

## НАШАТА АНКЕТА

На 20 декември 2007 г. Комисията за защита на конкуренцията образува производство по самосезиране поради съмнения за сключени картелни споразумения на застрахователния пазар.

В отговор на въпрос на в. „Застраховател прес“ от държавната антитръстова комисия съобщиха, че вече е в ход процесът на събиране на доказателства и застрахователните компании са привлечени като страна по него.

В тази връзка се обърнахме към застрахователните дружества с молба за коментар на казуса. Може ли да се говори в момента за картелни споразумения на българския застрахователен пазар и в частност при задължителната застраховка „Гражданска отговорност“? Какви мерки трябва да бъдат взети, за да не се стига до гъмпинг на цените, който би застрашил финансовата стабилност на някои застрахователи, като в същото време се запази свободната конкуренция между компаниите? Смятате ли, че има реална опасност КЗК отново да санкционира застрахователи заради опит за картелиране?

В предишния брой публикувахме отговорите на РУМЕН ЯНЧЕВ - председател на УС и изпълнителен директор на ЗПАД „Булстраг“, и на ЦВЕТАНКА КРУМОВА - изпълнителен директор и член на УС на ЗПАД „Армеец“.

Днес ви предлагаме още един от получените отговори.

Петър Аврамов - председател на УС и изпълнителен директор на „HDI Застраховане“

## НЕ МОЖЕ ДА СЕ ГОВОРИ ЗА КАРТЕЛИРАНЕ МЕЖДУ ЗАСТРАХОВАТЕЛИТЕ

Категорично не може да се говори за картелни споразумения между застрахователите. Пазарната среда е изключително конкурентна и това ясно личи по разнообразието на предлаганите продукти и различните тарифи на отделните застрахователни дружества.

В частност по застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилите трябва да се има предвид особеността, че за разлика от останалите видове застраховки тя е в много голяма степен нормативно регламентирана, като обхват на покритие и изключения от него, права и задължения на страните, изплащане на застрахователни обезщетения. Поради това и условията на тази задължителна застраховка са стандартизирани и конкуренцията между застрахователите се свежда до конкуренция за цената (премията), на която се предлага този продукт. В края на 2007 г. за пореден път станяхме свидетели на изострена конкуренция при предлагането на застраховката, имащо за резултат различни нива на тарифите и разнообразие от тарифни групи и тарифообразуващи фактори. Това по безспорен начин доказва, че не може да се говори за картелни споразумения между участниците на пазара.

При определянето на цените, на които да се продават застрахователните продукти, следва да се държи сметка и за необходимостта от спазване на особените изисквания, които поставя законът към застрахователите. Тези изисквания са насочени към осигуряване и га-



рантиране финансовата стабилност и платежоспособност на застрахователните дружества и възможността им да изпълняват задълженията си към потребителите на застрахователни услуги по сключените договори. Основните правомощия на КФН като надзорен орган са насочени именно към това - да се следи и обезпечи спазването на тези изисквания за платежоспособност от страна на застрахователите при осъществяване на тяхната дейност и да се предприемат необходимите мерки за приваждане в съответствие с тях - в случай на отклонение от законоустановените критерии.

Основните мерки, които се предприемат и към момента от КФН, следва да бъдат насочени към изготвянето на сериозен анализ за финансовите резултати по тази застраховка и професионална оценка на адекватността на предлаганите тарифи и заделяните от застрахователите резерви. Това са възможните мерки, които могат да се вземат от компетентните органи в една пазарна, а не административно регулирана икономика.

Категорично не може да се говори за картелиране между застрахователите, така че няма основание за предприемане на административни мерки от страна на КЗК.

## ОЦЕНКА AA+ ЗА „КАРДИФ“

● Standard & Poor's даде дългосрочен кредитен рейтинг на застрахователните дружества от групата на БНП Париба

Международната рейтингова агенция Standard & Poor's определи дългосрочен кредитен рейтинг и финансова стабилност „AA+“ на „Кардиф Живото застраховане“ (CARDIF Assurance Vie) и „Кардиф Общо застраховане“ (CARDIF-Assurance Risques Divers) - двете основни застрахователни дружества на френската БНП Париба Ашуранс (BNP Paribas Assurance). Същевременно Standard & Poor's определи и дългосрочен кредитен рейтинг „AA“ на самата холдингова компания от групата. Оценките на всички показатели са стабилни. Това съобщиха от българските клонове на френските застрахователни компании.

Рейтингът на „Кардиф Живото застраховане“ и „Кардиф Общо застраховане“ отразява ключовата позиция на БНП Париба Ашуранс във френската банка БНП Париба (AA+/Stable/A-1+). Групата на БНП Париба Ашуранс е застрахователното поделение на банката БНП Париба и е ключов компонент от банковото подразделение „Управление на активи и Услуги“. Групата на БНП Париба Ашуранс е четвъртият най-голям играч на френския животозастрахователен пазар с консолидиран премиен приход от 13,9 млн. евро към 30 септември 2007 г. и 7,6% пазарен дял. На 30 септември 2007 г. БНП Париба Ашуранс записа 4.4% годишен приход и 5.8% от оперативната печалба на банка БНП Париба. Компанията е изцяло интегрирана в банковозастрахователната стратегия на банката във Франция, като 57% от прихода на застрахователя идва от дистрибуцията чрез клоновата мрежа на банката. БНП Ашуранс работи ефективно като поделение на банковата група във връзка с ключови дейности, като

стратегически цели и капиталов мениджмънт. Всички капиталови нужди са покрити от компанията-майка.

Стабилното положение на застрахователя кореспондира със стабилната финансова позиция на БНП Париба. Очаква се застрахователната група БНП Париба Ашуранс да постигне двуцифрен ръст на приходите. Основният растеж е подкрепен от доказани и стабилни бизнес модел на компанията, както и от силната стратегия на двете марки. Очаква се маржът на печалбите от нов бизнес да бъде поне 3% (в рамките на времеви хоризонт на анализа за целите на рейтинга), при силен принос на сегмента, свързан с финансови застраховки (застраховки живот на кредитополучателите, както и обвързани с инвестиционни фондове спестовни застраховки), както и печалбите от международните операции на групата. Текущите ниски равнища на минималната гарантирана доходност, както и гъвкавите условия по традиционните спестовни застраховки са допълнителни положителни фактори, които позволяват поддържането на силни резултати от дейността

на застрахователя.

Както и при другите компании от сектора на застраховането, печалбите на групата може да бъдат засегнати от скорошните промени във френското законодателство, както и от действията на френските асоциации на потребителите, насочени към внимателен анализ на животозастрахователния бизнес. Standard & Poor's заявяват, че ще следят внимателно потенциалното влияние на тези фактори, въпреки че БНП Париба Ашуранс не очаква това да се отрази негативно на печалбите ѝ. Според рейтинговата агенция застрахователят ще бъде по-малко изложен на този риск от френските компании благодарение на мащабния си принос към международните операции в цялостното опериране на групата. Според Standard & Poor's БНП Париба ще продължи да поддържа нуждите от собствен капитал, тъй като капиталовата адекватност на застрахователя вероятно ще остане слабо място от гледна точка на кредитния рейтинг.



## СПИСЪК НА РЕЙТИНГИТЕ

- „Кардиф Живото застраховане“
- „Кардиф Общо застраховане“
- Кредитен рейтинг AA+/стабилен
- Рейтинг за финансова стабилност на застрахователя AA+
- БНП Париба Ашуранс
- Кредитен рейтинг AA/ стабилен

„ЗАСТРАХОВАТЕЛ ПРЕС“

## КФН ОТЧЕТЕ 23% РЪСТ НА ЗАСТРАХОВАТЕЛНИЯ ПАЗАР

(Продължава от стр. 2)

Най-голям дял в агрегирания портфейл на компаниите продължават да заемат автомобилните застраховки - „Автокаска“ (46,8 %) и „Гражданска отговорност“ на автомобилите (21,0 %), или общо 67,8 % от премийния приход, реализиран в сектора. Застраховка „Автокаска“ има най-голям принос в увеличението на премийния приход за общозастрахователния пазар, като отчита ръст от 39,6 % на годишна база и записани премии от 500,564 млн. лв.

На следващо място по обем се нареждат имуществените застраховки - „Пожар и природни бедствия“ и „Щети на имущество“. Премийният приход от тях възлиза на 205,451 млн. лв., което е 19,2% от целия общозастрахователен пазар. Отчетеният ръст по тези застраховки е съответно 8,8% и 5,5% на годишна база.

Все по-голяма популярност придобиват финансовите застраховки - „Застраховка на кредити“ и „Разни финансови

загуби“, по които се отчита най-голям ръст на премийния приход на годишна база. Той е съответно 60,9 % и 53,7 на сто.

На животозастрахователния пазар се наблюдава постепенно намаляване на дела на първите четири дружества с най-висок пазарен дял - до 68% към 30.11.2007 г., при 73% година по-рано. Тази тенденция е показателна за постепенното отслабване на концентрацията в сектора и засилване на конкуренцията, което се дължи на разширяване на обхвата на дейността на някои от съществуващите дружества и включването на нови участници на нашия пазар.



Най-висок относителен дял в премийния приход продължава да заема застраховка „Живот“ и рента. Реализираните приходи по този вид застраховка възлизат на 148,139 млн. лв. и формират 72,7 % от премийния приход, генериран в сектора. Нараства интересът към застраховка „Живот“, свързана с инвестиционен фонд, която заема 9,2 % дял в агрегирания портфейл на животозастрахователите. По нея се реализира и най-висок ръст на премийния приход - от 55,9 % на годишна база.

„ЗАСТРАХОВАТЕЛ ПРЕС“