**Jerzy Łańcucki:** Regulations on insurance mediation – stressing premises and directions of change ..... 266
**Krzysztof Łyskawa:** Threat of compensation balance and damages in compulsory property insurance ..... 276
**Aleksandra Małek:** Duties of a bank acting as an coverage buying entity in the context of Recommendations on the Bankassurance Activity ..... 285
**Piotr Manikowski:** The insurance market in Poland and underwriting cycles 294
**Dorota Maśniak:** Insurer as a major link in a cross-border system for protection of victims of road accidents – the role of co-operation of private and public entities ..... 304
**Artur Mikulec:** Effectiveness of pension systems in EU and EFTA countries in the years 2005−2008 ..... 315
**Aniela Mikulska:** Small and medium-sized companies as recipients of insurance services ..... 324
**Marek Monkiewicz:** Single insurance market in the EU and global financial crisis 2007−2009 – public intervention and Community competition rules ..... 334
**Joanna Niżnik:** The reform of pension systems in Latin America. The Chilean and Argentinean models ..... 343
**Magdalena Osak:** Medical savings account as a funding mechanism of health care ..... 351
**Dorota Ostrowska:** The access to the insurance products strategic for the development of Polish economy in reference to the international capital .. 361
**Anna Ostrowska-Dankiewicz:** Structured policy as a form of alternative investment on Polish market ..... 372
**Renata Pajewska-Kwaśny:** Prospects of development of traditional and innovative forms of insurance sales in Poland – part I ..... 382
**Monika Papież:** Causality analysis on the life insurance market in the period 2003–2010 ..... 393
**Agnieszka Pawłowska:** Business interruption insurance implementation in risk management for interrupted activities ..... 401
**Krzysztof Piasecki:** Probabilistic fuzzy sets in the actuarial calculation ..... 408
**Piotr Pisarewicz:** Mutual funds role in retirement programs' development in the USA ..... 415

**Ryszard Pukała:** Integration processes of insurance markets in Middle and Eastern Europe ..... 425
**Małgorzata Rutkowska-Podołowska, Nina Szczygieł:** Medyczne konto oszczędnościowe jako mechanizm finansowania ochrony zdrowia ..... 434
**Grażyna Sordyl:** The Role and Activity of the Dutch Guarantee Fund (College voor Zorgverzekeringen CVZ) in the area of private health insurance 444
**Ewa Spigarska:** Financial statement of insurance company vs. International Standards of Financial Reporting in the light of changes ..... 453
**Elżbieta Izabela Szczepankiewicz, Maria Kiedrowska:** Organization of internal auditing in insurance companies in the light of Solvency II and audit standards ..... 462
**Anna Szkarłat-Koszałka:** Instruments of accounting system vs. control of financial security of an insurer ..... 471
**Tomasz Szkutnik:** Copula functions in the aggregation of insurer risk ..... 482
**Włodzimierz Szkutnik:** The risk of using catastrophic reserves ..... 493
**Anna Szymańska:** Factors determining the choice of the insurer on the CR automobile insurance market ..... 506
**Ilona Tomaszewska:** Prospects of development of traditional and innovative forms of insurance sales in Poland – part II ..... 513
**Damian Walczak, Agnieszka Żołądkiewicz:** Students' insurance awareness and risk seeking ..... 524
**Stanisław Wanat:** Modeling of dependencies in the context of the aggregation of solvency capital requirements in Solvency II ..... 536
**Stanisław Wieteska:** Property insurance companies adaptation process to reduce the impact of greenhouse effect in Poland ..... 546
**Ewa Wycinka, Mirosław Szreder:** Statistical analysis of speeding as a factor affecting car accidents in Poland ..... 556

PRACE NAUKOWE UNIWERSYTETU EKONOMICZNEGO WE WROCŁAWIU nr 228
RESEARCH PAPERS OF WROCŁAW UNIVERSITY OF ECONOMICS

Ubezpieczenia wobec wyzwań XXI wieku ISSN 1899-3192

**Dorota Ostrowska**
Wyższa Szkoła Finansów i Zarządzania w Białymstoku

# KAPITAŁ MIĘDZYNARODOWY A DOSTĘP DO PRODUKTÓW UBEZPIECZENIOWYCH STRATEGICZNYCH DLA ROZWOJU GOSPODARKI POLSKIEJ

**Streszczenie:** Problemem podjętym w referacie jest utrudniony dostęp do niektórych produktów ubezpieczeniowych. Sektor ubezpieczeń, zarówno dział I, jak i II, zdominowany jest przez kapitał międzynarodowy, który steruje gospodarką polską. W praktyce nie wszystkie produkty ubezpieczeniowe oferowane są przez wszystkie zakłady lub oferowane są za zbyt wysoką cenę, a mowa tu m.in. o ubezpieczeniu transakcji eksportowych. Sytuacja ta niekorzystnie wpływa na rozwój gospodarki.

**Słowa kluczowe:** kapitał międzynarodowy, eksport, ubezpieczenie na życie, ubezpieczenie kredytu eksportowego.

## 1. Wstęp

Początek lat 90. XX wieku to czas pozytywnych zmian dla gospodarki polskiej. Powstał nowoczesny rynek kapitałowy, który stworzył możliwość pomnażania środków finansowych przez inwestorów oraz pozyskania ich przez emitentów. To sprawiło, że rynek finansowy szybko otworzył się na kapitał zagraniczny. Jednym z segmentów tego rynku był rynek ubezpieczeń. Zakłady ubezpieczeń z zagranicy zaczęły interesować się wejściem na polski rynek. Dodatkowym impulsem ku temu była perspektywa wprowadzenia w życie reformy emerytalno-rentowej. Polski rynek zaczął dosyć szybko wypełniać się kapitałem zagranicznym. Razem z nim zaczęły napływać nowe produkty, usługi i rozwiązania marketingowe. Nie sposób dokładnie określić, jaki poziom zagranicznych inwestycji jest już tym zagrażającym danej gospodarce, ale nie ulega wątpliwości, że właściciel kapitału zagranicznego tak będzie kierował swoją firmą, aby osiągnąć z działalności jak najwyższy zysk, omijając tym samym sprzedaż produktów generujących zbyt duże ryzyko lub podnosząc ich cenę. Celem referatu jest analiza udziału kapitału międzynarodowego na rynku ubezpieczeń w Polsce oraz analiza jego wpływu na cenę i dostępność wybranych produktów ubezpieczeniowych oferowanych przez zakłady ubezpieczeń, a mających znaczenie dla rozwoju gospodarczego.

## 2. Kapitał międzynarodowy na polskim rynku ubezpieczeń

Na rynek finansowy w Polsce składa się sektor bankowy[1], rynek kapitałowy[2], rynek ubezpieczeniowy oraz emerytalny. Praktycznie w każdym z tych segmentów obecny jest kapitał zagraniczny. Największy jednak udział tego kapitału notuje się na rynku ubezpieczeń, który w Polsce podzielony został na dwa działy. Dział I dotyczy ubezpieczeń na życie, a dział II pozostałych osobowych i majątkowych.

Jeżeli chodzi o udział kapitału zagranicznego (według danych na koniec I kwartału 2010 roku) występującego w dziale I, to spośród 30 zakładów reprezentujących ten dział 23 to zakłady z przeważającym udziałem kapitału zagranicznego, do których zaliczono takie oto podmioty: AEGON TU na Życie SA; TU Allianz Życie Polska SA; PAPTUnŻiR Amplico – Life SA; AVIVA TUnŻ SA; AXA ŻYCIE TU SA; BENEFIA TUnŻ SA Vienna Insurance Group; BZ WBK – AVIVA TUnŻ SA; TUnŻ CARDIF POLSKA SA; COMPENSA TUnŻ SA Vienna Insurance Group; WTUŻiR CONCORDIA CAPITAL SA; STUnŻ ERGO HESTIA SA; GENERALI ŻYCIE TU SA; HDI – GERLING ŻYCIE TU SA; ING TUnŻ SA; TU INTER – ŻYCIE POLSKA SA; MACIF ŻYCIE TUW; METLIFE TUnŻ SA; NORDEA POLSKA TU na ŻYCIE SA; PRAMERICA ŻYCIE TUiR SA; SIGNAL IDUNA ŻYCIE POLSKA SA; SKANDIA ŻYCIE TU SA; TU SKOK ŻYCIE SA; UNIQA TUnŻ SA. Tylko 7 z nich to zakłady z przeważającym udziałem kapitału krajowego, takie jak: TUnŻ EUROPA SA; LINK4 LIFE TU na ŻYCIE SA; TUnŻ POLISA – ŻYCIE SA; PZU Życie SA; TUW REJENT LIFE; UNIVERSUM – Życie TU SA; TUnŻ WARTA SA. Wszystkie wymienione zakłady zakwalifikowano do prywatnego sektora własności [*Biuletyn Kwartalny. Rynek ubezpieczeń 3/2010*].

Według danych pozyskanych z Komisji Nadzoru Finansowego (KNF), udział kapitału zagranicznego w kapitale podstawowym wynosił 71,92% (wartościowo 1 906 443 tys. zł), a pochodził z: Austrii (4 zakłady), Holandii (5), Niemiec (7), Francji (3), Szwecji (2), Wielkiej Brytanii (4), USA (3), Szwajcarii (1) i Luksemburga (1) [*Biuletyn Kwartalny. Rynek ubezpieczeń 1/2010*].

Podobna sytuacja miała miejsce w dziale II, gdzie według danych (na koniec I kwartału 2010 roku) spośród 34 zakładów ubezpieczeń 23 reprezentowały większościowy udział kapitału zagranicznego. Były nimi takie oto firmy: TUiR Allianz Polska

---

[1] Spośród 67 banków komercyjnych prowadzących działalność operacyjną w 2009 roku, 57 banków to te z przeważającym udziałem kapitału zagranicznego, a 37 z nich posiadało nawet 100% udziału tego kapitału.

[2] W przypadku rynku kapitałowego kapitał zagraniczny przejawia się obecnością spółek-emitentów zagranicznych oraz inwestorów zagranicznych. W 2005 roku na giełdzie notowanych było 7 spółek zagranicznych, w 2006 roku było ich o 5 więcej, w 2007 roku odnotowano 23 spółki, a w 2008 i 2009 roku po 25. Pomimo że udział liczby spółek zagranicznych w ogólnej liczbie spółek w 2009 roku wynosił tylko 6,60%, to w przypadku kapitalizacji udział był wysoki i na koniec 2009 roku wynosił prawie 70%. Inwestorzy zagraniczni zainwestowali na giełdzie (w akcje, kontrakty terminowe, opcje) na koniec 2009 roku 184 260 mln zł.

SA; AVIVA TU Ogólnych SA; AXA TUiR SA; Benefia TU SA Vienna Insurance Group; BZ WBK – AVIVA TU Ogólnych SA; Compensa TU SA Vienna Insurance Group; Concordia Polska TUW; D.A.S. TU Ochrony Prawnej SA; STU Ergo Hestia SA; TU Euler Hermes SA; Generali TU SA; HDI Asekuracja TU SA; HDI – Gerling Polska TU SA[3]; TU Inter Polska SA; InterRisk TU SA Vienna Insurance Group; Link 4 TU SA; PTR SA; PZM TU SA Vienna Insurance Group; Signal Iduna Polska TU SA; TUW SKOK; TUW TUW; UNIQA TU SA; TUiR Warta SA. W 11 natomiast przeważał kapitał krajowy: TUW Bezpieczny Dom; BRE Ubezpieczenia TUiR SA; TUW CUPRUM; TU Europa SA; MTU Moje Towarzystwo Ubezpieczeń SA; TUiR Partner SA; Pocztowe TUW; PTU SA; TUW TUZ. Dwa zakłady reprezentowały kapitał państwowy: KUKE SA i PZU SA [*Biuletyn Kwartalny. Rynek ubezpieczeń 1/2010*].

Udział kapitału zagranicznego w kapitale podstawowym wynosił 83,63% (wartościowo 2 341 595 tys. zł), a pochodził z Austrii (6 zakładów), Niemiec (9), Holandii (3), Kanady (1), Wielkiej Brytanii (4), Belgii (2), Szwajcarii (1), Luksemburga (1) oraz Francji – także w jednym zakładzie ubezpieczeń [*Biuletyn Kwartalny. Rynek ubezpieczeń 1/2010*].

## 3. Dostęp do wybranych produktów ubezpieczeniowych

W dziale I funkcjonuje 5 grup. Grupa pierwsza dotyczy ubezpieczeń na życie. Są to ubezpieczenia czysto ochronne bez elementu kapitałowego. Zabezpieczają więc finansowo przyszłość osób uposażonych w razie śmierci ubezpieczonego. Polecane są osobom, które są jedynymi żywicielami rodziny, a w szczególności gdy wykonują ryzykowną pracę [Ostrowska 2008]. Grupa druga reprezentuje ubezpieczenia posagowe, zaopatrzenia dzieci. Przeznaczone dla rodziców/opiekunów prawnych lub innych osób, które chcą zabezpieczyć finansową przyszłość dziecka. Grupa trzecia z kolei dotyczy ubezpieczeń na życie, jeżeli związane są z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym. Tutaj obok elementu czysto ochronnego występuje także element kapitałowy. Oznacza to, że w razie dożycia wieku emerytalnego[4] będziemy pobierać emeryturę. Wysokość jej zależeć będzie od: liczby lat, jakie pozostały nam do wieku emerytalnego, wysokości wpłacanej składki, wysokości wybranej sumy ubezpieczenia (SU)[5], sprawności danego zakładu w zakresie zarządzania środkami finansowymi i wreszcie od sytuacji gospodarczej[6]. Czwarta grupa to ubezpieczenia

[3] Zgodnie z decyzją Sądu Rejestrowego, z dniem 30 czerwca 2010 r. nastąpiło formalne połączenie HDI Asekuracja TU SA i HDI – Gerling Polska TU SA.

[4] W większości zakładów ubezpieczeń na życie przyjmuje się, że osoba, która osiągnęła 55 rok życia, może przejść na prywatną emeryturę. Oczywiście im dłużej będziemy oszczędzać, tym większą emeryturę będziemy pobierać.

[5] Im wyższa SU, tym mniejsza emerytura z uwagi na wyższe opłaty pobierane przez ubezpieczyciela z tytułu ponoszonego ryzyka.

[6] W okresach wzrostu gospodarczego instytucje finansowe osiągają wyższe stopy zwrotu aniżeli w czasie recesji.

rentowe, uruchamiane w przypadku trwałej lub częściowej niezdolności do pracy, oraz piąta, pokrewna do czwartej grupa – ubezpieczenia wypadkowe i chorobowe.

W dziale II funkcjonuje 18 grup, które zaliczane są do następujących rodzajów ubezpieczeń:

1. Osobowych, do których zaliczono: grupę 1 (ubezpieczenia wypadku, w tym wypadku przy pracy i choroby zawodowej), grupę 2 (ubezpieczenia choroby);

2. Majątkowych, do których zaliczono: grupę 8 (ubezpieczenia szkód spowodowanych żywiołami, obejmujące szkody rzeczowe nieujęte w grupach 3–7, spowodowane przez: ogień, eksplozję, burzę, inne żywioły, energię jądrową, obsunięcia ziemi lub tąpnięcia), grupę 9 (ubezpieczenia pozostałych szkód rzeczowych (jeżeli nie zostały ujęte w grupie 3, 4, 5, 6 lub 7), wywołanych przez grad lub mróz oraz inne przyczyny (jak np. kradzież), jeżeli przyczyny te nie są ujęte w grupie 8);

3. Autocasco: grupa 3 (ubezpieczenia casco pojazdów lądowych, z wyjątkiem pojazdów szynowych, obejmujące szkody w: pojazdach samochodowych, pojazdach lądowych bez własnego napędu);

4. OC komunikacyjnych: grupa 10 (ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej wszelkiego rodzaju, wynikającej z posiadania i użytkowania pojazdów lądowych z napędem własnym, łącznie z ubezpieczeniem odpowiedzialności przewoźnika);

5. Transportowych: grupa 4 (ubezpieczenia casco pojazdów szynowych, obejmujące szkody w pojazdach szynowych), grupa 5 (ubezpieczenia casco statków powietrznych, obejmujące szkody w statkach powietrznych), grupa 6 (ubezpieczenia żeglugi morskiej i śródlądowej casco statków żeglugi morskiej i statków żeglugi śródlądowej, obejmujące szkody w: statkach żeglugi morskiej, statkach żeglugi śródlądowej), grupa 7 (ubezpieczenia przedmiotów w transporcie, obejmujące szkody na transportowanych przedmiotach, niezależnie od każdorazowo stosowanych środków transportu), grupa 11 (ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej wszelkiego rodzaju, wynikającej z posiadania i użytkowania statków powietrznych, łącznie z ubezpieczeniem odpowiedzialności przewoźnika), grupa 12 (ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej za żeglugę morską i śródlądową, wynikającej z posiadania i użytkowania statków żeglugi śródlądowej i statków morskich, łącznie z ubezpieczeniem odpowiedzialności przewoźnika);

6. OC ogólnych: grupa 13 (ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej (ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej ogólnej) nieujętej w grupach 10–12);

7. Finansowych: grupa 14 (ubezpieczenia kredytu, w tym: ogólnej niewypłacalności, kredytu eksportowego, spłaty rat, kredytu hipotecznego, kredytu rolniczego), grupa 15 (gwarancja ubezpieczeniowa: bezpośrednia i pośrednia), grupa 16 (ubezpieczenia różnych ryzyk finansowych, w tym: ryzyka utraty zatrudnienia, niewystarczającego dochodu, złych warunków atmosferycznych; utraty zysków, stałych wydatków ogólnych, nieprzewidzianych wydatków handlowych, utraty wartości rynkowej, utraty stałego źródła dochodu, pośrednich strat handlowych poza wyżej wymienionymi, innych strat finansowych), grupa 17 (ubezpieczenia ochrony prawnej);

8. Pozostałych: grupa 18 (ubezpieczenia świadczenia pomocy na korzyść osób, które popadły w trudności w czasie podróży lub podczas nieobecności w miejscu zamieszkania).

Ubezpieczenia w gospodarce pełnią bardzo ważną funkcję, a mianowicie funkcję ochronną. Ubezpieczenie, czy to życiowe czy majątkowe, zabezpiecza finansowo ubezpieczającego w razie wystąpienia zdarzenia objętego umową. W referacie zwrócono uwagę tylko na dwa rodzaje ubezpieczeń, które mają wpływ na funkcjonowanie gospodarki. Jednak w opinii autorki każde z wymienionych wcześniej rodzajów ubezpieczeń, zarówno z działu I, jak i II, odgrywa pewną rolę w gospodarce.

Pierwszy rodzaj ubezpieczeń należy do działu I (grupa 1), tj. ubezpieczenie na życie. Produkty z pierwszej grupy miało prawo oferować 29 z 30 zakładów (zezwolenie KNF) [*Biuletyn Kwartalny. Rynek ubezpieczeń 1/2010*]. Grupa 1 miała największy udział w tworzeniu składki przypisanej brutto (SPB). W 2009 roku wynosił on 63,60%, a wartość SPB wynosiła 19 217 176 tys. zł [*Biuletyn Kwartalny. Rynek ubezpieczeń 4/2009*].

W Polsce nie przeprowadzono nigdy badań dotyczących sytuacji osób, które straciły jednego z małżonków i pozostały bez środków do życia. Badanie takie przeprowadzono na Zachodzie. Wynika z nich, że prawie 30% żon i 10% mężów zaznało obniżenia stopy życiowej po śmierci ich współmałżonków. Piętnaście procent żon doświadczyło jej obniżenia o 40%. Żony i dzieci napotykają poważne problemy, jeśli główny żywiciel rodziny umrze, a nie był ubezpieczony [Bernheim i in. 1999]. Sytuacja ta prowadzi do wielu nieprzyjemnych konsekwencji zarówno dla samych gospodarstw domowych (brak środków na naukę dla dzieci, pojawia się problem alkoholizmu w rodzinie itp.), jak i dla całej gospodarki. Państwo bowiem musi zapewnić takiej rodzinie pomoc finansową, co oczywiście obciąża budżet państwa [Ostrowska 2007].

W związku z powyższym autorka referatu przeprowadziła badanie ceny tego produktu, oferowanego przez zakłady ubezpieczeń na życie. Badanie przeprowadzone zostało w Polsce, w sierpniu 2010 roku. Przyjęto następujące dane: rodzaj ubezpieczenia – terminowe na życie, na 15 lat, płeć – kobieta; wiek – 30 lat, częstotliwość składki – roczna, zawód – bezrobotna, stan zdrowia – bez zastrzeżeń, SU – 200 000 zł. Dodatkowo zadano pytanie o zasięg ubezpieczenia, co jest bardzo istotne dla osób, które podróżują albo pracują za granicą. Kilka zakładów nie spełniło kryteriów przyjętych dla produktu (zakłady z przeważającym kapitałem zarówno krajowym[7], jak i zagranicznym[8]).

---

[7] LINK4 LIFE TU na ŻYCIE SA nie zawierało nowych umów na życie. Trzy zakłady posiadające taki produkt wprowadziły pewne ograniczenia: TUnŻ EUROPA SA posiadało tylko ubezpieczenie dołączane do kredytu; TUnŻ POLISA – ŻYCIE SA oferowało ubezpieczenie z SU jedynie do wysokości 100 000 zł, a TUW REJENT LIFE ubezpiecza tylko i wyłącznie notariuszy ich małżonków i asesorów notarialnych.

[8] Dwa z nich nie posiadały tego produktu w ofercie, tj.: Skandia Życie TU SA oraz TU INTER – ŻYCIE POLSKA SA. Sześć zakładów posiadało produkt, ale: AVIVA TUnŻ SA miała w ofercie

Wyniki badań pokazują (tab. 1), że średnia roczna składka wyliczona przez trzy zakłady ubezpieczeń (przeważający kapitał krajowy) wynosiła 528,47 zł. Najtańsze ubezpieczenie oferowane było przez PZU Życie SA, gdyż składka wynosiła 363,40 zł (nie działało w krajach pozostających w formalnym konflikcie zbrojnym). Najdroższe oferowało TUnŻ WARTA SA, bo składka roczna wynosiła 696,00 zł (działało we wszystkich krajach). Z kolei średnia roczna składka wyliczona z zakładów ubezpieczeń (przeważający kapitał zagraniczny) wynosiła 550,63 zł. Najtańsze ubezpieczenie kosztowało 217,00 zł, a oferowane było przez WTUŻiR CONCORDIA CAPITAL SA (nie działało w Kanadzie i USA). Trochę droższe oferowało TU Allianz Życie Polska SA, w cenie 272,60 zł (działało na całym świecie). Najdroższe ubezpieczenie oferował zakład ubezpieczeń BENEFIA TUnŻ SA Vienna Insurance Group, kosztowało 1082,88 zł, do tego wyłączono tu kraje o podwyższonym stopniu ryzyka, takie jak np. Afganistan, Irak, Iran [Ostrowska 2011].

Drugi rodzaj ubezpieczeń poddany analizie należy do działu II (grupa 14), tj. ubezpieczenie kredytu eksportowego. Eksport dla każdego kraju jest dodatkowym filarem podtrzymującym wzrost gospodarczy. Handel międzynarodowy wpływa na wzrost gospodarczy wielokierunkowo, tj. oddziałuje na: zmianę rzeczowej struktury, rozmiary i dynamikę PKB, poprawę efektywności gospodarowania [Domiter 2008]. Wpływa także na: poziom inwestycji, efektywność majątku, poziom i strukturę zatrudnienia oraz wydajność pracy [Guzek 2004].

Według danych GUS w latach 2005–2008 zaobserwowano wzrost eksportu, którego wartość w kolejnych latach wynosiła odpowiednio: 89,4 mld USD; 109,6 mld USD; 138,8 mld USD; 171,9 mld USD. W 2009 roku odnotowano spadek tej wartości do 136,7 mld USD [*Rocznik Statystyczny handlu zagranicznego*; *Raport roczny za 2009 rok*].

W przypadku tego produktu, tj. ubezpieczenia kredytu eksportowego, zadano zakładom ubezpieczeń pytanie, czy posiadają taki produkt w ofercie, a jeśli go nie miały, zapytano o przyczynę braku tego rodzaju ubezpieczenia (tab. 2). Produkty z tej grupy miało prawo oferować 18 zakładów. Mimo to jedynie pięć z nich – dwa zakłady z przeważającym kapitałem krajowym – państwowym, tj.: KUKE SA (100% państwowy) oraz PZU SA, i trzy z przeważającym kapitałem zagranicznym, tj. TUiR Allianz Polska SA, które w tym zakresie współpracuje z Euler Hermes SA, STU Ergo Hestia SA oraz TU Euler Hermes SA – posiadało taki produkt. Przyczyną, dla której większość zakładów nie miała takiego rodzaju produktu, było zbyt duże ryzyko niewypłacalności [Ostrowska 2011].

---

tylko ubezpieczenie NNW; BZ WBK – AVIVA TUnŻ SA – tylko ubezpieczenie dołączone do kredytu; HDI – GERLING ŻYCIE TU SA – ubezpieczenie z maksymalną SU do 70 000 zł; METLIFE TUnŻ SA minimalna SU 250 000 zł; PRAMERICA ŻYCIE TUiR SA minimalna SU 350 000 zł; TU SKOK ŻYCIE SA – ubezpieczało tylko klientów SKOK-u.

**Tabela 1.** Roczny koszt oraz zasięg działania ubezpieczenia z grupy 1 działu I w poszczególnych zakładach ubezpieczeń na życie w Polsce

| Lp. | Nazwa firmy | Roczny koszt ubezpieczenia | Zasięg działania |
|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1 | AEGON TU na Życie SA | 375,00 zł | na całym świecie |
| 2 | TU Allianz Życie Polska SA | 272,60 zł | na całym świecie |
| 3 | PAPTUnŻiR Amplico – Life SA | 388,00 zł | na całym świecie |
| 4 | AVIVA TUnŻ SA | w ofercie tylko ubezpieczenie NNW | |
| 5 | AXA ŻYCIE TU SA | 607,20 zł | na całym świecie |
| 6 | BENEFIA TUnŻ SA Vienna Insurance Group | 1082,88 zł | na całym świecie oprócz krajów o podwyższonym stopniu ryzyka, np. Afganistan, Irak, Iran |
| 7 | BZ WBK – AVIVA TUnŻ SA | w ofercie tylko ubezpieczenie dołączone do kredytu | |
| 8 | TUnŻ CARDIF POLSKA SA | 688,00 zł | na całym świecie |
| 9 | COMPENSA TUnŻ SA Vienna Insurance Group | 596,00 zł | na całym świecie |
| 10 | WTUŻiR CONCORDIA CAPITAL SA | 217,00 zł | na całym świecie oprócz Kanady i USA |
| 11 | STUnŻ ERGO HESTIA SA | 409,00 zł | na całym świecie |
| 12 | **TUnŻ EUROPA SA** | **w ofercie tylko ubezpieczenie dołączone do kredytu** | |
| 13 | GENERALI ŻYCIE TU SA | 934,80 zł | na całym świecie |
| 14 | HDI – GERLING ŻYCIE TU SA | maks. SU to 70 000 zł | na całym świecie |
| 15 | ING TUnŻ SA | 400,04 zł | na całym świecie |
| 16 | TU INTER – ŻYCIE POLSKA SA | nie zawiera umów terminowych | |
| 17 | **LINK4 LIFE TU na ŻYCIE SA** | **nie zawiera nowych polis na życie** | |
| 18 | MACIF ŻYCIE TUW | 374,00 zł | na całym świecie oprócz terenów, gdzie panuje konflikt zbrojny |
| 19 | METLIFE TUnŻ SA | na okres 15 lat min. SU wynosi 250 000 zł | na całym świecie |
| 20 | NORDEA POLSKA TU na ŻYCIE SA | 780,00 zł | na całym świecie |
| 21 | **TUnŻ POLISA – ŻYCIE SA** | **maks. SU to 100 000 zł** | |
| 22 | PRAMERICA ŻYCIE TUiR SA | min. SU 350 000 zł | |
| 23 | **PZU Życie SA** | **363,40 zł** | na całym świecie oprócz krajów, które są w formalnym konflikcie zbrojnym |

| 1 | 2 | 3 | 4 |
|---|---|---|---|
| 24 | **TUW REJENT LIFE** | **ubezpiecza tylko i wyłącznie notariuszy, ich małżonków i asesorów notarialnych** | |
| 25 | SIGNAL IDUNA ŻYCIE POLSKA SA | 810,00 zł | na całym świecie |
| 26 | SKANDIA ŻYCIE TU SA | nie sprzedaje ubezpieczeń z grupy 1 | |
| 27 | TU SKOK ŻYCIE SA | ubezpiecza tylko klientów SKOK-u | |
| 28 | UNIQA TUnŻ SA | 325,00 zł | na całym świecie |
| 29 | **UNIVERSUM – Życie TU SA*** | **526,00 zł** | na całym świecie |
| 30 | **TUnŻ WARTA SA** | **696,00 zł** | na całym świecie |

***** Firma ta od 1.12.2010 r. ma rozpoczęty proces likwidacyjny i nie zawiera żadnych umów.

Źródło: [Ostrowska 2011, s. 130].

**Tabela 2.** Wyniki badań dotyczące grupy 14 działu II w Polsce

| Lp. | Nazwa firmy | Wynik | |
|---|---|---|---|
| 1 | TUiR Allianz Polska SA | posiada | |
| 2 | AXA TUiR SA | brak | nie jest on uwzględniony w strategii rozwoju |
| 3 | **BRE Ubezpieczenia TUiR SA** | **brak** | **za duże ryzyko niewypłacalności** |
| 4 | Compensa TU SA Vienna Insurance Group | brak | za duże ryzyko niewypłacalności |
| 5 | Concordia Polska TUW | brak | za duże ryzyko niewypłacalności |
| 6 | STU Ergo Hestia SA | posiada | |
| 7 | TU Euler Hermes SA | posiada | |
| 8 | **TU Europa SA** | **brak** | **nie jest on uwzględniony w strategii rozwoju** |
| 9 | Generali TU SA | brak | za duże ryzyko niewypłacalności |
| 10 | HDI – Asekuracja TU SA | brak | ze względu na kryzys i duże ryzyko niewypłacalności |
| 11 | InterRisk TU SA Vienna Insurance Group | brak | ze względu na kryzys i duże ryzyko niewypłacalności |
| 12 | **KUKE SA** | **posiada** | |
| 13 | **PTU SA** | **brak** | **za duże ryzyko niewypłacalności** |
| 14 | **PZU SA** | **posiada** | |
| 15 | TUW SKOK | brak | za duże ryzyko niewypłacalności |
| 16 | **TUW TUZ** | **brak** | **za duże ryzyko niewypłacalności** |
| 17 | UNIQA TU SA | brak | za duże ryzyko niewypłacalności |
| 18 | TUiR Warta SA | brak | za duże ryzyko niewypłacalności |

Źródło: [Ostrowska 2011, s. 139].

Okazuje się więc, że kapitał polski, i do tego państwowy, na rynku ubezpieczeń odgrywa znaczącą rolę, jeżeli chodzi o wspieranie eksportu, a jest to widoczne w działalności KUKE SA, która „jest firmą ubezpieczającą transakcje handlowe polskich przedsiębiorców. Oferuje ubezpieczenia należności z tytułu sprzedaży towarów i usług z odroczonym terminem płatności oraz udziela gwarancji ubezpieczeniowych. Jest jedyną firmą oferującą ubezpieczenia gwarantowane przez Skarb Państwa. KUKE oferuje produkty dla małych, średnich i dużych firm oraz instytucji finansowych" [Ostrowska 2010].

## 4. Podsumowanie

Rynek ubezpieczeń otworzył się na kapitał zagraniczny, a w związku z tym także na nowe produkty i usługi. Udział tego kapitału na koniec I kwartału 2010 roku w zakładach ubezpieczeń na życie, tj. w dziale I, był bardzo wysoki i wynosił 71,92%. Wyższy udział odnotowano w zakładach z działu II, bo wynoszący 83,63%. Kapitał na rynek ubezpieczeniowy napłynął z takich krajów, jak: Austria, Holandia, Niemcy, Kanada, Francja, Szwecja, Wielka Brytania, USA, Szwajcaria, Luksemburg oraz Belgia. Zakłady ubezpieczeń z przeważającym udziałem kapitału krajowego posiadały mniej korzystną cenę za produkt należący do grupy 1 działu I, bo – jak wynika z badań – najtańsze i działające na całym świecie kosztowało tu 526,00 zł, a w zakładach z przewagą kapitału zagranicznego jedynie 272,60 zł. W przypadku ubezpieczenia kredytu eksportowego znaczna grupa zakładów, zarówno tych z kapitałem krajowym, jak i zagranicznym, nie chciała podejmować wysokiego ryzyka związanego z transakcjami dotyczącymi wymiany międzynarodowej, a to niekorzystnie wpływa na sprawność polskiego eksportu. Wyjątek stanowiły wśród tych pierwszych KUKE SA i PZU SA oraz wśród drugich – TUiR Allianz Polska SA, STU Ergo Hestia SA, Euler Hermes SA.

## Literatura

Bernheim B.D., Forni L., Gokhale J., Kotlikoff L.J. [1999], *The Adequacy of Life Insurance: Evidence from the Health and Retirement Survey*, "Working Papers" no. 7372, October.

*Biuletyn Kwartalny. Rynek ubezpieczeń 4/2009*, KNF, Warszawa 2010.

*Biuletyn Kwartalny. Rynek ubezpieczeń 1/2010*, KNF, Warszawa 2010.

*Biuletyn Kwartalny. Rynek ubezpieczeń 3/2010*, KNF, Warszawa 2010.

Domiter M. [2008], *Eksport w doktrynie i polityce gospodarczej na tle procesów liberalizacyjnych i integracyjnych*, Wydawnictwo Akademii Ekonomicznej im. Oskara Langego we Wrocławiu, Wrocław.

Guzek M. [2004], *Międzynarodowe stosunki gospodarcze*, Wydawnictwo Wyższej Szkoły Bankowej, Poznań.

Ostrowska D. [2007], *Do wyboru, do koloru…*, „Gazeta Ubezpieczeniowa", 6 marca, nr 10.

Ostrowska D. [2008], *Wolimy majątek od życia?*, „Gazeta Ubezpieczeniowa", 8 lipca, nr 28.

Ostrowska D. [2010], *Instrumenty ograniczania ryzyka w handlu zagranicznym gwarantowane przez Skarb Państwa*, [w:] *Przedsiębiorstwo, rynki i kultura w układzie transgranicznym*, t. II, red.

A. Iwacewicz-Orłowska, K. Meredyk, D. Sokołowska, Wydawnictwo Wyższej Szkoły Finansów i Zarządzania w Białymstoku, Białystok.

Ostrowska D. [2011], *Kapitał międzynarodowy a funkcjonowanie rynku finansowego w Polsce*, Wydawnictwo Wyższej Szkoły Finansów i Zarządzania w Białymstoku, Białystok.

*Raport roczny za 2009 rok*, Korporacja Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych Spółka Akcyjna, Warszawa 2010.

*Rocznik Statystyczny handlu zagranicznego*, GUS, Warszawa 2009.

## THE ACCESS TO THE INSURANCE PRODUCTS STRATEGIC FOR THE DEVELOPMENT OF POLISH ECONOMY IN REFERENCE TO THE INTERNATIONAL CAPITAL

**Summary:** The article deals with the uneasy access to some insurance products. Both, I and II departments of the insurance sector are dominated by the international capital which determines Polish economy. In reality, not all insurance products are offered by every insurer except for these ones issuing them for the excessive price. All in all, such a policy poses a detrimental impact on the economic development.

**Keywords:** international capital, export, life insurance, export credit insurance.