



ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟ ΠΕΙΡΑΙΩΣ
UNIVERSITY OF PIRAEUS

ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟ ΠΕΙΡΑΙΩΣ
ΤΜΗΜΑ ΟΡΓΑΝΩΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ
ΜΕΤΑΠΤΥΧΙΑΚΟ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΣΠΟΥΔΩΝ
ΣΤΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΓΙΑ ΣΤΕΛΕΧΗ (Ε - ΜΒΑ)

Διπλωματική εργασία

ΘΕΜΑ: «Ανάλυση ανταγωνισμού Ελληνικών Ασφαλιστικών
Εταιριών με βάση τις Χρηματοοικονομικές τους
Καταστάσεις. Σύγκριση των αποτελεσμάτων με την Εταιρία
Ευρωπαϊκή Πίστη ΑΕΓΑ»

Κατσιγαράκη Αικατερίνη του Αντωνίου

Καθηγήτρια Πέκκα – Οικονόμου Βικτωρία, (Επιβλέπουσα)

Καθηγητής Γεωργακέλλος Δημήτριος, Καθηγήτρια Σινανιώτη Αριστέα

Πειραιάς, Νοέμβριος 2019

Παράρτημα Β: Βεβαίωση Εκπόνησης Διπλωματικής Εργασίας



**ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟ ΠΕΙΡΑΙΩΣ
ΣΧΟΛΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΔΙΕΘΝΩΝ ΣΠΟΥΔΩΝ
ΤΜΗΜΑ ΟΡΓΑΝΩΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ
ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΜΕΤΑΠΤΥΧΙΑΚΩΝ ΣΠΟΥΔΩΝ
ΣΤΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΓΙΑ ΣΤΕΛΕΧΗ**

ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΕΚΠΟΝΗΣΗΣ ΔΙΠΛΩΜΑΤΙΚΗΣ ΕΡΓΑΣΙΑΣ

(περιλαμβάνεται ως ξεχωριστή (δεύτερη) σελίδα στο σώμα της διπλωματικής εργασίας)

«Δηλώνω υπεύθυνα ότι η διπλωματική εργασία για τη λήψη του μεταπτυχιακού τίτλου σπουδών, του Πανεπιστημίου Πειραιώς, στη Διοίκηση Επιχειρήσεων για Στελέχη : E-MBA» με τίτλο «Ανάλυση ανταγωνισμού Ελληνικών Ασφαλιστικών Εταιριών με βάση τις Χρηματοοικονομικές τους Καταστάσεις. Σύγκριση των αποτελεσμάτων με την Εταιρία Ευρωπαϊκή Πιστη ΑΕΓΑ» έχει συγγραφεί από εμένα αποκλειστικά και στο σύνολό της. Δεν έχει υποβληθεί ούτε έχει εγκριθεί στο πλαίσιο κάποιου άλλου μεταπτυχιακού προγράμματος ή προπτυχιακού τίτλου σπουδών, στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό, ούτε είναι εργασία ή τμήμα εργασίας ακαδημαϊκού ή επαγγελματικού χαρακτήρα.

Δηλώνω επίσης υπεύθυνα ότι οι πηγές στις οποίες ανέτρεξα για την εκπόνηση της συγκεκριμένης εργασίας, αναφέρονται στο σύνολό τους, κάνοντας πλήρη αναφορά στους συγγραφείς, τον εκδοτικό οίκο ή το περιοδικό, συμπεριλαμβανομένων και των πηγών που ενδεχομένως χρησιμοποιήθηκαν από το διαδίκτυο. Παράβαση της ανωτέρω ακαδημαϊκής μου ευθύνης αποτελεί ουσιώδη λόγο για την ανάκληση του πτυχίου μου».

Υπογραφή Μεταπτυχιακού Φοιτήτριας
Ονοματεπώνυμο Αικατερίνη Κατσιγαράκη

Ημερομηνία: 25/11/2019

Αφιερώσεις

Θα ήθελα να αφιερώσω την παρούσα διπλωματική εργασία στην οικογένειά μου και να τους εκφράσω τις μεγαλύτερες ευχαριστίες, για την υποστήριξη και την ηθική συμπαράσταση σε όλα τα στάδια της πορείας και των επιλογών μου, και πιο συγκεκριμένα στην παρούσα φάση για την ευθάρρυνση – ηθική και οικονομική, κατά τη διάρκεια των μεταπτυχιακών μου σπουδών.

Περίληψη

Σκοπός της παρούσας εργασίας είναι η ανάλυση του ανταγωνισμού των ελληνικών Ασφαλιστικών Εταιριών με βάση τις Οικονομικές τους καταστάσεις. Επιπλέον, πραγματοποιείται σύγκριση των παραπάνω αποτελεσμάτων με την Εταιρία Ευρωπαϊκή Πίστη ΑΕΓΑ.

Για να γίνει κατανοητός ο κλάδος της Ιδιωτικής Ασφάλισης, ένας ιδιαίτερος κλάδος με πολύπλοκες Οικονομικές Καταστάσεις, Διαδικασίες και Εταιρική Διακυβέρνηση, πραγματοποιείται προς τον αναγνώστη μια γενικότερη περιγραφή της Ιδιωτικής Ασφάλισης, αναλύοντας την ιστορική διαδρομή, τα βασικά χαρακτηριστικά καθώς και την επίδραση/ συμβολή της, στην Οικονομική Ανάπτυξη. Επίσης, περιγράφονται οι βασικές λειτουργίες των ασφαλιστικών εταιριών, ο τρόπος Διοίκησης τους καθώς και οι εποπτικές τους υποχρεώσεις.

Προκειμένου ο αναγνώστης να λάβει και να κατανοήσει σημαντικές πληροφορίες σχετικά με τον κλάδο της Ιδιωτικής Ασφάλισης στην Ελλάδα, στα Κεφάλαια 3 και 4, περιγράφονται διάφορα στοιχεία και σημαντικοί δείκτες των τελευταίων ετών του κλάδου. Επίσης, περιγράφονται συνοπτικά, βασικές πληροφορίες σχετικά με την ίδρυση και λειτουργία όλων των ελληνικών εταιριών που απαρτίζουν την Ένωση Ασφαλιστικών Εταιριών Ελλάδος (Ε.Α.Ε.Ε.). Η περιγραφή και μόνο των εταιριών που είναι μέλη της Ε.Α.Ε.Ε. πραγματοποιήθηκε διότι οι εταιρίες που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα μέσω Ελεύθερης Παροχής Υπηρεσιών (Ε.Π.Υ.) δεν υποχρεούνται από την εποπτική αρχή (Τράπεζα της Ελλάδος) στη δημοσιοποίηση των Οικονομικών τους Στοιχείων.

Επίσης, στο Κεφάλαιο 5 της παρούσας εργασίας πραγματοποιείται παρουσίαση της Εταιρίας Ευρωπαϊκή Πίστη Α.Ε.Γ.Α. περιγράφοντας στον αναγνώστη τα βασικά χαρακτηριστικά της Εταιρίας, την διαδρομή από την ίδρυση της, τους στόχους που έχει θέσει καθώς και τον τρόπο Διοίκησης/ Εταιρικής διακυβέρνησης. Για να γίνει περισσότερο αντιληπτή η θέση της Εταιρίας στον ανταγωνισμό, έχουν πραγματοποιηθεί αναλύσεις Δυνατών/ Αδύνατων Σημείων και Ευκαιριών/ Απειλών (S.W.O.T. Analysis), καθώς επίσης και Εξωτερικού και Εσωτερικού Περιβάλλοντος (PESTEL).

Τέλος, στο Κεφάλαιο 6 της παρούσας εργασίας, αναλύονται τα σημαντικότερα στοιχεία των Οικονομικών Καταστάσεων των 30 μεγαλύτερων ασφαλιστικών εταιριών στην Ελλάδα για τα έτη 2016 και 2017 ενώ περιγράφεται και επεξηγείται η ιδιαίτερη ορολογία των ασφαλιστικών οικονομικών μεγεθών. Με βάση τα παραπάνω οικονομικά στοιχεία πραγματοποιείται και η σύγκριση με την Εταιρία Ευρωπαϊκή Πίστη ΑΕΓΑ, ενώ περιγράφονται τα θετικά καθώς και τα αρνητικά οικονομικά σημεία σε σχέση με τον ανταγωνισμό.

Καλή σας ανάγνωση.

Ευχαριστίες

Η παρούσα διπλωματική εργασία εκπονήθηκε στο πλαίσιο του Προγράμματος Μεταπτυχιακών Σπουδών του Τμήματος Οργάνωσης και Διοίκησης Επιχειρήσεων, Executive MBA, υπό την επίβλεψη της Καθηγήτριας κ. Βικτωρίας Πέκκα.

Στο σημείο αυτό θα ήθελα να ευχαριστήσω θερμά την επιβλέπουσα της διπλωματικής μου εργασίας, καθηγήτρια κ. Βικτωρία Πέκκα, για την καθοδήγηση, συμπαράσταση και υποστήριξή της στα μεταπτυχιακά έτη σπουδών μου, όσο και κατά την διάρκεια εκπόνησης της παρούσας εργασίας.

Τέλος, θα ήθελα να ευχαριστήσω θερμά την Εταιρία Ευρωπαϊκή Πίστη ΑΕΤΑ για τα στοιχεία και τις πληροφορίες που μου διέθεσε καθώς και για το χρόνο που αφιέρωσαν τα στελέχη της.

Κατάσταση ακρωνυμίων

European Insurance and Occupational Pensions Authority (E.I.O.P.A.): Ευρωπαϊκή Αρχή Ασφαλίσεων και Επαγγελματικών Συντάξεων

European Bank for Reconstruction and Development (EBRD): Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης

General Data Protection Regulation (GDPR): Γενικός Κανονισμός Προστασίας Προσωπικών Δεδομένων

Insurance Distribution Directive (IDD): Νομοθεσία για την Διανομή Ασφαλιστικών Προϊόντων

Minimum Capital Requirement (MCR): Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση

PRIPS: Επενδυτικά Προϊόντα

Private Sector Involvement (PSI): Εμπλοκή του ιδιωτικού τομέα κατά την αναδιάρθρωση κρατικού χρέους.

Return on Assets (ROA): Δείκτης Αποδοτικότητας Ενεργητικού

Return on Equity (ROE): Δείκτης Αποδοτικότητας Ιδίων Κεφαλαίων

Return on Investment (ROI): Δείκτης Απόδοσης Επενδύσεων

Solvency Capital Requirement (SCR): Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας

SFCR: Έκθεση Φερεγγυότητας

Solvency II (SII): Νομοθεσία Φερεγγυότητας II

Versus (Vs): Έναντι

A.A.E.: Ανώνυμη Ασφαλιστική Εταιρία

A.E.A.Z.: Ανώνυμη Εταιρία Ασφαλίσεων Ζωής

A.E.Γ.A.: Ανώνυμη Εταιρία Γενικών Ασφαλίσεων

A.E.Π.: Ακαθάριστο Εγχώριο Προϊόν

ΑΜΚ: Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου

Δ.Ε.Π.: Δήλωση Επενδυτικής Πολιτικής

Δ.Π.Χ.Α.: Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Δ.Σ.: Διοικητικό Συμβούλιο

Ε.Α.Ε.Ε.: Ένωση Ασφαλιστικών Εταιριών Ελλάδος

Ε.Δ.Κ.: Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων

Ε.Ε.: Ευρωπαϊκή Ένωση

Ε.Κ.Τ.: Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα

Ε.Π.: Ευρωπαϊκή Πίστη ΑΕΓΑ

Ε.Π.Υ.: Ελεύθερη Παροχή Υπηρεσιών

ΕΛΣΤΑΤ: Ελληνική Στατιστική Αρχή

Μ.Ο.: Μέσος Όρος

ΤτΕ: Τράπεζα της Ελλάδος

Περιεχόμενα

Αφιερώσεις.....	iii
Περίληψη.....	iv
Ευχαριστίες	v
Κατάσταση ακρωνυμίων.....	vi
1. Κεφάλαιο 1 ^ο : Στοιχεία, θεωρίες, ιστορικές αναδρομές ασφάλισης και διαχωρισμός Ιδιωτικής και Κοινωνικής ασφάλισης.....	1
1.1. Εισαγωγή	1
1.2. Έννοια και περιγραφή του κινδύνου	1
1.3. Ιστορική αναδρομή της ασφάλισης.....	5
1.4. Ιδιωτική Ασφάλιση.....	8
1.4.1. Ασφαλίσεις Ζημιών.....	9
1.4.2. Ασφαλίσεις Προσώπων (Ασφαλίσεις Ζωής).....	10
1.5. Βασικά χαρακτηριστικά της Ιδιωτικής Ασφάλισης	10
1.6. Κανάλια Διάθεσης Ασφαλιστικών Προϊόντων – Ασφαλιστική Διαμεσολάβηση 11	
1.7. Κοινωνική Ασφάλιση	15
1.8. Η επίδραση της ιδιωτικής ασφάλισης στην οικονομική ανάπτυξη	16
1.9. Επίλογος – Συμπεράσματα 1 ^{ου} Κεφαλαίου.....	18
1.10. Βιβλιογραφία 1 ^{ου} Κεφαλαίου.....	18
2. Κεφάλαιο 2 ^ο : Περί Ασφαλιστικής Επιχείρησης.....	19
2.1. Εισαγωγή.....	19
2.2. Ορισμός Ασφαλιστικής Επιχείρησης	19
2.3. Η λειτουργία της ασφαλιστικής επιχείρησης	21
2.4. Χορήγηση Άδειας Λειτουργίας.....	22
2.5. Απαιτούμενο περιθώριο φερεγγυότητας και εγγυητικό κεφάλαιο	23
2.5.1. Περιθώριο φερεγγυότητας.....	23
2.5.2. Εγγυητικό Κεφάλαιο	24
2.5.3. Συστήματα ελέγχου φερεγγυότητας άλλων χωρών.....	26
2.6. Διοίκηση.....	27
2.7. Ανάκληση της άδειας λειτουργίας	28
2.8. Επίλογος – Συμπεράσματα 2 ^{ου} Κεφαλαίου	29
2.9. Βιβλιογραφία 2 ^{ου} Κεφαλαίου.....	29
3. Κεφάλαιο 3ο: Ο κλάδος της Ιδιωτικής Ασφάλισης στην Ελλάδα.....	31
3.1. Εισαγωγή	31

3.2.	Η Ελληνική Ασφαλιστική Αγορά	31
3.3.	Επίλογος – Συμπεράσματα 3 ^{ου} Κεφαλαίου	44
3.4.	Βιβλιογραφία 3 ^{ου} Κεφαλαίου	45
4.	Κεφάλαιο 4 ^ο : Προφίλ των Ελληνικών Ασφαλιστικών Επιχειρήσεων	46
4.1.	Εισαγωγή	46
4.2.	Ελληνικές Ασφαλιστικές Εταιρίες	46
4.3.	Επίλογος – Συμπεράσματα 4 ^{ου} Κεφαλαίου	63
4.4.	Βιβλιογραφία 4 ^{ου} Κεφαλαίου	63
5.	Κεφάλαιο 5 ^ο : Η Εταιρία Ευρωπαϊκή Πίστη ΑΕΓΑ	64
5.1.	Εισαγωγή	64
5.2.	Παρουσίαση βασικών στοιχείων και στόχων της Εταιρίας	64
5.2.1.	Η διαδρομή	67
5.2.2.	Βασικά Αποτελέσματα 9 Τελευταίων Ετών	68
5.3.	Οργανωτική Δομή	70
5.3.1.	Θυγατρικές εταιρίες	71
5.4.	Οργανόγραμμα Εταιρίας, Εταιρική Δομή & Μετοχική Σύνθεση	73
5.5.	Ανάλυση Δυνατών και Αδύνατων Σημείων – Ευκαιριών και Απειλών (S.W.O.T. Analysis).....	85
5.6.	Ανάλυση Εξωτερικού και Εσωτερικού Περιβάλλοντος (PESTEL)	87
5.7.	Επίλογος - Συμπεράσματα 5 ^{ου} Κεφαλαίου	91
5.8.	Βιβλιογραφία 5ου Κεφαλαίου	92
6.	Κεφάλαιο 6 ^ο : Ανάλυση των Βασικών Στοιχείων των Οικονομικών Καταστάσεων των 30 μεγαλύτερων ασφαλιστικών εταιριών της Ελλάδας για τα έτη 2016 και 2017	93
6.1.	Εισαγωγή	93
6.2.	Ορολογία Ασφαλιστικών Οικονομικών Μεγεθών	94
6.3.	Οικονομικά Στοιχεία των 30 μεγαλύτερων ελληνικών ασφαλιστικών εταιριών σε σύγκριση με την Ευρωπαϊκή Πίστη ΑΕΓΑ	96
6.4.	Επίλογος - Συμπεράσματα 6 ^{ου} Κεφαλαίου	110
6.5.	Βιβλιογραφία 6ου Κεφαλαίου	112
7.	Κεφάλαιο 7 ^ο : Συμπεράσματα	114
8.	Κεφάλαιο 8 ^ο : Βιβλιογραφία	119

Κατάλογος πινάκων

Πίνακας 3.1	Παραγωγή ασφαλιστρων ζωής ανά κλάδο 2017 σε σύγκριση με το 2016	36
Πίνακας 3.2	Παραγωγή Ασφαλιστρων κατά Ζημιών ανά κλάδο 2017	37
Πίνακας 3.3	Προβλέψεις Μικτών Ασφαλιστρων.....	43

Πίνακας 5.1 Οργανόγραμμα Εταιρίας Ευρωπαϊκή Πίστη ΑΕΓΑ	74
Πίνακας 5.2 Μέλη Δ.Σ. Ευρωπαϊκή Πίστη ΑΕΓΑ.....	76
Πίνακας 5.3 Υπεύθυνα Πρόσωπα Βασικών Λειτουργιών Ευρωπαϊκή Πίστη ΑΕΓΑ.....	78
Πίνακας 6.1 Προβλέψεις Μικτών Ασφαλίσεων.....	110

Κατάλογος διαγραμμάτων

Διάγραμμα 1.1 Διαχωρισμός Ιδιωτικής Ασφάλισης	9
Διάγραμμα 3.1 Αριθμός Ασφαλιστικών Εταιριών 2010 – 2017.....	33
Διάγραμμα 3.2 Συνολική Παραγωγή Ασφαλίσεων στην Ελλάδα	35
Διάγραμμα 3.3 Μεταβολή Συνολικών Ασφαλίσεων	35
Διάγραμμα 3.4 Μεταβολή Ασφαλίσεων Ζωής	36
Διάγραμμα 3.5 Μεταβολή Ασφαλίσεων κατά Ζημιών	37
Διάγραμμα 3.6 Κατά Κεφαλήν Ασφάλιστρα σε €.....	39
Διάγραμμα 3.7 Μικτά Ασφάλιστρα και Επενδύσεις προς ΑΕΠ (%)	40
Διάγραμμα 3.8 Ποσοστό παραγωγής ασφαλίσεων επί του ΑΕΠ Ελλάδα vs Ευρώπη (%)	41
Διάγραμμα 3.9 Ποσοστό επενδύσεων επί του ΑΕΠ Ελλάδα vs Ευρώπη (%).....	41
Διάγραμμα 5.1 Κατανομή Χαρτοφυλακίου ανά κλάδο ασφάλισης για το έτος 2017.....	65
Διάγραμμα 5.2 Πλήθος εργαζομένων	65
Διάγραμμα 5.3 Πλήθος συνεργατών.....	65
Διάγραμμα 5.4 Γραφεία πωλήσεων	66
Διάγραμμα 5.5 Μικτά Ασφάλιστρα 2009-2017	68
Διάγραμμα 5.6 Κέρδη προ Φόρων (εκ. €).....	69
Διάγραμμα 5.7 Ασφαλιστικές Προβλέψεις (εκ. €).....	69
Διάγραμμα 5.8 Καθαρή Θέση (εκ. €)	70
Διάγραμμα 5.9 Απλοποιημένη δομή Ομίλου.....	71
Διάγραμμα 5.10 Μετοχική σύνθεση της Εταιρίας στις 31/12/2017	85
Διάγραμμα 6.1 Ανάλυση Συνολικού Κύκλου Εργασιών (ποσά σε εκ. €).....	97
Διάγραμμα 6.2 Μεταβολή Συνόλου Κύκλου Εργασιών % 2017 vs 2016	98
Διάγραμμα 6.3 Market Share Συνόλου Αγοράς	99
Διάγραμμα 6.4 Κέρδη Ασφαλίσεων (ποσά σε εκ. €)	100
Διάγραμμα 6.5 Κέρδη μετά φόρων (ποσά σε εκ. €)	101
Διάγραμμα 6.6 Ανάλυση Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου (ποσά σε εκ. €).....	102
Διάγραμμα 6.7 Ανάλυση Επενδυτικών Εσόδων (ποσά σε εκ. €)	103
Διάγραμμα 6.8 Απόδοση Επενδύσεων.....	104
Διάγραμμα 6.9 Σύνολο Καθαρής Θέσης (ποσά σε εκ. €)	105

Διάγραμμα 6.10 Απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων προ Φόρων	106
Διάγραμμα 6.11 Ανάλυση Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων Solvency II (ποσά σε εκ. €).....	107
Διάγραμμα 6.12 Δείκτες Φερεγγυότητας SCR 2017 χωρίς μεταβατικά μέτρα	108
Διάγραμμα 6.13 Δείκτες Φερεγγυότητας MCR 2017 χωρίς μεταβατικά μέτρα.....	108
Διάγραμμα 6.14 Δείκτες Φερεγγυότητας SCR 2017 εταιριών με χρήση μεταβατικών μέτρων	109
Διάγραμμα 6.15 Δείκτες Φερεγγυότητας MCR 2017 εταιριών με χρήση μεταβατικών μέτρων	109
Διάγραμμα 6.16 Δείκτες Φερεγγυότητας SCR 2017 χωρίς μεταβατικά μέτρα των 10 μεγαλύτερων Ασφαλιστικών Εταιριών στην Ελλάδα	110

1. Κεφάλαιο 1^ο : Στοιχεία, θεωρίες, ιστορικές αναδρομές ασφάλισης και διαχωρισμός Ιδιωτικής και Κοινωνικής ασφάλισης

1.1. Εισαγωγή

Το κεφάλαιο αυτό έχει εισαγωγικό περιεχόμενο. Στόχος του είναι να εξοικειώσει τον αναγνώστη με τις βασικές έννοιες της ασφάλισης. Αναλύεται η έννοια του κινδύνου καθώς και οι τρόποι που αυτός εμφανίζεται στην καθημερινότητα των ανθρώπων. Στη συνέχεια γίνεται εκτενής αναφορά στις κατηγορίες κινδύνου, στην επεξήγηση αυτών και στα χαρακτηριστικά τους. Ακολούθως παρουσιάζεται μία ιστορική αναδρομή της ασφάλισης από τον 17^ο αιώνα μέχρι και σήμερα. Τέλος, προκειμένου να κατανοηθεί η έννοια της ασφάλισης γίνεται ανάλυση στον διαχωρισμό της ιδιωτικής και της κοινωνικής ασφάλισης, στα βασικά χαρακτηριστικά κάθε είδους καθώς και στον τρόπο λειτουργίας αυτών.

1.2. Έννοια και περιγραφή του κινδύνου

Οι άνθρωποι πάντα αναζητούσαν την ασφάλεια ή καλύτερα την προστασία από ζημιογόνα ενδεχόμενα αφού καθημερινά είναι εκτεθειμένοι σε κινδύνους απώλειας ή μείωσης εισοδήματος, περιουσίας, αστικής ευθύνης, καθώς και σε κινδύνους που απειλούν τη ζωή και την υγεία τους, ενώ και οι επιχειρήσεις εκτίθενται σε κινδύνους τιμών, πιστωτικούς και καθαρούς. Χαρακτηριστικό των ανθρώπινων κοινωνιών είναι η διαρκή προσπάθεια απόκτησης ελέγχου στους κινδύνους και η αντιμετώπισή τους. (Νεκτάριος, 1998, σελ.30-32)

Αρχικά οι άνθρωποι για την ασφάλεια τους βασίζονταν στην οικογένεια και τη φυλή, ενώ στις σύγχρονες κοινωνίες η κυριότερη πολιτική αντιμετώπισης του κινδύνου είναι η ασφάλιση.

Στις μέρες μας συνεχίζουμε να αναζητούμε τρόπους για να νιώθουμε ασφαλείς, περιορίζοντας έτσι το αίσθημα αβεβαιότητας. Ακόμα επενδύουμε σε ομάδες

προκειμένου να νιώσουμε την οικονομική μας διασφάλιση. Αυτό μπορεί να το βρούμε μέσω του εργοδότη μας, του κράτους που ανήκουμε ή μέσω μιας ασφαλιστικής εταιρίας. Σήμερα η ζωή των ανθρώπων είναι σίγουρα πιο ευάλωτη από τους προγόνους μας. Παλαιότερα όντας μέλος σε μια φυλή ή σε μια πολυμελή οικογένεια ένιωθες την σωματική και οικονομική ασφάλεια που τώρα έχει περιοριστεί με την εκβιομηχάνιση. Το ύψος του εισοδήματος και της περιουσίας, μας καθιστά πιο ευάλωτους στις οποιοσδήποτε αλλαγές που μπορούν να προκύψουν σε περιβαλλοντολογικό και κοινωνικό επίπεδο. Συνέπειες που μπορεί να προκύψουν από την ανεργία, την κακή υγεία, το θάνατο, τα γηρατειά, μια δικαστική απόφαση και την καταστροφή κινητής ή ακίνητης περιουσίας, μπορούν να περιοριστούν μέσω τυποποιημένων μέσων. (Νεκτάριος, 2005, σελ.23-24)

Κατά τη διάρκεια της ζωής μας όλοι οι άνθρωποι ερχόμαστε αντιμέτωποι σε προσωπικό επίπεδο με διάφορες ασθένειες ή το θάνατο, αλλά και αντιμέτωποι με την καταστροφή της περιουσίας μας σε περίπτωση κάποιας πυρκαγιάς ή θύελλας ή σεισμό. Καθώς δεν είναι δυνατόν να προβλέψουμε ή να αποφύγουμε τέτοιες περιπτώσεις έχουμε την δυνατότητα να φροντίσουμε ώστε να μπορέσουμε να αντιμετωπίσουμε τέτοιες καταστάσεις που μπορεί να προκύψουν στο μέλλον και να προλάβουμε τις οικονομικές συνέπειες που απορρέουν από αυτά. Η έννοια της ασφάλισης είναι να μας προστατεύει από τέτοιους αιφνίδιους κινδύνους χρησιμοποιώντας τα χρήματα των πολλών για να καλύψει τις ζημιές που συμβαίνουν σε λίγους.

Συνολικά λοιπόν, διαπιστώνουμε ότι τα αγαθά του ανθρώπου όπως η ζωή, η υγεία και η περιουσία ενδέχεται να κινδυνεύσουν από απρόβλεπτα γεγονότα, δημιουργώντας ένα οικονομικό κενό, μια οικονομική ανάγκη που πρέπει να αντιμετωπισθεί. Επίσης άλλες φορές είναι πιθανόν να θιγούν από κάποιο τυχαίο περιστατικό τρίτοι, αλλά και να ευθύνεται για την αποκατάσταση της ζημιάς ένας, ο οποίος και θα υποφέρει οικονομικά. (Νεκτάριος, 2005, σελ.35-36)

Τα παραπάνω αιφνίδια περιστατικά που δημιουργούν οικονομική επιβάρυνση και ζημία αποτελούν κίνδυνο για αυτόν που υφίσταται τις οικονομικές συνέπειες.

Η ασφάλιση, λοιπόν, είναι : *«Η συγκέντρωση τυχαίων και απρόβλεπτων κινδύνων με τη μεταφορά τους σε ασφαλιστές, που συμφωνούν, έναντι ασφαλίστρου, να αποζημιώσουν τους ασφαλισμένους για τις τυχαίες ζημιές ή να παρέχουν άλλες χρηματικές παροχές ή υπηρεσίες, που συνδέονται με τον κίνδυνο»*. (Νεκτάριος, 1998, σελ.48-49)

Ουσιαστικά η ασφάλιση επιμερίζει τον κίνδυνο στους πολλούς και ταυτόχρονα μειώνεται η αβεβαιότητα για όλους τους ασφαλισμένους, οι οποίοι μεταβιβάζουν τον ατομικό τους κίνδυνο έναντι ασφαλιστρού.

Οι κίνδυνοι διακρίνονται σε κάποιες κατηγορίες, οι βασικές εκ των οποίων είναι οι καθαροί & κερδοσκοπικοί κίνδυνοι (pure & speculative risks) οι στατικοί & δυναμικοί (static & dynamic risks) κίνδυνοι και οι γενικευμένοι & ειδικοί (fundamental & particular risks). Κερδοσκοπικός Κίνδυνος είναι μια κατάσταση από την οποία μπορεί να προκύψει ένα από τα δύο αποτελέσματα: κέρδος ή ζημία, υπάρχει δηλαδή μια πιθανότητα κέρδους και μια πιθανότητα ζημίας. Για παράδειγμα, επενδύοντας σε μια επιχείρηση υπάρχει η πιθανότητα είτε να κερδίσει κάποιος είτε να χάσει μέσω αυτής της ενέργειας. Το ίδιο μπορεί να συμβεί και παράγοντας ένα νέο προϊόν, στοιχηματίζοντας στο ιππόδρομο. Αντίθετα, Καθαρός Κίνδυνος είναι η κατάσταση στην οποία υπάρχουν οι πιθανότητες μόνο ζημίας ή μη ζημίας αλλά όχι κέρδους. Για παράδειγμα, ακραία καιρικά φαινόμενα, όπως πλημμύρα ή σεισμό που συνήθως όποιος έρχεται αντιμέτωπος με τέτοια γεγονότα συνήθως βγαίνει χαμένος. Αναφορικά, οι Καθαροί Κίνδυνοι διακρίνονται σε Προσωπικούς Κινδύνους (κίνδυνος πρόωρου θανάτου, γηρατειών, κακής υγείας και ανεργίας), Κινδύνους Περιουσίας (άμεση απώλεια, έμμεση ή παρεπόμενη απώλεια και φυσικές καταστροφές), Κινδύνους Αστικής Ευθύνης (Νεκτάριος, 2003, σελ.30-32).

Όσον αφορά στη δεύτερη κατηγορία κινδύνων, ο Στατικός Κίνδυνος περιλαμβάνει εκείνες τις ζημίες που μπορεί να συμβούν ακόμα και αν δεν μεταβάλλεται η οικονομία. Αυτό σημαίνει ότι ο Στατικός Κίνδυνος συνδέεται με απώλειες από τη μη ομαλή λειτουργία της φύσης αλλά και από παραλείψεις και λάθη των ανθρώπων. Για παράδειγμα τα τροχαία ατυχήματα. Αντίθετα, ο Δυναμικός Κίνδυνος περιλαμβάνει εκείνες τις ζημίες που προέρχονται από αλλαγές στην οικονομία, όπως μεταβολή του επιπέδου τιμών, της τεχνολογίας, των προτιμήσεων των καταναλωτών, καθώς και νέες μέθοδοι παραγωγής κλπ. Αναφορικά, σύμφωνα με τον Νεκτάριο (2003, σελ.31-32), οι περισσότεροι Στατικοί Κίνδυνοι είναι Καθαροί, συνεπάγονται πάντα ζημία και έχουν μικρότερη επίδραση τόσο στα άτομα όσο και στην κοινωνία σε σύγκριση με τους Δυναμικούς οι οποίοι επιπλέον είναι πάντα κερδοσκοπικοί και μπορεί να συνεπάγονται κέρδος.

Τέλος, σύμφωνα με το Νεκτάριο (2003, σελ. 30-32) υπάρχει και μια άλλη βασική κατηγορία κινδύνων, η οποία είναι οι Γενικευμένοι και Ειδικοί Κίνδυνοι. Οι πρώτοι

αφορούν και επηρεάζουν όλη την οικονομία ή μια μεγάλη ομάδα ατόμων σε αυτή, ενώ οι δεύτεροι επηρεάζουν μόνο ένα άτομο και όχι το σύνολο μιας κοινωνίας ή χώρας. Ένα άλλο σημαντικό θέμα που αφορά τους κινδύνους, πριν επιλεγεί ο τρόπος αντιμετώπισης τους, είναι η μέτρηση τους. Κάποιες από τις έννοιες που σχετίζονται με τον υπολογισμό (μέτρηση) του κινδύνου είναι ο «υποκειμενικός κίνδυνος» (subjective risk), ο «αντικειμενικός κίνδυνος» (objective risk), το ενδεχόμενο ζημίας (chance of loss) και οι αιτίες και παράγοντες κινδύνων (perils and hazards). «Ο υποκειμενικός κίνδυνος αντιπροσωπεύει την αβεβαιότητα που σχετίζεται με την πνευματική – διανοητική κατάσταση ενός ανθρώπου»(Νεκτάριος, 2003, σελ.36-37). Αυτό σημαίνει ότι δύο ή περισσότερα άτομα που βρίσκονται στην ίδια κατάσταση, λαμβάνουν διαφορετικές αποφάσεις διότι πιθανόν να αντιλαμβάνονται διαφορετικά τον κίνδυνο. Για παράδειγμα, ένας μεθυσμένος οδηγός μπορεί να επιδείξει χαμηλό «υποκειμενικό κίνδυνο» και να οδηγήσει χωρίς να σκεφτεί τις συνέπειες ενώ κάποιος άλλος στην ίδια κατάσταση να μην υποτιμήσει την κατάσταση του με υψηλό «υποκειμενικό κίνδυνο» και να ζητήσει να τον μεταφέρει κάποιος άλλος στο σπίτι του ή να καλέσει κάποιο ταξί. Αντίθετα, «αντικειμενικός κίνδυνος είναι η σχετική απόκλιση της πραγματικής ζημίας από την αναμενόμενη» (Νεκτάριος, 2003, σελ.36-37). Για παράδειγμα, μια ασφαλιστική εταιρία έχει ασφαλίσει 10.000 σπίτια για ένα μεγάλο χρονικό διάστημα, για κάλυψη πυρκαγιάς και κατά μέσο όρο καίγονται 60 σπίτια το χρόνο. Ωστόσο, δεν είναι βέβαιο ότι κάθε χρόνο θα καίγονται 60 σπίτια. Έτσι, αυτή η απόκλιση μεταξύ της πραγματικής απώλειας και της αναμενόμενης ονομάζεται «αντικειμενικός κίνδυνος» και αντιπροσωπεύει έναν κίνδυνο ο οποίος μπορεί να μετρηθεί στατιστικά με το συντελεστή μεταβλητότητας (coefficient of variation).

Το ενδεχόμενο ζημίας δείχνει την πιθανότητα που υπάρχει να πραγματοποιηθεί ένα ζημιογόνο γεγονός και διαφέρει από τον «αντικειμενικό κίνδυνο» καθώς δύο διαφορετικές ομάδες μπορεί να έχουν το ίδιο ενδεχόμενο ζημίας αλλά διαφορετικό «αντικειμενικό κίνδυνο». Έστω δηλαδή ότι η ασφαλιστική επιχείρηση του προηγούμενου παραδείγματος ασφαλίζει 5000 σπίτια στην Αθήνα και 5000 στην Θεσσαλονίκη. Το ενδεχόμενο ζημίας είναι το ίδιο και για τις δύο πόλεις όμως η ετήσια απόκλιση μπορεί να διαφέρει σε κάθε μια ξεχωριστά και επομένως και ο «αντικειμενικός κίνδυνος». Οι ασφαλιστικές επιχειρήσεις μέσω της θεωρίας των πιθανοτήτων υπολογίζουν το ενδεχόμενο ζημίας για κάθε αιτία (peril) που την προκαλεί (πχ φωτιά, κλοπή κλπ). Οι παράγοντες απώλειας αντιπροσωπεύουν τις συνθήκες που δημιουργούν ή αυξάνουν αυτή τη ζημία (πχ παράγοντας της εξάπλωσης της φωτιάς μπορεί να είναι ο δυνατός αέρας).

Οι παράγοντες ζημίας διακρίνονται σε φυσικούς (physical hazards), ηθικούς (moral hazards) και αμέλειας (moral ehazards) (Νεκτάριος, 2003, σελ.37-39). Με την εμφάνιση και παρουσίαση κινδύνων επηρεάζονται σημαντικά και τα άτομα μεμονωμένα μιας κοινωνίας αλλά και ολόκληρο το σύνολο αυτής και γι' αυτό το λόγο υπάρχει ανάγκη εξεύρεσης τρόπων αντιμετώπισης. Υπάρχουν πέντε μέθοδοι αντιμετώπισης του κινδύνου: η αποφυγή, η κράτηση, η μεταφορά, ο έλεγχος ζημιών και η ασφάλιση (Νεκτάριος, 2003, σελ.40-41). Η αποφυγή δεν είναι πάντα σκόπιμη καθώς δεν μπορούμε να αποφεύγουμε το οτιδήποτε μπορεί να κρύβει έναν κίνδυνο, για παράδειγμα ένα ταξίδι με αεροπλάνο. Η κράτηση διακρίνεται σε ενεργητική και παθητική. Ενεργητική είναι όταν κάποιος γνωρίζει τους κινδύνους αλλά για άλλους λόγους (οικονομικούς) δεν προχωράει σε ασφάλιση. Ενώ παθητική είναι όταν δεν προχωράει κάποιος σε ασφάλιση λόγω άγνοιας ή αδιαφορίας που μπορεί να αποδειχθεί τελικά εξαιρετικά ζημιογόνο. Η μεταφορά μπορεί να γίνει μέσω μεταφοράς του κινδύνου είτε σε άλλα συμβόλαια, για παράδειγμα ο κίνδυνος ελαττωματικού υπολογιστή μπορεί να μεταφερθεί σε έμπορο με συμβόλαιο συντήρησης που θα είναι υπεύθυνος κατά τη λήξη της εγγύησης του προϊόντος, είτε με διαδικασίες περιορισμού διακυμάνσεων, δηλαδή προστασίας ζημιάς σχετικά με μια συναλλαγή ,κάνοντας κάποια άλλη συναλλαγή ως αναπλήρωση της απώλειας. Για παράδειγμα ειδικά συμβόλαια που επιτρέπουν σε έναν επενδυτή να προσδιορίσει από σήμερα την τιμή που θα αγοράσει ή θα πουλήσει σε κάποια συγκεκριμένη στιγμή στο μέλλον. Ο τέταρτος τρόπος αντιμετώπισης είναι ο έλεγχος ζημιών που σκοπό έχει την πρόληψη και ελαχιστοποίηση ζημιών και τελευταίος τρόπος η ασφάλιση που αποτελεί και τον πιο πρακτικό τρόπο αντιμετώπισης. Το πρώτο βασικό χαρακτηριστικό της ιδιωτικής ασφάλισης που πρέπει να επισημάνουμε είναι ότι κάνουμε μεταφορά κινδύνου, αφού ο καθарός κίνδυνος πηγαίνει στον ασφαλιστή. Το δεύτερο είναι ότι οι απώλειες των λίγων μοιράζονται στους πολλούς, με αποτέλεσμα η πραγματική ζημιά (actual loss) να υποκαθίσταται από τη μέση ζημιά (average loss) και τέλος το τρίτο χαρακτηριστικό είναι σχετικά με τον αντικειμενικό κίνδυνο όπου μπορεί να μειωθεί με το Νόμο των Μεγάλων Αριθμών, μέσω του οποίου ο ασφαλιστής προλαμβάνει μελλοντικές ζημιές με σχετικά επιτυχή αποτελέσματα. (Νεκτάριος, 2003, σελ.37-39).

1.3. Ιστορική αναδρομή της ασφάλισης

Η έννοια της ασφάλισης ξεκινάει στους αρχαίους χρόνους, με τα πρώτα σημάδια ασφάλισης να εμφανίζονται στη Μεσοποταμία. Με την ανάπτυξη των χερσαίων

μεταφορών, έμποροι έρχονταν αντιμέτωποι με απώλειες ή βλάβες των εμπορευμάτων τους κατά τη διάρκεια του ταξιδιού με αποτέλεσμα να αναζητούν την από κοινού αντιμετώπισή τους. Η πρακτική αυτή περιγράφεται, μάλιστα, και στον Κώδικα του Βασιλιά της Βαβυλώνας Χαμουραμπί τον 17^ο αιώνα π.Χ.

Στην Αρχαία Ελλάδα, εμφανίζεται η έννοια της ασφάλισης στις θαλάσσιες ασφαλίσεις με τα «ναυτοδάνεια» να αποτελούν τις ρίζες του ασφαλιστικού δικαίου. Η οικονομική δραστηριότητα της Αθηναϊκής Δημοκρατίας καθώς και οι μεταφορές προϊόντων από και προς τις αποικίες της Μεσογείου και της Μαύρης Θάλασσας βάζοντας σε μεγάλους κινδύνους τόσο τα αγαθά όσο και τα πλοία που χρησιμοποιούνταν οδήγησαν στην υιοθέτηση αυτής της μορφής ασφάλισης.

Η διαδικασία που ακολουθούσαν είχε ως εξής: ο έμπορος που χρειαζόταν την ασφάλιση των εμπορευμάτων του, δανειζόταν από εξουσιοδοτημένους στις θαλάσσιες μεταφορές δανειστές ποσό που αντιστοιχούσε στην αξία των εμπορευμάτων του. Σε περίπτωση που έφταναν στον προορισμό τους, ο έμπορος επέστρεφε το ποσό που είχε πάρει πλέον κάποιου υψηλού τόκου. Σε αντίθετη περίπτωση κρατούσε τα χρήματα. Αυτή η διαδικασία αν και δεν αποτελούσε κάποιου είδους ασφαλιστικής σύμβασης, ήταν παρόμοια με ασφάλιση, αφού όλη η διαδικασία αποσκοπούσε στην ασφαλή μεταφορά των εμπορευμάτων μέσω του θαλάσσιου ταξιδιού. Ο δε δανειστής έπαιρνε πάνω του τον κίνδυνο έναντι της προσδοκίας να εισπράξει υψηλό τόκο.

Στην Ρωμαϊκή εποχή εμφανίζονται ακόμα πιο εξελιγμένες μορφές ασφάλισης θαλάσσιων μεταφορών μέσω συμβολαίων. Μεγάλη εμφάνιση έκαναν στην Ισπανία στα τέλη του Μεσαίωνα, όπου και δημιουργήθηκε το 1453 το πρώτο ολοκληρωμένο δίκαιο που θα ισχύσει για πολλά χρόνια από εκεί και πέρα. Θαλάσσιες ασφαλίσεις χρησιμοποιούνται και σε άλλες χώρες, όπως η Ιταλία, Πορτογαλία, Ολλανδία και Γαλλία που είχαν παρόμοιες ναυτικές δραστηριότητες και αποικιοκρατική παρουσία, ενώ το 1629 δημιουργείται και η πρώτη ασφαλιστική εταιρία στην Ολλανδία με αντικείμενο την ασφάλιση των θαλάσσιων μεταφορών.

Το 1666 μετά από τη μεγάλη πυρκαγιά του Λονδίνου, όπου κάηκαν 13.000 κατοικίες σε 400 δρόμους, συστήνονται και οι πρώτες ασφαλιστικές εταιρίες για ασφαλίσεις κατά της πυρκαγιάς. Την ίδια περίοδο πολλές χώρες ακολουθούν την ίδια πολιτική.

Αντίστοιχα κινήθηκε και η εξέλιξη για την αντιμετώπιση κινδύνων σε πρόσωπα, που έκανε την εμφάνιση της στην αρχαία Αίγυπτο και συνεχίστηκε από τους Έλληνες και τους Ρωμαίους, ως θρησκευτική κοινωνική συνεισφορά για την κάλυψη εξόδων κηδείας. Πολλοί άνθρωποι αποφάσιζαν να αντιμετωπίσουν από κοινού τις οικονομικές συνέπειες από τυχαία γεγονότα που θα έβλαπταν τη ζωή τους, είτε δίνοντας χρήματα σε κάποιο ταμείο είτε δίνοντας το λόγο τους για βοήθεια στα μέλη που μπορεί να προσβάλλονταν από κάποια ασθένεια, τραυματισμό ή ακόμη και σε γυναίκες και παιδιά σε περίπτωση θανάτου ενός μέλους καλύπτοντας ακόμη και τα έξοδα για την κηδεία. Οι πρώτες δηλαδή ασφαλίσεις γύρω από τον κλάδο ζωής αφορούσαν στην αμοιβαία βοήθεια μεταξύ των μελών που συμμετείχαν σε αυτές.

Η πρώτη ασφαλιστική εταιρία ζωής συστήνεται στην Αγγλία το 1698 και στη συνέχεια ακολουθούν και τα άλλα ευρωπαϊκά κράτη.

Ήδη από τις αρχές του αιώνα, Έλληνες επιχειρηματίες του παροικιακού Ελληνισμού αναπτύσσουν δραστηριότητα στον τομέα της ασφάλισης. Το 1789 ίδρυσαν στην Τεργέστη τη "Societa Greca d' Assicurazioni", στην Οδησό το 1816 την Εταιρία των Ηνωμένων Ασφαλιστικών Γραικών, ενώ ο Άγγελος Γιαννικέζης από τη Ζάκυνθο πρωτοστατεί το 1838 στην ίδρυση της Reunion Adriatica, που λειτούργησε με έδρα την Τεργέστη μέχρι και τις μέρες μας.

Στα επόμενα χρόνια γίνονται συνεχείς προσπάθειες για τη δημιουργία ασφαλιστικών εταιριών εντός της Ελληνικής Επικράτειας που λειτουργούν είτε με εγκατάσταση, όπως η «Ελλάς» στη Σύρο (1828) και οι εταιρίες «Αχαϊκή της Θαλασσοπλοΐας Εταιρία» και «Αδριατική Πυρασφαλιστική» (1839) στην Πάτρα, είτε με υποκατάστημα όπως η ιταλική εταιρία Generali. Το 1857 ιδρύεται στην Αθήνα ως ανώνυμη εταιρία η ασφαλιστική εταιρία «ΦΟΙΝΙΞ», με πρωτεργάτη τον Γεώργιο Σταύρου, που ήταν και ο πρώτος διοικητής της Εθνικής Τράπεζας. Η εταιρία μετά από μια παύση των εργασιών της το 1894, επαναλειτουργεί το 1928 συνεχίζοντας μέχρι και σήμερα τη δραστηριότητα της. Το 1891 ιδρύεται από την Εθνική Τράπεζα η γνωστή μέχρι σήμερα Εθνική Ασφαλιστική, που για πρώτη φορά άσκησε εκτός από του κλάδους Θαλάσσης και Πυρός και τον κλάδο ασφαλειών Ζωής και λειτουργεί μέχρι και σήμερα αδιάλειπτα.

Τα χρόνια της Κατοχής κάνουν την εμφάνιση τους πάνω από 40 νέες ασφαλιστικές εταιρίες παρά τις δύσκολες συνθήκες που αντιμετώπιζε ο ελληνικός λαός. Όλο αυτό ήταν αποτέλεσμα της ευκολίας παροχής αδειών ίδρυσης ανωνύμων εταιριών. Σημαντικό να

σημειωθεί ότι το 1945 λειτουργούσαν στην Ελλάδα 143 συνολικά ασφαλιστικές εταιρίες γύρω από τις ασφαλίσεις ζημιών. Τη δεκαετία του 1970 θα κάνουν εμφάνιση οι ασφαλίσεις ζωής όπου μέχρι εκείνη της περίοδο δεν προκαλούσαν ιδιαίτερο ενδιαφέρον. Τα τελευταία χρόνια όλο και λιγότερες ασφαλιστικές επιχειρήσεις δραστηριοποιούνται στην εγχώρια αγορά.

Σήμερα, η ιδιωτική ασφάλιση εμφανίζει τρομερή άνοδο, καλύπτοντας ένα μεγάλο φάσμα αγαθών και υπηρεσιών. Παράλληλα αναπτύσσονται οι ενέργειες για τη συμπλήρωση της κοινωνικής ασφάλισης μέσω ιδιωτικών ασφαλιστικών εταιριών στο χώρο των συντάξεων και της υγείας λόγω των δημογραφικών μεταβολών με την αύξηση του προσδόκιμου ζωής, τη μειωμένη γεννητικότητα και την άνοδο του βιοτικού επιπέδου. (Μαργαρίτα Αντωνάκη & Χατζηδημητρίου, 2015a)

1.4. Ιδιωτική Ασφάλιση

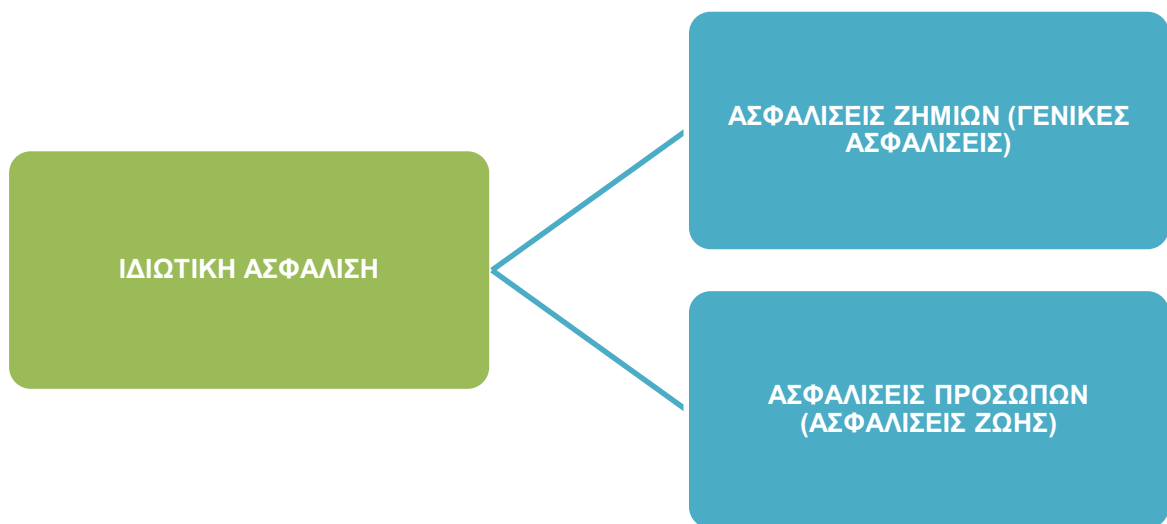
Ασφάλιση κατά τη νομική έννοια είναι η συγκέντρωση ατόμων (ασφαλισμένοι) που απειλούνται από παρόμοιους, κατά κανόνα, κινδύνους (κοινωνία των κινδύνων) και έχουν ίδιες νομικές απαιτήσεις για ασφαλιστική παροχή. Αυτό που τους ενώνει είναι ο ασφαλιστικός φορέας (κοινωνικός ή ιδιωτικός), το σύνολο αυτό των ατόμων δημιουργούν ένα πλήθος ασφαλιστικών σχέσεων. Αυτές οι σχέσεις είναι ο κορμός της ασφάλισης και έχουν να κάνουν είτε με σύμβαση οπότε αφορά ιδιωτική ασφάλιση είτε στο νόμο και έχει να κάνει με κοινωνική ασφάλιση.

Ιδιωτική ασφάλιση είναι : «η ασφάλιση που παρέχεται κατά κανόνα από ιδιωτικούς φορείς και διέπεται από διατάξεις του ιδιωτικού δικαίου. Ο φορέας είναι κατά κανόνα εμπορική επιχείρηση και η ασφαλιστική σχέση που τον συνδέει με τον ασφαλισμένο είναι η ασφαλιστική σύμβαση. Η αρχή της ελευθερίας των συμβάσεων που διέπει κάθε ιδιωτική ασφάλιση κάμπτεται μόνο στις υποχρεωτικές ασφαλίσεις και μόνο ως προς την υποχρέωση σύναψης ασφάλισης για την κάλυψη ορισμένων κινδύνων μέχρι κάποιου ανώτατου ορίου». (Ρόκας, 2002, σελ.45-49)

Η Ιδιωτική ασφάλιση είναι προσωπική επιλογή κάθε ασφαλισμένου, μια ελεύθερη σύμβαση που υποχρεώνει τις ασφαλιστικές επιχειρήσεις να αποζημιώσουν ζημιές που μπορεί να υποστούν οι ασφαλισμένοι τους κάτω από συνθήκες που έχουν από πριν προσδιοριστεί. Προκειμένου ο ασφαλισμένος να έχει αυτή την παροχή πληρώνει εφάπαξ

ένα χρηματικό που ονομάζεται ασφαλιστρο (Ρόκα, 2002, σελ.46). Η δημιουργία «κοινών ταμείων» έχει ως σκοπό οι πολλοί, μέσω των ασφαλιστρων, να καλύψουν τους λίγους από μία ζημιά ή κάποιο άλλο περιστατικό το οποίο έχει συμφωνηθεί και διέπεται από το ιδιωτικό δίκαιο. Η επιτυχία μιας ασφαλιστικής εταιρίας κρίνεται από το πόσο καλά δομημένο είναι το σύστημα διανομής στο οποίο εντάσσεται. Οι υπηρεσίες ενός τέτοιου φορέα (Ασφαλιστική) μπορεί να γίνουν είτε απευθείας είτε μέσω ασφαλιστικών διαμεσολαβητών όπου και καταλαμβάνουν και το μεγαλύτερο ποσοστό πωλήσεων.

Όπως διακρίνεται και στο Διάγραμμα 1.1, ο τομέας της Ιδιωτικής Ασφάλισης χωρίζεται σε Ασφαλίσεις Προσώπων (Ασφαλίσεις Ζωής) και σε αυτές που αφορούν στην περιουσία και είναι οι Ασφαλίσεις Ζημιών (Γενικές Ασφαλίσεις) (Μαργαρίτα Αντωνάκη & Χατζηδημητρίου, 2015).



Διάγραμμα 1.1 Διαχωρισμός Ιδιωτικής Ασφάλισης

1.4.1. Ασφαλίσεις Ζημιών

Η κατηγορία Ασφαλίσεις Ζημιών (Γενικές Ασφαλίσεις) καλύπτει:

- Κινδύνους σχετικά με περιουσία –ζημιές ή και καταστροφή οικημάτων, αυτοκινήτων, επιχειρήσεων, πλοίων, τραίνων, εμπορευμάτων, αεροσκαφών.
- Την αστική ευθύνη – αποζημίωση λόγω επαγγελματικής αμέλειας, ελαττωματικού προϊόντος ή αμέλειας και απροσεξίας του οδηγού.
- Αποζημιώσεις σε εργαζόμενους για ανικανότητα προς εργασία.

1.4.2. Ασφαλίσεις Προσώπων (Ασφαλίσεις Ζωής)

Ο κλάδος των ασφαλίσεων προσώπων (Ασφαλίσεις Ζωής) ασχολείται με την κάλυψη αποζημιώσεων που αφορούν σε:

- Απώλεια ζωής, που λέγεται ασφάλιση ζωής
- Γήρας, μέσω συνταξιοδοτικών παροχών

Ανικανότητα – Αναπηρία – Ασθένεια, μέσω της ασφάλισης ατυχήματος και καλύψεως νοσοκομειακών εξόδων (Μαρία Αντωνάκη, Κόκκινος, Λόντου, Σαριδάκη, & Χατζηδημητρίου, 2009).

1.5. Βασικά χαρακτηριστικά της Ιδιωτικής Ασφάλισης

Επομένως και με βάση τα παραπάνω τα βασικά χαρακτηριστικά της Ιδιωτικής Ασφάλισης είναι τα εξής:

- Φορέας της Ιδιωτικής Ασφάλισης είναι κατά κανόνα ιδιωτική επιχείρηση (ασφαλιστική εταιρία) που ακολουθεί τις οδηγίες που έχουν καθοριστεί από το Κράτος.
- Ύπαρξη σχέσης μεταξύ του φορέα και του ασφαλισμένου, μέσω της ασφαλιστικής σύμβασης, που έχει προηγηθεί, υφίσταται η σχέση μεταξύ του φορέα και του ασφαλισμένου.
- Ενασχόληση με κινδύνους αγαθών, προσώπων και αστικής ευθύνης.
- Δεν είναι υποχρεωτική βάσει Νόμου, πλην της αστικής ευθύνης των αυτοκινήτων.
- Πληρωμή ασφαλιστρού από τον αντισυμβαλλόμενο (λήπτη της ασφάλισης), ο οποίος μπορεί να είναι ο ίδιος ο ασφαλισμένος. Στις ομαδικές ασφαλίσεις προσωπικού αντισυμβαλλόμενος είναι ο εργοδότης και λήπτης της ασφάλισης ο υπάλληλος.
- Εφαρμογή κυρίως του κεφαλαιοποιητικού συστήματος στην Ιδιωτική Ασφάλιση. (Αντωνάκη Μαρία et al., 2009).

1.6. Κανάλια Διάθεσης Ασφαλιστικών Προϊόντων – Ασφαλιστική Διαμεσολάβηση

Ως «ασφαλιστική διαμεσολάβηση» νοείται κάθε ενέργεια παρουσίασης, πρότασης, παροχής προπαρασκευαστικών εργασιών για την συμφωνία συμβάσεων ασφάλισης ή λήξης αυτών ή παροχής συνδρομής κατά τη διαχείριση και την εκτέλεση των εν λόγω συμβάσεων, ιδίως σε περίπτωση επελεύσεως του ασφαλιστικού κινδύνου.

Ως «ασφαλιστικός διαμεσολαβητής» νοείται κάθε φυσικό ή νομικό πρόσωπο που είναι αρμόδιο να επωμίζεται ή να ενεργεί μετά από αμοιβή πάνω σε δραστηριότητες της ασφαλιστικής διαμεσολάβησης.

Ως «συνδεδεμένος ασφαλιστικός διαμεσολαβητής» νοείται κάθε φυσικό ή νομικό πρόσωπο, που είναι αρμόδιο να ενεργεί μέσω ασφαλιστικής διαμεσολάβησης, χρησιμοποιώντας το όνομα μιας εταιρίας ή και για λογαριασμό ασφαλιστικής εταιρίας ή και περισσοτέρων της μιας, στην περίπτωση που τα σχετικά ασφαλιστικά προϊόντα δεν είναι ανταγωνιστικά μεταξύ τους. Το κάθε φυσικό ή νομικό πρόσωπο που επιλέγει αυτό τον τρόπο είναι ο συνδεδεμένος ασφαλιστικός διαμεσολαβητής ο οποίος ενεργεί κάτω από την αρμοδιότητα μιας ή περισσότερων ασφαλιστικών επιχειρήσεων για τα προϊόντα που παρέχουν κάθε μια από αυτές και ασκεί τη δραστηριότητα ασφαλιστικής διαμεσολάβησης, η οποία είναι συμπληρωματική προς την κύρια επαγγελματική του δραστηριότητα, όταν η ασφάλιση αποτελεί συμπλήρωμα των αγαθών ή υπηρεσιών που παρέχονται στο πλαίσιο της κύριας απασχόλησής του και το οποίο δεν εισπράττει ούτε τα ασφάλιστρα ούτε τα ποσά που προορίζονται για τον πελάτη.

Υπάρχουν τέσσερα νομοθετημένα είδη διαμεσολάβησης στην ιδιωτική ασφάλιση:

- η επιχείρηση μεσιτείας ασφαλίσεων,
- η επιχείρηση ασφαλιστικής πρακτόρευσης,
- η επιχείρηση ασφαλιστικών συμβούλων και
- η επιχείρηση συντονιστών ασφαλιστικών συμβούλων (ασφαλιστικοί σύμβουλοι, συντονιστές ασφαλιστικών συμβούλων και ασφαλιστικοί υπάλληλοι), από τις οποίες οι τρεις πρώτες είναι αναλυτικά ρυθμισμένες στο νόμο.

Ασφαλιστικοί Πράκτορες

Ασφαλιστικός πράκτορας είναι το φυσικό ή νομικό πρόσωπο που έχει την υποχρέωση της σύναψης σύμβασης, έναντι προμήθειας, ασφαλιστικών εργασιών στο όνομα και για λογαριασμό μίας ή περισσότερων ασφαλιστικών επιχειρήσεων.

Ο ασφαλιστικός πράκτορας είναι υπεύθυνος για όλες τις ενέργειες (παρουσίαση, πρόταση) προκειμένου να προσυπογράψει ή να συνάψει ο ίδιος ή μέσω άλλων διαμεσολαβούντων ασφαλιστικών συμβάσεων, για μία ή και περισσότερες ασφαλιστικές εταιρίες. Ακόμη, λειτουργεί απέναντι στον ασφαλισμένο ως βοήθεια γύρω από οποιαδήποτε αναγκαία συνδρομή κατά τη διάρκεια της ασφαλιστικής σύμβασης και ακόμη και μετά την επέλευση ασφαλιστικής περίπτωσης.

Οι ασφαλιστικοί πράκτορες μπορεί να είναι είτε φυσικά πρόσωπα είτε επιχειρήσεις οι οποίοι δεν επιτρέπεται να ασχολούνται με άλλο επαγγελματικό αντικείμενο πέραν της πρακτόρευσης. Τα φυσικά πρόσωπα είναι εγγεγραμμένοι στο οικείο επαγγελματικό επιμελητήριο. Το κάθε όνομα καταχωρείται σε ειδικό μητρώο ασφαλιστικών πρακτόρων. Οι εταιρίες ασφαλιστικής πρακτόρευσης ανήκουν σε ειδική μερίδα του μητρώου ασφαλιστικών πρακτόρων.

Κάθε ασφαλιστικός πράκτορας (φυσικό ή νομικό πρόσωπο) λειτουργεί ως αυτόνομη επιχείρηση που ως μοναδικό έσοδο, μπορεί να παρουσιάσει τις προμήθειες που λαμβάνει μέσω των ασφαλιστικών εργασιών.

Ο ασφαλιστικός πράκτορας για να εργαστεί για μια ασφαλιστική εταιρία και να εκπροσωπεί τα προϊόντα της και τις παροχές της θα πρέπει να συνάπτει σύμβαση πρακτόρευσης, πράγμα το οποίο δεν τον υποχρεώνει να έχει μόνο με μία ασφαλιστική εταιρία αλλά μπορεί να συνάψει ταυτόχρονα σύμβαση και με άλλες. Η σύνδεση του πράκτορα με την ασφαλιστική εταιρία μέσω της πρακτορικής σύμβασης απαιτείται να γίνει εγγράφως και κατατίθεται στην Τράπεζα της Ελλάδος (συστατικός τύπος). Όταν μια σύμβαση λυθεί τότε θα πρέπει να υπάρξει ανακοίνωση στον τύπο.

Ο ασφαλιστικός πράκτορας έχει την υποχρέωση μέσα σε χρονικό διάστημα εκατόν είκοσι ημερών να θέσει σε λειτουργία ίδια επαγγελματική εγκατάσταση (γραφείο κλπ.) στον τόπο που ορίζεται με την σύμβαση πρακτόρευσης. Επίσης, έχει την υποχρέωση να κρατάει βιβλίο όπου και θα καταχωρεί τα συμβόλαια για τις ασφαλιστικές συμβάσεις που

εκδίδονται μέσω αυτού, αλλά και βιβλίο που αφορά τις ζημιές που αφορούν αυτές τις συμβάσεις.

Μεσίτες Ασφαλίσεων

Μεσίτης ασφαλίσεων είναι το πρόσωπο το οποίο έχει σκοπό, κατόπιν εντολής του πελάτη και χωρίς να δεσμεύεται ως προς την επιλογή της ασφαλιστικής επιχείρησης, έναντι προμήθειας που καταβάλλεται από τις ασφαλιστικές επιχειρήσεις, να συνδέσει τους ασφαλιζομένους με τις ασφαλιστικές επιχειρήσεις και να προχωρήσει στις απαραίτητες κινήσεις προκειμένου να συνάψει ασφαλιστικές συμβάσεις. Είναι το πρόσωπο που επικοινωνεί με την ασφαλιστική εταιρία για την αποδοχή του κινδύνου και την έγκριση του ασφαλιζομένου και βοηθά κατά τη διαχείριση και την εκτέλεσή τους, ιδίως σε περίπτωση επέλευσης του κινδύνου. Για την άσκηση του επαγγέλματος του μεσίτη ασφαλίσεων απαιτείται εγγραφή του ενδιαφερόμενου στο οικείο επαγγελματικό επιμελητήριο. Ο μεσίτης ασφαλίσεων παίρνει το ρόλο του αντιπρόσωπου του ασφαλισμένου.

Ο μεσίτης ασφαλίσεων πληρώνεται μέσω των προμηθειών που του αντιστοιχούν από τα συμβόλαια και τα χρήματα αυτά δίνονται από την ασφαλιστική επιχείρηση.

Για να εξασφαλιστεί η ανεξαρτησία των μεσιτών απέναντι από τις ασφαλιστικές επιχειρήσεις, ο νόμος υποχρεώνει τους μεσίτες «να απολαύουν νομική και οικονομική ανεξαρτησία έναντι των ασφαλιστικών επιχειρήσεων» και εφόσον ζητηθεί, να ενημερώνουν τους εν δυνάμει ασφαλισμένους για οποιαδήποτε «άμεση νομική ή οικονομική δέσμευση» προς μία ασφαλιστική ή αν έχει οποιαδήποτε εταιρικά μερίδια ή μετοχές σε κάποια συγκεκριμένη επιχείρηση «που θα μπορούσε να επηρεάσει την πλήρη ελευθερία επιλογής ασφαλιστικής επιχείρησης».

Όλα τα παραπάνω συμπληρώνονται με την απαίτηση του μεσίτη να υποβάλλει κάθε χρόνο το πρώτο τρίμηνο στο αρμόδιο Επιμελητήριο το μερίδιο δραστηριοτήτων του σε διάφορες ασφαλιστικές επιχειρήσεις του έτους που πέρασε και να ενημερώνει τον αιτούντα προς ασφάλιση αν υπάρχει άμεση ή έμμεση σχέση με ασφαλιστική επιχείρηση, όταν συμμετέχει με μεγαλύτερο ποσοστό από 10% του κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου.

Ασφαλιστικοί Σύμβουλοι, Συντονιστές Ασφαλιστικών Συμβούλων (Agency System) και Ασφαλιστικοί υπάλληλοι

Ασφαλιστικός σύμβουλος είναι το φυσικό ή νομικό πρόσωπο, το οποίο μελετά την αγορά, παρουσιάζει και προτείνει λύσεις ασφαλιστικής κάλυψης των αναγκών των πελατών, με ασφαλιστικές συμβάσεις για λογαριασμό των ασφαλιστικών επιχειρήσεων ή ασφαλιστικών πρακτόρων ή μεσιτών ή συντονιστών ασφαλιστικών συμβούλων για την πρόσκτηση εργασιών. Η σχέση που συνδέει τον ασφαλιστικό σύμβουλο με τους ως άνω είναι σύμβαση έργου. Ο ασφαλιστικός σύμβουλος δεν έχει δικαίωμα υπογραφής ασφαλιστηρίων ούτε εκπροσώπησης ασφαλιστικής επιχείρησης ή ασφαλιστικού πράκτορα ή μεσίτη. Οι ασφαλιστικοί σύμβουλοι εγγράφονται στο αρμόδιο επαγγελματικό επιμελητήριο.

Συντονιστής ασφαλιστικών συμβούλων είναι το φυσικό ή νομικό πρόσωπο το οποίο για λογαριασμό μίας ασφαλιστικής επιχείρησης έναντι προμήθειας διαμεσολαβεί στην υπογραφή ασφαλιστικών συμβάσεων μέσω της δημιουργίας ομάδας ασφαλιστικών συμβούλων, τους οποίους επιλέγει, εκπαιδεύει και εποπτεύει. Η σχέση που συνδέει το συντονιστή ασφαλιστικών συμβούλων με την ασφαλιστική επιχείρηση είναι σύμβαση έργου, η οποία καταρτίζεται εγγράφως. Οι συντονιστές ασφαλιστικών συμβούλων εγγράφονται στο αρμόδιο επαγγελματικό επιμελητήριο. Οι συντονιστές, μέσω της ομάδας που έχουν συγκροτήσει, διαμεσολαβούν έμμεσα στην ιδιωτική ασφάλιση. Τα δίκτυα των ασφαλιστικών συμβούλων των επιχειρήσεων είναι οργανωμένα σε ομάδες, οι οποίες επιβλέπονται από Συντονιστές Ασφαλιστικών Συμβούλων (agency system). Το κάθε δίκτυο ανήκει σε μία ασφαλιστική επιχείρηση και συνεργάζεται αποκλειστικά και μόνο με αυτή. Οι ασφαλιστικοί σύμβουλοι και οι συντονιστές τους αμείβονται με προμήθειες ή και με άλλα συστήματα αμοιβών, από την ασφαλιστική επιχείρηση με την οποία συνεργάζονται.

Οι υπάλληλοι των ασφαλιστικών, πρακτοριακών και μεσιτικών επιχειρήσεων της ιδιωτικής ασφάλισης έχουν τη δυνατότητα να προβαίνουν σε ασφαλίσεις όπου και αμείβονται κανονικά μέσω προμήθειας από τον εργοδότη τους μετά από το ποσοστό που έχει καθοριστεί από αυτόν. Η εξεύρεση πελατείας, τους καθιστά σαν ασφαλιστικούς συμβούλους αφού πράττουν όπως ακριβώς και αυτοί μέσω της παρουσίασης, της πρότασης και πώλησης τελικά ασφαλιστικών συμβάσεων (Ρόκα, 2012, σελ.14).

1.7. Κοινωνική Ασφάλιση

Η Κοινωνική Ασφάλιση και η Ιδιωτική Ασφάλιση έχουν την ίδια φιλοσοφία, την ίδια ανθρώπινη ανάγκη και εξυπηρετούν τον ίδιο σκοπό και λειτουργούν συμπληρωματικά. Η Κοινωνική Ασφάλιση εφαρμόζεται από την κοινωνική πρόνοια, εξαρτάται από την κοινωνική πολιτική και στόχο έχει την προστασία των εργαζομένων και των οικογενειών τους, όταν είναι αδύνατο γι' αυτούς να φέρουν εις πέρας κάποιες οικονομικές επιβαρύνσεις που μπορεί να εμφανιστούν κατά τη διάρκεια τα ζωής τους, και ακόμη περισσότερο όταν δεν είναι σε θέση να εργαστούν λόγω κάποιας ασθένειας, ατυχήματος, αναπηρίας ή λόγω προχωρημένης ηλικίας. Δίνει την αίσθηση και την ασφάλεια στους ασφαλισμένους και στα προστατευόμενα τους μέλη, την αίσθηση της συμπαράστασης σε μία δύσκολη στιγμή. Αφορά όλους τους εργαζομένους καθώς και τα άτομα που δεν είναι ακόμα σε θέση να γίνουν μέρος παραγωγικής διαδικασίας. Ο θεσμός χρησιμοποιείται μέχρι σήμερα με τις ίδιες αρχές μετά το δεύτερο παγκόσμιο πόλεμο όπου και έγινε αντιληπτό πόσο σημαντικό ρόλο παίζει το κράτος απέναντι στους πολίτες του (Κιόχος, 1993, σελ.211-213).

Το κράτος λοιπόν αναπτύσσει κάποιους μηχανισμούς ασφάλισης, οι οποίοι δημιουργούνται είτε για να ενισχύσουν είτε για να αντικαταστήσουν τους μηχανισμούς ιδιωτικής ασφάλισης. Με τα προγράμματα Κοινωνικής Ασφάλισης τα κράτη φροντίζουν έτσι ώστε οι άνθρωποι να προστατεύονται από καταστροφές, να αναπληρώνουν εισοδήματα (συντάξεις, ανεργία, ανικανότητα εργασίας) καθώς και να μειώσουν τα όρια της φτώχειας. Αυτά τα προγράμματα που έχουν βγει ύστερα από ψήφιση νόμων είναι υποχρεωτικά για όλους τους ανθρώπους. Όλοι οι εργαζόμενοι και οι εργοδότες πληρώνουν εισφορές προκειμένου να συντηρηθεί όλο το σύστημα (Νεκτάριος, 2003, σελ.62-65).

Βασικά χαρακτηριστικά της Κοινωνικής Ασφάλισης:

- Φορέας της κοινωνικής ασφάλισης είναι Δημόσιοι Οργανισμοί.
- Η ασφαλιστική σχέση που ενώνει τον φορέα με το πρόσωπο που ασφαρίζεται στηρίζεται σε νόμους και αυτό εφόσον πληρούνται κάποιες προϋποθέσεις.
- Είναι υποχρεωτική κατά κύριο λόγο.
- Αφορά κυρίως σε κινδύνους που έχουν σχέση με ανθρώπους, όπως ασθένεια, ατύχημα ή σύνταξη.

- Το αντίτιμο προέρχεται από τους ασφαλισμένους, τους εργοδότες και κάποιες φορές και από το κράτος.
- Υπάρχουν όρια σχετικά με τα ύψη των παροχών αλλά όχι σε σχέση μεταξύ εισφοράς και κινδύνου.
- Λειτουργεί με βάση το αναδιανεμητικό σύστημα για την σωστή διαχείριση των εισφορών και των παροχών (Μαργαρίτα Αντωνάκη & Χατζηδημητρίου, 2015).

1.8. Η επίδραση της ιδιωτικής ασφάλισης στην οικονομική ανάπτυξη

Η ιδιωτική ασφάλιση είναι σημαντικός παράγοντας στην οικονομική ανάπτυξη ενός κράτους. Όταν οι επιχειρήσεις επιλέγουν να έχουν ασφαλιστική κάλυψη, βελτιώνουν την οικονομική τους κατάσταση. Σε περίπτωση που δεν είχαν ασφαλιστική κάλυψη οι επιχειρήσεις θα έπρεπε να έχουν σε απόθεμα μεγάλο μέρος ρευστού, προκειμένου να είναι σε θέση να αντιμετωπίσουν ενδεχόμενες ζημιές.

Η ασφάλιση παίζει σημαντικό παράγοντα ακόμα και στην επιχειρηματικότητα, την καινοτομία, τις επενδύσεις και την επιχειρηματικότητα. Ο λόγος είναι γιατί μέσω της ασφάλισης οι επιχειρηματίες μπορούν να αναλαμβάνουν κινδύνους που σε άλλη περίπτωση δεν θα το έκαναν λόγω αυξημένων και απρόβλεπτων κινδύνων. Με αυτό τον τρόπο επιχειρούν μια επένδυση, εκμεταλλεύονται επιχειρηματικές ευκαιρίες και μπορούν να είναι πιο εξωστρεφείς αφού έχουν την ιδέα της ασφάλισης.

Ένας ακόμη σημαντικός παράγοντας της ιδιωτικής ασφάλισης είναι και η επίδραση που έχει στα δημόσια οικονομικά με τις επιπλέον καλύψεις που προσφέρει στους πολίτες ενός κράτους. Με την εξέλιξη της κοινωνίας, τα προβλήματα λόγω του γήρατος του πληθυσμού των χωρών και την αύξηση του προσδόκιμου ζωής έχουν προκύψει πολύ μεγάλες ανάγκες στα δημόσια οικονομικά προκειμένου να ενισχύσουν τα ταμεία των συντάξεων και των ταμείων υγείας. Τα δυνητικά χρέη που εμφανίζουν τα κράτη μπορούν να απειλήσουν την ανάπτυξη τους, την δύναμη τους αλλά ακόμη και την φερεγγυότητα τους, πράγμα που συνέβη και στην Ελλάδα όπου τα χρέη αυτά ξεπέρασαν κάθε όριο. Μέσω των ασφαλιστικών επιχειρήσεων αναλαμβάνοντας μέρος αυτών των αναγκών (παροχές συντάξεων, υγείας, φυσικών καταστροφών κ.λπ.) υπάρχει μια ελάφρυνση των κρατικών προϋπολογισμών. Μέσω αυτής της ελάφρυνσης είναι δυνατό να μειωθεί το εργατικό κόστος και να βελτιωθεί η ανταγωνιστικότητα ενός κράτους. Αξίζει να σημειωθεί το πόσο σημαντικό ρόλο παίζει και η ασφάλιση των φυσικών καταστροφών. Το 2005 και

το 2011 για παράδειγμα ήταν δύο χρονιές εξαιρετικά άσχημες σε σχέση με τις φυσικές καταστροφές με ζημιές που άγγιξαν παγκοσμίως τα \$ 120 δισεκατομμύρια και \$ 140 δισεκατομμύρια αντιστοίχως και αν δεν υπήρχε η ιδιωτική ασφάλιση τα δημόσια οικονομικά των αντίστοιχων χωρών θα χρειάζονταν να διαθέσουν έκτακτες χρηματοδοτήσεις μετά από τις πιέσεις που θα δέχονταν από τις καταστροφές.

Οι ασφαλιστικές αγορές ανά τον κόσμο κατέχουν πάνω από \$ 18 τρισεκατομμύρια σε επενδυμένα κεφάλαια όταν τα αμοιβαία κεφάλαια ανέρχονται σε πάνω από \$ 20 τρισεκατομμύρια και τα ταμεία των συντάξεων σε πάνω από \$ 22 τρισεκατομμύρια. Αυτό τις κάνει να αποτελούν έναν από τους κυριότερους θεσμικούς επενδυτές με μεγάλη συνεισφορά στη χρηματοοικονομική διαμεσολάβηση, τις αποταμιεύσεις, την καλύτερη πορεία της οικονομίας άρα και της ρευστότητας και την πρόοδο των επενδύσεων μέσω των χρηματοδοτήσεων.

Η ασφάλιση βοηθάει τις επιχειρήσεις, τα νοικοκυριά και γενικότερα το σύνολο μιας κοινωνίας μέσω του ελέγχου από κινδύνους που απειλούνται. Μέσω της ασφάλισης και της ενημέρωσης των ανθρώπων πλέον όλο και περισσότεροι αρχίζουν και κατανοούν τη φύση των κινδύνων και αναπτύσσουν το αίσθημα της πρόληψης που φέρει ως αποτέλεσμα και την καταστολή των ζημιών. Μέσω της διαδικασίας εποπτείας των κινδύνων με στόχο την ελαχιστοποίηση των ζημιών έρχεται η μεγιστοποίηση της αξίας των επιχειρήσεων.

Τέλος κάτι πολύ σημαντικό που διασφαλίζει η ιδιωτική ασφάλιση είναι το βιοτικό επίπεδο των πολιτών μιας χώρας. Μέσω των πολλών, σύγχρονων και εξελιγμένων πλέον προϊόντων που παρέχουν οι ασφαλιστικές επιχειρήσεις βελτιώνεται το επίπεδο διαβίωσης των πολιτών αφού προλαμβάνει δυσμενείς συνέπειες από διάφορα περιστατικά που μπορούν να συμβούν στην καθημερινότητα όλων, όπως ατυχήματα κατά την εργασία, ανεργία, ασθένειες, αναπηρίες ή και θάνατοι. Ενώ με τα συνταξιοδοτικά προγράμματα που υπάρχουν μπορεί κάποιος να διασφαλίσει τη σταθερότητα του βιοτικού επιπέδου στα χρόνια της εργασίας του και κατά την τρίτη φάση της ζωής του. Η ιδιωτική ασφάλιση αποτελεί τη βάση των κοινωνιών σήμερα και συντελεί στη διασφάλιση και βελτίωση της ποιότητας της ζωής (Νεκτάριος, 2014, σελ.17).

1.9. Επίλογος – Συμπεράσματα 1^{ου} Κεφαλαίου

Η έννοια του κινδύνου μπορεί να παρομοιαστεί με ένα σεισμό. Είναι πολύ δύσκολο κάποιος να γνωρίζει πότε θα εμφανιστεί, πού θα χτυπήσει, τι συνέπειες θα έχει και προπάντων όλων πώς θα αντιμετωπιστεί αν δεν είναι προετοιμασμένοι οι άνθρωποι για αυτό. Στο πρώτο κεφάλαιο λοιπόν αναπτύχθηκε σε μεγάλο βαθμό ο κίνδυνος σαν έννοια με βάση τα χαρακτηριστικά του εκάστοτε κινδύνου και ο λόγος, βάσει ιστορικής αναδρομής, που από τα πολύ παλιά χρόνια υπήρχε η ανάγκη της ασφάλισης προκειμένου να αποφευχθούν οι κίνδυνοι που εμφανίζονταν.

Η ανάπτυξη της ιδιωτικής αλλά και της κοινωνικής ασφάλισης μας παρουσίασε πώς φορείς ιδιωτικού τομέα αλλά και κρατικού σαν κύριο μέλημα τους έχουν την ασφάλεια των πολιτών, των περιουσιών τους και της υγείας τους, προκειμένου να συμβάλλουν στη ανάπτυξη και σωστή λειτουργία του κοινωνικού συνόλου.

1.10. Βιβλιογραφία 1^{ου} Κεφαλαίου

1. Αντωνάκη, Μ., Κόκκινος, Ν., Λόντου, Κ., Σαριδάκη, Π., Χατζηδημητρίου, Κ. (2009). Εισαγωγή στην Ιδιωτική ασφάλιση Εγχειρίδιο βασικών γνώσεων για τους υπαλλήλους επιχειρήσεων διαμεσολάβησης στην ασφάλιση, Εκδόσεις Ελληνικό Ινστιτούτο Ασφαλιστικών Σπουδών (Ε.Ι.Α.Σ.), Αθήνα
2. Αντωνάκη, Μ. & Χατζηδημητρίου, Κ. (2015). Εισαγωγή στην Ιδιωτική ασφάλιση Εγχειρίδιο βασικών γνώσεων για τους υπαλλήλους επιχειρήσεων διαμεσολάβησης στην ασφάλιση, Εκδόσεις Ελληνικό Ινστιτούτο Ασφαλιστικών Σπουδών (Ε.Ι.Α.Σ.), Αθήνα
3. Κιόχος, Π. (1993). Εισαγωγή στην Ιδιωτική Επιστήμη, Εκδόσεις INTERBOOKS, Αθήνα
4. Νεκτάριος, Μ. (1998). Εισαγωγή στην Ιδιωτική Ασφάλιση, Γ' Έκδοση, Εκδόσεις FINANCIAL FORUM, Αθήνα
5. Νεκτάριος, Μ. (2003). Εισαγωγή στην Ιδιωτική Ασφάλιση, Δ' Έκδοση, Εκδόσεις FINANCIAL FORUM, Αθήνα
6. Νεκτάριος, Μ. (2005). Ασφαλίσεις Ζωής και Υγείας, Εκδόσεις Σταμούλη Α.Ε., Αθήνα
7. Νεκτάριος, Μ. (2014). Ιδιωτική Ασφάλιση και Διαχείριση Κινδύνων, Εκδόσεις Παπαζήση, Αθήνα
8. Ρόκας, Ι. (2002). Ιδιωτική Ασφάλιση, Εκδόσεις Αντ. Ν. Σακκούλα, Αθήνα - Κομοτηνή
9. Ρόκας, Ι. (2012). Ασφαλιστικό Δίκαιο, Β' Έκδοση, Εκδόσεις Νομική Βιβλιοθήκη, Αθήνα

2. Κεφάλαιο 2^ο: Περί Ασφαλιστικής Επιχείρησης

2.1. Εισαγωγή

Στο συγκεκριμένο κεφάλαιο θα παρουσιαστεί συνοπτικά το υφιστάμενο πλαίσιο λειτουργίας των ασφαλιστικών επιχειρήσεων αλλά και βασικές πτυχές της εποπτικής διαδικασίας και πρακτικής. Αρχικά θα παρουσιαστούν οι διάφορες μορφές ασφαλιστικών επιχειρήσεων. Στη συνέχεια θα αναλυθεί ο τρόπος απόκτησης της άδειας βάσει των τεχνικών διαδικασιών και στη συνέχεια θα παρουσιαστούν οι απαραίτητες απαιτήσεις από την Εποπτική Αρχή (Τράπεζα της Ελλάδος) που πρέπει να πληρούνται προκειμένου να χορηγηθεί η άδεια λειτουργίας. Τέλος γίνεται αναφορά στους λόγους για τους οποίους μπορεί να γίνει ανάκληση μιας άδειας λειτουργίας ασφαλιστικής επιχείρησης.

2.2. Ορισμός Ασφαλιστικής Επιχείρησης

Σύμφωνα με τη βιβλιογραφία , «Ασφαλιστική επιχείρηση είναι η επιχείρηση που έχει αποκλειστικό αντικείμενο τις ασφαλιστικές εργασίες (άρθρ. 2 παρ. εδ. α' ν.δ. 400/1970). Η κύρια δε ασφαλιστική εργασία της ασφαλιστικής επιχείρησης είναι η σύναψη ασφαλιστικών (πρωτασφαλιστικών) συμβάσεων, με σκοπό την ασφαλιστική κάλυψη κινδύνων (άσκηση ιδιωτικής ασφάλισης για δικό της λογαριασμό κατά την ορολογία του νόμου) (Ρόκα, 2002, σελ.221). Παρεπόμενη δραστηριότητα των ασφαλιστικών επιχειρήσεων είναι και η αντασφαλιστική εργασία που μπορεί να ασκούν.

Το ότι δεν επιτρέπεται στις ασφαλιστικές επιχειρήσεις να ασκούν άλλη δραστηριότητα, προκύπτει από την ανάγκη να μην υπάρξει οποιαδήποτε ανάμειξη της ασφαλιστικής εργασίας με άλλες δραστηριότητες επιχειρήσεων που δεν αφορούν την ασφάλιση, οι οποίες θα μπορούσαν να υπονομεύσουν την ικανότητα της επιχείρησης να είναι σωστή στις ασφαλιστικές της υποσχέσεις και την χρηματοοικονομική της κατάσταση (Ρόκα, 2012).

Ωστόσο, ο κανόνας αυτός μπορεί να παρακαμφθεί για ορισμένες περιπτώσεις που προβλέπονται από το νόμο. Πιο συγκεκριμένα μια ασφαλιστική επιχείρηση μπορεί να

«τοποθετεί κινδύνους» από μια ασφαλιστική επιχείρηση σε μια άλλη, στο πλαίσιο της οποίας η πρώτη λειτουργεί ως διαμεσολαβητής της δεύτερης. Μπορεί επίσης να προχωράει σε άσκηση ασφαλιστικής πρακτόρευσης, άσκηση ασφαλιστικής μεσιτείας, άσκηση αντασφάλισης, δραστηριότητας ασφαλιστικού συμβούλου και συντονιστή ασφαλιστικών συμβούλων. Ασφαλιστική επιχείρηση λοιπόν βάσει νόμου είναι επιχείρηση που όλες οι δραστηριότητες της αφορούν την ασφάλιση. Στο χώρο της ιδιωτικής ασφάλισης, το κύριο πρόσωπο του εμπόρου είναι η ασφαλιστική επιχείρηση, ενώ οι ασφαλιστικές πρακτοριακές και όλες οι παραπάνω αποτελούν τα βοηθητικά πρόσωπα της ασφαλιστικής επιχείρησης. Με μοναδική εξαίρεση την αντασφαλιστική επιχείρηση, που είναι τυπικά ισότιμη εμπορική επιχείρηση με την ασφαλιστική (Ρόκα, 2002, σελ.222).

Επιπροσθέτως, οι ασφαλιστικές επιχειρήσεις, μπορεί μετά από έγκριση που θα έχει από την εποπτική αρχή, να προχωρήσει στην ίδρυση ανώνυμων εταιριών και να συμμετέχει σε όμοιες εταιρίες, ακόμα και αν δεν έχουν σαν αντικείμενο την ασφάλιση. Επιπλέον μπορούμε να δούμε μια ασφαλιστική επιχείρηση να πουλάει μερίδια ΟΣΕΚΑ με βάση το ν.4099/2012 και κατ' εφαρμογή της οδηγίας 2009/165/EK (Μαργαρίτα Αντωνάκη & Χατζηδημητρίου, 2015).

Οι ασφαλιστικές επιχειρήσεις που μπορούν να λειτουργούν στην Ελλάδα με κριτήριο την έδρα είναι:

- Ασφαλιστικές επιχειρήσεις με έδρα την Ελλάδα (χωρίς να απαιτείται τα κεφάλαια τους να είναι ελληνικής προέλευσης).
- Ασφαλιστικές επιχειρήσεις με έδρα σε οποιοδήποτε κράτος μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης και του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου (Ο Ευρωπαϊκός Οικονομικός Χώρος αποτελείται από όλες τις χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης συμπεριλαμβανομένων και της Ισλανδίας, του Λιχτενστάιν και της Νορβηγίας), οι οποίες μπορούν να λειτουργούν στην Ελλάδα είτε με την ίδρυση υποκαταστήματος στη χώρα, είτε από την έδρα τους με καθεστώς ελεύθερης παροχής υπηρεσιών είτε τέλος από υποκατάστημα στον γενικότερο ευρωπαϊκό χώρο.
- Ασφαλιστικές επιχειρήσεις με έδρα χώρα εκτός Ευρωπαϊκής Ένωσης και Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου, όπου και επιτρέπεται να λειτουργούν με την ίδρυση υποκαταστήματος χωρίς όμως δυνατότητα για λειτουργία με καθεστώς ελεύθερης παροχής υπηρεσιών.

- Η Ένωση Ασφαλιστών Λλόυδς, η οποία με βάση το νόμο εξομοιώνεται με ασφαλιστική επιχείρηση (Μαργαρίτα Αντωνάκη & Χατζηδημητρίου, 2015b).

Σύμφωνα με το ν.δ. 400/1970, άρθρο 2, η ασφαλιστική επιχείρηση μπορεί να ασκηθεί από:

- Ανώνυμη Εταιρία (ειδική ανώνυμη ασφαλιστική εταιρία, όπου και ο μεγαλύτερος όγκος ασφαλιστρων προέρχεται από αυτές)
- Συνεταιρισμό
- Ειδικά για τις θαλάσσιες ασφαλίσεις, μέσω γραφείων αντιπροσωπείας μεσιτών Λλόυδς Λονδίνου
- Επιχειρήσεις δημοσίου δικαίου που ασχολούνται μόνο με ασφαλιστικές εργασίες
- Αλλοδαπή ασφαλιστική εταιρία με τις προϋποθέσεις του νόμου, αφού έχει πρώτα υπάρξει υποκατάστημα ή πρακτορείο

Οι δύο πρώτες μορφές διέπονται από τις διατάξεις του Ν.Δ. 400/1970 ενώ για τη τη σύσταση επιχείρησης δημοσίου δικαίου απαιτείται κάθε φορά ειδική νομοθετική επέμβαση (ρύθμιση). Όσον αφορά για ασφαλιστική επιχείρηση που έχει την έδρα της και εργάζεται νόμιμα σε άλλο κράτος μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης και αφού ακολουθεί τις προϋποθέσεις της ευρωπαϊκής νομοθεσίας γύρω από τα ασφαλιστικά, δεν έγκειται σε κανέναν περιορισμό, με μόνη δέσμευση να προβλέπεται ως ασφαλιστικός επιχειρηματικός τύπος στη χώρα καταγωγής (Ρόκα, 2002, σελ.229-230).

2.3. Η λειτουργία της ασφαλιστικής επιχείρησης

Η ασφαλιστική επιχείρηση όπως έχουμε ήδη αναφέρει είναι μια επιχείρηση που υπόσχεται «πίστη» στους ασφαλισμένους. Μέσω των ασφαλιστρων που λαμβάνει προκαταβολικά μπορεί και παρέχει την προστασία τους, από συχνά σοβαρούς κινδύνους, χρησιμοποιεί άλλες φορές τα ασφάλιστρα για την αποταμίευσή τους, για την Τρίτη ηλικία τους, και έναντι αυτού μπορεί και τους υπόσχεται ότι θα μπορεί μελλοντικά να τους καλύψει τις αποζημιώσεις ή τις συντάξεις όταν θα χρειαστεί. Κάτι τόσο σημαντικό θα ήταν απίθανο να ασκείται χωρίς κρατική μέριμνα και εποπτεία. Αυτό γιατί μόνο έτσι θα είναι σε θέση το κράτος να διασφαλίσει τους ασφαλισμένους και δικαιούχους και να υπάρχει και ομαλή λειτουργία της οικονομίας.

Λόγοι που κάνουν απαραίτητη την κρατική εποπτεία είναι:

- Η διατήρηση της φερεγγυότητας μιας ασφαλιστικής επιχείρησης

- Η περιορισμένη γνώση των ασφαλισμένων
- Η ανάγκη για ασφάλιστρα που δεν είναι παράλογα
- Η ανάγκη διασφάλισης της εύρεσης ασφαλιστικής κάλυψης (Νεκτάριος, 2003)

2.4. Χορήγηση Άδειας Λειτουργίας

Για την άσκηση ασφαλιστικών εργασιών, η ασφαλιστική επιχείρηση πρέπει να λάβει άδεια λειτουργίας από το Υπουργείο Ανάπτυξης. Για την απόκτηση άδειας λειτουργίας θα πρέπει να γίνει υποβολή:

1. Του καταστατικού, που οφείλει να πληροί τις προϋποθέσεις της νομοθεσίας για την ιδιωτική επιχείρηση ασφάλισης καθώς και τα απαιτούμενα του καταστατικού κοινής ανώνυμης εταιρίας,
2. Πιστοποιητικού περί καταβολής ολόκληρου του μετοχικού κεφαλαίου ή των εισφορών, όταν αφορά σε αλληλασφαλιστικό συνεταιρισμό,
3. Του προγράμματος δραστηριότητας,
4. Όλων των απαραίτητων πληροφοριών σχετικά με τα άτομα που θα ασκούν τη διοίκηση της επιχείρησης έτσι ώστε να διαπιστώνεται η καταλληλότητά τους,
5. Του υπευθύνου αναλογιστή καθώς και του υπεύθυνου για τα στοιχεία του μεταβλητού κεφαλαίου, αν πρόκειται η ασφαλιστική επιχείρηση να ασχοληθεί και με ασφαλίσεις ζωής που συνδέονται με επενδύσεις (Ρόκα, 2002, σελ.257-258).

Το πρόγραμμα δραστηριότητας σύμφωνα με τον Ρόκα (Ρόκα, 2012), «περιλαμβάνει κυρίως, α) τους κινδύνους που πρόκειται να καλύπτει η εταιρία, β) τους γενικούς και ειδικούς ασφαλιστικούς όρους που πρόκειται να χρησιμοποιήσει, αλλά μόνο για τους κινδύνους που υπόκεινται σε υποχρεωτική ασφάλιση, γ) τις κατευθυντήριες αρχές ως προς την αντασφάλιση, δ) τις προβλέψεις για τα έξοδα εγκατάστασης και είσπραξης από ασφάλιστρα και εισφορές, (αν στην τελευταία περίπτωση πρόκειται για αλληλασφαλιστικό συνεταιρισμό), ε) τον προβλεπόμενο ισολογισμό, στ) τις προβλέψεις σχετικά με τα οικονομικά μέσα που θα καλύπτουν τα υποχρεώσεις, ζ) το περιθώριο φερεγγυότητας, η) το διορισμό αντιπροσώπου διακανονισμού ζημιών σε όλα τα Κράτη – μέλη, στην περίπτωση που η επιχείρηση ζητά την άδεια άσκησης του κλάδου αστικής ευθύνης αυτοκινήτου».

Από τα ανωτέρω διαπιστώνουμε ότι το πρόγραμμα δραστηριότητας είναι ουσιαστικά ένας προγραμματισμός της δραστηριότητας κάθε ασφαλιστικής επιχείρησης που σκοπό

έχει να προστατεύσει την πολιτεία, που εγγυάται τα συμφέροντα των ασφαλισμένων, μέσω της δημιουργίας υγιών ασφαλιστικών επιχειρήσεων. Ακόμη το πρόγραμμα δραστηριότητας θα μπορούσαμε να θεωρήσουμε ότι αφορά και τον επιχειρηματία που οφείλει να εξειδικεύσει τους στόχους του και να φέρει με επιτυχία αυτούς. Συνολικά μπορούμε να πούμε ότι αποτελεί ένα προσχέδιο της λειτουργίας της ασφαλιστικής επιχείρησης διατυπώνοντας όλους τους επιθυμητούς στόχους αλλά και την περιγραφή των μέσων που θα χρησιμοποιηθούν για την επίτευξη αυτών.

Η Εποπτική Αρχή θα ελέγξει το πρόγραμμα δραστηριότητας μέσα σε διάστημα τριών μηνών. Για διάστημα τριών χρόνων που είναι η περίοδος αναφοράς του προγράμματος δραστηριότητας όλες οι ασφαλιστικές επιχειρήσεις που έχουν υποβάλει αίτημα ελέγχονται από την Εποπτική Αρχή και αν παρεκκλίνουν από το πρόγραμμα και την λειτουργία ζητείται η υποβολή στην Εποπτική Αρχή αναθεωρημένου προγράμματος δραστηριότητας (Νεκτάριος, 2003, σελ.369-371).

2.5. Απαιτούμενο περιθώριο φερεγγυότητας και εγγυητικό κεφάλαιο

2.5.1. Περιθώριο φερεγγυότητας

Το περιθώριο φερεγγυότητας αποτελεί θεσμό που μαζί με τα τεχνικά αποθέματα, στοχεύουν στην εξασφάλιση της φερεγγυότητας της επιχείρησης (μέσω του ασφαλιστή) και των υποχρεώσεων που έχουν αναλάβει απέναντι στους ασφαλισμένους. Η διαφορά μεταξύ τους είναι ότι τα τεχνικά αποθέματα αφορούν συγκεκριμένες συμβάσεις ενώ το περιθώριο φερεγγυότητας έχει να κάνει με τη συνολική οικονομική κατάσταση μιας ασφαλιστικής επιχείρησης. Πρώτη φορά εμφανίστηκε στις Η.Π.Α. ενώ στην Ευρωπαϊκή Ένωση έκανε την εμφάνισή του το 1975. Για την Ελλάδα ο θεσμός ισχύει από το 1985 και αποτελεί βασική προϋπόθεση προκειμένου να είναι σε θέση οι εταιρίες να αντιμετωπίσουν έκτακτες ανάγκες μέσω αυτού του αποθέματος.

Το απόθεμα κινδύνων σε ισχύ, σε κάποιες περιπτώσεις όπου πολύ μεγάλος όγκος ζημιών έχουν παρουσιαστεί σε μια εταιρία μπορεί να μην αρκεί για την αντιμετώπιση των ζημιών. Πλέον οι ασφαλιστικές επιχειρήσεις υποχρεώνονται να έχουν περιουσία πέραν αυτής που απαρτίζει την ασφαλιστική τοποθέτηση (ελεύθερη περιουσία) η οποία θα

πρέπει να μεγαλώνει ανάλογα με την αύξηση των εργασιών μιας επιχείρησης (Ρόκα, 2002, σελ.258-259).

Μια ασφαλιστική επιχείρηση έχει βασικές υποχρεώσεις: αυτές είναι οι αναμενόμενες ασφαλιστικές της απαιτήσεις και οι συναφείς της δαπάνες, που συνήθως υπολογίζονται με αναλογιστικές μεθόδους. Όπως είναι λογικό, οι υπολογισμοί αυτοί δεν είναι τίποτα άλλο από εκτιμήσεις με πιθανότητα λάθους. Απαιτείται λοιπόν, οι ασφαλιστικές επιχειρήσεις να διαθέτουν ένα ορισμένο ποσό επιπρόσθετων περιουσιακών στοιχείων ως εφεδρεία. Αυτό την κάνει να ξεχωρίζει από οποιαδήποτε άλλη εμπορική επιχείρηση καθώς δεν υπόκειται απλώς σε επιχειρηματικούς κινδύνους αλλά τους εμπορεύεται κιόλας (Butt, 2007).

Ως φερεγγυότητα ορίζεται η δυνατότητα ενός οφειλέτη να αποπληρώνει τις υποχρεώσεις του όταν αυτές λήγουν. Για μια ασφαλιστική επιχείρηση ως υποχρεώσεις ορίζονται οι δαπάνες της, αλλά και οι αναμενόμενες ασφαλιστικές της απαιτήσεις. Για να είναι συνεπώς μια ασφαλιστική εταιρία σταθερή και αξιόπιστη, απαιτείται να διαθέτει ως εφεδρεία ένα ορισμένο ποσό επιπρόσθετων περιουσιακών στοιχείων. Αυτό καλείται ως "Περιθώριο Φερεγγυότητας". Από τα πιο σημαντικά σημεία αναφοράς μιας ασφαλιστικής επιχείρησης είναι η φερεγγυότητα της ή διαφορετικά η οικονομική της ευρωστία (Sandstrom, 2005).

2.5.2. Εγγυητικό Κεφάλαιο

Κάθε ασφαλιστική επιχείρηση οφείλει, σύμφωνα με το άρθρο 17β του ν.δ. 400/70, να διαθέτει εγγυητικό κεφάλαιο. Το εγγυητικό κεφάλαιο αποτελεί το 1/3 του ζητούμενου περιθωρίου φερεγγυότητας και δεν γίνεται να είναι χαμηλότερο από συγκεκριμένο ποσό ανά περίπτωση ακόμα και σε περίπτωση που η επιχείρηση δεν έχει αρχίσει ακόμη να λειτουργεί και δεν έχει ούτε εργασίες ούτε υποχρεώσεις (Ρόκα, 2012).

Έτσι λοιπόν και σύμφωνα με τις Αντωνάκη & Χατζηδημητρίου, 2015 το εγγυητικό κεφάλαιο δεν μπορεί να είναι κατώτερο σε απόλυτα ποσά από:

Στις ασφαλίσεις ζημιών:

- 6.000.000 € για τους κλάδους 10 μέχρι και 15¹
- 2.500.000 € (μετά από αναπροσαρμογή του αρχικού ποσού των 2.000.000 € με το ν.4099/2012) για τους κλάδους 1 μέχρι και 9 και 16 έως 18². Το ποσό δεν γίνεται να είναι μικρότερο από 3.000.000€, σε περίπτωση που η ασφαλιστική επιχείρηση ασκεί αντασφαλιστική δραστηριότητα (αναλήψεις) και ακολουθεί τις προϋποθέσεις που ζητούνται από το ν.δ.400/70.

Στις ασφαλίσεις ζωής:

- 6.000.000 € (Μαργαρίτα Αντωνάκη & Χατζηδημητρίου, 2015b)

Το ελάχιστο εγγυητικό κεφάλαιο λοιπόν είναι ένα απόλυτο ποσό, το οποίο αποτυπώνει το ελάχιστο όριο εγγυητικού κεφαλαίου που οφείλει να έχει η ασφαλιστική επιχείρηση τόσο για να εξασφαλιστεί ότι έχει, από την πρώτη ημέρα λειτουργίας, στην κατοχή της επαρκή μέσα, όσο και για να διασφαλισθεί ότι σε καμία περίπτωση το περιθώριο φερεγγυότητας δεν θα πέσει κάτω από ένα ελάχιστο όριο ασφαλείας (Μαργαρίτα Αντωνάκη & Χατζηδημητρίου, 2015b).

Τα παραπάνω ποσά αναφέρονται για επιχειρήσεις που δεν έχουν λειτουργήσει ακόμη άρα δεν έχουν εργασίες και αυξάνονται αναλογικά με τον κύκλο εργασιών τους και σε συνάρτηση με το περιθώριο φερεγγυότητας.

Το μετοχικό κεφάλαιο κάθε ασφαλιστικής εταιρίας κατά τη σύσταση της δεν δύναται να είναι πιο μικρό από τα ελάχιστα κεφάλαια που αναφέραμε παραπάνω για το εγγυητικό κεφάλαιο. Η έννοια του μετοχικού κεφαλαίου έχει υποκατασταθεί από το εγγυητικό κεφάλαιο για τις ανώνυμες ασφαλιστικές εταιρίες.

Αν το κατά το νόμο εγγυητικό κεφάλαιο δεν καλύπτεται από την επιχείρηση, με αποτέλεσμα το διαθέσιμο περιθώριο φερεγγυότητας να υπολείπεται, τότε η ασφαλιστική επιχείρηση υποχρεούται να υποβάλει στην Τράπεζα της Ελλάδος (Εποπτική Αρχή) σχέδιο βραχυπρόθεσμης χρηματοδότησης, σχέδιο δηλαδή που θα αποβλέπει στην κατάθεση των απαιτούμενων χρηματικών ποσών για την συμπλήρωση του. Σε περίπτωση που αυτό το ποσό δεν τηρηθεί μέσω του σχεδίου η Τράπεζα της Ελλάδος

¹ Κλάδοι 10- 15: Ατυχήματα, Ασθένειες, Χερσαία Οχήματα, Σιδηροδρομικά Οχήματα, Αεροσκάφη και Πλοία/ Σκάφη,

² Κλάδοι 1- 9: Ασφαλίσεις Ζωής, Υγείας, Ομαδικών προγραμμάτων πρόνοιας και κλάδου Τοντίνας. Ασφαλίσεις 16 – 18: Μεταφορές, Πυρκαϊές και στοιχείων φύσεως και λοιπές ζημιές αγαθών.

μπορεί να ανακαλέσει την άδεια λειτουργίας της επιχείρησης (Μαργαρίτα Αντωνάκη & Χατζηδημητρίου, 2015b).

2.5.3. Συστήματα ελέγχου φερεγγυότητας άλλων χωρών

Σκόπιμο θα ήταν για την παρούσα μελέτη, να συγκρίνουμε την ποικιλία καθεστώτων φερεγγυότητας που υπάρχουν και σε άλλες χώρες και να την συγκρίνουμε με το αντίστοιχο Ευρωπαϊκό πλαίσιο.

Παρόλο που υπάρχουν αρκετά στοιχεία σχετικά με τα πλεονεκτήματα / μειονεκτήματα των συστημάτων, δεν είναι ολοκληρωμένη η αξιολόγηση, καθώς, ο αριθμός των μελετών στις οποίες αναλύονται τα ευρωπαϊκά δεδομένα δεν είναι επαρκής (Eling, Martin, Schmeiser, Hato & Schmit, 2007).

Η πρώτη ομάδα συστημάτων δεν είναι ακριβώς κάποιο μοντέλο, αφού δεν υπάρχει προϋπόθεση ύπαρξης συγκεκριμένου κεφαλαίου. Τέτοια συστήματα συναντάμε στη Νέα Ζηλανδία όπου το μόνο που οφείλουν οι ασφαλιστικές εταιρίες είναι να συμμορφώνονται με τον Κώδικα Δίκαιης Ασφάλισης.

Στη δεύτερη ομάδα συναντάμε τα μοντέλα στατικών παραγόντων. Τα μοντέλα αυτά διακρίνονται σε μοντέλα α) με βάση τον κίνδυνο και β) μοντέλα που δεν βασίζονται στον κίνδυνο. Πριν τη δεκαετία του 1990 αρκετές χώρες υιοθετούσαν τη δεύτερη κατηγορία, ενώ, τα τελευταία χρόνια έχουν στραφεί στην πρώτη κατηγορία. Στην κατηγορία αυτή λοιπόν, δηλαδή των στατικών μοντέλων με βάση τον κίνδυνο, περιλαμβάνεται το σύστημα Κεφαλαιουχικών προτύπων Βάση Κινδύνου των ΗΠΑ, καθώς και τα Ιαπωνικά Πρότυπα Περιθωρίου Φερεγγυότητας.

Στην Τρίτη ομάδα συναντάμε τα μοντέλα δυναμικών ταμειακών ροών. Τα μοντέλα αυτά διακρίνονται σε μοντέλα α) που βασίζονται σε σενάρια και β) μοντέλα που βασίζονται σε αρχές. Τα πρώτα αναλύουν τις επιπτώσεις από κάποια δυσμενή σενάρια, ενώ, τα μοντέλα που χρησιμοποιούν υποθέσεις έχουν μια γενικότερη προσέγγιση, δοθέντος ότι κάνουν χρήση μοντέλων σχετικών με οικονομικές συνθήκες συναρτήσεων των αντιδράσεων από τις ασφαλιστικές εταιρίες σε αυτές. Αξίζει να σημειωθεί πως ένα παράδειγμα μοντέλου που βασίζεται σε σενάρια, είναι τα stress testing που διεξάγει η Γερμανική Εποπτική Αρχή.

Τέλος, στην τέταρτη ομάδα συναντούμε ένα συνδυασμό μοντέλων στατικών παραγόντων και δυναμικών ταμειακών ροών, όπως είναι το μοντέλο Αξιολόγησης Μεμονωμένων Κεφαλαίων του Η.Β. και το αντίστοιχο του Ελβετικού Ελέγχου Φερεγγυότητας.

2.6. Διοίκηση

Ένα από τα βασικότερα της ασφαλιστικής νομοθεσίας είναι η βέλτιστη λειτουργία της διοίκησης μιας ασφαλιστικής επιχείρησης, προκειμένου να έχει τη βέλτιστη διαχείριση των κινδύνων στους οποίους πρόκειται να υποβληθεί η επιχείρηση από την εσωτερική της λειτουργία και οργάνωση. Αυτό αφορά όλα τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου και τα πρόσωπα που ασκούν ουσιαστική διοίκηση μέσα στην επιχείρηση.

Έτσι όλα τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου και οι γενικοί διευθυντές, νόμιμοι αντιπρόσωποι ή ειδικοί αντιπρόσωποι ασφαλιστικών επιχειρήσεων, νόμιμοι αντιπρόσωποι μη ελληνικών ασφαλιστικών επιχειρήσεων, αλλά και οι κατέχοντες άμεσα ή έμμεσα ειδική συμμετοχή, καθώς και οι επόπτες και οι εκκαθαριστές πτώχευσης ή εκκαθάρισης πρέπει να διαθέτουν ποιοτικά προσόντα.

Σύμφωνα με το ν.δ.400/70 (άρθρο 16) τα προσόντα αυτά εξειδικεύονται στο νόμο ως εξής:

- Να μην έχουν καταδικασθεί για μια σειρά από ποινικά κολάσιμα αδικήματα οικονομικής κυρίως φύσης (για κλοπή, υπεξαίρεση, τοκογλυφία, αισχροκέρδεια, απάτη, εκβίαση, πλαστογραφία κ.ά.).
- Να μην έχουν κηρυχθεί σε κατάσταση πτώχευσης ή έχουν διατελέσει μέλη διοικητικού συμβουλίου ανωνύμων ασφαλιστικών επιχειρήσεων που έχουν κηρυχθεί σε πτώχευση ή έχει ανακληθεί η άδεια λειτουργίας τους λόγω παράβασης νόμου.

Υπό την ίδια έννοια, η ευθύνη των μελών του διοικητικού συμβουλίου ασφαλιστικής επιχείρησης είναι αυξημένη σε σχέση με τις κοινές ανώνυμες εταιρίες αφού ευθύνονται για κάθε παράπτωμα έναντι της εταιρίας, εκτός αν αποδείξουν ότι έδειξαν κάθε επιμέλεια κατά την άσκηση των αρμοδιοτήτων τους. Μάλιστα, η εκ των υστέρων έγκριση των πράξεων ή παραλείψεων τους από τη Γενική Συνέλευση δεν εξαφανίζει τυχόν ευθύνη τους για παραπτώματα τους έναντι της εταιρίας, ενώ φέρουν και προσωπική ευθύνη αν

η ασφαλιστική επιχείρηση πτωχεύσει και εμφανίζει ελλειμματικό ενεργητικό, για την κάλυψη του ελλείμματος, εκτός πάλι αν αποδείξουν ότι διατέλεσαν το έργο τους με κάθε επιμέλεια.

Τέλος, το 2001 ξεκίνησε να εφαρμόζεται η έννοια της «ουσιαστικής» διεύθυνσης (με την έννοια της διοίκησης και διαχείρισης) των εργασιών κάθε ασφαλιστικής επιχείρησης. Με βάση αυτό κάθε ασφαλιστική επιχείρηση οφείλει να αναθέτει σε δύο τουλάχιστον άτομα την διεύθυνση των εργασιών όπου ο ένας θα λειτουργεί σαν αναπληρωτής του άλλου. Αυτά τα άτομα πέρα από τα προσόντα που ήδη αναφέρθηκαν θα πρέπει να έχουν τα κατάλληλα επαγγελματικά προσόντα καθώς και την απαραίτητη εμπειρία, ώστε να μπορεί να διασφαλιστεί η σωστή λειτουργία της επιχείρησης (Ρόκα, 2012).

2.7. Ανάκληση της άδειας λειτουργίας

Μετά από απόφαση που θα ληφθεί από την Τράπεζα της Ελλάδος (Εποπτική Αρχή) μπορεί να γίνει ανάκληση της άδειας λειτουργίας σε περιπτώσεις όπως:

- Σταμάτησαν να πληρούνται οι προϋποθέσεις κάτω από τις οποίες ξεκίνησε η λειτουργία μιας ασφαλιστικής επιχείρησης.
- Σε περίπτωση που τίθενται σε κίνδυνο τα συμφέροντα των ασφαλισμένων ή η δημόσια τάξη ή τα χρηστά ήθη.
- Σε περίπτωση ποινικών αδικημάτων με βάση τις διατάξεις του ν.δ.400/70.
- Σε περίπτωση παραβίασης των υποχρεώσεων που πρέπει να ακολουθεί κάθε ασφαλιστική επιχείρηση με βάση το ν.δ.400/70.
- Σε περίπτωση που μία ασφαλιστική επιχείρηση δεν είναι σε θέση να καλύψει το περιθώριο φερεγγυότητας ή το εγγυητικό κεφάλαιο ή βρίσκονται σε κίνδυνο οι ασφαλισμένοι της ή έχει χειροτερέψει η οικονομική κατάσταση της επιχείρησης με αποτέλεσμα να μην είναι σε θέση να καλύψει τις υποχρεώσεις της.
- Δεν καταθέτει το ποσό του ασφαλίسمatos που έχει επιδικασθεί τελεσίδικα.
- Δεν ακολουθεί τις διατάξεις γύρω από τις προϋποθέσεις για τα τεχνικά αποθέματα και την ασφαλιστική τοποθέτηση.
- Δεν έχει κάνει η επιχείρηση έναρξη εργασιών μέσα σε διάστημα δώδεκα μηνών από τη χορήγηση της άδειας λειτουργίας.

Εκτός από τις παραπάνω περιπτώσεις υπάρχουν κι άλλοι λόγοι που σε μία επιχείρηση μπορεί να γίνει ανάκληση της άδειας της. Ένα παράδειγμα αποτελεί το ότι αν στον κλάδο

οχημάτων η επιχείρηση δεν ακολουθεί τις διατάξεις του ν.489/76 γίνεται ανάκληση της άδειας λειτουργίας της με βάση το άρθρο 38 παρ. 1 ν.489/76. Σε κάθε περίπτωση, η Τράπεζα της Ελλάδος ως εποπτική αρχή μπορεί να ορίζει με εκτελεστικές πράξεις και άλλες περιπτώσεις για την ανάκληση της άδειας λειτουργίας μιας ασφαλιστικής εταιρίας³. Σε μία επιχείρηση μπορεί να γίνει προσωρινή ή οριστική ανάκληση της άδειας λειτουργίας ή ακόμη και σε κάποιους συγκεκριμένους μόνο κλάδους της όπου σε αυτή την περίπτωση μιλάμε για μερική ανάκληση της άδειας λειτουργίας της (Μαργαρίτα Αντωνάκη & Χατζηδημητρίου, 2015b).

2.8. Επίλογος – Συμπεράσματα 2^{ου} Κεφαλαίου

Στο συγκεκριμένο Κεφάλαιο αναπτύχθηκαν όλα τα θέματα που εξετάζονται και αφορούν στη σωστή λειτουργία μιας ασφαλιστικής επιχείρησης. Οι ασφαλιστικές επιχειρήσεις υπάγονται σε ειδικό αυστηρό έλεγχο και η κρατική παρέμβαση που εκδηλώνεται με τη μορφή άσκησης εποπτικού ελέγχου μπορεί να δικαιολογηθεί από το γεγονός ότι οι ασφαλιστικές επιχειρήσεις αποτελούν σημαντικές οικονομικές μονάδες και η βιωσιμότητά τους συνδέεται με τους δείκτες ανάπτυξης κάθε χώρας.

Είναι λοιπόν ξεκάθαρο ότι μέσω του ειδικού εποπτικού έργου το κράτος αποσκοπεί στην προστασία του ασφαλισμένου κοινού και στην φερεγγυότητα κάθε ασφαλιστικής επιχείρησης προκειμένου να μπορεί να ανταποκριθεί στην υπόσχεση της να καταβάλει την ασφαλιστική αποζημίωση, σε περίπτωση που επέλθει ο κίνδυνος.

2.9. Βιβλιογραφία 2^{ου} Κεφαλαίου

1. Αντωνάκη, Μ. & Χατζηδημητρίου, Κ. (2015). Εισαγωγή στην Ιδιωτική ασφάλιση Εγχειρίδιο βασικών γνώσεων για τους υπαλλήλους επιχειρήσεων διαμεσολάβησης στην ασφάλιση, Εκδόσεις Ελληνικό Ινστιτούτο Ασφαλιστικών Σπουδών (Ε.Ι.Α.Σ.), Αθήνα
2. Νεκτάριος, Μ. (2003). Εισαγωγή στην Ιδιωτική Ασφάλιση, Δ' Έκδοση, Εκδόσεις FINANCIAL FORUM, Αθήνα
3. Ρόκα, Ι. (2002). Ιδιωτική Ασφάλιση, Εκδόσεις Αντ. Ν. Σακκούλα, Αθήνα - Κομοτηνή
4. Ρόκα, Ι. (2012). Ασφαλιστικό Δίκαιο, Β' Έκδοση, Εκδόσεις Νομική Βιβλιοθήκη, Αθήνα
5. Butt, M. (2007), Insurance, Finance, Solvency II and Financial Market Interaction, *The International Association for the Study of Insurance Economics*, 42-45

³ <https://www.bankofgreece.gr/BoGDocuments/law489gr.pdf>;

6. Eling, Martin, Schmeiser, Hato & Schmit, Joan T. (2007), The Solvency II Process: Overview and Critical Analysis, *Risk Management & Insurance Review*, 10, 69-85
7. Sandstrom, A. (2005). Solvency: Models, Assessment and Regulation, Chapman and Hall/CRC

3. Κεφάλαιο 3ο: Ο κλάδος της Ιδιωτικής Ασφάλισης στην Ελλάδα

3.1.Εισαγωγή

Το παρόν κεφάλαιο πραγματεύεται την Ελληνική Ασφαλιστική Αγορά. Έχει ιδιαίτερη σημασία, καθώς επιχειρείται να δοθεί με συντομία αφενός το μέγεθος και η μορφή της Ελληνικής Ασφαλιστικής Αγοράς και αφετέρου η καταγραφή των ασφαλιστρών αλλά και των ζημιών από το 2010 μέχρι και το 2017. Επίσης, επιχειρεί να δώσει στον αναγνώστη σημαντικές πληροφορίες σχετικά με τη συμβολή της Ιδιωτικής Ασφάλισης στο Α.Ε.Π. και την ελληνική κοινωνία σε οικονομικούς όρους. Επιπλέον, πραγματοποιείται μια σύγκριση του ασφαλιστικού κλάδου της Ελλάδος με τον αντίστοιχο των χωρών της Ευρωπαϊκής Ένωσης καθώς και την συνεισφορά του κλάδου στις αντίστοιχες οικονομίες. Τέλος, αναφέρονται συνοπτικά τα βασικά οικονομικά μεγέθη της Ελλάδος για το έτος 2017 καθώς και οι προοπτικές αυτών.

3.2.Η Ελληνική Ασφαλιστική Αγορά

Ο ασφαλιστικός κλάδος συμβάλλει στην οικονομική, ψυχολογική και σωματική υγεία των μελών των σύγχρονων κοινωνιών. Άλλωστε, είναι αποδεδειγμένο ότι όσο πιο αναπτυγμένος είναι σε μια κοινωνία ο ασφαλιστικός θεσμός, τόσο πιο λίγα είναι τα κοινωνικά και οικονομικά προβλήματα που εμφανίζονται. Η πολύτιμη συμβολή του είναι Οικονομική όσο και Κοινωνική.

Οι ασφαλιστικές επιχειρήσεις ως σύγχρονες οικονομικές μονάδες αποτελούν εξ' ορισμού ένα σημαντικό πεδίο απασχόλησης εργαζομένων αλλά και πηγή φορολογικών εσόδων του Κράτους, υπηρετώντας συγχρόνως ένα θεσμό με πολλαπλές θετικές παραμέτρους για την οικονομική ευημερία μιας κοινωνίας, όπως:

- Αποκατάσταση ζημιών
- Ενθάρρυνση και Προαγωγή της Αποταμίευσης
- Χρηματοδότηση Επενδύσεων
- Ενθάρρυνση Επιχειρηματικής Πρωτοβουλίας

- Ανάπτυξη Έρευνας και Τεχνολογίας
- Διάσωση Προσωπικών, Οικογενειακών και Εθνικών Πόρων

Η συμβολή του ασφαλιστικού κλάδου, όπως έχουμε ήδη αναφέρει, είναι πολύ σημαντική στην υγεία, στη σταθερότητα και τη συνοχή της οικογένειας, ως πυρήνα του κοινωνικού ιστού, αλλά και σε τελική ανάλυση της ίδιας της κοινωνίας βοηθώντας στην διατήρηση:

- της Ψυχικής και Πνευματικής Υγείας
- της Ποιότητας Ζωής
- της Περιουσίας και των Εσόδων

Για τον ασφαλιστικό κλάδο το 2016 ήταν έτος σταθμός καθώς ήταν η πρώτη χρονιά εφαρμογής της Φερεγγυότητας II. Προκειμένου να προσαρμοστούν στο αυστηρό αυτό καθεστώς, οι ασφαλιστικές εταιρίες προχώρησαν σε κεφαλαιακές αυξήσεις ώστε να ανταποκρίνονται στις προδιαγραφές του, ενώ έκαναν και σημαντικές αλλαγές στον τρόπο διακυβέρνησης. Ως αποτίμηση του πρώτου χρόνου εφαρμογής της Φερεγγυότητας II η κεφαλαιακή και οργανωτική ενίσχυση και άρα η ενίσχυση της αξιοπιστίας των εταιριών είναι σίγουρα θετικό γεγονός, ενώ η επιβάρυνση του κόστους λειτουργίας κατατάσσεται στα αρνητικά. Σε κάθε περίπτωση είναι γεγονός πως η Φερεγγυότητα II σε συνδυασμό με την εποπτεία της Τράπεζας της Ελλάδος που ελέγχει διαρκώς τις ασφαλιστικές επιχειρήσεις στην Ελλάδα διασφαλίζοντας την εφαρμογή των κανόνων, οδηγεί σε ακόμα ισχυρότερη θωράκιση της αξιοπιστίας της ασφαλιστικής αγοράς.

Για το έτος 2017, η ασφαλιστική αγορά κατέγραψε σταθεροποίηση στην ανάπτυξη της. Τα συνολικά εγγεγραμμένα ασφάλιστρα παρουσίασαν αύξηση 0,05%. Ο κλάδος ασφαλίσεων Ζωής κινήθηκε πτωτικά στο 2,0% ενώ ο κλάδος ασφαλίσεων κατά Ζημιών κινήθηκε θετικά στο 2,1%.

Κατά την τελευταία τριετία οι ασφαλιστικές εταιρίες στην Ελλάδα:

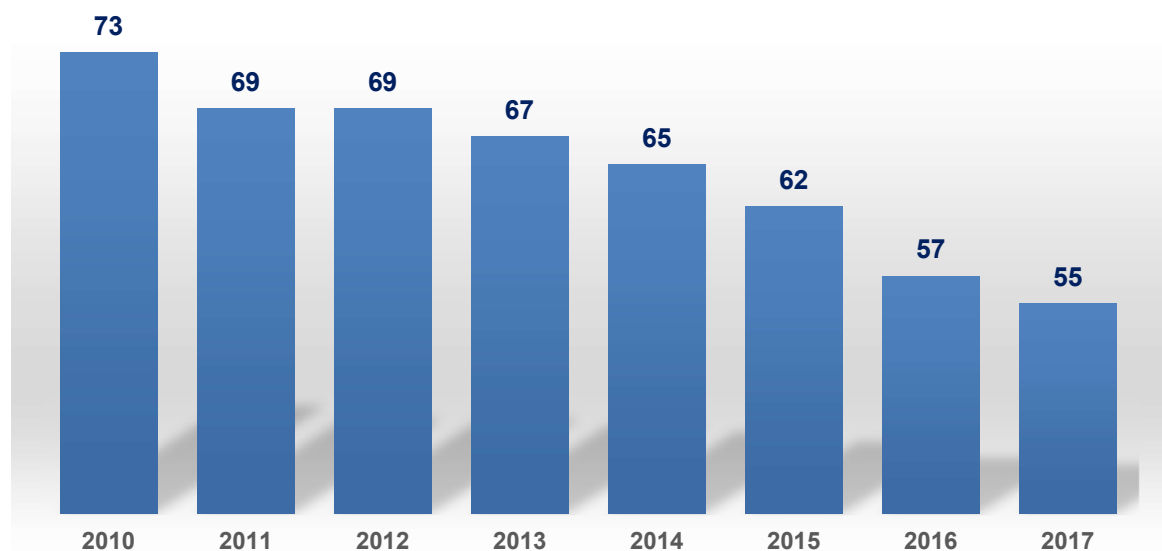
- Εστίασαν στη βελτίωση του τεχνικού αποτελέσματος, ανεξαρτήτως του κλάδου δραστηριότητάς τους, καθώς τα έσοδα επενδύσεων συνεχίζουν να αποτελούν μικρό μέρος των εσόδων τους
- Επέλεξαν την προώθηση ασφαλιστικών προϊόντων χωρίς μακροχρόνιες δεσμεύσεις και υψηλές εγγυήσεις, τάση που παρατηρείται σε ολόκληρη την ευρωπαϊκή αγορά ασφαλίσεων

- Κατέβαλαν σημαντική προσπάθεια για τον εκσυγχρονισμό των συστημάτων και των διαδικασιών τους ώστε να βελτιώσουν την εταιρική διακυβέρνηση και να συμμορφωθούν με τις απαιτήσεις της Φερεγγυότητας II
- Επιδίωξαν την μείωση των επενδυτικών κινδύνων μέσω της επενδυτικής τους πολιτικής
- Εστίασαν σε μεθόδους ελαχιστοποίησης του κόστους λειτουργίας

Από τις 55 ασφαλιστικές επιχειρήσεις οι οποίες δραστηριοποιήθηκαν στην Ελλάδα το 2017, οι 35 δραστηριοποιήθηκαν μόνο στις ασφαλίσσεις κατά Ζημιών, οι 6 μόνο στις ασφαλίσσεις Ζωής και 14 ήταν Μικτές επιχειρήσεις (Ζωής και Ζημιών).

Ως προς το καθεστώς εγκατάστασης και λειτουργίας στην Ελλάδα, οι ασφαλιστικές επιχειρήσεις χωρίζονται σε 36 ανώνυμες ασφαλιστικές εταιρίες (εκ των οποίων η μία εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών), 16 υποκαταστήματα αλλοδαπών ασφαλιστικών επιχειρήσεων και 3 πανελλαδικούς αλληλασφαλιστικούς συνεταιρισμούς.

Σημαντικό γεγονός είναι ότι μέσα σε οκτώ χρόνια, δεκαοκτώ ασφαλιστικές εταιρίες έχουν παύσει την λειτουργία τους, όπως φαίνεται στο παρακάτω διάγραμμα (διάγραμμα 3.1), γεγονός που αποδεικνύει ότι πολλές ασφαλιστικές εταιρίες δεν μπορούν να επιβιώσουν στο μετά οικονομικής κρίσης ασφαλιστικό περιβάλλον καθώς και στο νέο εποπτικό περιβάλλον της Φερεγγυότητας II.



Πηγή: Με βάση τις δημοσιευμένες ετήσιες εκθέσεις της Ε.Α.Ε.Ε. 2010 – 2017.
 Διάγραμμα 3.1 Αριθμός Ασφαλιστικών Εταιριών 2010 – 2017

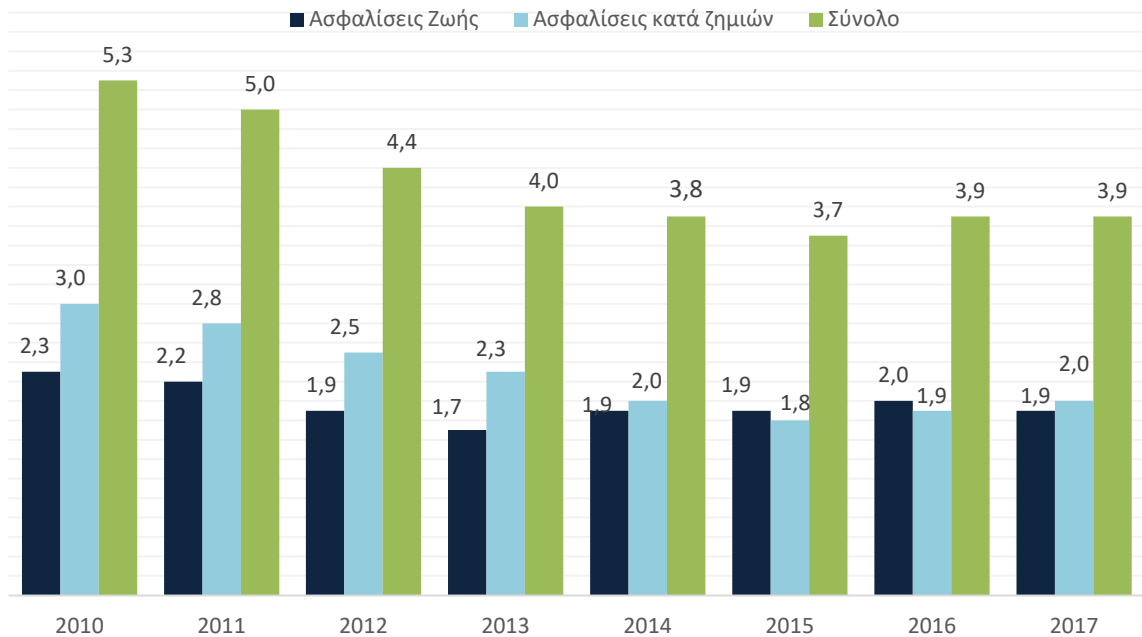
Η μεγαλύτερη πρόκληση που οφείλει να αντιμετωπίσει η ασφαλιστική αγορά είναι ο διευρυμένος ρόλος που καλείται να παίξει στον τομέα των συντάξεων, η ανταπόκριση στις νέες κανονιστικές υποχρεώσεις - ρυθμίσεις και η λειτουργία σε περιβάλλον χαμηλών επιτοκίων.

Παράλληλα, οι περικοπές στις συντάξεις και στις ιατροφαρμακευτικές παροχές ασφαλιστικών ταμείων, αναδεικνύουν το ρόλο της ιδιωτικής ασφάλισης σε θέματα υγείας, αλλά και αποταμίευσης. Επιπρόσθετα, η μεταφορά ενός μέρους του κινδύνου στους ίδιους τους πολίτες, μέσω των παραπάνω περικοπών, είναι κάτι που τείνει να ενισχύσει την ασφαλιστική συνείδηση του Έλληνα πολίτη. Ωστόσο, η ασφαλιστική συνείδηση θα αυξήσει τις απαιτήσεις των καταναλωτών προς τη δημιουργία καινοτόμων προϊόντων, ικανών να παρέχουν τη στήριξη που χρειάζεται.

Το νέο πλαίσιο φερεγγυότητας που συνδέει άμεσα την ανάληψη νέων κινδύνων με την επάρκεια και διατήρηση υψηλών εποπτικών κεφαλαίων, οδηγεί τις εταιρίες σε σταθερά και ασφαλή μονοπάτια ως προς τις πολιτικές για νέα παραγωγή, την αποφυγή εγγυήσεων και σύνθετων προϊόντων, που συνήθως επιφέρουν υψηλές κεφαλαιακές απαιτήσεις.

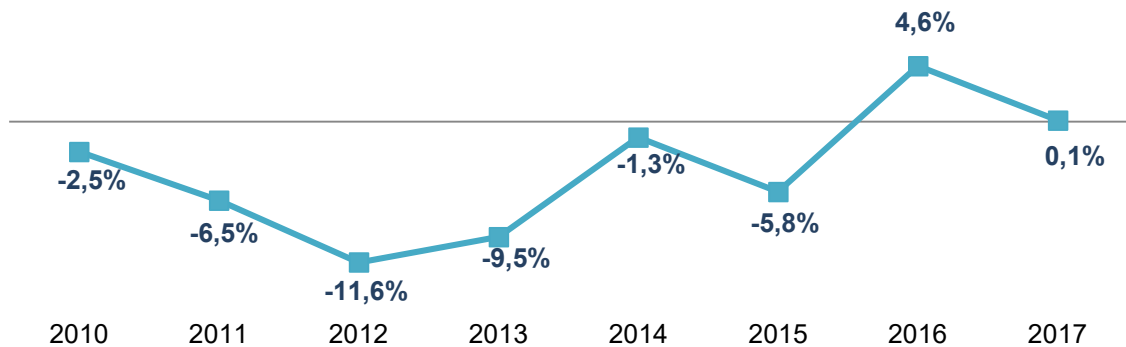
Τέλος, οι ασφαλιστικές εταιρίες οφείλουν να λειτουργήσουν οικονομικά και αποτελεσματικά, να τηρήσουν νέους και παλιούς κανονισμούς, να αντέξουν την πίεση του ανταγωνισμού και να εκμεταλλευτούν τις ευκαιρίες για περαιτέρω ανάπτυξη. Οι εταιρίες που τελικά θα ανταπεξέλθουν στο παραπάνω στοίχημα θα αποκτήσουν πλεονέκτημα έναντι των ανταγωνιστών τους, ενώ οι υπόλοιπες θα δυσκολευτούν.

Παρακάτω εμφανίζονται τα ασφάλιστρα περιόδου 2010 έως και 2017 που αφορούν τη συνολική εικόνα της ελληνικής ασφαλιστικής αγοράς.



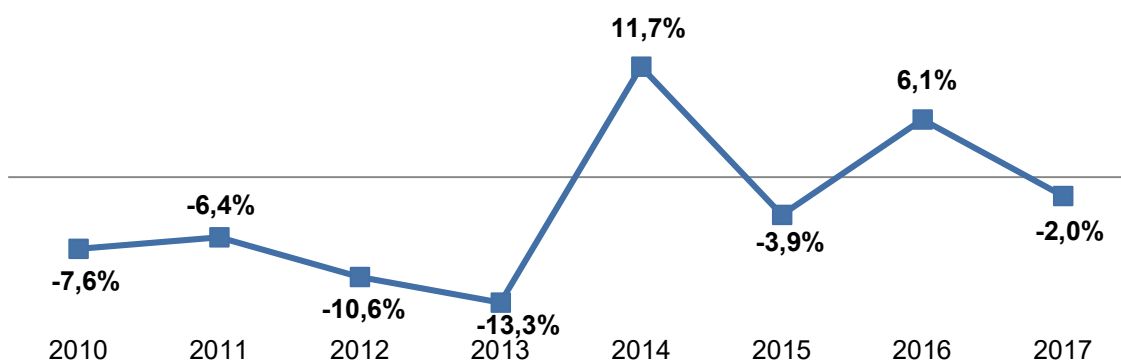
Πηγή: Με βάση τις δημοσιευμένες ετήσιες εκθέσεις της Ε.Α.Ε.Ε. 2010 – 2017.
 Διάγραμμα 3.2 Συνολική Παραγωγή Ασφαλίσεων στην Ελλάδα

Το παρακάτω διάγραμμα αποτυπώνει τη διαχρονική πορεία της ποσοστιαίας μεταβολής παραγωγής συνολικών ασφαλίσεων σε σχέση με τα προηγούμενα έτη για την ασφαλιστική αγορά.



Πηγή: Με βάση τις δημοσιευμένες ετήσιες εκθέσεις της Ε.Α.Ε.Ε. 2010 – 2017.
 Διάγραμμα 3.3 Μεταβολή Συνολικών Ασφαλίσεων

Το παρακάτω διάγραμμα αποτυπώνει τη διαχρονική πορεία της μεταβολής παραγωγής συνολικών ασφαλίσεων Ζωής σε σχέση με το προηγούμενο έτος για την ασφαλιστική αγορά.



Πηγή: Με βάση τις δημοσιευμένες ετήσιες εκθέσεις της Ε.Α.Ε.Ε. 2010 – 2017.
Διάγραμμα 3.4 Μεταβολή Ασφαλίσεων Ζωής

Από τους κλάδους ασφάλισης Ζωής, μεγάλη αύξηση καταγράφουν οι ασφαλίσεις Ζωής συνδεδεμένων με επενδύσεις, ενώ οι λοιπές ασφαλίσεις ζωής παρουσιάζουν μείωση. Παρακάτω αναλύονται όλοι οι κλάδοι ασφαλίσεων Ζωής με την αντίστοιχη μεταβολή τους σε σχέση με το 2015.

Πίνακας 3.1 Παραγωγή ασφαλίσεων ζωής ανά κλάδο 2017 σε σύγκριση με το 2016

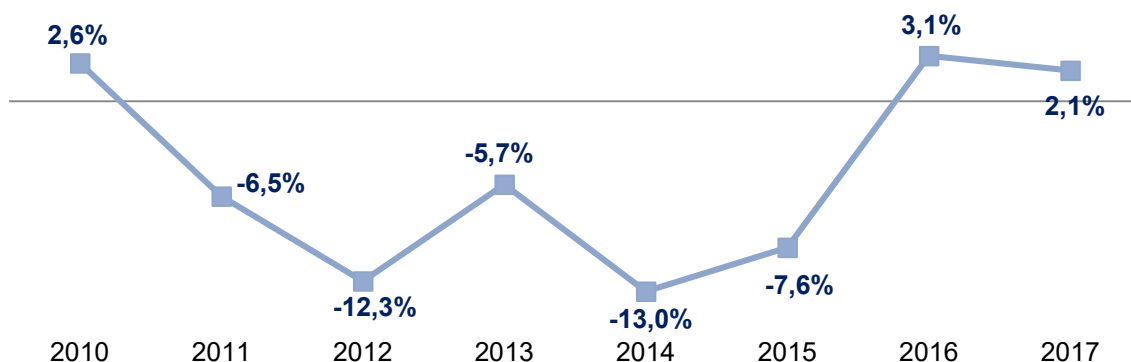
	Ασφάλιστρα (εκ. €)	Συμμετοχή	Μεταβολή
I. Ασφαλίσεις Ζωής	1.366,5	73,03%	-4,16%
III. Ασφαλίσεις Ζωής συνδεδεμένες με επενδύσεις	296,8	15,86%	9,32%
VII. Διαχείριση συλλογικών συνταξιοδοτικών κεφαλαίων	207,7	11,10%	-1,47%
Σύνολο	1.871,0	100,00%	-1,94%

Πηγή: Έκθεση παραγωγής ασφαλίσεων 2017 της Ε.Α.Ε.Ε, Μάρτιος 2018.

Το εθνικό σύστημα συντάξεων παραμένει εύθραυστο τόσο ως προς την βιωσιμότητα όσο και ως προς την επάρκειά του. Οι μεταρρυθμίσεις μέχρι σήμερα έχουν περιοριστεί στις αυξήσεις των ορίων ηλικίας συνταξιοδότησης και σε σημαντικές περικοπές στις συντάξεις.

Το σύνολο των ασφαλιστικών μεταρρυθμίσεων συμπεριλαμβανομένης και αυτής του Ν. 4387/2016, εστιάζουν στον πυλώνα της κοινωνικής ασφάλισης. Οι διορθωτικές παρεμβάσεις του ν. 4387/2016 είχαν δημοσιονομική στόχευση και επέφεραν περικοπές παροχών και αύξηση εισφορών. Όμως, αυτές οι παρεμβάσεις από μόνες τους δεν είναι αρκετές για να επιλύσουν το συνταξιοδοτικό πρόβλημα της χώρας. Διεθνώς και στην Ε.Ε. η συνταξιοδοτική αποταμίευση στηρίζεται σε τρεις πυλώνες: 1ος πυλώνας: κοινωνική ασφάλιση, 2ος πυλώνας: επαγγελματική ασφάλιση και 3ος πυλώνας: ιδιωτική ασφάλιση.

Το παρακάτω διάγραμμα αποτυπώνει τη διαχρονική πορεία της μεταβολής παραγωγής συνολικών ασφαλίσεων Ζημιών σε σχέση με το προηγούμενο έτος για την ασφαλιστική αγορά.



Πηγή: Με βάση τις δημοσιευμένες ετήσιες εκθέσεις της Ε.Α.Ε.Ε. 2010 – 2017.
Διάγραμμα 3.5 Μεταβολή Ασφαλίσεων κατά Ζημιών

Από τις ασφαλίσεις κατά Ζημιών, η Α.Ε. αυτοκινήτων καταγράφει μικρή αύξηση της τάξης του 0,64%, ενώ όλοι οι λοιποί κλάδοι πλην των μεταφερόμενων εμπορευμάτων, της γενικής αστικής ευθύνης, των λοιπών ζημιών αγαθών και των αεροσκαφών αυξήθηκαν. Παρακάτω αναλύονται όλοι οι κλάδοι ασφαλίσεων κατά ζημιών με την αντίστοιχη μεταβολή τους σε σχέση με το 2016.

Πίνακας 3.2 Παραγωγή Ασφαλίσεων κατά Ζημιών ανά κλάδο 2017

	Ασφάλιστρα (εκ.€)	Συμμετοχή	Μεταβολή
1. Ατυχήματα	42,70	2,23%	7,41%
2. Ασθένειες	204,10	10,66%	16,60%
3. Χερσαία οχήματα	188,20	9,83%	8,06%
5. Αεροσκάφη	0,20	0,01%	-34,03%
6. Πλοία (θαλάσσια, λιμναία, ποτάμια)	10,10	0,53%	7,97%
7. Μεταφερόμενα εμπορεύματα	19,30	1,01%	-8,46%
8. Πυρκαϊά και στοιχεία της φύσεως	330,30	17,26%	-4,17%
9. Λοιπές ζημιές αγαθών	97,40	5,09%	-4,82%
10. Αστική ευθύνη χερσαίων οχημάτων	732,20	38,25%	0,64%
11. Αστική ευθύνη από αεροσκάφη	0,79	0,04%	-18,10%
12. Αστική ευθύνη πλοίων	5,00	0,26%	3,87%
13. Γενική αστική ευθύνη	74,50	3,89%	-4,23%

	Ασφάλιστρα (εκ.€)	Συμμετοχή	Μεταβολή
14. Πιστώσεις	33,90	1,77%	5,58%
15. Εγγυήσεις	1,10	0,06%	391,43%
16. Διάφορες χρηματικές απώλειες	41,20	2,15%	22,31%
17. Νομική προστασία	34,60	1,81%	1,26%
18. Βοήθεια	98,50	5,15%	1,01%
Σύνολο	1.914,09	100,00%	2,06%

Πηγή: Έκθεση παραγωγής ασφαλιστρων 2017 της Ε.Α.Ε.Ε, Μάρτιος 2018

Η ασφάλιση αυτοκινήτου αποτέλεσε το 2016 έναν από τους σημαντικότερους κλάδους, λόγω όγκου παραγωγής, στην ελληνική ασφαλιστική αγορά. Παρά τη μικρή αύξηση της παραγωγής ασφαλιστρων του κλάδου αυτοκινήτων που διαπιστώνεται για το 2017 και εκτιμάται σε ποσοστό 0,64% έναντι του 2016, ο κλάδος επιδεικνύει αξιοσημείωτη σταθερότητα και αντοχή και στηρίζει με απόλυτη συνέπεια τους ασφαλισμένους του και κυρίως τα θύματα των τροχαίων ατυχημάτων σε αυτή την δύσκολη για την χώρα και τους πολίτες της οικονομική συγκυρία.

Οι αποζημιώσεις που καταβάλλονται από τις ασφαλιστικές επιχειρήσεις στους ζημιωθέντες κυμαίνονται ετησίως περί τα 2,4 δισ. € τα τελευταία χρόνια. Από αυτές 0,8 δισ. € περίπου κατευθύνονται σε αποζημιώσεις ασφαλίσεων κατά Ζημιών (περίπου 33% του συνόλου των αποζημιώσεων) και 1,6 δισ. € σε αποζημιώσεις ασφαλίσεων Ζωής (67% του συνόλου).

Το σύνολο του Ενεργητικού των ασφαλιστικών επιχειρήσεων φτάνει τα 16,5 δισ. €, ενώ οι Επενδύσεις τα 12,6 δισ. €. Τέλος οι ασφαλιστικές προβλέψεις παραμένουν σχετικά σταθερές τα τελευταία χρόνια σε ύψος περίπου 11,4 δισ. €.

Τα κατά κεφαλήν ασφάλιστρα των τελευταίων εννέα ετών αναλύονται στο παρακάτω διάγραμμα.



Πηγή: Με βάση τις δημοσιευμένες ετήσιες εκθέσεις της Ε.Α.Ε.Ε. 2009 – 2017.
 Διάγραμμα 3.6 Κατά Κεφαλήν Ασφάλιστρα σε €

Συγκεκριμένα, τα συνολικά 351 € κατά κεφαλήν ασφάλιστρα, πρόκειται για ένα από τα μικρότερα ποσά στις χώρες της Ε.Ε. την στιγμή που ο μέσος όρος κυμαίνεται για το έτος 2017 κοντά στα 2.010 €, γεγονός που καταδεικνύει τις ισχυρές προοπτικές ανάπτυξης του κλάδου για τα επόμενα χρόνια.

Τα αίτια των χαμηλών ποσοστών ασφάλισης και ιδιαίτερα των ασφαλίσεων Ζωής σε σχέση με τα ευρωπαϊκά δεδομένα είναι τα εξής:

Πρώτον, στην Ελλάδα η ιδιωτική ασφάλιση δεν λειτουργεί ως ελεύθερη επιλογή του ασφαλιζομένου, αντί της ασφάλισης σύνταξης σε κοινωνικό ταμείο ασφάλισης. Όταν συμβεί αυτό, οι εξελίξεις θα είναι θεαματικές.

Δεύτερον, η ασφάλεια Ζωής, που αποτελεί την καρδιά του ασφαλιστικού οικοδομήματος, είναι σχετικά νέος κλάδος, με ιστορία συγκροτημένης ανάπτυξης που δεν ξεπερνά τα 30 χρόνια, πράγμα το οποίο σημαίνει ότι δεν υπάρχει ακόμη μεγάλο ποσοστό Ελλήνων που λαμβάνουν ιδιωτική σύνταξη ώστε να αποτελέσουν το ζωντανό παράδειγμα των πλεονεκτημάτων της ιδιωτικής έναντι της κρατικής ασφάλισης.

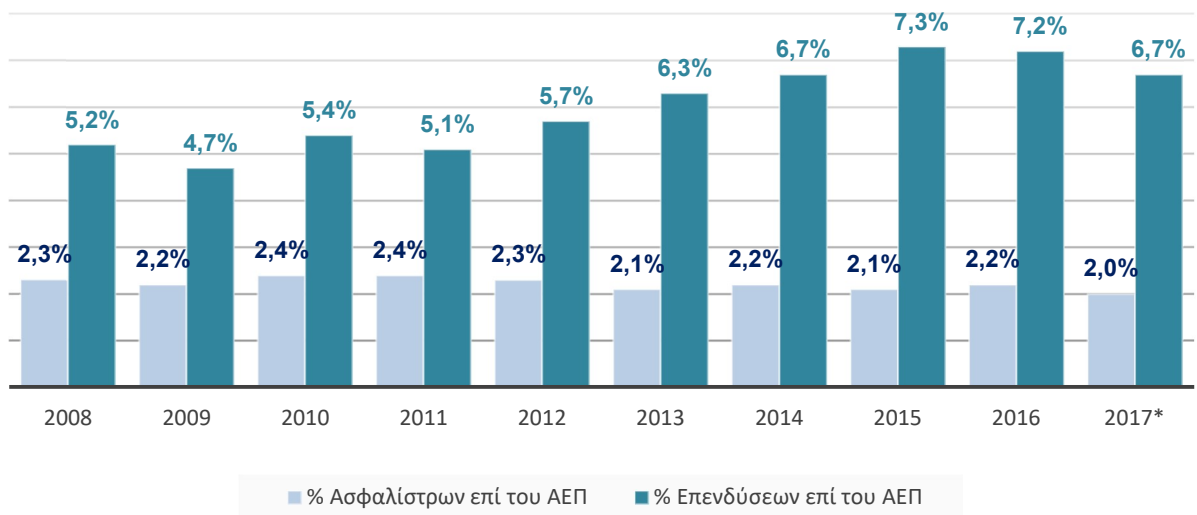
Τρίτον, η ασφαλιστική συνείδηση, δηλαδή η πεποίθηση ότι η ασφάλιση είναι αναγκαία σε κάθε πλευρά της κινητής ή ακίνητης περιουσίας, είναι χαμηλή σε σχέση με την ασφαλιστική συνείδηση των Ευρωπαίων.

Τέταρτον, ο κλάδος είναι από τους λίγους που δεν έχουν καταβάλει, ακόμη ως και σήμερα, συντονισμένες προσπάθειες ενημέρωσης του κοινού για τα οφέλη της ασφάλισης.

Πέμπτον, υπάρχει έλλειψη από πλευράς πολιτείας μιας ολοκληρωμένης και συγκροτημένης πολιτικής για την ανάπτυξη της ιδιωτικής ασφάλισης.

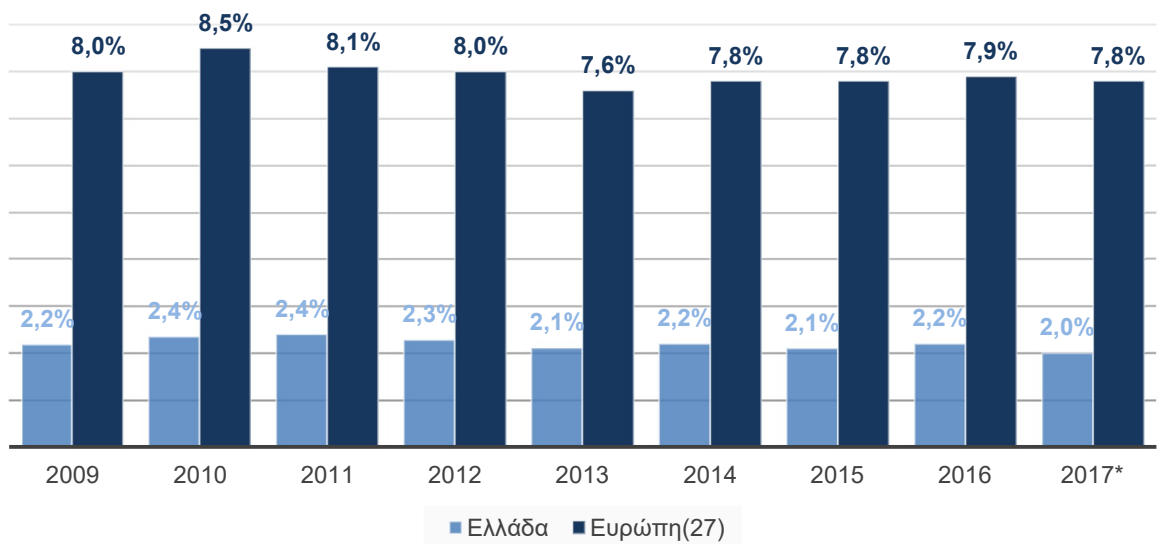
Και έκτον, η ελλιπής κρατική εποπτεία των προηγούμενων ετών, με αρνητικές επιπτώσεις στην αξιοπιστία του εγχώριου ασφαλιστικού κλάδου.

Το ποσοστό μικτών ασφαλίσεων καθώς και των συνολικών επενδύσεων επί του ΑΕΠ των τελευταίων εννέα ετών αναλύονται στο παρακάτω διάγραμμα.



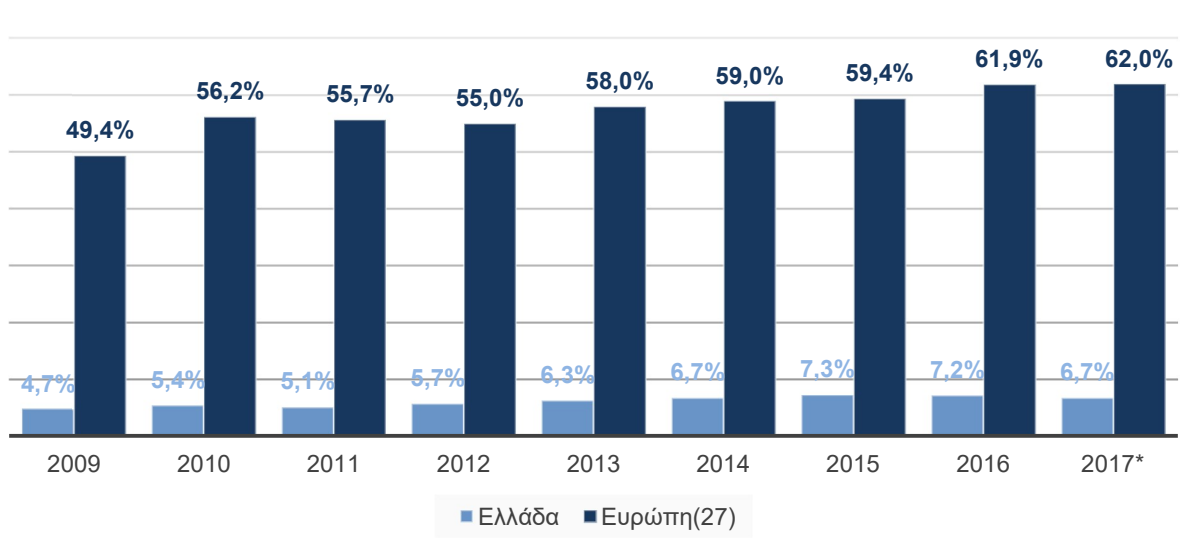
Πηγή: Με βάση τις δημοσιευμένες ετήσιες εκθέσεις της Ε.Α.Ε.Ε. 2009 – 2017.
Διάγραμμα 3.7 Μικτά Ασφάλιστρα και Επενδύσεις προς ΑΕΠ (%)

Οι επενδύσεις σε ποσοστό επί του ΑΕΠ μειώνονται σταδιακά την τελευταία τριετία, αποτέλεσμα κυρίως της σταδιακής αύξησης του ΑΕΠ. Το ποσοστό των συνολικών ασφαλίσεων επί του ΑΕΠ παραμένει σταθερό κοντά στο 2,1%. Σε σύγκριση με τον μέσο όρο της Ε.Ε. (διαγράμματα 3.8 και 3.9) τα στοιχεία της ελληνικής ασφαλιστικής αγοράς απέχουν κατά πολύ, κυρίως σε ότι αφορά το ποσοστό ασφαλίσεων επί του ΑΕΠ. Σε αυτό συμβάλλει η κακή οικονομική συγκυρία της χώρας, η μειωμένη ασφαλιστική συνείδηση του ελληνικού πληθυσμού καθώς και η μεγάλη πτώση στα τιμολόγια του κλάδου των αυτοκινήτων, κυρίως από τις μικρότερες ασφαλιστικές εταιρίες, των Ε.Π.Υ. και των direct insurance.



Πηγή: Με βάση τις δημοσιευμένες ετήσιες εκθέσεις της Ε.Α.Ε.Ε. και του Insurance Europe: 2009 – 2017.

Διάγραμμα 3.8 Ποσοστό παραγωγής ασφαλίσεων επί του ΑΕΠ Ελλάδα vs Ευρώπη (%)



Πηγή: Με βάση τις δημοσιευμένες ετήσιες εκθέσεις της Ε.Α.Ε.Ε. και του Insurance Europe: 2009 – 2017.

Διάγραμμα 3.9 Ποσοστό επενδύσεων επί του ΑΕΠ Ελλάδα vs Ευρώπη (%)

Τα μακροοικονομικά δεδομένα και οι προβλέψεις

Σύμφωνα με την ΕΛΣΤΑΤ, το ΑΕΠ για το 2017 αυξήθηκε κατά 1,4% και ανήλθε σε 187,1 δισ. ευρώ από 184,6 δισ. ευρώ το 2016. Η εκτίμηση αυτή έχει υπολογιστεί από το άθροισμα των αντίστοιχων αποτελεσμάτων των τριμήνων του 2017 (μη εποχικά διορθωμένων) όπως έχουν προκύψει μετά την ενσωμάτωση ενημερωμένων στοιχείων. Σε τρέχουσες τιμές, το ΑΕΠ ανήλθε πέρυσι σε 177,7 δισ. ευρώ έναντι 174,2 δισ. ευρώ το 2016, παρουσιάζοντας αύξηση 2,0%.

Η συνολική τελική καταναλωτική δαπάνη παρουσίασε μείωση 0,3% σε σχέση με το τέταρτο τρίμηνο του 2016. Οι ακαθάριστες επενδύσεις παγίου κεφαλαίου αυξήθηκαν κατά 28,9% σε σχέση με το τέταρτο τρίμηνο του 2016. Αύξηση κατά 5,3% σε σχέση με το τέταρτο τρίμηνο του 2016 παρουσίασαν οι εξαγωγές αγαθών και υπηρεσιών. Οι εξαγωγές αγαθών αυξήθηκαν κατά 7,1% ενώ οι εξαγωγές υπηρεσιών αυξήθηκαν κατά 2,9%. Αύξηση κατά 4,9% σε σχέση με τέταρτο τρίμηνο του 2016 παρουσίασαν οι εισαγωγές αγαθών και υπηρεσιών. Οι εισαγωγές αγαθών αυξήθηκαν κατά 3,9% και οι εισαγωγές υπηρεσιών αυξήθηκαν κατά 9,7%.

Η ανεργία κατέγραψε μείωση κατά 2,6 μονάδες το Δεκέμβριο του 2017 σε σχέση με τον αντίστοιχο μήνα του 2016, καθώς το ποσοστό διαμορφώθηκε στο 20,8%, από 23,4%. Σύμφωνα με την έρευνα εργατικού δυναμικού της ΕΛΣΤΑΤ, οι άνεργοι ανήλθαν σε 989.199 άτομα και μειώθηκαν κατά 127.352 άτομα σε σχέση με τον Δεκέμβριο 2016 (μείωση 11,4%) και κατά 6.978 άτομα σε σχέση με τον Νοέμβριο 2017 (μείωση 0,7%).

Η μεγαλύτερη ανησυχία των αναλυτών, πάντως, εντοπίζεται στους αρνητικούς οριζώντες με τους οποίους ξεκίνησε το 2017 (μείωση καταναλωτικής εμπιστοσύνης) και στην καθυστέρηση στην αξιολόγηση. Η επιτυχής ολοκλήρωση της πρώτης αξιολόγησης του τρίτου προγράμματος και η υιοθέτηση σημαντικών θεσμικών μεταρρυθμίσεων, συμπεριλαμβανομένης της θέσπισης ενός πλαισίου για την αποτελεσματική διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων δανείων, υποβοηθούν την σταδιακή αποκατάσταση των συνθηκών χρηματοδότησης της πραγματικής οικονομίας.

Όσον αφορά την αγορά εργασίας, αναμένεται ότι η τάση αποκλιμάκωσης της ανεργίας θα συνεχιστεί και το 2018, υποβοηθούμενη από την επιστροφή της οικονομίας σε θετικούς ρυθμούς ανάπτυξης, την σταθεροποίηση του οικονομικού κλίματος, αλλά και τις ενεργητικές πολιτικές απασχόλησης.

Οι προβλέψεις για την ελληνική οικονομία δείχνουν ανάκαμψη της δραστηριότητας που ξεκινά το έτος 2018 και συνεχίζεται τα έτη 2019 έως και το 2022. Η ανάκαμψη για την εν λόγω περίοδο βασίζεται σε ήπιους ρυθμούς αύξησης του ΑΕΠ ανά τρίμηνο, της τάξεως του 1,8% κατά μέσο όρο για την περίοδο από το 2018 έως το δ' τρίμηνο του 2019 και 3% από το 2020 έως το 2022.

Η ανάκαμψη των επενδύσεων θα στηριχθεί στην ανάκαμψη των επιχειρηματικών επενδύσεων, εκτός κατοικιών. Η σταδιακή χαλάρωση των κεφαλαιακών περιορισμών και

η αποκατάσταση της εμπιστοσύνης (και αργότερα η ενδεχόμενη συμμετοχή στην πολιτική ποσοτικής χαλάρωσης της Ε.Κ.Τ.) θα έχουν θετικό αντίκτυπο στον εγχώριο δανεισμό προς τον ιδιωτικό τομέα (ο οποίος εκτιμάται ότι αυξάνεται ήδη από το 2016).

Ο αυξημένος δανεισμός και η χρηματοδότηση από τα διαρθρωτικά και επενδυτικά ταμεία της Ευρωπαϊκής Ένωσης, της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων και της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης (EBRD) θα δώσουν περαιτέρω ώθηση στις ιδιωτικές επενδύσεις πάγιου κεφαλαίου.

Οι κίνδυνοι που περιβάλλουν το βασικό σενάριο προβλέψεων της Τράπεζας της Ελλάδος είναι ισορροπημένοι. Μια λιγότερο θετική έκβαση σχετίζεται με τις επιπτώσεις της υψηλής φορολογίας και με τις καθυστερήσεις στο πρόγραμμα διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων και ιδιωτικοποιήσεων. Σχετίζεται επίσης με εξελίξεις στο διεθνές περιβάλλον, όπως με την άνοδο του ευρωσκεπτικισμού, την έξαρση του προστατευτισμού διεθνώς, το ενδεχόμενο επιβράδυνσης του παγκόσμιου εμπορίου και τυχόν επιδείνωση της προσφυγικής κρίσης. Παράγοντας που θα επηρεάσει επίσης σημαντικά την ελληνική οικονομία το τρέχον έτος είναι και η ώθηση στην οικονομική δραστηριότητα από τον διεθνή τουρισμό που εκδηλώνεται από το 2014 και πιθανότατα θα διατηρηθεί και θα ενισχυθεί περαιτέρω το 2018.

Η τελευταία έκθεση της Fitch και της BMI για την ελληνική ασφαλιστική αγορά, αναφέρεται σε πρόβλεψη για σταδιακή ανάπτυξη στα εγγεγραμμένα ασφάλιστρα μέχρι το 2021.

Συγκεκριμένα, οι προβλέψεις αναφέρονται περιληπτικά στον παρακάτω πίνακα.

Πίνακας 3.3 Προβλέψεις Μικτών Ασφαλίσεων

	2014	2015	2016 ^e	2017 ^f	2018 ^f	2019 ^f	2020 ^f	2021 ^f
Gross life premiums written, EURbn	1.24	1.80	1.91	1.92	1.95	2.05	2.19	2.33
Gross life premiums written, EUR, % γ-ο-γ	-23.1	45.7	5.9	0.5	1.5	5.6	6.5	6.7
Gross life premiums written, USDbn	1.64	2.00	2.11	2.17	2.14	2.36	2.56	2.73
Gross life premiums written, USD, % γ-ο-γ	-23.2	21.8	5.7	2.6	-1.2	10.4	8.3	6.7
Gross non-life premiums written, EURbn	2.16	2.03	1.88	2.17	2.22	2.29	2.36	2.43
Gross non-life premiums written, EUR, % γ-ο-γ	-12.1	-6.3	-7.1	15.4	2.3	3.1	2.9	2.8
Gross non-life premiums written, USDbn	2.87	2.25	2.08	2.46	2.45	2.64	2.76	2.84
Gross non-life premiums written, USD, % γ-ο-γ	-12.2	-21.7	-7.3	17.8	-0.4	7.8	4.7	2.8

Πηγή BMI- Fitch, Greece Insurance Report 2017, Απρίλιος 2018

Όλα τα παραπάνω οδηγούν στο συμπέρασμα ότι ο ασφαλιστικός κλάδος έχει ξεκινήσει και επανακάμπτει σταδιακά. Αξίζει να σημειωθεί ότι η ανάπτυξη του ασφαλιστικού κλάδου είναι άρρηκτα συνδυσασμένη με την ανάπτυξη της ελληνικής οικονομίας. Παρόλα αυτά πρέπει να γίνουν πολλά στο θέμα της αξιοπιστίας των ασφαλιστικών εταιριών στα μάτια του Έλληνα ασφαλισμένου.

Ο αριθμός των ασφαλιστικών εταιριών παραμένει μεγάλος (189 χιλ. κάτοικοι ανά ασφαλιστική εταιρία) σε σχέση με τον μ.ο. της Ε.Ε. (220 χιλ. κάτοικοι ανά ασφαλιστική εταιρία) ενώ για πρώτη φορά αναμένεται μέσα στο 2018 αύξηση στα τιμολόγια του κλάδου αυτοκινήτων. Αυτό κυρίως πρόκειται να γίνει διότι ακόμα και οι μικρές εταιρίες καθώς και οι direct insurance που έριξαν το τιμολόγιο του κλάδου αυτοκινήτου σε ιστορικά χαμηλά επίπεδα, δεν έχουν καταφέρει να διατηρήσουν την κερδοφορία τους, γεγονός που τους δημιουργεί πρόβλημα τόσο σχετικά με την επιβίωση τους (Going Concern) όσο και με την Εποπτική Αρχή και το δείκτη απαιτούμενου κεφαλαίου φερεγγυότητας (SCR).

Επίσης, μέσα στο 2018 αναμένεται η συνέχιση της εφαρμογής του Νόμου για τον εντοπισμό και την υποχρεωτική ασφάλιση των ανασφάλιστων οχημάτων γεγονός που προβλέπεται να αυξήσει τα μικτά ασφάλιστρα κατά Ζημιών της ελληνικής ασφαλιστικής αγοράς κατά περίπου 2,0%. Τέλος, σχετικά με τις ασφαλίσεις Ζωής αναμένεται μια αύξηση κοντά στο 1,5% που θα προέλθει κυρίως από την πώληση ασφαλιστικών προϊόντων συνδεδεμένων με επενδύσεις.

Συγκεκριμένα, και με την παρούσα πολιτική συγκυρία δεν διαφαίνεται πιθανό το σενάριο για συμμετοχή της ιδιωτικής ασφάλισης στο κοινωνικό πρόβλημα της χώρας και ως εκ τούτου αναμένεται μια σταθερότητα στα ασφάλιστρα Νοσοκομειακών Προγραμμάτων. Παρά το παραπάνω γεγονός έχει ξεκινήσει να διαφαίνεται μια μεγάλη δυναμική στη Διαχείριση Ομαδικών Συνταξιοδοτικών Κεφαλαίων.

3.3. Επίλογος – Συμπεράσματα 3^{ου} Κεφαλαίου

Είναι γεγονός ότι ο ασφαλιστικός κλάδος συμβάλλει στην οικονομική, ψυχολογική και σωματική υγεία των μελών των σύγχρονων κοινωνιών. Ο ρόλος αυτός, ο οποίος δεν είναι διόλου αμελητέος, υπάρχει λόγος και χώρος για να αναπτυχθεί. Η ιδιωτική ασφάλιση μπορεί να συμβάλλει σε ένα βιώσιμο πρότυπο ανάπτυξης για την ελληνική οικονομία μέσω της αύξησης των παραγωγικών επενδύσεων. Η ενίσχυση της

ανάκαμψης της ελληνικής οικονομίας, στηρίχθηκε στην αύξηση των εξαγωγών και της ιδιωτικής κατανάλωσης. Συνεπώς, εστιάζοντας στον κλάδο της ιδιωτικής ασφάλισης, η παροχή συνταξιοδοτικών υπηρεσιών, λειτουργώντας συμπληρωματικά της κοινωνικής ασφάλισης, μπορεί να αναδείξει τα πλεονεκτήματα των κεφαλαιοποιητικών πυλώνων: μέσω της αποταμίευσης και της παραγωγικής αξιοποίησής της, μπορεί να δημιουργηθεί μεγάλος όγκος αποθεματικών, παρέχοντας πολύτιμους πόρους για τη χρηματοδότηση της ανάπτυξης της χώρας και τη δημιουργία νέων θέσεων εργασίας.

Οι πρόσφατες εξελίξεις αναδεικνύουν αρκετές θετικές πτυχές της ανάπτυξης και λειτουργίας του κλάδου της ιδιωτικής ασφάλισης. Η ελληνική ασφαλιστική αγορά έχει πλέον καλύψει την απόσταση που τη χώριζε μέχρι το τέλος της προηγούμενης δεκαετίας από τις υπόλοιπες αγορές της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Δυστυχώς, την ολοένα και μεγαλύτερη ανάγκη της Ιδιωτικής Ασφάλισης στην Ελλάδα, έρχονται να μειώσουν τα παραδείγματα των σκανδάλων της Aspis πρόνοια και Commercial Value που παρά το γεγονός ότι συνέβησαν πριν περίπου 10 χρόνια, οι μνήμες τους επικρατούν μέχρι και σήμερα.

Σήμερα όμως, οι ελληνικές ασφαλιστικές επιχειρήσεις έχουν στη διάθεσή τους περισσότερη ελευθερία για ευέλικτη επιχειρηματική δράση, που εξασφαλίζει μεγαλύτερη ασφάλεια στους πελάτες τους, και η Τράπεζα της Ελλάδος, ως εποπτικός φορέας, περισσότερα εργαλεία για να ασκεί την προληπτική εποπτεία και να συμβάλλει, στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων της, στη διασφάλιση της χρηματοπιστωτικής σταθερότητας.

3.4. Βιβλιογραφία 3^{ου} Κεφαλαίου

1. BMI- Fitch, Greece Insurance Report 2017
2. Insurance Europe Yearly Report 2009 έως 2017
3. Ετήσιες Εκθέσεις της Ένωσης Ασφαλιστικών Εταιριών στην Ελλάδα (E.A.E.E.) 2009 έως 2017 (<http://www.eaee.gr/>)

4. Κεφάλαιο 4^ο: Προφίλ των Ελληνικών Ασφαλιστικών Επιχειρήσεων

4.1.Εισαγωγή

Στο κεφάλαιο αυτό θα αναφερθούν οι Ελληνικές Ασφαλιστικές Εταιρίες που θα αναλυθούν στη συνέχεια με βάση τους ισολογισμούς τους και συγκριτικά με την Εταιρία Ευρωπαϊκή Πίστη ΑΕΓΑ. Είναι μία σύντομη περιγραφή από το προφίλ κάθε εταιρίας όπως αυτό παρουσιάζεται μέσω της Ένωσης Ασφαλιστικών Εταιριών της Ελλάδος. Μέσω αυτού ο αναγνώστης μπορεί να αντλήσει βασικές πληροφορίες όπως πότε ιδρύθηκαν, σε ποιες κατηγορίες διακρίνονται και τι ασφαλιστικές καλύψεις παρέχει η καθεμία στο καταναλωτικό κοινό. Μέσω του προφίλ κάθε εταιρίας διακρίνεται και ο τομέας εξειδίκευσης της καθώς και το όραμα και ο χαρακτήρας αυτής.

4.2. Ελληνικές Ασφαλιστικές Εταιρίες

Συνεταιριστική Α.Ε.Γ.Α.⁴

Η Συνεταιριστική ήταν από την ίδρυσή της μία ξεχωριστή εταιρία. Ιδρύθηκε το 1979 από τους αγρότες, όταν οι παραδοσιακές ασφαλιστικές εταιρίες δεν μπορούσαν να καλύψουν πλήρως τις ανάγκες τους.

Ο στόχος της ίδρυσης μιας συνεταιριστικής ασφαλιστικής εταιρίας, ήταν η δημιουργία εξειδικευμένων προγραμμάτων που θα κάλυπτε ατομικά τις ανάγκες των αγροτών. Ο Αλέξανδρος Μπαλτατζής, ο ιδρυτής της Συνεταιριστικής Ασφαλιστικής, οραματίστηκε αυτήν την ιδιότυπη για τα ελληνικά δεδομένα επιχείρηση, η οποία χαρακτηρίστηκε ως «διαμάντι του συνεταιριστικού κινήματος».

Το 1994 η Συνεταιριστική έγινε η εταιρία όλων των μορφών συνεταιρισμού - κοινωνικής οικονομίας της χώρας μας. Παράλληλα, εισήλθαν στο μετοχικό της κεφάλαιο, κορυφαίες συνεταιριστικές επιχειρήσεις της Ευρώπης.

⁴ <https://www.syneteristiki.gr/el/static/profile>

Η Συνεταιριστική Ασφαλιστική μετρά σήμερα 40 χρόνια ιστορίας, με το 50,55% του μετοχικού κεφαλαίου της να ανήκει σε ελληνικές συνεταιριστικές ενώσεις και τράπεζες και το υπόλοιπο 49,45% σε κορυφαίες ευρωπαϊκές συνεταιριστικές οργανώσεις οι οποίες ενίσχυσαν ακόμη περισσότερο την συνεταιριστική οικογένεια. Εταιρίες όπως η Unipol (Ιταλία), Macif (Γαλλία) και P&V (Βέλγιο) , προσφέρουν μέχρι και σήμερα την τεχνογνωσία τους και την υποστήριξή τους σε κάθε στρατηγικό βήμα της Συνεταιριστικής.

Πρόκειται για τη μοναδική αμιγώς συνεταιριστική ασφαλιστική στην Ελλάδα, που διέπεται από τις συνεταιριστικές αρχές. Κυρίαρχο κριτήριο αποτελεί και η κεφαλαιακή της επάρκεια, η οποία αποδεικνύεται από τον υψηλότερο δείκτη φερεγγυότητας που διαθέτει και την κατατάσσει ανάμεσα στις καλύτερες ασφαλιστικές εταιρίες της Ελλάδος.

Σήμερα η Συνεταιριστική είναι μία σύγχρονη εταιρία, που διαθέτει εξειδικευμένα στελέχη και ένα μεγάλο εύρος ασφαλιστικών, επενδυτικών και αποταμιευτικών προϊόντων για να σε καλύψει σε κάθε ανάγκη της καθημερινότητάς σου

ΥΔΡΟΓΕΙΟΣ Α.Α.Α.Ε. ⁵

Η Υδρογείος αποτελεί μία αμιγώς ιδιωτική ελληνική ασφαλιστική εταιρία, μεταξύ των μεγαλύτερων στον κλάδο των γενικών ασφαλειών και δραστηριοποιείται στην Ελλάδα από το 1973. Στα προϊόντα της συμπεριλαμβάνονται σύγχρονες και ευέλικτες λύσεις για την προστασία του ιδιώτη, του επαγγελματία ή επιχειρηματία, της περιουσίας και της οικογένειάς του. Τα προϊόντα της διατίθενται αποκλειστικά μέσω δικτύου ανεξάρτητων ασφαλιστικών διαμεσολαβητών ενώ διαθέτει ένα ευρύ δίκτυο από υποκαταστήματα και γραφεία στις μεγαλύτερες πόλεις της Ελλάδας.

INTERAMERICAN ⁶

Ανήκει στον όμιλο ACHMEA, έναν κορυφαίο διεθνή ασφαλιστικό όμιλο με έδρα την Ολλανδία. Μέτοχοι του ομίλου ACHMEA είναι η ACHMEA, η μεγαλύτερη ασφαλιστική εταιρία υγείας της Ολλανδίας και η Rabobank μία από τις καλύτερες και ασφαλέστερες τράπεζες του κόσμου. Ιδρύθηκε το 1969 και έχει κορυφαία θέση στην ελληνική ασφαλιστική αγορά. Το όνομά της είναι ταυτόσημο με την ιδέα της ιδιωτικής ασφάλισης στη χώρα μας. Δραστηριοποιείται σε όλους τους τομείς ασφάλισης, στη Ζωή, στην Υγεία, στην προστασία της Περιουσίας, στις υπηρεσίες Βοήθειας και στον τομέα παροχής υπηρεσιών Υγείας. Διαθέτει σήμερα πάνω από 1.000.000 πελάτες, ιδιώτες και

⁵ <https://www.ydrogios.gr/web/i-ydrogios-me-mia-matia/>

⁶ <https://www.interamerican.gr/interamerican/>

επιχειρήσεις. Προσφέρει καινοτόμα προϊόντα και υπηρεσίες, όπως τα προγράμματα υγείας MEDISYSTEM, το σύστημα επένδυσης Capital, τις καινοτόμες καλύψεις στο χώρο της βοήθειας κ.λπ. Αποτελεί τη μοναδική ασφαλιστική εταιρία η οποία διαθέτει ιδιόκτητες και σύγχρονες υποδομές στους τομείς Υγείας (Αθηναϊκή MEDICLINIC, Medifirst πολυιατρείο), Βοηθείας (οχήματα οδικής βοήθειας, ασθενοφόρα κ.λπ.) και Αυτοκινήτου [CAR POINT - Πρότυπη Μονάδα Αποζημίωσης και Επισκευής Αυτοκινήτου]. Έχει δημιουργήσει πολλαπλούς και σύγχρονους τρόπους πρόσβασης και εξυπηρέτησης των συνεργατών και των πελατών της. Εφαρμόζει το διεθνώς καθιερωμένο σύστημα ποιοτικού ελέγχου NPS Tracking, που καταγράφει, σε πραγματικό χρόνο, την ικανοποίηση των πελατών της από τις υπηρεσίες εξυπηρέτησης. Δημιούργησε την Anytime, την 1η direct ασφάλιση, φέρνοντας μία νέα αντίληψη για την ασφάλιση στην Ελλάδα. Το δίκτυο των ασφαλιστικών συμβούλων της είναι εξαιρετικά έμπειρο και καταρτισμένο, ενώ χρησιμοποιεί σύγχρονες μεθοδολογίες εξυπηρέτησης όπως financial planning, κ.λπ. Η εταιρία βρίσκεται σε μία από τις πρώτες θέσεις από πλευράς φήμης και αναγνωσιμότητας τα τελευταία χρόνια (Famous Brands). Η εταιρία έχει διακριθεί ως κορυφαία Ασφαλιστική Εταιρία στην Ελλάδα, από το διεθνούς κύρους περιοδικό "World Finance".

ΕΥΡΩΠΗ Α.Ε.Γ.Α.⁷

Η Ευρώπη Α.Ε. Γενικών Ασφαλίσεων ιδρύθηκε το 1985 από ισχυρό ασφαλιστικό όμιλο της Μεγάλης Βρετανίας και το 1993 το 100% των μετοχών της εξαγοράστηκε από το Νικόλαο Μακρόπουλο. Η Ευρώπη Ασφαλιστική διαθέτει άδεια λειτουργίας για το σύνολο των κλάδων στις Γενικές Ασφάλειες, ωστόσο η κύρια δραστηριότητά της επικεντρώνεται στον κλάδο Περιουσίας, όπου ειδικεύεται στις ασφάλισεις των μεγάλων Βιομηχανικών, Εμπορικών και Χρηματοοικονομικών Κινδύνων. Παράλληλα, το τελευταίο διάστημα αναπτύσσει και τον κλάδο Ασφάλισης Αστικής Ευθύνης Οχημάτων, όπου με νέα, σύγχρονα προϊόντα κερδίζει μερίδια αγοράς, καταγράφοντας σταθερά ανοδική πορεία.

Στον κλάδο Περιουσίας, η Ευρώπη Ασφαλιστική κατέχει, σύμφωνα με τα επίσημα στοιχεία της Ένωσης Ασφαλιστικών Εταιριών Ελλάδος, ισχυρή θέση μεταξύ των αμιγώς ιδιωτικών ελληνικών ασφαλιστικών εταιριών. Επίσης, πρωταγωνιστεί στον κλάδο Ασφαλίσεων Μεταφορών, ενώ στον κλάδο Αυτοκινήτου, ασκώντας συνετή πολιτική, αύξησε τη συμμετοχή του στο σύνολο της παραγωγής της.

⁷ <https://europe-asfalistikiki.gr/etaireia/>

Το 1998 στο μετοχικό κεφάλαιο της Ευρώπη Ασφαλιστική εισήλθε, με μειοψηφική συμμετοχή, η Εθνική Ασφαλιστική, θυγατρική εταιρία του ομίλου της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος, αναγνωρίζοντας, έμπρακτα, το κύρος και τη φερεγγυότητά της εταιρίας, όπως και την αναπτυξιακή της προοπτική.

Στη θετική πορεία της Ευρώπη Ασφαλιστική συνέβαλλε καθοριστικά και η συνεργασία της με παγκοσμίως γνωστούς για την οικονομική τους ευρωστία Αντασφαλιστικούς Οίκους, αξιολογημένους με rate A, οι οποίοι στηρίζουν την Ευρώπη Ασφαλιστική με το υψηλό τους capacity και τη συμμετοχή τους στην άμεση κάλυψη των αποζημιώσεων.

Η Ευρώπη Ασφαλιστική, παραμένει σταθερά μια κερδοφόρα ασφαλιστική εταιρία, που αναπτύσσεται βασιζόμενη σε υγιείς βάσεις, εξασφαλίζοντας σε κάθε εταιρική χρήση υπερεπαρκή τεχνικά αποθέματα και περιθώρια φερεγγυότητας.

ΔΥΝΑΜΙΣ Α.Ε.Γ.Α.⁸

Η ΔΥΝΑΜΙΣ Ασφαλιστική είναι μία ελληνική, ασφαλιστική εταιρία που προσφέρει ευρύ φάσμα ασφαλιστικών προϊόντων, με πολυετή εμπειρία και τη σιγουριά της προσωπικής επαφής.

Η δραστηριότητά της βασίζεται στη δημιουργία μακροχρόνιων σχέσεων συνέπειας, υπευθυνότητας και σεβασμού με τους πελάτες της, τους συνεργάτες της και τους εργαζομένους της. Στη ΔΥΝΑΜΙΣ Ασφαλιστική ο πελάτης, ο συνεργάτης και ο εργαζόμενος έχουν όνομα.

Η αναγνωρισμένη αξιοπιστία της εταιρίας υπογράφεται από το πιστό και διαρκώς αυξανόμενο πελατολόγιό της, αλλά και από τις σταθερές και ποιοτικές σχέσεις της με τους διαμεσολαβητές-συνεργάτες της απ' όλη τη χώρα που στηρίζουν την ανάπτυξη και αποτελούν εγγύηση για τη βιωσιμότητά της. Παράλληλα, συνεργάζεται με αντασφαλιστικές εταιρίες διεθνούς κύρους, οι οποίες αποτελούν εγγύηση για τη δυνατότητα της εταιρίας να προσφέρει την υψηλότερη δυνατή εξασφάλιση που οι ασφαλισμένοι της και οι συνεργάτες της μπορούν να απολαμβάνουν.

Ο συνδυασμός της εμπειρίας και της εξειδίκευσης με το σύγχρονο και «ανήσυχο» πνεύμα που διέπει τη φιλοσοφία της, επιτρέπει στη ΔΥΝΑΜΙΣ να προσφέρει εξατομικευμένη ασφάλιση που προσαρμόζεται στις προσωπικές ανάγκες κάθε πελάτη

⁸ <https://dynamis.gr/index.php/the-company/poioi-eimaste>

και ανταποκρίνεται στις πραγματικές ανάγκες της ελληνικής κοινωνίας και των καταναλωτών.

ΕΘΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ⁹

Η Εθνική Ασφαλιστική με συνεχή και αδιάκοπη λειτουργία άνω των 126 ετών, ιδρύθηκε την 15η Ιουνίου του 1891 (ΦΕΚ Αρ.177/22.06.1891) με κύριο μέτοχο την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδας και με τη συμμετοχή των: Τράπεζα Κωνσταντινουπόλεως, Προνομιούχο Τράπεζα Ηπειροθεσσαλίας, Γενική Πιστωτική Τράπεζα Ελλάδας και Τράπεζα Βιομηχανικής Πίστewς. Σήμερα η Εθνική Ασφαλιστική με την διακριτική επωνυμία Α.Ε.Ε.Γ.Α. «Η ΕΘΝΙΚΗ» είναι μέλος ενός από τους μεγαλύτερους και ισχυρότερους ομίλους χρηματοοικονομικών υπηρεσιών στην Ελλάδα και ανήκει κατά ποσοστό 100% στην Εθνική Τράπεζα της Ελλάδας (ΕΤΕ).

ΑΤΛΑΝΤΙΚΗ ΕΝΩΣΗ Α.Ε.Γ.Α.¹⁰

Η Ατλαντική Ένωση με εντυπωσιακές διεθνείς συνεργασίες σε επίπεδο μετόχων και ανασφαλιστών (μεταξύ των μετόχων της περιλαμβάνεται και ο ασφαλιστικός οργανισμός Basler, μέλος του ομίλου της κορυφαίας ελβετικής τραπεζο-ασφαλιστικής εταιρίας Baloise και ενός από τα 13 ιδρυτικά μέλη της Ένωσης Ασφαλιστικών Εταιριών Ελλάδος, το 1907) καταφέρνει να είναι από τις πρώτες σε φερεγγυότητα και αξιοπιστία Ασφαλιστικές Εταιρίες Γενικών Ασφαλίσεων & Ζωής με Δείκτη Φερεγγυότητας 272% (αποτελέσματα 31/12/2017), βάσει των Κανόνων της Ευρωπαϊκής Εποπτικής Αρχής και της Τράπεζας της Ελλάδος. Το ποσοστό αυτό είναι αντίστοιχο της Βόρειας Ευρώπης. Έχει Δείκτη Φερεγγυότητας σχεδόν 3 φορές μεγαλύτερο από το απαιτούμενο (ελάχιστο επίπεδο απαίτησης για κάθε ασφαλιστική εταιρία: ποσοστό 100%), διατηρεί παράδοση συνεχούς κερδοφορίας 29 ετών, με παράλληλη αύξηση Ιδίων Κεφαλαίων και διαθέτει πρωτοποριακές ασφαλιστικές παροχές, νέες καλύψεις (drones, ποδήλατα, ηλεκτρικά αυτοκίνητα) και σύγχρονες μηχανογραφικές εφαρμογές. Εφαρμόζει γρήγορες και απλές διαδικασίες αποζημιώσεων, εξυπηρετεί πάνω από 300.000 πελάτες (ιδιώτες & επιχειρήσεις), διαθέτει φιλική, προσωπική και αξιόπιστη προσέγγιση και διαθέτει συνεργάτες και σημεία εξυπηρέτησης σε όλη την Ελλάδα.

Α.Ε.Γ.Α. ΑΣΦΑΛΕΙΑΙ Γ. ΣΙΔΕΡΗΣ Α.Ε.¹¹

Η ΑΕΓΑ ΑΣΦΑΛΕΙΑΙ Γ. ΣΙΔΕΡΗΣ Α.Ε. Ασφαλιστική, ιδρύθηκε από τον πρώην ποδοσφαιριστή Γιώργο Σιδέρη το 1978 και παραμένει έως σήμερα μία από τις οικονομικά

⁹ <https://www.ethniki-asfalistik.gr/default2.aspx?Page=company>

¹⁰ <https://www.atlantiki.gr/etaireia>

¹¹ <http://www.siderisins.gr/>

σταθερότερες εταιρίες της ελληνικής ασφαλιστικής αγοράς. Μια αμιγώς ελληνική εταιρία με 35ετή σταθερή πορεία στον ασφαλιστικό χώρο, υψηλή κεφαλαιακή επάρκεια και συνεχή κερδοφορία, προσφέρει ολοκληρωμένες λύσεις στις επιχειρηματικές και ατομικές απαιτήσεις των πελατών της με προϊόντα που ξεχωρίζουν για την ποιότητα, τους ξεκάθαρους όρους και την ανταγωνιστικότητα των τιμών.

PERSONAL INSURANCE¹²

Η PERSONAL INSURANCE Α.Ε.Γ.Α. ως Ασφαλιστική Εταιρία Γενικών Ασφαλίσεων, δραστηριοποιείται σε όλους τους Γενικούς Κλάδους Ζημιών. Διαρκώς αναπτυσσόμενη, αμιγώς ελληνικών συμφερόντων επιχείρηση 3ης γενιάς, στηρίζεται σε τεχνογνωσία και εμπειρία 70 ετών. Το ασφαλιστικό πρακτορείο που ιδρύθηκε μεταπολεμικά εξελίχθηκε στο τέλος του προηγούμενου αιώνα σε μια ευέλικτη και υγιή ασφαλιστική εταιρία, με δικά της κεφάλαια και άρτια οργανωμένο δίκτυο πωλήσεων. Τα κεντρικά γραφεία της εταιρίας σε Αθήνα και Θεσσαλονίκη, στελεχωμένα με έμπειρο και άρτια εκπαιδευμένο προσωπικό, σε συνδυασμό με το εκτεταμένο δίκτυο συνεργατών σε όλη την Ελλάδα και την ενσωμάτωση των σύγχρονων τεχνολογιών, εξασφαλίζουν την άμεση και διαρκή παρουσία της PERSONAL σε πανελλαδική εμβέλεια.

ΝΡ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ – ΝΕΟΣ ΠΟΣΕΙΔΩΝΑΣ Α.Ε.Α.Ε.¹³

Η Ασφαλιστική Εταιρία ΠΟΣΕΙΔΩΝ Α.Ε.Α.Ε. ιδρύθηκε το Φεβρουάριο του 1972. Στη μακρά της παρουσία στο χώρο των ασφαλειών, διακρίθηκε για τη μεγάλη προσφορά της στο θεσμό της ιδιωτικής ασφάλισης, αλλά και για τη σεμνότητα με την οποία διαχειρίστηκε τις υποθέσεις των πελατών της. Το Σεπτέμβριο του 1995, η εταιρία περιήλθε στην ιδιοκτησία της ασφαλιστικής εταιρίας AGF - ΚΟΣΜΟΣ, όπου και παρέμεινε ως θυγατρική της, για τέσσερα και πλέον χρόνια. Το Δεκέμβριο του 1999, η εταιρία μεταβιβάστηκε στον ασφαλιστικό όμιλο ALLIANZ Ελλάδος και παρέμεινε στο ιδιοκτησιακό καθεστώς του ομίλου μέχρι τις 2 Δεκεμβρίου 2003.

METLIFE¹⁴

Η MetLife δραστηριοποιείται στην Ελλάδα από το 1964 διαθέτοντας πάνω από 145 χρόνια εμπειρίας. Είναι η εταιρία που καθιέρωσε τον θεσμό της ασφάλειας ζωής στη χώρα της και αποτελεί «μέτρο αναφοράς» στην ελληνική ασφαλιστική αγορά. Η MetLife αποτελεί και μία από τις νούμερο ένα επιλογές και στον τομέα των Ομαδικών Ασφαλίσεων.

¹² <https://www.personal-insurance.gr/etairia>

¹³ https://www.np-asfalistiki.gr/Company_History.php

¹⁴ <https://www.metlife.gr/#>

Μέσα από μια ευρεία γκάμα ευέλικτων ατομικών και ομαδικών ασφαλιστικών προγραμμάτων, καλύπτει αποτελεσματικά τους κλάδους Ζωής, Προσωπικών Ατυχημάτων, Υγείας και Συνταξιοδότησης, παρέχοντας ολοκληρωμένη προστασία σε εκατοντάδες χιλιάδες ανθρώπους, σε κάθε γωνιά της Ελλάδας.

Αξιοποιώντας τη διεθνή τεχνογνωσία αλλά και την πλούσια εμπειρία που διαθέτει σε τοπικό επίπεδο, η MetLife έχει συμβάλει καθοριστικά στην ανάπτυξη του θεσμού της ιδιωτικής ασφάλισης στη χώρα. Στοχεύοντας στο πραγματικό όφελος των ασφαλισμένων της, η MetLife προσφέρει καινοτόμα και ευέλικτα προγράμματα και υπηρεσίες που ακολουθούν τις εξελίξεις στο ευρύτερο οικονομικό περιβάλλον. Η εταιρία δραστηριοποιείται και στον τομέα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, μέσω της εταιρίας MetLife Α.Ε.Δ.Α.Κ., και παρουσιάζει εξαιρετικά αποτελέσματα, τεκμηριώνοντας τις ολοκληρωμένες υπηρεσίες που προσφέρονται.

INTERASCO Α.Ε.Γ.Α.¹⁵

Η Interasco ΑΕΓΑ αποτελεί μία σύγχρονη ασφαλιστική εταιρία, η οποία προσφέρει μια ευρεία γκάμα προγραμμάτων, τόσο για ιδιώτες όσο και για επιχειρήσεις.

Η εταιρία μετρά 127 χρόνια συνεχούς και συνεπούς παρουσίας στην ελληνική ασφαλιστική βιομηχανία, από το 1891 που ιδρύθηκε στη Θεσσαλονίκη η προκάτοχος της Interasco. Από το 2006 μέχρι σήμερα συνεχίζει την επιτυχημένη πορεία της στην ελληνική αγορά ως θυγατρική της εταιρίας Harel Insurance Investments and Financial Services.

Ο όμιλος Harel είναι από τους μεγαλύτερους ασφαλιστικούς και χρηματοοικονομικούς ομίλους με έδρα το Τελ Αβίβ, ο οποίος διαθέτει €49.100.000.000 επενδυμένα κεφάλαια, 3.000.000 πελάτες, €1.300.000.000 ίδια κεφάλαια και παραγωγή ασφαλίσεων στα επίπεδα των €4.500.000.000, στηρίζει την Interasco στην επίτευξη των στόχων εσόδων και κερδοφορίας της καθώς και την ισχυροποίηση της θέσης της στην ελληνική αγορά.

INTERLIFE Α.Α.Ε.Γ.Α.¹⁶

Η INTERLIFE Ασφαλιστική είναι ελληνική εταιρία γενικών ασφαλίσεων με έδρα την Θεσσαλονίκη. Ιδρύθηκε το 1991 σε πολυμετοχική βάση. Τα κεντρικά γραφεία της

¹⁵ <https://www.interasco.gr/>

¹⁶ <https://www.interlife.gr/Company/Pages/Company.aspx>

εταιρίας στεγάζονται σε ιδιόκτητο κτίριο 4.500 m² στο 14ο χλμ. εθνικής οδού Θεσσαλονίκης – Πολυγύρου στη Θέρμη. Είναι σημαντικό να επισημανθεί ότι η πορεία της εταιρίας υπήρξε κερδοφόρα από τα πρώτα χρόνια της λειτουργίας της, με κάθετη ανάπτυξη και επιτυχή υλοποίηση των εκάστοτε στόχων της. Η θετική εξέλιξη των οικονομικών μεγεθών της εταιρίας, με επιτυχημένες επενδύσεις σε ακίνητα και χρεόγραφα σε συνδυασμό με το σωστό management συνέβαλαν στην εδραίωσή της στον ασφαλιστικό χώρο.

Σήμερα η εταιρία INTERLIFE ασφαλιστική αναπτύσσεται ταχύτατα αναδεικνύοντας συνεχώς την επιτυχημένη πορεία της, την υψηλή ποιότητα των υπηρεσιών που προσφέρει με την τεχνογνωσία που η ίδια δημιουργεί και διοχετεύει στους συνεργάτες της και δραστηριοποιείται σε όλη την Ελλάδα με ένα ευρύ δίκτυο πωλήσεων.

GENERALI HELLAS A.A.E.¹⁷

Η Generali – με 130 χρόνια παρουσίας στη χώρα – είναι η 6η μεγαλύτερη ασφαλιστική στην Ελλάδα, με μερίδιο αγοράς 5,2%. Είναι μια εταιρία με ένα πλήρες δίκτυο πωλήσεων και ασφαλιστικά γραφεία από το Ηράκλειο της Κρήτης μέχρι την Αλεξανδρούπολη και από τη Χίο μέχρι την Κεφαλονιά, την οποία εμπιστεύονται παραπάνω από 290.000 πελάτες σε όλη την Ελλάδα. Προσφέρει ολοκληρωμένες λύσεις σε όλους τους τομείς ασφάλισης: Υγείας, Κατοικίας, Αυτοκινήτου, Σκάφους, Ασφαλίσεις Μικρομεσαίων αλλά και Μεγάλων Επιχειρήσεων κ.α. καλύπτοντας τις ανάγκες των πελατών της και έχοντας μια ολιστική προσέγγιση για εκείνους.

Τα εξειδικευμένα τεχνικά της τμήματα, σε συνδυασμό με τα πρωτοποριακά και καινοτόμα προγράμματα, έρχονται να δώσουν ένα νέο μήνυμα ασφάλισης στους καταναλωτές στην συνεχώς μεταβαλλόμενη εποχή που διανύουμε. Μέσω του ειδικού συντονιστικού κέντρου για τους ασφαλισμένους της και των συνεργασιών που έχει συνάψει, όπως για παράδειγμα με την Euror Assistance, παρέχονται εξειδικευμένες λύσεις για τους πελάτες της. Οι 255 πλήρως καταρτισμένοι υπάλληλοι είναι πάντα πρόθυμοι να δώσουν λύσεις και το άρτια οργανωμένο δίκτυο πωλήσεων αποτελείται από ασφαλιστικούς συμβούλους, που παρακολουθούν τακτικά εκπαιδεύσεις και είναι πάντα ενημερωμένοι για τις τελευταίες εξελίξεις στον χώρο της ασφάλισης.

¹⁷ <https://www.generaligr/el/about-generaligr/>

GROUPAMA ΦΟΙΝΙΞ Α.Ε.Α.Ε.¹⁸

Με σημαντική παρουσία στην ελληνική αγορά εδώ και 90 χρόνια – καθώς λειτουργεί αδιάκοπα από το 1928 – και όνομα αναγνωρισμένο για την αξιοπιστία των υπηρεσιών της, η Groupama Ασφαλιστική συγκαταλέγεται ανάμεσα στις «σταθερές αξίες» της ελληνικής ασφαλιστικής αγοράς.

Στην εμπειρία και τεχνογνωσία που ανέπτυξε η εταιρία όλα αυτά τα χρόνια, προστίθεται και η συγγένειά της με τον ισχυρό ασφαλιστικό και τραπεζικό Όμιλο Groupama, του οποίου είναι θυγατρική 100% από το 2007.

Η Groupama Ασφαλιστική αξιοποιεί συνεχώς όλα τα πλεονεκτήματά της στο πλαίσιο μιας στρατηγικής καινοτομίας, ανάπτυξης και αποδοτικότητας, προς όφελος των πελατών της.

Εταιρία ανοιχτή προς όλους – ιδιώτες, ελεύθερους επαγγελματίες, επιχειρήσεις, κ.λπ. – η Groupama Ασφαλιστική διαθέτει πλήρη σειρά προϊόντων που καλύπτουν κάθε είδους ασφαλιστική ανάγκη στο πλαίσιο τόσο της προσωπικής και οικογενειακής ζωής, όσο και των επαγγελματικών δραστηριοτήτων.

Βρίσκεται στις ασφάλισεις Ζημιών από το 1928 στις ασφάλισεις Ζωής από το 1954 και διαθέτει πάνω από 230.000 πελάτες.

EUROLIFE ERB Ασφαλιστική¹⁹

Μετράει ήδη πάνω από 10 χρόνια επιτυχημένης δραστηριότητας. Στο διάστημα αυτό έχει δημιουργήσει πρωτοποριακά και ευέλικτα προϊόντα, που διαμόρφωσαν μια νέα πραγματικότητα στην πώληση ασφαλιστικών προϊόντων.

Ανήκει στη Eurolife ERB Insurance Group. Αποτελείται από τις ασφαλιστικές εταιρίες: Eurolife ERB Α.Ε.Α.Ζ. (Ασφάλισεις Ζωής) και Eurolife ERB Α.Ε.Γ.Α. (Γενικές Ασφάλισεις) και δραστηριοποιείται με όλα τα δίκτυα πωλήσεων σε όλη την Ελλάδα μέσω καταστημάτων της Eurobank, καταστημάτων Νέου Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου, εξειδικευμένων συμβούλων της Eurolife ERB Ασφαλιστικής και ανεξάρτητων συνεργατών / πρακτόρων.

Από το 2007 η δραστηριότητά της εκτείνεται στη Ρουμανία με τις εταιρίες Eurolife ERB Asigurari de Viata και Eurolife ERB Asigurari Generale και στρατηγικό συνεργάτη την

¹⁸ <https://www.groupama.gr/Etairia/profil>

¹⁹ <https://www.eurolife.gr/el/Company/Eurolife>

Bancpost. Οι εταιρίες Eurolife ERB Asigurari, επίσης ανήκουν στον Όμιλο Eurolife ERB και διαθέτουν ένα ευρύ χαρτοφυλάκιο Ασφαλίσεων Ζωής και Γενικών Ασφαλίσεων:

- Ασφάλιση Ζωής
- Ασφάλιση Ακίνητης Περιουσίας
- Ασφάλιση Ατυχήματος
- Ασφάλιση Ίδιας Ευθύνης
- Ασφάλιση Πυρός και Φυσικών Καταστροφών
- Άλλα είδη ασφαλίσεων

Αποτελεί έναν από τους κορυφαίους ασφαλιστικούς ομίλους σε παραγωγή ασφαλίσεων στην ελληνική αγορά με ισχυρή κερδοφορία επί σειρά ετών, υψηλή κεφαλαιακή επάρκεια που υπερκαλύπτει τις ασφαλιστικές υποχρεώσεις, πάνω από 420.000 πελάτες, συνεργασία με πάνω από 1.000 ανεξάρτητους συνεργάτες πανελλαδικά και 289 άτομα εξειδικευμένο ανθρώπινο δυναμικό.

ERGO ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ²⁰

Η ERGO δραστηριοποιείται 25 και πλέον έτη στην ελληνική ασφαλιστική αγορά με κύριο μέτοχο τη MunichRe, έναν παγκόσμιο ηγέτη στον τομέα της διαχείρισης κινδύνων. Με την εξαγορά της ΑΤΕ Ασφαλιστικής (Αγροτική Ασφαλιστική) το 2016, η ERGO αναδεικνύεται στον μεγαλύτερο Όμιλο Γενικών Ασφαλίσεων στην Ελλάδα, με βάση τα εγγεγραμμένα ασφάλιστρα των δύο εταιριών, κύκλο εργασιών που ξεπέρασε τα 228 εκατομμύρια ευρώ και περισσότερους από 900.000 ασφαλισμένους.

Η ERGO σήμερα αποτελεί έναν όμιλο που διαθέτει υψηλή τεχνογνωσία, φερεγγυότητα, πείρα, αλλά και την υποστήριξη μιας διεθνούς ασφαλιστικής δύναμης. Ο όμιλος συνεχώς επεκτείνεται σε έναν αυξανόμενο αριθμό συνεργατών, καθώς τα δίκτυα πωλήσεων ενισχύονται σημαντικά με νέους, καταξιωμένους επαγγελματίες του χώρου, ξεπερνώντας τους 2.500 ενεργούς συνεργάτες σε όλη την Ελλάδα.

Στον τομέα του Bancassurance, η ERGO έχει αποκλειστική συνεργασία στον κλάδο των Γενικών Ασφαλίσεων με την Τράπεζα Πειραιώς, την πρώτη τράπεζα στην Ελλάδα.

Στόχος της εταιρίας είναι η εξαιρετική παροχή υπηρεσιών στους πελάτες και τους συνεργάτες της, προσφέροντας καινοτόμα και ανταγωνιστικά ασφαλιστικά προϊόντα, τα οποία καλύπτουν πλήρως τις ανάγκες τους, διατηρώντας παράλληλα χαρακτηριστικά

²⁰ <https://www.ergohellas.gr/pages/company/ergo-group>

όπως η «εγγύτητα», καθώς και το «ανθρώπινο πρόσωπο» προς κάθε συναλλασσόμενο της.

CREDIT AGRICOLE LIFE²¹

Η Crédit Agricole Life δραστηριοποιείται στο χώρο των ασφαλίσεων ζωής από το 2001. Με την επωνυμία Εμπορική Ζωής, ιδρύθηκε ως κοινοπραξία μεταξύ του ομίλου της Crédit Agricole S. A. & της ασφαλιστικής της εταιρίας Predica και της πρώην Εμπορικής Τράπεζας.

Στόχος της είναι η παροχή οικονομικά προσιτών και ολοκληρωμένων προγραμμάτων δημιουργίας Κεφαλαίου και συμπληρωματικής Σύνταξης, Επένδυσης και Προστασίας, τα οποία ικανοποιούν πλήρως τις ανάγκες των πελατών της.

Η Εταιρία ιδρύθηκε το 2001 με την επωνυμία Εμπορική Life ως κοινοπραξία της Εμπορικής Τράπεζας και της ασφαλιστικής εταιρίας του ομίλου της Crédit Agricole S. A. (Predica) με ποσοστά 50% - 50%. Το 2010 αποτέλεσε 100% θυγατρική εταιρία του ομίλου της Crédit Agricole Assurances και το 2011 άλλαξε η επωνυμία της σε Crédit Agricole Life. Πλέον διαθέτει 13,1 εκ. € μετοχικό κεφάλαιο και έχει 138% Δείκτη Φερεγγυότητας για το 2017. Το 2017 έχουν καταβληθεί 35,20 εκ. € σε 3.300 πελάτες, ως αποζημίωση και ως παροχή του προγράμματός τους κατά τη διάρκεια ή στη λήξη του.

Με την υψηλή τεχνογνωσία και την εμπειρία του μητρικού ομίλου Crédit Agricole Assurances, καθώς και με αυστηρά πρότυπα διαφάνειας, η εταιρία αποτελεί μια αξιόπιστη επιλογή στην ελληνική ασφαλιστική αγορά για τους πελάτες της, οι οποίοι την εμπιστεύονται για την επένδυση, τη σύνταξη και την προστασία τους και της οικογένειάς τους.

CNP ΖΩΗΣ²²

Η CNP ΖΩΗΣ είναι η Ασφαλιστική Εταιρία Ζωής του ομίλου CNP CYPRUS INSURANCE HOLDINGS στην Ελλάδα. Η CNP CYPRUS INSURANCE HOLDINGS LTD είναι μέλος του γαλλικού πολυεθνικού ομίλου CNP ASSURANCES, με 160 χρόνια ιστορική παρουσία σε τρεις ηπείρους με πάνω από 35εκ. ασφαλισμένους.

²¹ <http://www.ca-life.gr/el-gr/>

²² <https://www.cnpzois.com/el/cnp-zois-gr/about-us>

Η CNP ΖΩΗΣ, με πολυετή εμπειρία στον ελληνικό ασφαλιστικό χώρο, διαθέτει εξειδικευμένη τεχνογνωσία και μια μεγάλη γκάμα ασφαλιστικών προϊόντων ζωής, υγείας, σοβαρών ασθενειών, προσωπικού ατυχήματος και αποταμίευσης σε ατομική και ομαδική βάση τα οποία δημιουργήθηκαν για να καλύψουν τις πραγματικές ανάγκες των πελατών της. Η εταιρία προσφέρει τα προϊόντα της μέσω δικτύου Ανεξάρτητων Ασφαλιστικών Διαμεσολαβητών.

Η ισχυρή κεφαλαιακή βάση του Ομίλου, η δύναμη της CNP ASSURANCES, η ικανότητα, η τεχνογνωσία, η εμπειρία και ο επαγγελματισμός των στελεχών αλλά και του δικτύου της εταιρίας, αποτελούν εγγύηση για επιτυχία.

ΑΧΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ²³

Το 1999 δημιουργείται η Alpha Ασφαλιστική από τη συνένωση δύο εταιριών: της Εμπορικής Ασφαλιστικής και της Ελληνοβρετανικής Ζωής και Ζημιών και ανήκει στον όμιλο ALPHABANK. Το 2007 Η Alpha Ασφαλιστική μετονομάστηκε σε ΑΧΑ Ασφαλιστική και ανήκει από τις 23.3.2007 στον Όμιλο ΑΧΑ, που είναι ηγέτης στον κλάδο κάλυψης χρηματοοικονομικών κινδύνων και δραστηριοποιείται σε ολόκληρο τον κόσμο.

Η ΑΧΑ Ασφαλιστική με εμπνευσμένο όραμα, ισχυρές αξίες, τεχνογνωσία και εμπειρία, στοχεύει στην κάλυψη κάθε ξεχωριστής ατομικής ή ομαδικής ασφαλιστικής ανάγκης των πελατών της και προσφέρει υπηρεσίες υψηλών προδιαγραφών, με ολοκληρωμένα και ευέλικτα προγράμματα ασφάλισεων ζωής, ασφάλισεων υγείας, ασφάλισεων περιουσίας.

Σχεδιάζει και διαθέτει προϊόντα Bancassurance, αποκλειστικά για τους πελάτες της ALPHA BANK, με την οποία έχει μια μακρόχρονη και αποκλειστική συνεργασία, που συνίσταται στη διάθεση των ασφαλιστικών προϊόντων της, μέσω του ευρέως δικτύου καταστημάτων της τράπεζας.

Η ΑΧΑ Ασφαλιστική με αποκλειστική συνεργασία με την Alpha Bank και παρουσία σε όλη την Ελλάδα αυτή τη στιγμή απασχολεί 465 εργαζόμενους (265 διοικητικό προσωπικό και 200 αποκλειστικοί συνεργάτες), διαθέτει σημεία πώλησης σε όλη τη χώρα και οι πελάτες της αγγίζουν τους 422.000.

²³ <https://www.axa.gr/el>

ALPHA LIFE A.A.E.Z.²⁴

Η AlphaLife A.A.E.Z. είναι μία νέα, δυναμικά αναπτυσσόμενη εταιρία του ομίλου της Alpha Bank που δραστηριοποιείται στον χώρο των ασφαλίσεων. Οι υπηρεσίες και τα προϊόντα που προσφέρει απευθύνονται σε ανθρώπους που επιθυμούν να εξασφαλίσουν μακροπρόθεσμα ένα πρόσθετο κεφάλαιο ή ένα συμπληρωματικό εισόδημα κατά την περίοδο της συνταξιοδότησεως. Η AlphaLife προωθεί τα προϊόντα της αποκλειστικά μέσω του δικτύου καταστημάτων της Alpha Bank.

ALLIANZ ΕΛΛΑΣ Α.Α.Ε.²⁵

Η Allianz Ελλάδος, μέλος του AllianzGroup, δραστηριοποιείται στους κλάδους της ιδιωτικής ασφάλισης και της διαχείρισης κεφαλαίων. Μέσα από τις σύγχρονες ασφαλιστικές λύσεις που προσφέρει στην ελληνική αγορά, βοηθάει τους πελάτες της να διαχειριστούν κινδύνους και να αξιοποιήσουν ευκαιρίες.

Οι τομείς δράσης και τα προϊόντα της εταιρίας καλύπτουν ένα ευρύ φάσμα ασφαλιστικών αναγκών όπως ασφάλεια αυτοκινήτου, κατοικίας, ζωής, υγείας, καθώς επίσης σύνταξη και αποταμίευση. Ακόμα, εξυπηρετούν ανάγκες όπως η προστασία μίας επιχείρησης και η ασφάλιση του ανθρώπινου δυναμικού της ενώ δεν λείπουν και οι «πράσινες» λύσεις, όπως η ασφάλεια φωτοβολταϊκών συστημάτων και η περιβαλλοντική ευθύνη.

Το 2016 βρήκε την Allianz Ελλάδος να εξυπηρετεί πάνω από 272.000 πελάτες ενώ κατέβαλλε συνολικά 83 εκατ. ευρώ σε αποζημιώσεις, εξαγορές και λήξεις συμβολαίων. Στα περισσότερα από 26 χρόνια παρουσίας της στην ελληνική αγορά, η Allianz Ελλάδος επενδύει στην πελατοκεντρικότητα, την ψηφιοποίηση και την πληρότητα των παροχών. Η διαρκής υποστήριξη της Allianz SE ενισχύει την υλοποίηση των φιλόδοξων στόχων της για σταθερή και κερδοφόρο ανάπτυξη.

ΑΤΕ²⁶

Η ΑΤΕ Ασφαλιστική ιδρύθηκε το 1980 με το όνομα ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Ανώνυμη Ελληνική Εταιρία Γενικών Ασφαλίσεων με κύριο μέτοχο την ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ και μέχρι την είσοδό της στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών, το 1999, συμμετείχαν με μικρό ποσοστό, Αγροτικές Συνεταιριστικές Οργανώσεις κάθε βαθμού. Η ίδρυσή της ήταν το αποτέλεσμα του διαχωρισμού των ασφαλιστικών εργασιών από τις

²⁴ <http://www.alphalife.gr/index.asp?page=3&loc=1>

²⁵ <https://www.allianz.com.gr/etairia/>

²⁶ Έχει πλέον ολοκληρωθεί η συγχώνευση με την Εταιρία Ergo ΑΕΓΑ. <https://www.ergohellas.gr/pages/company/ergo-group>

τραπεζικές, που μέχρι τότε ασκούσε η Αγροτική Τράπεζα της Ελλάδος. Τον Αύγουστο του 2005 μετά από τον επανασχεδιασμό του εταιρικού προφίλ της ΑΓΡΟΤΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ και των εταιριών του ομίλου της, η ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ απέκτησε το νέο της εμπορικό όνομα , ΑΤΕ Ασφαλιστική. Η εταιρία αποτελούσε μέλος του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς στον οποίο μεταβιβάστηκε ταυτόχρονα με το υγιές μέρος της ΑΤΕ bank, στις 27.07.2012. Η ΑΤΕ Ασφαλιστική ήταν μία από τις μεγαλύτερες ασφαλιστικές εταιρίες της χώρας, και με επιχειρηματική φιλοσοφία που είναι εστιασμένη στον άνθρωπο. Η φιλοσοφία αυτή, που περικλειόταν στη φράση - slogan "Κοντά σας ό,τι κι αν τύχει", εκφραζόταν με την παροχή πρωτοποριακών ασφαλιστικών προϊόντων και ειδικά σχεδιασμένων προγραμμάτων, που καθιστούσαν την ΑΤΕ Ασφαλιστική ως την εταιρία με τις περισσότερες εξειδικευμένες ασφαλιστικές καλύψεις. Η ΑΤΕ Ασφαλιστική ανέπτυξε ένα από τα μεγαλύτερα δίκτυα πωλήσεων σε όλη την επικράτεια και εξυπηρετούσε άμεσα κάθε ασφαλιστική ανάγκη.

Μέλος του γερμανικού ομίλου Ergo, θυγατρικής του παγκόσμιου ασφαλιστικού και αντασφαλιστικού ομίλου MunichRe, αποτελεί από τον Αύγουστο του 2016 η Αγροτική Ασφαλιστική, ύστερα από την υπογραφή της τελικής συμφωνίας μεταξύ της Τράπεζας Πειραιώς και του γερμανικού ομίλου. Η μεταβίβαση του 100% της ΑΤΕ Ασφαλιστικής έναντι τιμήματος 90,1 εκατ. ευρώ οριστικοποιήθηκε και σηματοδοτεί τη δεύτερη μεγαλύτερη εξαγορά στον ασφαλιστικό κλάδο από πολυεθνικό όμιλο στη χώρα μας, ύστερα από την πώληση του 80% της EFG Eurolife στον όμιλο Fairfax τον Δεκέμβριο του 2015. Για την οριστικοποίηση της εξαγοράς απαιτήθηκαν δύο ολόκληρα χρόνια, καθώς η αρχική συμφωνία είχε γίνει τον Αύγουστο του 2014, και η ολοκλήρωσή της αίρει την αβεβαιότητα που είχε υπάρξει σχετικά με το μέλλον της ΑΤΕ Ασφαλιστικής και την τύχη των διαπραγματεύσεων μεταξύ των δύο μερών.

Η πώληση υπήρξε δέσμευση του ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς, στο πλαίσιο του προγράμματος αναδιάρθρωσης που έχει εγκριθεί από την DG Com για την πώληση μη τραπεζικών δραστηριοτήτων και, σύμφωνα με τον αναπληρωτή διευθύνοντα σύμβουλο της Τράπεζας Πειραιώς Γιώργο Πουλόπουλο, υπογραμμίζει «τη δέσμευση του ομίλου στην υλοποίηση του σχεδίου αναδιάρθρωσης». Η συναλλαγή, όπως σημειώνεται στην ανακοίνωση της Τράπεζας Πειραιώς, βελτιώνει τον δείκτη CET-1 του ομίλου κατά περίπου 5 μονάδες βάσης (στοιχεία της 31ης Μαρτίου 2016), κυρίως από τη μείωση του σταθμισμένου ενεργητικού κατά 200 εκατ. ευρώ.

Η εξαγορά της ΑΤΕ Ασφαλιστικής από την Ergo International θα έχει σημαντικά οφέλη και για τον γερμανικό όμιλο που δραστηριοποιείται στην Ελλάδα μέσω της Ergo Hellas και της εταιρίας νομικής προστασίας DAS. Μεταξύ αυτών είναι η ανάδειξη του στην πρώτη θέση των ασφαλιστικών εταιριών του κλάδου γενικών ασφαλίσεων –από την τρίτη θέση–, με μερίδιο αγοράς που υπολογίζεται στο 12,7%, με βάση τα στοιχεία του 2015. Επιπλέον ανοίγει τον δρόμο για την ενεργή δραστηριοποίησή του στον τομέα ασφαλίσεων ζωής, που αποτελεί αναπτυσσόμενο κλάδο, λόγω και των προοπτικών που δημιουργεί η υποχώρηση του δημόσιου συστήματος κοινωνικής ασφάλισης. Σύμφωνα με τον διευθύνοντα σύμβουλο των εταιριών του ομίλου Ergo στην Ελλάδα Θεόδωρο Κοκκάλα, η επένδυση στην ΑΤΕ Ασφαλιστική «αποτυπώνει την εμπιστοσύνη της Ergo στην Ελλάδα και προσθέτει αξία στην εταιρία, μέσω της διεύρυνσης της πελατειακής της βάσης και της ενίσχυσης του χαρτοφυλακίου της».

Η μεταβίβαση έγινε δυνατή μετά την υλοποίηση όλων των προ απαιτούμενων που είχαν συμφωνηθεί στο πλαίσιο της αρχικής συμφωνίας. Εκτός από τις εγκρίσεις των εποπτικών αρχών και κυρίως την έγκριση της αρμόδιας εποπτικής αρχής της Ρουμανίας για την απόσχιση της ΑΤΕ Romania, η οποία δεν εντάσσεται στη συμφωνία μεταβίβασης, κρίσιμο θέμα για την υπογραφή της σύμβασης υπήρξε η αναδιάρθρωση του χαρτοφυλακίου επενδύσεων 430 εκατ. ευρώ της Αγροτικής Ασφαλιστικής, που ήταν τοποθετημένα κυρίως σε τίτλους του ελληνικού Δημοσίου.

ΙΝΤΕΡΣΑΛΟΝΙΚΑ Α.Ε.Γ.Α.²⁷

Η ΙΝΤΕΡΣΑΛΟΝΙΚΑ Α.Ε.Γ.Α. είναι η πρώτη ιδρυθείσα και μεγαλύτερη εταιρία του ομίλου ΙΝΤΕΡΣΑΛΟΝΙΚΑ. Ιδρύθηκε το 1978, μετεξελίχθηκε το 1996 και από τότε πρωταγωνιστεί δυναμικά στο χώρο της Ελληνικής Ασφαλιστικής Αγοράς. Ηγείται σταθερά στη Βόρεια Ελλάδα και ευρίσκεται στην πρώτη τριάδα Ασφαλιστικών Επιχειρήσεων Γενικών Κλάδων σε όλη την Ελλάδα, με διαρκή αύξηση των μεγεθών της και κερδοφόρα αποτελέσματα εκ της προσεκτικής και νοικοκυρεμένης διαχείρισής της. Η ΙΝΤΕΡΣΑΛΟΝΙΚΑ Α.Ε.Γ.Α. δραστηριοποιείται στους παρακάτω κλάδους ασφάλισης:

- Ατυχημάτων
- Ασθενειών
- Χερσαίων Οχημάτων
- Αεροσκαφών
- Πλοίων και Σκαφών Αναψυχής
- Μεταφερόμενων Εμπορευμάτων

²⁷ <https://www.intersalonica.gr/gr/history.asp>

- Πυρκαγιάς
- Λοιπών Ζημιών Αγαθών
- Αστικής Ευθύνης από Χερσαία Οχήματα
- Αστικής Ευθύνης από Αεροσκάφη
- Αστικής Ευθύνης από Θαλάσσια και Λιμναία Σκάφη
- Γενικής Αστικής Ευθύνης
- Διάφορων Χρηματικών Απωλειών
- Νομικής Προστασίας
- Βοήθειας

Προσφερόμενες Ασφαλίσεις και Υπηρεσίες

Η INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ Α.Ε.Γ.Α., έχοντας σαν σκοπό την παροχή υψηλών και χρήσιμων υπηρεσιών με το χαμηλότερο δυνατό κόστος για τον πελάτη και χρησιμοποιώντας όλα τα μέσα που διαθέτει ο όμιλος, όπως τον αεροπορικό στόλο, τα ασθενοφόρα, τα οχήματα Οδικής Βοήθειας, τα Ιατρικά Κέντρα και τις μοναδικές υποδομές, προσφέρει πολύτιμες και κάθετες υπηρεσίες εξασφάλισης και προστασίας των συμφερόντων των πελατών της. Με το πολύ χρήσιμο και δωρεάν παρεχόμενο πρόγραμμα "Ερμής" προς τους ασφαλισμένους της και τρίτους, οι εξειδικευμένοι άνθρωποι της εταιρίας φροντίζουν να είναι παρόντες στον τόπο του ατυχήματος για την συμπλήρωση και παραλαβή της δήλωσης ατυχήματος, φωτογράφιση των εμπλεκόμενων οχημάτων, φροντίδα περισυλλογής και μεταφοράς επιβατών και αποσκευών, άμεση παροχή τεχνικής και ιατρικής βοήθειας, συμβουλές για την επισκευή οχήματος, επικοινωνία με το νομικό τμήμα του ομίλου, άφιξη ελικοπτερου με ιατρικό προσωπικό ή ασθενοφόρου, για παροχή άμεσης και αποτελεσματικής φροντίδας προστασίας της Υγείας και Ζωής, επιτόπου και συνεχώς, μέρα και νύχτα. Για την διασφάλιση του πελάτη από κάθε κίνδυνο προσφέρονται στα πολυσυνεργεία: δωρεάν τεχνικός έλεγχος οχημάτων, μικροεπισκευές, συμβουλές. Στα συντονιστικά κέντρα: σίγουρη εξυπηρέτηση και παροχή πληροφοριών. Στα κέντρα ιατρικής βοήθειας: 24ωρη εξυπηρέτηση και παροχή πρώτων βοηθειών. Στο δίκτυο γραφείων και συνεργατών σε όλη την Ελλάδα και το εξωτερικό: άμεση και επί τόπου εξυπηρέτηση.

INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ Α.Ε.Α.Ζ.²⁸

Η INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ Ζωής και Υγείας είναι η δεύτερη κατά ίδρυση εταιρία του ομίλου. Ιδρύθηκε το 1988 και είναι η πρώτη ασφαλιστική εταιρία ζωής, που ιδρύθηκε στην

²⁸ <https://www.intersalonica.gr/gr/history.asp>

πρωτεύουσα της Βόρειας Ελλάδας, τη Θεσσαλονίκη με τα πρότυπα της Ε.Ε. Με μοχλό προώθησης εργασιών ένα εξειδικευμένο δίκτυο συνεργατών και με προσεκτικά και σταθερά βήματα, εμφανίζει συνεχή ανάπτυξη και είναι μία από τις υγιέστερες ασφαλιστικές επιχειρήσεις της χώρας, με συνεχώς κερδοφόρα αποτελέσματα. Σήμερα είναι η ηγέτιδα εταιρία του ομίλου που κερδίζει δίκαια την εμπιστοσύνη των ασφαλισμένων και των συνεργατών της. Πάντα ευέλικτη, φιλική και κυρίως ανθρώπινη. Η εταιρία INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ Ζωής και Υγείας, έχοντας σαν επίκεντρό της τον άνθρωπο και τη διαφύλαξη της ζωής και υγείας ατόμων και οικογένειας, επιχειρήσεων και ομάδων προσώπων, δημιουργεί συνεχώς ολοκληρωμένα πακέτα ασφάλισης και φροντίδας παροχής υπηρεσιών προσαρμοσμένα στις αυξημένες ανάγκες του σύγχρονου ανθρώπου και της εποχής μας. Επεξεργάζεται και βελτιώνει συνεχώς τα ασφαλιστικά της προγράμματα, με γνώμονα τις καθημερινές και μελλοντικές ανάγκες των ασφαλισμένων και πάντοτε σε λογικό κόστος.

Διαθέτει άρτια οργάνωση, εξειδικευμένο ιατρικό και νοσηλευτικό προσωπικό, εμπειρία και ευελιξία. Προσφέρει σταθερά από το 1988 άμεσες και χρήσιμες υπηρεσίες στους ασφαλισμένους της με 24ωρη ιατρική προληπτική τηλεβοήθεια, επείγουσα μεταφορά ασθενών και τραυματιών με ιδιότητα ασθενοφόρα, αεροσκάφη και ελικόπτερα, γιατρό στο σπίτι για περιπτώσεις ανάγκης, κέντρα ιατρικής βοήθειας σε όλη την Ελλάδα για πρώτες βοήθειες, γνωματεύσεις, βασικές εξετάσεις και αναλύσεις, ιατρικές συμβουλές και εξειδικευμένη προνοσοκομειακή φροντίδα. Διαθέτει Πανελλήνιο Σύστημα Υγείας με τοπικούς ιατρούς - συνεργάτες, συμβεβλημένες κλινικές, νοσοκομεία και διαγνωστικά κέντρα στην Ελλάδα και στο εξωτερικό. Είναι μοναδική στις προσφορές της και παρέχει τις υπηρεσίες της 24 ώρες το 24ωρο, μέρα-νύχτα, αργίες και εορτές, όπως το απαιτούν οι ανάγκες των ασφαλιζομένων της. Είναι εύρωστη οικονομικώς, ταχύτατη και συνεπέστατη.

NN²⁹

Η NN Hellas βρίσκεται στην Ελλάδα από το 1982. Στόχος της είναι να χρησιμοποιεί την εμπειρία, την τεχνογνωσία και τις ικανότητές της, για να βοηθάει ανθρώπους να δουν το μέλλον με περισσότερη βεβαιότητα. Για να το πετύχει, σχεδιάζει συνταξιοδοτικά, ασφαλιστικά και επενδυτικά προϊόντα και υπηρεσίες, καθώς και αμοιβαία κεφάλαια, που ανταποκρίνονται στα σύγχρονα δεδομένα και καλύπτουν τις προσωπικές ανάγκες του καθενός. Με το πάθος και τον επαγγελματισμό της έχει καταφέρει πολλά: να κερδίσει την εμπιστοσύνη περισσότερων από 250.000 ασφαλισμένων, να αναπτύξει ένα ευρύ δίκτυο

²⁹ <https://www.nnhellas.gr/Media>

με 48 γραφεία πωλήσεων και 1.160 ασφαλιστικούς συμβούλους, να εισάγει ένα direct κανάλι διανομής προϊόντων και υπηρεσιών, το direct sales (www.nndirect.gr), και να εξασφαλίσει τη συνεργασία της μεγαλύτερης τράπεζας στην Ελλάδα, της Τράπεζας Πειραιώς.

4.3.Επίλογος – Συμπεράσματα 4^{ου} Κεφαλαίου

Στο σύγχρονο ανταγωνιστικό περιβάλλον υπάρχουν ασφαλιστικές εταιρίες που παρέχουν ποικίλα και πολλαπλά προγράμματα ασφάλισης τα οποία ανταποκρίνονται στις απαιτήσεις του ανθρώπου. Επιπλέον, μπορούν να καλύψουν κάθε είδους ανάγκη τους με σύγχρονα προγράμματα και άρτια εκπαιδευμένο προσωπικό. Στην Ελλάδα μέχρι την 31/12/2017 δραστηριοποιούντουσαν 55 ασφαλιστικές εταιρίες. Σημαντικό γεγονός αποτελεί ότι από την 01/01/2016 όλες οι ευρωπαϊκές ασφαλιστικές επιχειρήσεις (συνεπώς και οι ελληνικές) ανήκουν πλέον στο νέο πλαίσιο της Φερεγγυότητας II. Με βάση το συγκεκριμένο πλαίσιο, εφαρμόζουν μια σειρά από κανόνες και ενέργειες για την ενίσχυση της φερεγγυότητας τους που συνεπάγεται προστασία του ασφαλισμένου. Το κόστος των παραπάνω ενεργειών για τις ελληνικές ασφαλιστικές εταιρίες ήταν πρωτόγνωρο (κόστη ανθρωπομερών, συστημάτων και λογισμικών, συμβούλων κλπ) ενώ πολλές από τις ασφαλιστικές εταιρίες είτε έπαυσαν την λειτουργία τους είτε συγχωνεύτηκαν με άλλες, είτε σχεδίασαν εκ νέου ανακεφαλαιοποιήσεις από τους μετόχους τους. Αυτός είναι και ένας από τους κυριότερους λόγους που κάθε έτος εμφανίζεται μείωση στο συνολικό αριθμό των εταιριών (πριν 8 χρόνια οι ασφαλιστικές εταιρίες στην Ελλάδα αριθμούσαν τις 73). Στο κεφάλαιο αυτό παρουσιάστηκαν οι ασφαλιστικές εταιρίες που δραστηριοποιούνται στον ελλαδικό χώρο και η καθεμιά αποτελεί υπόσχεση για κάθε καταναλωτή στη διασφάλιση της περιουσίας του, της υγείας του, της σύνταξης του και στην προστασία της οικογένειάς του.

4.4.Βιβλιογραφία 4^{ου} Κεφαλαίου

Περιγραφές των μελών της Ένωσης Ασφαλιστικών Εταιριών στην Ελλάδα (Ε.Α.Ε.Ε.) διαθέσιμα στο: <http://www.eaee.gr/ta-meli-mas> καθώς και βασικές πληροφορίες στα επίσημα site των παραπάνω μελών.

5. Κεφάλαιο 5^ο : Η Εταιρία Ευρωπαϊκή Πίστη ΑΕΓΑ

5.1.Εισαγωγή

Στο κεφάλαιο που ακολουθεί αναλύεται η εταιρία Ευρωπαϊκή Πίστη ΑΕΓΑ. Από την ίδρυσή της, το μέγεθος της, τους σημαντικούς σταθμούς της από το 1977 (ημερομηνία ίδρυσης της) μέχρι και σήμερα. Παρουσιάζονται μέσω διαγραμμάτων σημαντικά στοιχεία της Εταιρίας, η σύσταση της αλλά και οι βασικές λειτουργίες της.

Μέσω του κεφαλαίου που ακολουθεί μπορούμε να κατανοήσουμε ότι η Ευρωπαϊκή Πίστη ΑΕΓΑ είναι μια πλήρης ασφαλιστική εταιρία που δραστηριοποιείται σε όλους τους σύγχρονους κλάδους ασφάλισης, παρέχοντας ολοκληρωμένη ασφαλιστική κάλυψη τόσο σε ιδιώτες όσο και σε επιχειρήσεις.

5.2. Παρουσίαση βασικών στοιχείων και στόχων της Εταιρίας

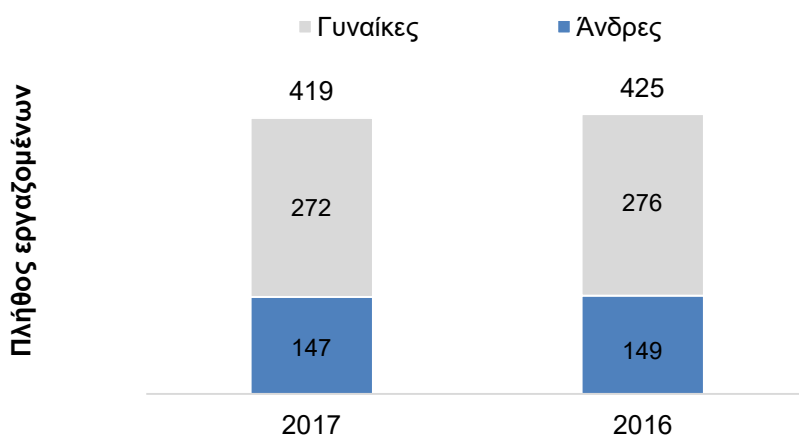
Η Εταιρία «ΕΥΡΩΠΑΙΚΗ ΠΙΣΤΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ» (ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ Α.Ε.Γ.Α.) ιδρύθηκε το 1977. Δραστηριοποιείται στον ελλαδικό χώρο και τελεί υπό την εποπτεία της Διεύθυνσης Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης της Τραπεζικής της Ελλάδος. Στόχο της, βάσει του άρθρου 4 του καταστατικού της, αποτελεί η παροχή όλων των ειδών των ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών καλύψεων τόσο σε ιδιώτες όσο και σε επιχειρήσεις.

Έχει δημιουργήσει ειδικά σχεδιασμένα πρωτοποριακά και ευέλικτα ασφαλιστικά προγράμματα, ενώ παράλληλα επενδύει συνεχώς σε νέες τεχνολογίες. Διατηρεί ένα εκτεταμένο δίκτυο 104 γραφείων πωλήσεων (Διάγραμμα 5.4) καλύπτοντας το σύνολο, σχεδόν, της ελληνικής επικράτειας. Με περισσότερους από 5.400 συνεργάτες (Διάγραμμα 5.3) το δίκτυο πωλήσεων εξυπηρετεί πάνω από 616.000 ασφαλιστήρια συμβόλαια (κλάδος ζημιών και κλάδο ζωής – Διάγραμμα 5.1), ενώ το ανθρώπινο δυναμικό της αριθμούσε το 2017 τους 419 εργαζομένους (Διάγραμμα 5.2).

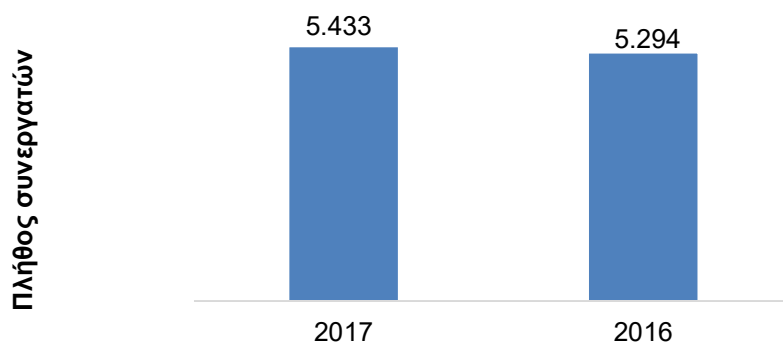


■ Κλάδος Ζωής (έτος 2017) ■ Κλάδος Ζημιών (έτος 2017)

Πηγή: Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης της Εταιρίας 2017.
Διάγραμμα 5.1 Κατανομή Χαρτοφυλακίου ανά κλάδο ασφάλισης για το έτος 2017



Πηγή: Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης της Εταιρίας 2017.
Διάγραμμα 5.2 Πλήθος εργαζομένων



Πηγή: Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης της Εταιρίας 2017.
Διάγραμμα 5.3 Πλήθος συνεργατών



Απική (36)	Λαμία (3)
Αίγιο (1)	Λάρισα (4)
Αλεξανδρούπολη (1)	Λειβαδιά (1)
Άρτα (1)	Μακρακώμη (1)
Αταλάντη (1)	Μεσολόγγι (1)
Δράμα (2)	Μύκονο (1)
Ηράκλειο (6)	Νάουσα (1)
Θεσσαλονίκη (8)	Ναύπλιο (1)
Ιωάννινα (3)	Ξάνθη (2)
Καβάλα (1)	Πάτρα (2)
Καλαμάτα (2)	Ρέθυμνο (1)
Καρδίτσα (1)	Ρόδο (2)
Καστοριά (1)	Σάμο (1)
Κατερίνη (2)	Σέρρες (4)
Κέρκυρα (3)	Σκύδρα (1)
Κεφαλονιά (1)	Χαλκίδα (3)
Κομοτηνή (1)	Χανιά (1)
Κόρινθο (3)	

Διάγραμμα 5.4 Γραφεία πωλήσεων

Σήμερα είναι η μοναδική ασφαλιστική Εταιρία η οποία είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Η λειτουργία της Εταιρίας διέπεται από τις διατάξεις του Νόμου 2190/1920 «Περί Ανωνύμων Εταιριών» και από τις ειδικότερες διατάξεις του Νόμου 4364/2016 όπως ισχύουν σήμερα. Πέραν των ανωτέρω, η Εταιρία οφείλει να συμμορφώνεται με κάθε διάταξη ή νόμο ή απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Ο εξωτερικός ανεξάρτητος ελεγκτής των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων και της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης της Εταιρίας για το έτος 2017, είναι η εταιρία «PKF Ευρωελεγκτική Α.Ε.».

Στοιχεία επικοινωνίας

Ευρωπαϊκή Πίστη ΑΕΓΑ

Ταχυδρομική διεύθυνση: Λ. Κηφισίας 274, 15232 Χαλάνδρι

Τηλέφωνο: +30 210 6829601 | Fax: +30 210 8119789 |

Email: info@europisti.gr

PKF Ευρωελεγκτική

Όνομασία ελεγκτικής εταιρίας: PKF Ευρωελεγκτική Α.Ε. Όνομα ορκωτού λογιστή-

Ελεγκτή: Καγιούλης Ευστάθιος Ταχυδρομική διεύθυνση: Λ. Κηφισίας 124, 11526 Αθήνα

Τηλέφωνο: +30 2107480600 | Fax: +30 2107483600 |
Email: athens@pkf.gr

Εποπτική Αρχή

Εποπτική αρχή: Διεύθυνση Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης (Δ.Ε.Ι.Α.) της ΤτΕ.
Ταχυδρομική διεύθυνση: Αμερικής 3, 10564 Αθήνα
Τηλέφωνο: +30 2103205223| Fax: +30 210 3205438 |
Email: dep.insurancesupervision@bankofgreece.gr

5.2.1. Η διαδρομή

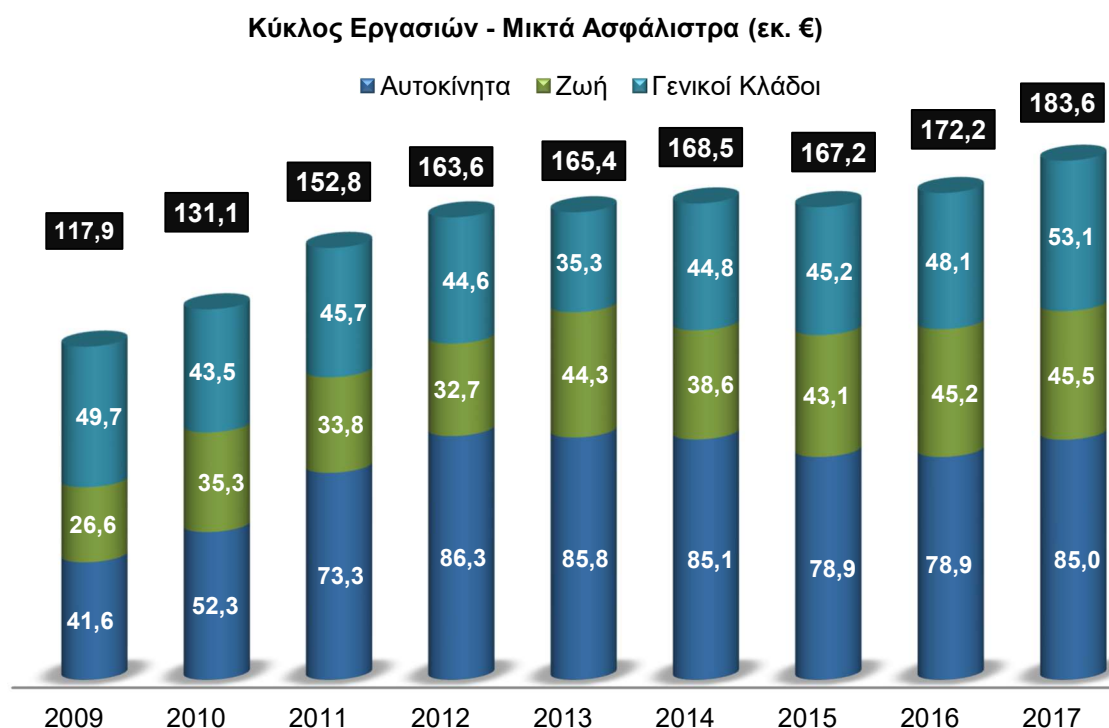
Σημαντικοί σταθμοί:

- 1977 Ίδρυση της Εταιρίας από μια ομάδα 19 Ασφαλιστικών Συμβούλων Ζωής.
- 1983 Ανέγερση του πρώτου ακινήτου 3.500 τ.μ. στη Λ. Κηφισίας.
- 1986 Σύσταση της εταιρίας Alter Ego Α.Ε. ως κέντρου υποστήριξης ασφαλίσεων ποιότητας ζωής, που πρώτη και μόνη εισήγαγε η Ευρωπαϊκή Πίστη στον κλάδο των ασφαλίσεων.
- 1990 Σύσταση της εταιρίας Ευρωπαϊκή Πίστη Α.Ε.Δ.Α.Κ., εκ των πρώτων ιδρυθεισών ΑΕΔΑΚ
- 1995 Ανέγερση ενός κτιρίου 16.000 τ.μ., δίπλα στο παλαιότερο, επί της Λεωφ. Κηφισίας, το οποίο εκτός από σημείο αναφοράς και ιδιαίτερης αξίας, αποτελεί και πηγή σταθερών εσόδων από ενοίκια.
- 1997 Είσοδος της Εταιρίας στην κύρια αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών με δημόσια εγγραφή. Η Ευρωπαϊκή Πίστη είναι η πρώτη ασφαλιστική εταιρία που πέτυχε τέτοια είσοδο, μετά από 34 ολόκληρα χρόνια.
- 2002 Πιστοποίηση της Εταιρίας με ISO 9001:2000 για το σύνολο των υπηρεσιών της. Η Ευρωπαϊκή Πίστη είναι η πρώτη εταιρία που έλαβε αυτήν την πιστοποίηση και τη διατηρεί συνεχώς μέχρι σήμερα με το νέο ISO 9001:2015.
- 2005 Από 1/1/2005 η Ευρωπαϊκή Πίστη ως εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών εταιρία εφαρμόζει IFRS. Αυτή η εφαρμογή την ανέδειξε ως την μόνη εταιρία έναντι όλων των άλλων εισηγμένων ασφαλιστικών εταιριών που βελτίωσε την καθαρή της θέση μετά την εφαρμογή των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, σύμφωνα με μελέτη της Ernst & Young.
- 2007 Συμφωνία ανάμεσα στην Ευρωπαϊκή Πίστη και την Τράπεζα Πειραιώς προκειμένου η δεύτερη να αποκτήσει το 30% του μετοχικού κεφαλαίου της

πρώτης, μέσω αύξησης κεφαλαίου με παραίτηση δικαιωμάτων των παλαιών μετοχών.

- 2011 Επιτυχής συμμετοχή στο πανευρωπαϊκό stress – test των ασφαλιστικών εταιριών, με εκπλήρωση όλων των κριτηρίων αξιολόγησης.
- 2012 Τριπλασιασμός των κερδών στα € 11,6 εκ. έναντι € 4 εκ. το 2011 σε μια περίοδο ύφεσης για τρίτη χρονιά στον ασφαλιστικό κλάδο.
- 2015 Συνέχιση της αύξησης της κερδοφορίας στα € 16,1 εκ.
- 2016 Η Εταιρία είναι έτοιμη για το νέο πλαίσιο “Φερεγγυότητα II”. Παράλληλα, η European Bank for Reconstruction and Development (EBRD) αποκτά το 15% του μετοχικού κεφαλαίου της Α.Ε.Γ.Α. Ευρωπαϊκή Πίστη.
- 2017 Σημαντική αύξηση όλων των οικονομικών μεγεθών για 8η συνεχόμενη χρονιά ενώ για πρώτη χρονιά το σύνολο του Ενεργητικού υπερβαίνει τα 400 εκ. €.

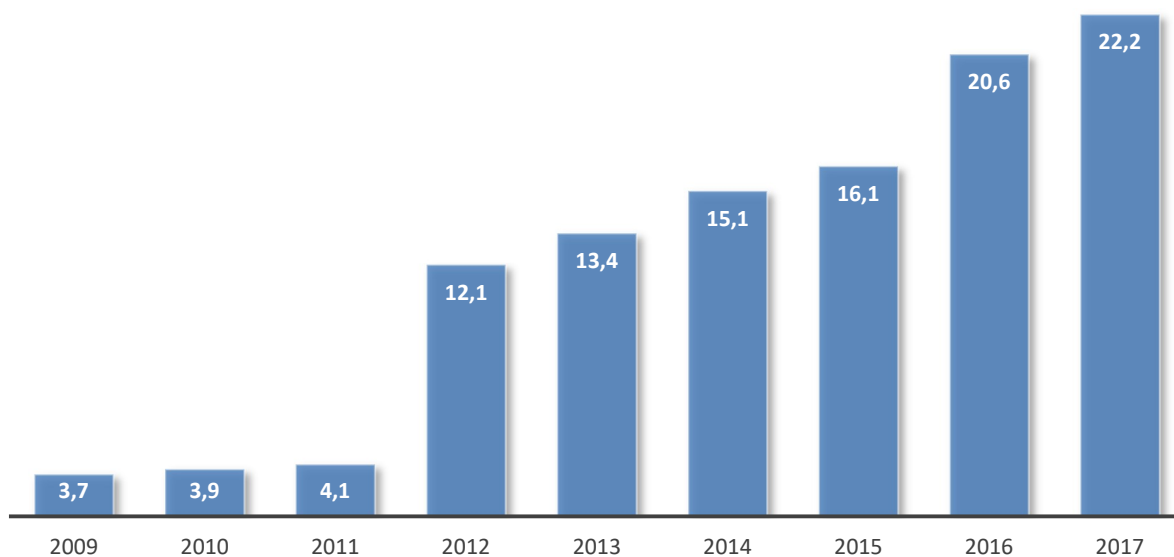
5.2.2. Βασικά Αποτελέσματα 9 Τελευταίων Ετών



Πηγή: Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας των ετών 2009 έως 2017: <https://ir.europaikipisti.gr/el-gr/analystcorner/european-reliance-analystcorner>.

Διάγραμμα 5.5 Μικτά Ασφάλιστρα 2009-2017

Κέρδη προ φόρων (εκ. ευρώ)



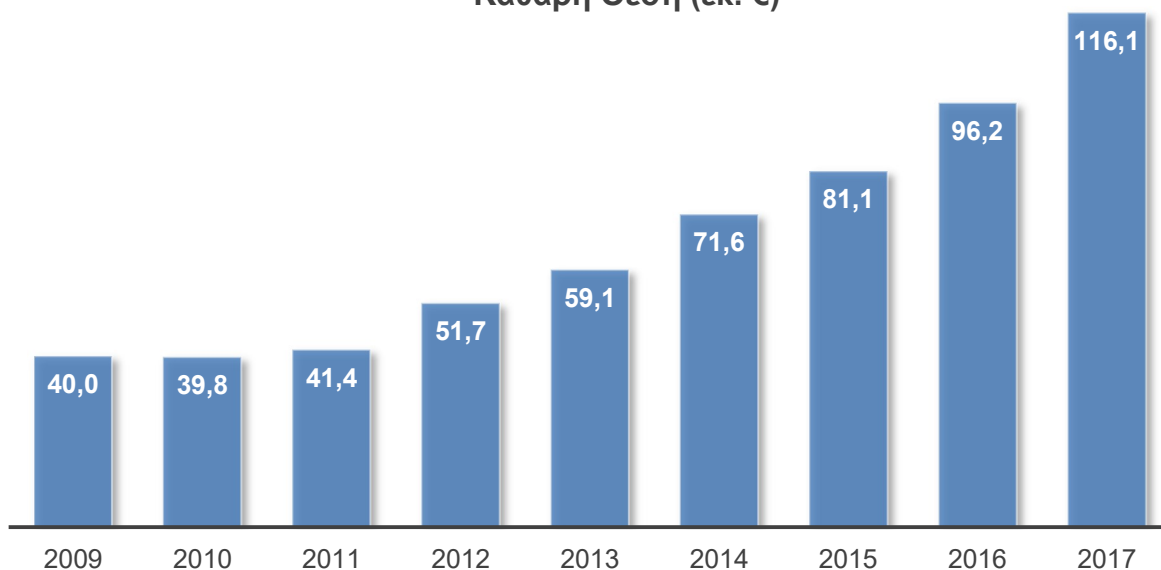
Πηγή: Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας των ετών 2009 έως 2017:
<https://ir.europaikipisti.gr/el-gr/analystcorner/european-reliance-analystcorner>.
Διάγραμμα 5.6 Κέρδη προ Φόρων (εκ. €)

Ασφαλιστικές Προβλέψεις (εκ. €)



Πηγή: Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας των ετών 2009 έως 2017:
<https://ir.europaikipisti.gr/el-gr/analystcorner/european-reliance-analystcorner>.
Διάγραμμα 5.7 Ασφαλιστικές Προβλέψεις (εκ. €)

Καθαρή Θέση (εκ. €)



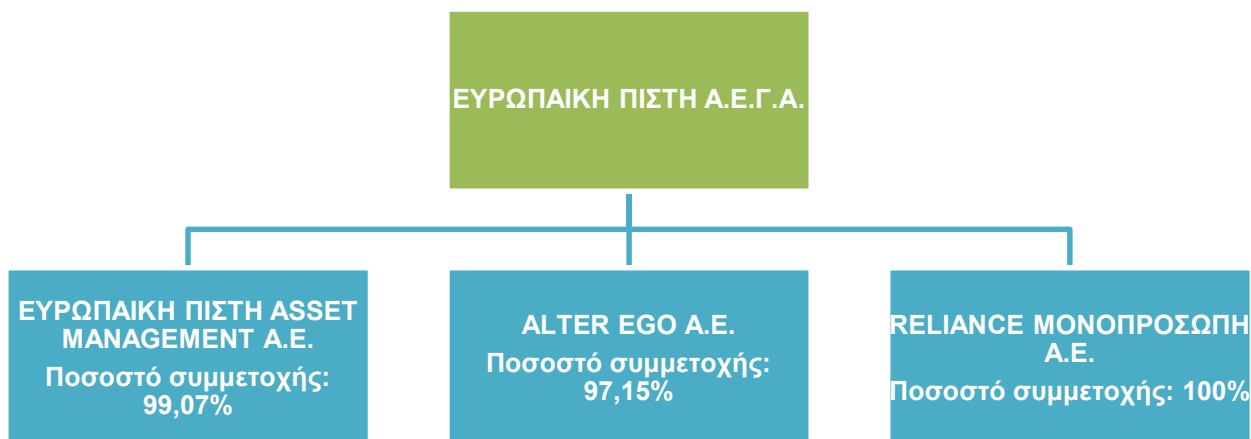
Πηγή: Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας των ετών 2009 έως 2017:
<https://ir.europaikipisti.gr/el-gr/analystcorner/european-reliance-analystcorner>.
Διάγραμμα 5.8 Καθαρή Θέση (εκ. €)

5.3. Οργανωτική Δομή

Ο Όμιλος περιλαμβάνει την Εταιρία Ευρωπαϊκή Πίστη Α.Ε.Γ.Α., η οποία είναι η μητρική εταιρία του Ομίλου, και τις θυγατρικές εταιρίες:

- Alter Ego A.E.
- Ευρωπαϊκή Πίστη Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.
- Reliance Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρία Ασφαλιστικών Πρακτορεύσεων

Η απλοποιημένη δομή του Ομίλου καθώς και τα ποσοστά συμμετοχής της μητρικής εταιρίας στις θυγατρικές εταιρίες απεικονίζονται στο διάγραμμα 5.9.



Πηγή: Ετήσια Χρηματοοικονομική Κατάσταση της Εταιρίας του έτους 2017:
<https://ir.europaikipisti.gr/el-gr/analystcorner/european-reliance-analystcorner>
 Διάγραμμα 5.9 Απλοποιημένη δομή Ομίλου

5.3.1. Θυγατρικές εταιρίες

Ευρωπαϊκή Πίστη Asset Management A.E.Δ.Α.Κ

Η «Ευρωπαϊκή Πίστη Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.» ιδρύθηκε το 1990 και έχει ως αντικείμενο δραστηριοποίησης τη διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων. Δραστηριοποιείται επίσης στους τομείς της διαχείρισης επενδυτικού χαρτοφυλακίου (portfolio management), εταιρικής χρηματοδότησης (corporate finance), επιχειρηματικού κεφαλαίου (venture capital) και αναπτύσσει δραστηριότητες επενδυτικής τραπεζικής με αντικείμενο την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών. Στόχος της Εταιρίας είναι η εδραίωση σχέσεων εμπιστοσύνης με τους πελάτες της σε μακροπρόθεσμη βάση, με έμφαση στην ποιότητα των υπηρεσιών και στον ανθρώπινο παράγοντα. Η Εταιρία διαθέτει έμπειρους συνεργάτες και καταξιωμένα στελέχη, τα οποία σε συνδυασμό με την εφαρμογή σύγχρονων τεχνολογιών, την καθιστούν ιδιαίτερα αποτελεσματική.

Νομική Μορφή: Ανώνυμος Εταιρία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων

Α.Φ.Μ: 094285719

Δ.Ο.Υ: Φ.Α.Ε. Αθηνών

Διεύθυνση: Λ. Κηφισίας 274, 152 32 Χαλάνδρι

Τηλέφωνο: +30 2106124914

Fax: +30 2106800985

Email: info@europistiaedak.gr

Alter Ego Facilities Management

Η «ALTER EGO Facilities Management A.E.» ιδρύθηκε το 1986 και αποτελεί μία από τις μεγαλύτερες εταιρίες παροχής ολοκληρωμένων λύσεων διαχείρισης εγκαταστάσεων (facility management). Η Εταιρία δραστηριοποιείται πανελλαδικά, προσφέροντας τις υπηρεσίες της σε κορυφαίες ελληνικές και πολυεθνικές επιχειρήσεις. Στο ενεργό πελατολόγιο της εταιρίας εντάσσονται περισσότερες από 65 επιχειρήσεις του ιδιωτικού τομέα. Εξειδικεύεται στη διαχείριση επαγγελματικών ακινήτων (κτίρια γραφείων, νοσοκομεία, εμπορικά κέντρα, αλυσίδες καταστημάτων, βιομηχανικές και αποθηκευτικές εγκαταστάσεις), ενώ παρέχει το σύνολο των υπηρεσιών της ακολουθώντας πιστά τις επιταγές των διεθνών προτύπων ποιότητας, υγείας και ασφάλειας στην εργασία και περιβαλλοντική διαχείριση. Έχει συνεργασία με τις μεγαλύτερες διεθνείς εταιρίες στο χώρο της εκτίμησης ακινήτων (real estate), της διαχείρισης ακινήτων (property management) και της διαχείρισης εγκαταστάσεων (facilities management), ενώ είναι ιδρυτικό μέλος στον ανεξάρτητο σύνδεσμο «Hellenic Facility Management Association».

Νομική Μορφή: Ανώνυμη Εταιρία

A.Φ.Μ: 094177259

Δ.Ο.Υ: ΦΑΕ Αθηνών

Διεύθυνση: Φιλελλήνων 35, Χαλάνδρι, 15232 Αθήνα

Τηλέφωνο: +30 210 6844886-7

Fax: +30 210 6857366

Email: info@alter-ego.gr

Reliance Μονοπρόσωπη Α.Ε.

Η «Reliance Μονοπρόσωπη Α.Ε.» είναι μεσιτική εταιρία ασφαλίσεων, η οποία ιδρύθηκε το 2012 και δεν έχει ξεκινήσει ακόμα τη δραστηριοποίησή της.

Νομική Μορφή: Reliance Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρία Ασφαλιστικών

A.Φ.Μ: 800438706

Δ.Ο.Υ: ΦΑΕ ΑΘΗΝΩΝ

Διεύθυνση: Φιλελλήνων 35, 152 32 Χαλάνδρι

Τηλέφωνο: +30 2106829601

Fax: +30 2106844435

Email: info@reliance.com.gr

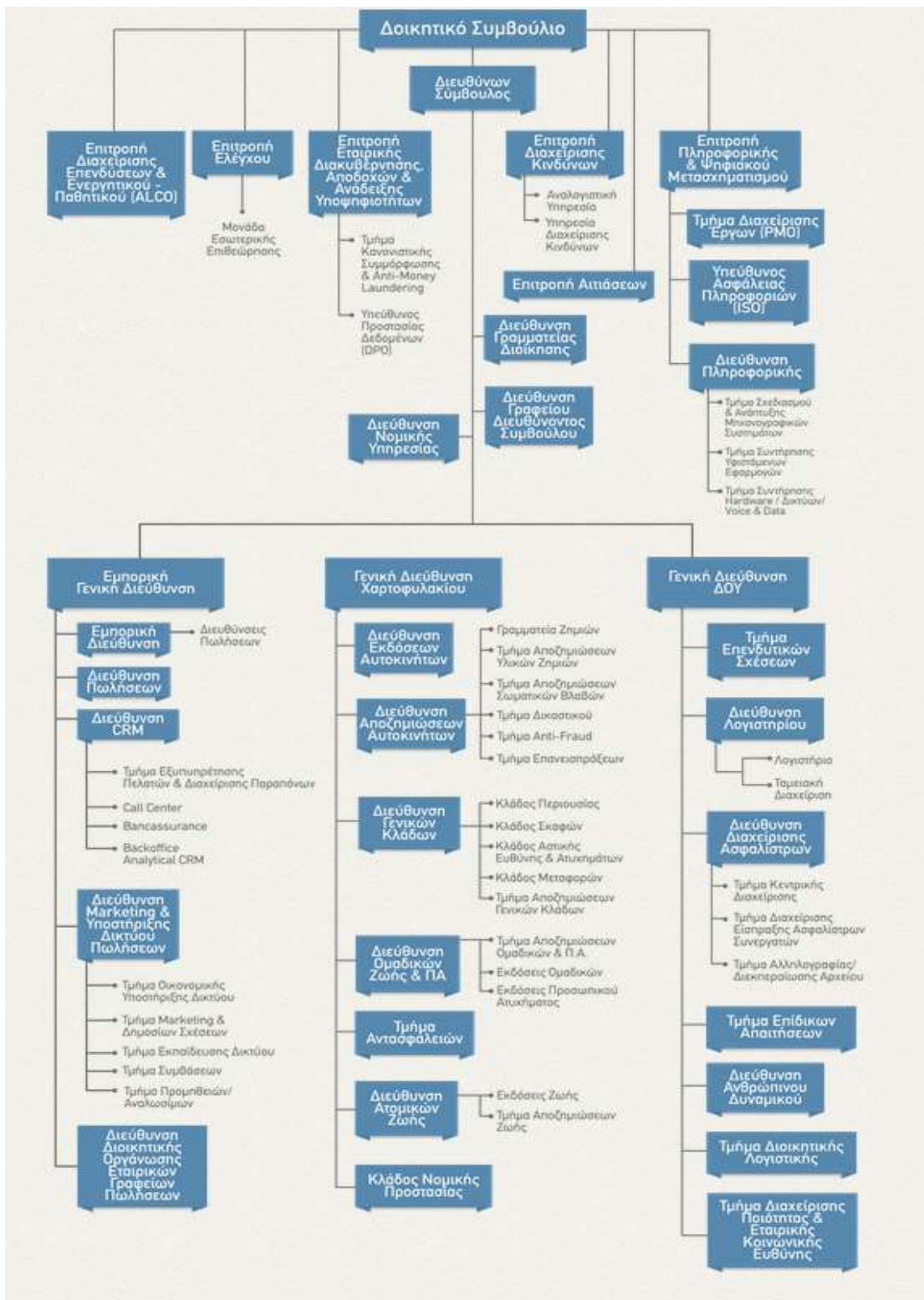
5.4. Οργανόγραμμα Εταιρίας, Εταιρική Δομή & Μετοχική Σύθεση Εταιρική Διακυβέρνηση

Το μοντέλο διακυβέρνησης της Εταιρίας βασίζεται στην ύπαρξη «τριών γραμμών άμυνας» ενισχύοντας τη δημιουργία ενός αποτελεσματικού Συστήματος Διαχείρισης Κινδύνων. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας έχει την πλήρη ευθύνη για τη διασφάλιση της αποτελεσματικότητας και της επάρκειας του συστήματος διακυβέρνησης λαμβάνοντας υπόψη τη φύση, τη κλίμακα και τη πολυπλοκότητα των εργασιών της Εταιρίας.

Η Εταιρία έχει προσαρμόσει το οργανόγραμμά της βάσει των απαιτήσεων της νομοθεσίας Φερεγγυότητα II, συστήνοντας τις τέσσερις βασικές λειτουργίες (Διαχείριση Κινδύνου, Αναλογιστική Λειτουργία, Εσωτερικό Έλεγχο, Κανονιστική Συμμόρφωση), εξασφαλίζοντας ρητά την ανεξαρτησία μεταξύ τους και θεσπίζοντας κατάλληλες επιτροπές Διοικητικού Συμβουλίου με διακριτό ρόλο και αρμοδιότητες. Τέλος, στο πλαίσιο του Συστήματος Διακυβέρνησης, η Εταιρία έχει καταγράψει όλες τις απαιτούμενες πολιτικές και διαδικασίες και έχει θεσπίσει ένα πλαίσιο αξιολόγησης της καταλληλότητας και αξιοπιστίας των μελών της Διοίκησης, καθώς και όλων των υπευθύνων προσώπων της Εταιρίας.

Οργανόγραμμα Εταιρίας Ευρωπαϊκή Πίστη ΑΕΓΑ

Πίνακας 5.1 Οργανόγραμμα Εταιρίας Ευρωπαϊκή Πίστη ΑΕΓΑ



Πηγή: Εταιρική Ιστοσελίδα της Εταιρίας <https://www.europaikipisti.gr/gr/Principles>.

Ειδικότερα, όπως προκύπτει και από το ως άνω Οργανόγραμμα, η Εταιρία έχει οργανωθεί:

Α. Σε τρεις (3) Γενικές Διευθύνσεις με τις επιμέρους Διευθύνσεις τους, ως εξής:

- Εμπορική Γενική Διεύθυνση στην οποία υπάγονται οι Διευθύνσεις Πωλήσεων, Μάρκετινγκ & Υποστήριξης Δικτύου Πωλήσεων, Διοικητικής Οργάνωσης Εταιρικών Καταστημάτων και CRM.
- Γενική Διεύθυνση Χαρτοφυλακίου, η οποία απαρτίζεται από τη Διεύθυνση Ατομικών Συμβολαίων Ζωής, Ομαδικών Συμβολαίων Ζωής, τη Διεύθυνση Γενικών Κλάδων, τη Διεύθυνση Εκδόσεων Αυτοκινήτων και τη Διεύθυνση Αποζημιώσεων Αυτοκινήτων.
- Γενική Διεύθυνση ΔΟΥ, η οποία απαρτίζεται από τη Διεύθυνση Λογιστηρίου, τη Διεύθυνση Ανθρωπίνου Δυναμικού καθώς και τη Διεύθυνση Διαχείρισης Ασφαλίσεων.

Κάθε μία από τις παραπάνω Διευθύνσεις διαθέτει επιμέρους Υποδιευθύνσεις και Τμήματα.

Β. Σε Διευθύνσεις που συνεπικουρούν το έργο της Διοίκησης, ως εξής:

- Διεύθυνση Γραμματείας Διοίκησης
- Διεύθυνση Γραφείου Διευθύνοντος Συμβούλου
- Διεύθυνση Νομικής Υπηρεσίας
- Διεύθυνση Πληροφορικής

Γ. Σε Επιτροπές που συνεπικουρούν το έργο της Διοίκησης, ως εξής:

- Επιτροπή Διαχείρισης Επενδύσεων και Ενεργητικού-Παθητικού (ALCO)
- Επιτροπή Ελέγχου
- Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης, Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων
- Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων
- Επιτροπή Αιτιάσεων
- Επιτροπή Πληροφορικής

Δ. Στις Τέσσερις (4) Ανεξάρτητες Βασικές Λειτουργίες, ως εξής:

- Εσωτερικός Έλεγχος
- Κανονιστική Συμμόρφωση
- Διαχείριση Κινδύνων

- Αναλογιστική Υπηρεσία

Οι Γραμμές Αναφοράς έχουν ως εξής:

- Οι Γενικοί Διευθυντές αναφέρονται στο Διευθύνοντα Σύμβουλο
- Οι Διευθυντές των επιμέρους τμημάτων στους Γενικούς Διευθυντές
- Οι Προϊστάμενοι στους Διευθυντές και
- Οι Υπάλληλοι στους Προϊσταμένους

Διοικητικό Συμβούλιο

Η Εταιρία διοικείται από το Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο αναφέρεται στη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο κατά κύριο λόγο διαμορφώνει τη στρατηγική και πολιτική ανάπτυξης της Εταιρίας, ενώ εποπτεύει και ελέγχει τη διαχείριση της περιουσίας της. Λαμβάνει αποφάσεις, ασκεί έλεγχο σε όλες τις δραστηριότητες της Εταιρίας και εποπτεύει επί συνεχούς βάσεως τα στελέχη της Εταιρίας, στα οποία βάσει του οργανογράμματος ή κατόπιν ανάθεσης από το ίδιο το Διοικητικό Συμβούλιο, έχουν ανατεθεί σχετικές εκτελεστικές αρμοδιότητες.

Οι εξουσίες και αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας είναι αυτές που περιγράφονται στο καταστατικό αυτής.

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείται από εννέα (9) μέλη, τα οποία διακρίνονται σε εκτελεστικά και μη εκτελεστικά. Τα εκτελεστικά μέλη απασχολούνται στην Εταιρία με τα καθημερινά θέματα διοίκησης. Τα μη εκτελεστικά μέλη είναι επιφορτισμένα με την προαγωγή των εταιρικών ζητημάτων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείται από τα εξής Μέλη:

Πίνακας 5.2 Μέλη Δ.Σ. Ευρωπαϊκή Πίστη ΑΕΓΑ

Όνοματεπώνυμο	Ανεξάρτητο Μέλος
Λεκκάκος Σταύρος, Πρόεδρος	Όχι
Χαλκιόπουλος Νικόλαος, Αντιπρόεδρος	Όχι
Γεωργακόπουλος Χρήστος, Διευθύνων Σύμβουλος	Όχι
Βερζοβίτης Στέφανος	Όχι
Πούλιος Χριστόφορος	Ναι

Όνοματεπώνυμο	Ανεξάρτητο Μέλος
Κωνσταντινίδης Γεώργιος	Όχι
Σάρπ Ερρίκος	Όχι
Διαμαντόπουλος Γεώργιος	Ναι
Keith Morris	Ναι

Πηγή: Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης της Εταιρίας 2017.

Σημαντική συνεισφορά στη λειτουργία της Εταιρικής Διακυβέρνησης και στην καλύτερη οργάνωση της Εταιρίας όπως αναφέρθηκε παραπάνω, έχουν οι τέσσερις ανεξάρτητες λειτουργίες της Εταιρίας καθώς και οι ανεξάρτητες επιτροπές της. Προκειμένου να διασφαλίζεται η χρηστή και συνετή διοίκηση της Εταιρίας από κατάλληλα πρόσωπα και παράλληλα να ενισχύεται η προστασία των ασφαλισμένων και όσων έχουν έννομο συμφέρον, η Εταιρία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει Πολιτική και Διαδικασίες για την αξιολόγηση των προσώπων που έχουν την ευθύνη σημαντικών λειτουργιών της.

Η Πολιτική θεσπίστηκε με σκοπό να καθορίσει τις αρχές και τα κριτήρια με βάση τα οποία αξιολογούνται τα Υπεύθυνα Πρόσωπα, ως προς τη δυνατότητά τους να ανταπεξέλθουν με επάρκεια στα καθήκοντά τους.

Ως Υπεύθυνα Πρόσωπα νοούνται τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας, ο υπεύθυνος Αναλογιστής, ο υπεύθυνος Διαχείρισης Κινδύνων, ο υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου, ο υπεύθυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης, κάθε πρόσωπο με συγκεκριμένες αρμοδιότητες βάσει της κείμενης νομοθεσίας, καθώς και κάθε πρόσωπο που διαδραματίζει σημαντικό ελεγκτικό ή διαχειριστικό ρόλο ή τα καθήκοντά του μπορούν να επηρεάσουν ουσιωδώς τη Διοίκηση της Εταιρίας.

Τα υπεύθυνα πρόσωπα, μεταξύ άλλων, αξιολογούνται και ως προς:

- Την εντιμότητα, την ακεραιότητα και την καλή φήμη τους. Πιο συγκεκριμένα, εξετάζεται:
- Την επαγγελματική τους κατάρτιση και εμπειρία από την αγορά. Πιο συγκεκριμένα, εξετάζεται:
- Την επάρκεια των γνώσεων που διαθέτουν σε σχέση με τα καθήκοντα που πρόκειται να αναλάβουν. Πιο συγκεκριμένα εξετάζεται:
- Τη μη ύπαρξη ασυμβίβαστου ή σύγκρουσης συμφερόντων με τα καθήκοντα που πρόκειται να αναλάβουν.

Ιδιαίτερα για τα μέλη του ΔΣ, αξιολογούνται, επιπρόσθετα, αναφορικά με τα ακόλουθα:

- Γνώση σε συλλογικό επίπεδο των χρηματοοικονομικών αγορών
- Γνώση σε συλλογικό επίπεδο των συστημάτων διακυβέρνησης
- Γνώση σε συλλογικό επίπεδο των νομοθετικών και κανονιστικών πλαισίων
- Γνώση σε συλλογικό επίπεδο της επιχειρηματικής στρατηγικής

Βασικές Λειτουργίες

Στο πλαίσιο της εφαρμογής του νομοθετικού πλαισίου Φερεγγυότητα II, η Εταιρία έχει συστήσει και στελεχώσει τις τέσσερις Βασικές Λειτουργίες: Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται τα πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για κάθε Βασική Λειτουργία:

Πίνακας 5.3 Υπεύθυνα Πρόσωπα Βασικών Λειτουργιών Ευρωπαϊκή Πίστη ΑΕΓΑ

Επώνυμο	Όνομα	Βασική Λειτουργία
Μονογιού	Αντωνία	Υπεύθυνη Αναλογιστικής Λειτουργίας
Μαλάμος	Στυλιανός	Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου
Βραχωρίτης	Δημήτριος	Υπεύθυνος Διαχείρισης Κινδύνων
Παπαδοπούλου	Αικατερίνη	Υπεύθυνη Κανονιστικής Συμμόρφωσης

Πηγή: Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης της Εταιρίας 2017.

Οι τέσσερις Βασικές Λειτουργίες είναι ανεξάρτητες από τις επιχειρησιακές λειτουργίες και την άσκηση της διοίκησης της Εταιρίας και αναφέρονται είτε απευθείας στο Διοικητικό Συμβούλιο ή μέσω των Επιτροπών του.

Για τη διασφάλιση της ανεξαρτησίας τους, το Διοικητικό Συμβούλιο τους έχει εκχωρήσει όλες τις απαραίτητες εξουσίες πρόσβασης σε όλες τις πληροφορίες, ώστε να επιτελούν τα καθήκοντά τους αντικειμενικά και αμερόληπτα, διασφαλίζοντας με αυτόν τον τρόπο την αποφυγή κάθε ενδεχόμενης σύγκρουσης συμφερόντων.

Όλες οι Βασικές Λειτουργίες έχουν τη δυνατότητα έκτακτης αναφοράς στο Διοικητικό Συμβούλιο οποιουδήποτε ευρήματος θεωρηθεί ως μη αποδεκτό στα πλαίσια λειτουργίας τους.

Επιπροσθέτως, σε όλες τις έγγραφες Πολιτικές, που έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο στο πλαίσιο του Συστήματος Διακυβέρνησης, έχει καθοριστεί η υποχρέωση των οργανωτικών μονάδων να ενημερώνουν τη Διαχείριση Κινδύνων, την Εσωτερική Επιθεώρηση, την Κανονιστική Συμμόρφωση και την Αναλογιστική Λειτουργία για κάθε είδους πληροφορία που αφορά στην εκτέλεση των αντίστοιχων καθηκόντων τους.

Η **Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων** συντάσσει τριμηνιαία τις αναλυτικές αναφορές Εκθέσεων Κινδύνων της Εταιρίας με σκοπό την επαρκή πληροφόρηση των μελών της Διοίκησης και ετησίως έκθεση, την οποία υποβάλλει μέσω της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, περιλαμβανομένης της αξιολόγησης του Συστήματος Διαχείρισης Κινδύνων.

Η **Αναλογιστική Λειτουργία** με γραπτή αναλυτική έκθεση ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, μέσω της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων ετησίως. Η έκθεση καταγράφει όλες τις εργασίες που έχουν αναληφθεί και τα αποτελέσματά της. Επίσης προσδιορίζει ενδεχόμενες ελλείψεις και διατυπώνει συστάσεις σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο οι ελλείψεις αυτές θα πρέπει να διορθωθούν. Η ανεξαρτησία της Αναλογιστικής Λειτουργίας πιστοποιείται και από τη Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου μέσω επιθεώρησης που διενεργείται ετησίως.

Η **Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου** είναι διοικητικά ανεξάρτητη από μονάδες με εκτελεστικές αρμοδιότητες και από τις υπηρεσίες που είναι αρμόδιες για την πραγματοποίηση ή οριστικοποίηση συναλλαγών. Αναφέρεται λειτουργικά στο Διοικητικό Συμβούλιο μέσω της Επιτροπής Ελέγχου.

Η **Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης** έχει γραμμή αναφοράς στην Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης, Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων για κάθε σημαντική παράβαση του ρυθμιστικού πλαισίου που εντοπίζει, στα πλαίσια των δραστηριοτήτων της. Υποβάλλει αναφορές προς το Διοικητικό Συμβούλιο για θέματα της αρμοδιότητας της τουλάχιστον ετησίως.

Επιτροπές σε επίπεδο Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο, διατηρώντας την τελική ευθύνη των δραστηριοτήτων της Εταιρίας, έχει συστήσει και αναθέσει εξειδικευμένα θέματα με συγκεκριμένες αρμοδιότητες σε επιτροπές προκειμένου να συνεπικουρούν το έργο της.

Τα καθήκοντα, οι αρμοδιότητες και ο τρόπος λειτουργίας κάθε Επιτροπής ρυθμίζονται από τον Κανονισμό Λειτουργίας της, που έχει εγκριθεί από το Συμβούλιο Διοίκησης, όπως αναλύεται στη συνέχεια.

A. Επιτροπή Διαχείρισης Επενδύσεων και Ενεργητικού- Παθητικού³⁰

Η Επιτροπή Διαχείρισης Επενδύσεων είναι πενταμελής και περιλαμβάνει δύο εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας, δύο (2) πρόσωπα που εκπροσωπούν την «Ευρωπαϊκή Πίστη Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.» και ένα (1) ανεξάρτητο μέλος από το χρηματοπιστωτικό τομέα.

Οι κύριες αρμοδιότητες της Επιτροπής Διαχείρισης Επενδύσεων είναι οι ακόλουθες:

- Επικαιροποίηση δήλωσης Επενδυτικής Πολιτικής (ΔΕΠ).
- Εισήγηση προς το Διοικητικό Συμβούλιο αναφορικά με τυχόν τροποποιήσεις στη Στρατηγική Κατανομή Επενδύσεων και στα επιτρεπτά όρια απόκλισης.
- Απόφαση για την Τακτική Κατανομή Επενδύσεων.
- Έλεγχος τήρησης της Στρατηγικής και Τακτικής Κατανομής Επενδύσεων και της Δήλωσης Επενδυτικής Πολιτικής.
- Παρακολούθηση και αξιολόγηση της απόδοσης κάθε χαρτοφυλακίου σε σχέση με το δείκτη αναφοράς του.
- Ισορροπημένη χρονική κατανομή των επενδύσεων βάσει των μελλοντικών υποχρεώσεων της Εταιρίας.

B. Επιτροπή Ελέγχου³¹

Η Επιτροπή Ελέγχου απαρτίζεται από τρία (3), τουλάχιστον, μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, στην πλειονότητά τους ανεξάρτητα. Όλα τα μέλη, τα οποία εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση Μετόχων, διαθέτουν επαρκή γνώση του τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρία, ενώ ένα τουλάχιστον μέλος, διαθέτει αποδεδειγμένα επαρκή γνώση σε θέματα λογιστικής και ελεγκτικής. Η Επιτροπή Ελέγχου προεδρεύεται από ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος, το οποίο ορίζεται από τα μέλη της. Η Επιτροπή Ελέγχου λειτουργεί με βάση ειδικό κανονισμό, ο οποίος αποτελεί και μέρος του Εσωτερικού Κανονισμού Λειτουργίας της Εταιρίας. Ο κανονισμός της Επιτροπής Ελέγχου εγκρίνεται και αναθεωρείται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Η Επιτροπή Ελέγχου συνεδριάζει τουλάχιστον τέσσερις φορές ετησίως. Επιπλέον μπορεί να διενεργεί έρευνες σε όλο το εύρος των εργασιών της Εταιρίας και να έχει απεριόριστη πρόσβαση σε πληροφορίες, στα μέλη της Διοίκησης και στους εργαζομένους κλπ. Επίσης μπορεί να λαμβάνει υποστήριξη από εξωτερικούς συμβούλους.

Οι κύριες αρμοδιότητες της Επιτροπής Ελέγχου είναι οι ακόλουθες:

³⁰ Όπως περιγράφεται στην Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση της Εταιρίας για το 2017 <https://ir.europaikipisti.gr/el-gr/analystcorner/european-reliance-analystcorner>

³¹ Όπως περιγράφεται στην Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση της Εταιρίας για το 2017 <https://ir.europaikipisti.gr/el-gr/analystcorner/european-reliance-analystcorner>

- Παρακολούθηση, εξέταση και αξιολόγηση της διαδικασίας σύνταξης της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και της διενέργειας του σχετικού υποχρεωτικού ελέγχου
- Παρακολούθηση, εξέταση και αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας των πολιτικών, διαδικασιών και δικλίδων ασφαλείας της Εταιρίας αναφορικά με το σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου
- Παρακολούθηση, εξέταση και αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας σχετικά με τη λειτουργία του συστήματος ποιότητας και διαχείρισης κινδύνων σε σχέση με τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση
- Παρακολούθηση και επιθεώρηση της ορθής λειτουργίας της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρίας.
- Έλεγχος και η αξιολόγηση των συστημάτων Εσωτερικού Ελέγχου
- Αξιολόγηση και συντονισμός της ελεγκτικής λειτουργίας και των διαδικασιών ελέγχου, με βάση την κείμενη νομοθεσία που διέπει την Εταιρία καθώς και πρόταση προς το Διοικητικό Συμβούλιο και την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων, για την επιλογή των Ορκωτών Ελεγκτών για κάθε οικονομική χρήση.

Γ. Επιτροπή Πληροφορικής και Ψηφιακού Μετασχηματισμού (IT Steering Committee)³²

Η Επιτροπή Πληροφορικής και Ψηφιακού Μετασχηματισμού αποτελεί μια ειδική συντονιστική επιτροπή για την πληροφορική, με μέλη από το Διοικητικό Συμβούλιο και από τη Διεύθυνση Πληροφορικής της Εταιρίας. Η Επιτροπή έχει ως σκοπό να διασφαλίσει την επίτευξη των εταιρικών στόχων μέσω της αξιολόγησης των αναγκών του κανονιστικού πλαισίου, των εσωτερικών υπηρεσιών, του δικτύου πωλήσεων, των προμηθευτών κ.α., λαμβάνοντας υπόψη τις εκάστοτε συνθήκες (περιβάλλον, πόροι, περιορισμοί, νομοθεσία) και τις διαθέσιμες επιλογές.

Οι κύριες αρμοδιότητες της Επιτροπής Πληροφορικής και Ψηφιακού Μετασχηματισμού είναι οι ακόλουθες:

- Επισκόπηση, εντοπισμός και αξιολόγηση όλων των μηχανογραφικών έργων, στο πλαίσιο της επιχειρησιακής στρατηγικής της Εταιρίας.
- Επισκόπηση, εντοπισμός και έγκριση των μεγάλων έργων και η παρακολούθηση του απολογισμού σε σχέση με τον προϋπολογισμό της μηχανογράφησης.
- Έγκριση και εποπτεία των συνεργασιών με τρίτους (π.χ. θέματα IT outsourcing).

³² Όπως περιγράφεται στην Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση της Εταιρίας για το 2017 <https://ir.europaikipisti.gr/el-gr/analystcorner/european-reliance-analystcorner>

- Επισκόπηση της επάρκειας των διαθέσιμων πόρων της μηχανογράφησης και η συμβολή στον επιμερισμό τους.
- Υποστήριξη στην ανάπτυξη και υλοποίηση του εταιρικού προγράμματος «Διαχείριση Ασφάλειας της Πληροφορίας» (Information Security Management Program).
- Αναφορά σε εξαμηνιαία βάση στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας για τις δραστηριότητες και τα έργα της μηχανογράφησης.
- Επιλογή και έλεγχος επάρκειας του επικεφαλής της Διεύθυνσης Μηχανογράφησης.
- Αποδοχή και επιβεβαίωση των εταιρικών διαδικασιών και των συμφωνημένων λειτουργικών προδιαγραφών των συστημάτων πληροφορικής από τους Διευθυντές των χώρων που εκπροσωπούνται στην Επιτροπή.

Δ. Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων³³

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων (ΕΔΚ) απαρτίζεται από μέλη με επαρκείς γνώσεις και εμπειρία στον τομέα της διαχείρισης κινδύνων και ο πρόεδρος της επιτροπής διαθέτει τις απαιτούμενες γνώσεις και εμπειρία για την εκπλήρωση των καθηκόντων του. Η Επιτροπή αποτελείται από ένα τουλάχιστον μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου εκτελεστικό και ένα μη εκτελεστικό.

Στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, το Διοικητικό Συμβούλιο αναθέτει τις σχετικές με τη Διαχείριση Κινδύνων αρμοδιότητες του, ώστε να παρακολουθούνται αποτελεσματικά όλες οι μορφές κινδύνων, περιλαμβανομένων του Λειτουργικού και Ασφαλιστικού και να διασφαλίζεται ο ενοποιημένος έλεγχός τους, η εξειδικευμένη αντιμετώπισή τους και ο απαιτούμενος συντονισμός.

Οι κύριες αρμοδιότητες της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων είναι οι ακόλουθες:

- Σχεδιασμός της Στρατηγικής Ανάλυσης Κινδύνων κάθε μορφής και της Στρατηγικής Διαχείρισης Κεφαλαίων.
- Επίβλεψη και αξιολόγηση του εσωτερικού Συστήματος Διαχείρισης Κινδύνων και ενσωμάτωσή του στη διαδικασία λήψης των επιχειρηματικών αποφάσεων (π.χ. εισαγωγή νέων προϊόντων και υπηρεσιών).
- Καθορισμός αρχών που πρέπει να διέπουν τη Διαχείριση των Κινδύνων ως προς την αναγνώριση, πρόβλεψη, μέτρηση, παρακολούθηση, έλεγχο και αντιμετώπισή τους, σε σχέση με την επιχειρηματική στρατηγική.

³³ Όπως περιγράφεται στην Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση της Εταιρίας για το 2017 <https://ir.europaikipisti.gr/el-gr/analystcorner/european-reliance-analystcorner>

- Λήψη και αξιολόγηση των υποβαλλόμενων αναφορών και εκθέσεων της Υπηρεσίας Διαχείρισης Κινδύνων.
- Ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου σχετικά με τους σημαντικότερους κινδύνους που έχει αναλάβει η Εταιρία και διαβεβαίωση της αποτελεσματικής αντιμετώπισής τους.
- Αξιολόγηση της επάρκειας και της αποτελεσματικότητας της Πολιτικής Διαχείρισης Κινδύνων της Εταιρίας.
- Αξιολόγηση της καταλληλότητας των ορίων, της επάρκειας των προβλέψεων, της ακρίβειας των ασφαλιστικών υποχρεώσεων και της επάρκειας των Ιδίων Κεφαλαίων σε σχέση με το ύψος και τη μορφή των αναλαμβανομένων κινδύνων.
- Εισήγηση διορθωτικών ενεργειών προς το Διοικητικό Συμβούλιο.

Ε. Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης, Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων³⁴

Εντός του 2017, συστάθηκε η Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης, Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων σύμφωνα με τις απαιτήσεις του πλαισίου Φερεγγυότητα II.

Η Επιτροπή δραστηριοποιείται σε τέσσερις άξονες εταιρικής διακυβέρνησης, οι οποίοι είναι:

- Εισήγηση και παρακολούθηση εφαρμογής της Πολιτικής Αποδοχών
- Ανάδειξη υποψηφιοτήτων μελών Διοικητικού Συμβουλίου
- Διαδικασίες αυτοαξιολόγησης Διοικητικού Συμβουλίου
- Συμμόρφωση με τις αρχές εταιρικής διακυβέρνησης και την κείμενη νομοθεσία.

Η Επιτροπή απαρτίζεται κατ' ελάχιστον από τρία (3) Μέλη, κατά πλειοψηφία Μη Εκτελεστικά και Ανεξάρτητα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα οποία διαθέτουν την προβλεπόμενη απαραίτητη εξειδίκευση και εμπειρία. Ο Πρόεδρος της Επιτροπής δε, διαθέτει επαρκή κατάρτιση και επαγγελματική εμπειρία σε θέματα Εταιρικής Διακυβέρνησης και διαχείρισης κινδύνων.

Η Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης, Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων συνεδριάζει σε εξαμηνιαία βάση, ή και εκτάκτως εφ' όσον το κρίνει απαραίτητο.

³⁴ Όπως περιγράφεται στην Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση της Εταιρίας για το 2017 <https://ir.europaikipisti.gr/el-gr/analystcorner/european-reliance-analystcorner>

ΣΤ. Επιτροπή Αιτιάσεων³⁵

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, δίνοντας ιδιαίτερη βαρύτητα στις Αιτιάσεις που λαμβάνει, εκτός από την Πολιτική και τις Διαδικασίες που έχει θεσπίσει για την όσο το δυνατόν αποτελεσματικότερη διαχείρισή τους, έχει επικουρικά συστήσει και Επιτροπή Αιτιάσεων, η οποία απαρτίζεται από τον επικεφαλής της Λειτουργίας Διαχείρισης Αιτιάσεων και τον αναπληρωτή του, το Γενικό Διευθυντή Δ.Ο.Υ., το Λειτουργό Διαχείρισης Αιτιάσεων, το Διευθυντή Εσωτερικού Ελέγχου και τον Υπεύθυνο Κανονιστικής Συμμόρφωσης.

Η Επιτροπή Αιτιάσεων συνεδριάζει κάθε εξάμηνο με σκοπό να ενημερωθεί για τις συνήθειες αιτίες των Αιτιάσεων, να εξάγει συμπεράσματα, να διαμορφώσει και να παρακολουθεί πλάνο διορθωτικών ενεργειών για τον περιορισμό τους και τη μείωση του αντίκτυπου τους στην ποιότητα των παρεχόμενων υπηρεσιών της Εταιρίας προς τους πελάτες της.

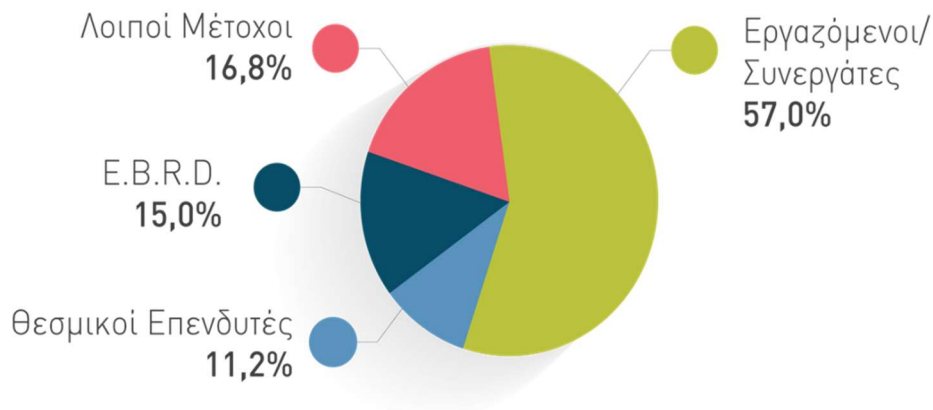
Η Ευρωπαϊκή Πίστη, αναγνωρίζοντας την αξία που προσθέτει η εφαρμογή των πρακτικών βέλτιστης εταιρικής διακυβέρνησης, έχει προσδιορίσει μια σειρά σχετικών ενεργειών, στις οποίες αναμένεται να δώσει έμφαση τα επόμενα χρόνια και είναι συνοπτικά οι κάτωθι:

1. Ενίσχυση επαγγελματικής ποικιλομορφίας: αναγνωρίζοντας ότι η ποικιλομορφία των χαρακτηριστικών και του υπόβαθρου των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, εξασφαλίζει ένα ευρύ φάσμα αξιών, απόψεων και συνόλου ικανοτήτων.
2. Ενίσχυση διεθνούς ποικιλομορφίας: επιθυμώντας να ενισχύσει τη γνώση των περιφερειακών αγορών.
3. Ενίσχυση ποικιλομορφίας ως προς το φύλο, επιθυμώντας τη βελτίωση της ισορροπίας των φύλων στη διαδικασία λήψης αποφάσεων.
4. Μεταβολή σύνθεσης του ΔΣ με περισσότερα ανεξάρτητα - μη εκτελεστικά μέλη, με απώτερο σκοπό την ενίσχυση των επιτροπών του και τη μικρότερη συγκέντρωση πολλών ρόλων στα ίδια πρόσωπα.
5. Διαρκείς εκπαιδεύσεις, ειδικά προσαρμοσμένες στο ρόλο των μελών του ΔΣ.

³⁵ Όπως περιγράφεται στην Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση της Εταιρίας για το 2017 <https://ir.europaikipisti.gr/el-gr/analystcorner/european-reliance-analystcorner>

Μετοχική Σύνθεση

Η μετοχική σύνθεση της Εταιρίας παρουσιάζεται στο παρακάτω διάγραμμα



Πηγή: Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης της Εταιρίας 2017.
Διάγραμμα 5.10 Μετοχική σύνθεση της Εταιρίας στις 31/12/2017

5.5. Ανάλυση Δυνατών και Αδύνατων Σημείων – Ευκαιριών και Απειλών (S.W.O.T. Analysis)

Στην ανάλυση S.W.O.T. εξετάζονται όλοι εκείνοι οι παράγοντες που επηρεάζουν την εσωτερική λειτουργία της Εταιρίας.

Δυνατά Σημεία (Strengths): Η ενότητα αυτή αφορά την αναγνώριση και παρουσίαση των υπάρχοντων οργανωτικών δομών της Εταιρίας που την θέτουν στην πρώτη γραμμή του ανταγωνισμού.

- Η μοναδική Ασφαλιστική Εταιρία εισηγμένη στο Χ.Α. (με σταθερή μερισματική πολιτική)
- Εξαιρετικά υγιής οικονομική κατάσταση της Εταιρίας (αυξητική τάση στον τομέα των πωλήσεων, κερδοφορία, ανοδική πορεία τιμής της μετοχής της Εταιρίας στο Χ.Α.)
- Σταθερή Ομάδα Διοίκησης
- Εμπειρία 40 ετών
- Πολυμετοχικότητα
- Ορθή οικονομική διαχείριση
- Ισχυρή πιστοληπτική ικανότητα
- Μηδενικός Τραπεζικός Δανεισμός

- Ηγετική θέση στον κλάδο αυτοκινήτων και γενικότερα στον κλάδο Ζημιών
- Ενεργή Εταιρική και Κοινωνική Δράση
- Σταθερή ανάπτυξη του Δικτύου Πωλήσεων
- Σταθερή ανάπτυξη σημείων πώλησης στην Ελλάδα (Γραφεία Πωλήσεων)

Σχετικά με το ανταγωνιστικό πλεονέκτημα στον ασφαλιστικό χώρο:

- Προσφορά πρωτοποριακών προϊόντων και υπηρεσιών που δεν καλύπτονται από την ασφαλιστική αγορά
- Ισχυρή εταιρική φήμη (Brand Name- Πληρώνει Αμέσως)
- Η δημιουργία αίσθησης ιδιαιτερότητας στους πελάτες μέσω των παρεχόμενων υπηρεσιών που ξεχωρίζουν για την ποιότητα τους
- Η δημιουργία αίσθησης ιδιαιτερότητας στους συνεργάτες μέσω της στρατηγικής επιλογής της Εταιρίας να αναπτυχθεί μόνο μέσω των ασφαλιστικών διαμεσολαβητών.

Τρωτά Σημεία (Weaknesses): Η ενότητα αυτή αφορά την αναγνώριση και παρουσίαση των υπάρχοντων οργανωτικών δομών της Εταιρίας που χρήζουν άμεσα της αντιμετώπισης από την ίδια, καθώς αυτές κρίνονται ως προβληματικές ή ανεπαρκείς, αφαιρώντας από την Εταιρία προστιθέμενη αξία αλλά και μέρος της ανταγωνιστικότητάς της.

- Έλλειψη έτοιμης εισαγόμενης τεχνογνωσίας από πολυεθνική μητρική Εταιρία που αυξάνει το λειτουργικό κόστος (αυξημένες ανάγκες για εξωτερικούς συμβούλους και υπηρεσίες outsource σε κάθε νομοθετική και κανονιστική αλλαγή)

Ευκαιρίες (Opportunities): Η ενότητα αυτή αφορά την αναγνώριση και παρουσίαση όλων των εξωτερικών ελκυστικών επιχειρηματικών παραγόντων, που αποτελούν σημαντικές ευκαιρίες για επιπλέον ανάπτυξη.

- Επέκταση σε νέες γεωγραφικές περιοχές κυρίως των Βαλκανίων
- Δημιουργία και εκμετάλλευση δυνατοτήτων νέων τεχνολογικών υποδομών (προηγμένα υπολογιστικά συστήματα, υπηρεσίες)
- Αναγνώριση αναγκών για νέα προϊόντα και υπηρεσίες από τους καταναλωτές τις οποίες μπορεί και προτίθεται να καλύψει
- Αλλαγές στις προτιμήσεις των καταναλωτών
- Ανάπτυξη νέων καναλιών διανομής

- Νέοι τρόποι εξεύρεσης και αγοράς προϊόντων από τους καταναλωτές
- Νέοι τρόποι δικτύωσης των νεαρών ηλικιακά ομάδων που μπορούν να οδηγήσουν σε νέους τρόπους προσέγγισης ως πιθανοί εμπορικοί στόχοι (μέσα κοινωνικής δικτύωσης)
- Δυσμενείς και ακραία απρόβλεπτες περιβαλλοντολογικές και κλιματικές αλλαγές, που μπορεί να οδηγήσουν σε δημιουργία νέων προϊόντων αλλά και σε αύξηση των ήδη υπαρχόντων αντιστοίχων.
- Στρατηγικές συμμαχίες με άλλες επιχειρήσεις
- Εξαγορά Ασφαλιστικών Εταιριών που δεν μπορούν να επιβιώσουν στο νέο εποπτικό περιβάλλον της Φερεγγυότητας II.

Απειλές (Threats): Η ενότητα αυτή αφορά την αναγνώριση και παρουσίαση όλων των εν δυνάμει αρνητικών περιπτώσεων, που μπορούν να βλάψουν την εικόνα και την οικονομική θέση της Εταιρίας.

- Είσοδος νέων ασφαλιστικών επιχειρήσεων στον κλάδο
- Είσοδος εταιριών Γενικών Ασφαλίσεων στον κλάδο Υγείας
- Πώληση ασφαλιστικών προϊόντων μέσω του καναλιού Bancassurance και συνεργασίες των μεγάλων τραπεζών άλλες ασφαλιστικές
- Διατήρηση του νομικού κενού στην εποπτεία των Ε.Π.Υ στην χώρα
- Έλλειψη πολιτικής βούλησης για την αναγνώριση του σύγχρονου ρόλου της Ιδιωτικής Ασφάλισης
- Αλλαγές στη νομοθεσία όπως αύξηση της φορολογίας, υποχρεωτικές αυξήσεις κεφαλαίων για λόγους φερεγγυότητας, αύξηση ορίων κάλυψης σε ασφαλίσεις αστικής ευθύνης
- Καθιέρωση της online ασφάλισης στην συνείδηση του πολίτη ως φερέγγυα, αξιόπιστη και οικονομική.

5.6. Ανάλυση Εξωτερικού και Εσωτερικού Περιβάλλοντος (PESTEL)

Στην ανάλυση P.E.S.T. αναγνωρίζονται και καταγράφονται όλοι οι παράγοντες που συνθέτουν το ευρύτερο περιβάλλον από το οποίο επηρεάζεται η Εταιρία.

Πολιτικοί παράγοντες (Political factors):

Το βασικό χαρακτηριστικό γνώρισμα του σημερινού πολιτικού περιβάλλοντος είναι η αστάθειά του. Οι αλλαγές των πολιτικών αποφάσεων είναι ταχύτατες, σαρωτικές και

επίπονες στην εφαρμογή τους. Η αστάθεια αυτή είναι άρρηκτα συνδεδεμένη και με τις ιδιωτικές επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται στον ελλαδικό αλλά και τον διεθνή χώρο, γι' αυτό και διαπιστώνεται ότι: πολλές εταιρίες δυσκολεύονται να λάβουν στρατηγικές αποφάσεις για το μέλλον, καθώς δεν είναι ξεκάθαρο το πολιτικό σκηνικό που θα αντιμετωπίσουν, ενώ άλλες αποχωρούν εντελώς από την χώρα αναζητώντας ένα υγιές και πιο σταθερό περιβάλλον για να αναπτύξουν τις δραστηριότητές τους. Όλο και περισσότερες εταιρίες που δραστηριοποιούνται στην χώρα καταφεύγουν σε δοκιμασμένες στρατηγικές αποφεύγοντας να αναλάβουν κάποιο ρίσκο με αποτέλεσμα την άρση της ανάπτυξής τους, την προσπάθεια διατήρησης της όποιας θέσης κατέχουν στην αγορά και της τήρησης στάσης αναμονής μέχρι να επέλθουν θετικές αλλαγές στο πολιτικό κλίμα.

Οι συνέπειες του πολιτικού σκηνικού πλήττουν και τις ασφαλιστικές επιχειρήσεις, οι οποίες έχουν να αντιμετωπίσουν πολλαπλές προκλήσεις τόσο σε πολιτικό όσο και σε οικονομικό επίπεδο, προκειμένου να παραμείνουν βιώσιμες και να ελπίζουν σε ένα καλύτερο μέλλον.

Άλλοι πολιτικοί παράγοντες είναι:

- αύξηση συχνότητας γεγονότων τρομοκρατικού περιεχομένου
- Οι συχνές αλλαγές νομοθετικού περιεχομένου όπως η αύξηση των φόρων ασφαλιστρών και του Φ.Π.Α., η αύξηση φορολογίας κερδών και απόδοσης μερισμάτων των εταιριών κλπ.
- Καθυστέρηση στη διεξαγωγή ελέγχων από την εποπτική αρχή, με αποτέλεσμα την δημιουργία στρεβλώσεων της αγοράς.
- Οικονομικοί παράγοντες (Economic factors):

Η κρίση χρέους στην ευρωζώνη, η οποία έχει θέσει σε κίνδυνο την σταθερότητα του συστήματος, επηρεάζει έντονα και τον ασφαλιστικό κλάδο.

Η δημοσιονομική πολιτική που εφαρμόζεται σήμερα στην Ελλάδα είναι ιδιαίτερα σκληρή και λαμβάνονται αυστηρά μέτρα λιτότητας. Οι περικοπές σε δημόσιο και ιδιωτικό τομέα είναι πρωτοφανείς και οι συντάξεις μειώνονται όλο και περισσότερο, ενώ ο Φ.Π.Α. αυξάνεται. Αυτά έχουν ως αποτέλεσμα την αύξηση της φτώχειας και κατά συνέπεια την μείωση του τζίρου ακόμα και σε είδη πρώτης ανάγκης. Το φαινόμενο των ακάλυπτων επιταγών επιχειρήσεων και ιδιωτών έχει λάβει ασύλληπτες διαστάσεις καθώς η ασφάλιση πιστώσεων δεν είναι καν αποδεκτός κίνδυνος πλέον από τις ασφαλιστικές

εταιρίες που ασκούν τον κλάδο αυτό στην Ελλάδα (είτε από τις ελληνικές εταιρίες, είτε από τις αλλοδαπές με αντιπροσώπευση στη χώρα).

Σε κάθε περίπτωση, η κρίση χρέους σε συνδυασμό με την πτώση των αγορών και την εξέλιξη του οικονομικού κύκλου, αποτελούν τις βασικές προκλήσεις που θα αντιμετωπίσει η ασφαλιστική βιομηχανία, επιτείνοντας το δύσκολο οικονομικό περιβάλλον που διαμορφώθηκε κατά την διάρκεια του προηγούμενου έτους. Οι παράγοντες αυτοί επηρεάζουν την εμπιστοσύνη των καταναλωτών και αποτυπώνονται στη ζήτηση ασφαλιστικών προϊόντων.

Άλλοι οικονομικοί παράγοντες είναι:

- Τα μηδενικά Επιτόκια που επηρεάζουν τα επενδυτικά εισοδήματα των ασφαλιστικών
- Το ζήτημα των κόκκινων δανείων
- Οι ληξιπρόθεσμες οφειλές από και προς το Δημόσιο.

Κοινωνικοί παράγοντες (Social factors):

Το επίπεδο που βρίσκεται το σύγχρονο ελληνικό κοινωνικό περιβάλλον είναι άρρηκτα συνδεδεμένο με την αδυναμία του κράτους να διαδραματίσει υπεύθυνα και αποτελεσματικά το ρόλο του σε όλους αυτούς τους τομείς. Για τον λόγο αυτόν η ιδιωτική ασφάλιση έχει αναλάβει ένα μεγάλο και σπουδαίο ρόλο στην κάλυψη αυτών των αδυναμιών και κενών του κοινωνικού συστήματος. Συγκεκριμένα η αποτροπή της φτώχειας και του κοινωνικού αποκλεισμού στη χώρα συνεχώς μειώνεται, καθώς η ανεργία παραμένει σε υψηλά επίπεδα.

Παράλληλα με την αύξηση της ανεργίας, μειώνονται οι αποδοχές των εργαζομένων και τα γεγονότα αυτά έχουν τις ακόλουθες συνέπειες:

- Ξεθωριάζει η έννοια της μεσαίας τάξης, η οποία εδραιώθηκε κατά τη δεκαετία του 1990 και αποτέλεσε τον κύριο μοχλό κατανάλωσης
- Οι ευπαθείς ομάδες γίνονται ασθενέστερες
- Αυξάνεται η βία και η εγκληματικότητα.

Οι υπηρεσίες Υγείας που προσφέρει το κράτος στους ασφαλισμένους του, φθίνουν σε ποιότητα χρόνο με το χρόνο. Για τον λόγο αυτόν διαπιστώνεται ότι υπάρχουν μεγάλες διαφορές ανάμεσα στα διάφορα κράτη μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης:

- στα ποσοστά παιδικής θνησιμότητας

- στο προσδόκιμο ζωής.

Οι υπηρεσίες Σύνταξης που προσφέρονται στους Έλληνες συνταξιούχους έχουν υποστεί επίσης ένα μεγάλο πλήγμα δεδομένης της οικονομικής κρίσης, με αποτέλεσμα τις κλιμακωτές και απανωτές περικοπές των συντάξεων. Σε συνδυασμό με τα πρόσθετα φορολογικά βάρη (εισφορές αλληλεγγύης, ΕΝΦΙΑ), τις καταργήσεις φοροαπαλλαγών, την μη μείωση των τιμών στα βασικά είδη ανάγκης, αλλά και την συνεχή μετακύληση του προβλήματος στις πλάτες των ίδιων κατηγοριών (μισθωτών, συνταξιούχων, κ.λ.π.), θέτουν πλέον ζήτημα να μην είναι οι νέες περικοπές συμβατές προς τις διατάξεις του Συντάγματος, που κατοχυρώνουν το σεβασμό στην ανθρώπινη αξία, την αξιοπρεπή διαβίωση, αλλά και την ισότητα συνεισφοράς στα δημόσια βάρη. Η αντισυνταγματικότητα προκύπτει και από το γεγονός ότι οι περικοπές πλήττουν το επίπεδο αξιοπρεπούς διαβίωσης μεγάλης κατηγορίας συνταξιούχων.

Η ιδιωτική ασφάλιση έρχεται και πάλι να συμπληρώσει τα κενά της δημόσιας συνταξιοδοτικής ασφάλισης στην Ελλάδα και να δώσει νέες προοπτικές και τρόπους στους ασφαλισμένους που επιθυμούν να αποκτήσουν μια αξιοπρεπή σύνταξη όταν εκείνοι το αποφασίσουν με βάση τις ανάγκες τους.

Τεχνολογικοί παράγοντες (Technological factors):

Οι εξελίξεις στην τεχνολογία σήμερα είναι συνυφασμένες με τις πολιτικές, τις οικονομικές και τις κοινωνικές εξελίξεις, είναι ραγδαίες και πολλές φορές πέρα από την ανθρώπινη φαντασία. Η τεχνολογία έχει προσφέρει πολλές αξιόπιστες, πρωτοποριακές, σύγχρονες, οικονομικές, πολύπλευρες και κυρίως αποτελεσματικές λύσεις σε προβλήματα που κατά το παρελθόν φάνταζαν άλυτα ή δύσκολα αντιμετωπίσιμα. Πλέον, αναπτύσσονται πληροφοριακά συστήματα για την καλύτερη οργάνωση των επιχειρήσεων, τα οποία, εάν χρησιμοποιηθούν σωστά και σε συνδυασμό με κατάλληλες στρατηγικές, μπορούν να προσφέρουν μείωση των εξόδων, παροχή καλύτερων υπηρεσιών και αύξηση των πωλήσεων.

Η χρήση του Παγκόσμιου Ιστού και των έξυπνων κινητών (smartphones) γίνεται ευρύτερη καθημερινά σε κάθε τομέα δραστηριοποίησης και πλέον, οι καταναλωτές τον χρησιμοποιούν και για τις αγορές τους, έχοντας «εξασφαλίσει» την αποτροπή της διαρροής των προσωπικών τους δεδομένων. Το γεγονός αυτό, οδήγησε τις ασφαλιστικές εταιρίες στην υιοθέτηση της πώλησης προϊόντων μέσω Διαδικτύου, δημιουργώντας, κατ' αυτόν τον τρόπο, ένα μεγάλο ανταγωνιστή έναντι της ασφαλιστικής διαμεσολάβησης, ενός περισσότερο παραδοσιακού μοντέλου πώλησης ασφαλιστικών

προϊόντων και διάθεσης ασφαλιστικών υπηρεσιών. Ωστόσο, με την αξιοποίηση της τεχνολογίας, ο σύγχρονος ασφαλιστικός διαμεσολαβητής είναι σε θέση να παρέχει υπηρεσίες ακόμα πιο υψηλής ποιότητας στους ασφαλισμένους του, καθώς μεταξύ άλλων: συστηματοποιεί τη ροή των εργασιών του εξασφαλίζοντας την αμεσότητα στην εξυπηρέτησή τους, αντλεί άμεσα και εύκολα πολύ χρήσιμες πληροφορίες που αφορούν σε στατιστικά στοιχεία των πελατών του για αξιοποίησή τους τόσο προς όφελός τους όσο και για σκοπούς πώλησης νέων σε αυτούς προϊόντων.

Το παραδοσιακό ασφαλιστικό επιχειρηματικό μοντέλο δοκιμάζεται λόγω νέων καινοτόμων νεοεισερχόμενων παιχτών στην αγορά, που μεταβάλλει τις προτιμήσεις των πελατών, και προκαλεί το μακροοικονομικό περιβάλλον. Οι μεταβαλλόμενες απαιτήσεις των πελατών για αλληλεπίδραση στις συναλλαγές δημιουργούν μια νέα γενιά ασφαλιστών που επιδιώκει να προσφέρει εξαιρετική εμπειρία του πελάτη και την χρήση προσεγγίσεων που βασίζονται σε δεδομένα οι οποίες είναι πρωτοπόρες σε άλλους τομείς.

Υπάρχουν πλέον νέα, εξελιγμένα προϊόντα για τα οποία οι ασφαλιστικές εταιρίες θα πρέπει να εξετάσουν την δρομολόγησή τους στην αγορά. Οι αναδυόμενες τεχνολογίες έχουν επιτρέψει σε μεγάλο βαθμό την χρήση και διάθεση αυτών των προϊόντων στην αγορά. Εκτός αυτού, οι ασφαλιστικές εταιρίες μπορούν, πλέον, να αξιοποιήσουν αυτές τις τεχνολογίες για την δημιουργία πιο προσαρμοσμένων ή και προσωποποιημένων στις ανάγκες του πελάτη προϊόντων (λόγου χάρη, τα αυτόνομα κινούμενα αυτοκίνητα).

Υπάρχουν επίσης νέες, αναδυόμενες τεχνολογίες που ενεργοποιούν νέα κανάλια επικοινωνίας για τις ασφαλιστικές, προκειμένου να αποκτήσουν νέους πελάτες αλλά και για να διατηρήσουν τους υπάρχοντες. Το Gamification θα βοηθήσει τις ασφαλιστικές εταιρείες να επικοινωνήσουν πιο αποτελεσματικά και αμεσότερα με τους πελάτες τους (όπως διαδραστική live επικοινωνία ασφαλιστικού σύμβουλου- πελάτη).

Το τεχνολογικό πλαίσιο διαμορφώνεται συνεχώς, δίνοντάς μια πληθώρα μέσων για την διαμόρφωση του μέλλοντος του ασφαλιστικού κλάδου και, αν λάβει κανείς υπόψη του τα παραπάνω, αναμένεται συναρπαστικό.

5.7. Επίλογος - Συμπεράσματα 5^{ου} Κεφαλαίου

Μέσω της παραπάνω ανάλυσης διακρίνεται η επιτυχημένη πορεία της Εταιρίας Ευρωπαϊκή Πίστη ΑΕΓΑ μέσα στο πέρασμα των χρόνων και η αναπτυσσόμενη πορεία

της μέσα σε δύσκολες για την χώρα μας συνθήκες. Με πάνω από σαράντα χρόνια δημιουργίας, ανάπτυξης και προσφοράς στην Ελληνική κοινωνία, η Εταιρία διαθέτει μια ηγετική θέση στο χώρο των ασφαλίσεων διασφαλίζοντας τα δικαιώματα των ασφαλισμένων, των εργαζομένων και των επενδυτών που έχουν επενδύσει σε αυτή. Η Εταιρία παρακολουθεί προσεκτικά τις εξελίξεις και προσαρμόζεται στο διαρκώς μεταβαλλόμενο περιβάλλον με στόχο τη συνέχιση της επιτυχημένης πορείας και την επίτευξη του οράματός της.

5.8. Βιβλιογραφία 5ου Κεφαλαίου

1. Οικονομικές Καταστάσεις Ευρωπαϊκή Πίστη ΑΕΓΑ 2009 – 2017:
<https://ir.europaikipisti.gr/el-gr/analystcorner/european-reliance-analystcorner>
2. Έκθεση Φερεγγυότητας Ευρωπαϊκή Πίστη ΑΕΓΑ 2017:
<https://ir.europaikipisti.gr/el-gr/solvency-and-financial-condition-report/european-reliance-solvency-and-financial-condition>
3. Προφίλ Ομίλου Ευρωπαϊκή Πίστη ΑΕΓΑ 2017:
<http://www.enovation.gr/crm/files/marketing/Company%20Profile%202019/mobile/index.html#p=1>
4. Επενδυτικές Παρουσιάσεις 2017 και 2016:
<https://ir.europaikipisti.gr/el-gr/presentations/european-reliance-presentations>

6. Κεφάλαιο 6^ο : Ανάλυση των Βασικών Στοιχείων των Οικονομικών Καταστάσεων των 30 μεγαλύτερων ασφαλιστικών εταιριών της Ελλάδας για τα έτη 2016 και 2017

6.1.Εισαγωγή

Η παρούσα ενότητα έχει σκοπό την ανάλυση των ασφαλιστικών εταιριών στην Ελλάδα. Στην παρούσα ενότητα αναλύονται τα στοιχεία των Οικονομικών Καταστάσεων καθώς και των Εκθέσεων Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης για τις χρήσεις 2017 και 2016 των παρακάτω 30 εταιριών:

Allianz	Metlife
Alpha Life	NN
AXA	NP
CNP Ζωής	Ατλαντική Ένωση
Credit Agricole	Γενική Πανελλαδική
Ergo	Δύναμις
Eurolife ΑΕΑΖ	Ευρωπαϊκή Πίστη (Ε.Π.)
Eurolife ΑΕΓΑ	Εθνική
Generali	Ευρώπη
Groupama	Ιντερσαλόνικα ΑΕΑΖ
Interamerican ΑΕΑΖ	Ιντερσαλόνικα ΑΕΓΑ
Interamerican ΑΕΓΑ	Μινέττα
Interamerican Βοηθ.	Ορίζων
Interasco	Συνεταιριστική
Interlife	Υδρόγειος

Όλοι οι αριθμοί που ακολουθούν είναι σε εκ. € εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

6.2. Ορολογία Ασφαλιστικών Οικονομικών Μεγεθών³⁶

Φερεγγυότητα II:

Το σύστημα κανόνων που διέπει από 1.1.2016 τη χρηματοοικονομική λειτουργία και κατ' επέκταση εποπτεία των δραστηριοποιούμενων στην Ε.Ε. ασφαλιστικών επιχειρήσεων σύμφωνα με την οδηγία 2009/138/EK, συναφείς πράξεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής και τις Κατευθυντήριες Γραμμές της ΕΙΟΡΑ με σκοπό την ενίσχυση της προστασίας των ασφαλισμένων. Η οδηγία 2009/138/EK μεταφέρθηκε στην ελληνική νομοθεσία με το ν. 4364/2016. Το σύστημα της Φερεγγυότητας II έχει ως στόχο την κεφαλαιακή θωράκιση των ασφαλιστικών επιχειρήσεων μέσω σύγχρονων κανόνων αποτίμησης των κινδύνων στους οποίους είναι εκτεθειμένες, βάσει ακραίων σεναρίων προκειμένου η πιθανότητα πτώχευσής τους να περιοριστεί για τους επόμενους 12 μήνες σε ποσοστό 0,5%.

Διαρθρώνεται σε τρεις πυλώνες ίσης βαρύτητας και εποπτικής αξίας, ήτοι τον 1ο πυλώνα (ποσοτικές/κεφαλαιακές απαιτήσεις), το 2ο πυλώνα (απαιτήσεις διακυβέρνησης και εποπτικές αρχές) και 3ο πυλώνα (εποπτικές αναφορές και δημοσιοποίηση πληροφοριών).

Έκθεση Φερεγγυότητας & Χρηματοοικονομικής Κατάστασης (SFCR):

Έκθεση την οποία υποχρεούνται να αναρτούν σε ετήσια βάση στις ιστοσελίδες τους οι ασφαλιστικές επιχειρήσεις στο πλαίσιο των υποχρεώσεών τους του 3ου πυλώνα. Στόχος της έκθεσης είναι να παρουσιαστούν σε κάθε ενδιαφερόμενο (π.χ. ασφαλισμένο, υποψήφιο επενδυτή, πελάτες) η δραστηριότητα της ασφαλιστικής επιχείρησης και τα αποτελέσματά της, οι βασικές συνιστώσες της χρηματοοικονομικής κατάστασης και της εταιρικής της διακυβέρνησης. Επίσης περιγράφονται το προφίλ κινδύνου της επιχείρησης, η ποιοτική σύνθεση των ιδίων κεφαλαίων, οι κεφαλαιακές απαιτήσεις καθώς και οι δείκτες κάλυψής τους.

Ίδια κεφάλαια Δ.Π.Χ.Α.:

Κεφάλαια που υποχρεούται να τηρεί η ασφαλιστική επιχείρηση προκειμένου να τα χρησιμοποιήσει για την απορρόφηση ζημιών πέραν των αναμενόμενων, εάν προκύψουν. Τα ίδια κεφάλαια διακρίνονται σε βασικά ίδια κεφάλαια (στοιχεία ισολογισμού) και συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια (στοιχεία εκτός ισολογισμού, όπως μη

³⁶ Όπως περιγράφονται στην Ασφαλιστική Ορολογία των εταιριών Συνεταιριστική και Solvency Brokers, <https://www.solvency.gr/9-ektos-kategoriwn/102-orologia-asfalisis.html>
https://www.syneteristiki.gr/el/static/insurance_terminology

καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο, εγγυητικές επιστολές). Περαιτέρω, τα ίδια κεφάλαια διαχωρίζονται σε τρεις κατηγορίες (Tiers) 1, 2 και 3 ανάλογα με την ικανότητά τους να απορροφούν ζημιές, τη διάρκειά τους και άλλα ποιοτικά χαρακτηριστικά (π.χ. με βάση την άμεση διαθεσιμότητά τους, τη μη ύπαρξη βαρών).

Ίδια Κεφάλαια SII:

Τα ίδια κεφάλαια που είναι αποδεκτά για την κάλυψη της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας (SCR) και της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης (MCR) σύμφωνα με τα ποσοτικά όρια που προβλέπει η νομοθεσία.

Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας (Solvency Capital Requirement - SCR):

Το οικονομικό κεφάλαιο που πρέπει να διαθέτει μια ασφαλιστική επιχείρηση προκειμένου να περιορίσει την πιθανότητα πτώχευσης στο 0,5%, σε χρονικό ορίζοντα 12 μηνών. Η Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας υπολογίζεται είτε με τη χρήση της τυποποιημένης (κοινής) μεθόδου που προβλέπει ο κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2015/35 είτε με τη χρήση, μετά από έγκριση της Εποπτικής Αρχής, εσωτερικού μοντέλου, προσαρμοσμένου στο προφίλ κινδύνου της ασφαλιστικής επιχείρησης.

Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση (Minimum Capital Requirement - MCR):

Αντιστοιχεί σε ένα επίπεδο κεφαλαίου κάτω από το οποίο θεωρείται από τη νομοθεσία ότι τα συμφέροντα των ασφαλισμένων θα εκτίθεντο σε σοβαρό κίνδυνο, εάν συνέχιζε να λειτουργεί η ασφαλιστική επιχείρηση. Για το λόγο αυτό, προβλέπεται ότι εάν δεν τηρείται το όριο αυτό κεφαλαίου, τότε ανακαλείται με απόφαση της εποπτικής αρχής (ΤΤΕ) η άδεια λειτουργίας της ασφαλιστικής επιχείρησης.

Δείκτης φερεγγυότητας:

Η αναλογία μεταξύ Επιλέξιμων Ιδίων Κεφαλαίων και της Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας.

Μεταβατικά μέτρα:

Μέτρα τα οποία διευκολύνουν τις ασφαλιστικές επιχειρήσεις εντός εύλογου μεταβατικού χρόνου να εναρμονιστούν πλήρως με τις απαιτήσεις της Φερεγγυότητας II. Σκοπός τους είναι σε γενικές γραμμές να ομαλοποιήσουν την άμεση επίδραση της εφαρμογής των κανόνων της Φερεγγυότητας II έτσι ώστε για παράδειγμα μεγάλες αυξήσεις στις τεχνικές προβλέψεις ή στις κεφαλαιακές απαιτήσεις να εφαρμοστούν σταδιακά.

Προσαρμογή λόγω μεταβλητότητας (volatility adjustment):

Μέτρο το οποίο επιτρέπει στην ασφαλιστική επιχείρηση να μειώσει τη μεταβλητότητα των αγορών επί του χαρτοφυλακίου της με βάση παραμέτρους που υπολογίζονται από την ΕΙΟΡΑ σύμφωνα με κοινή μεθοδολογία ανά χώρα και νόμισμα.

Απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων (ROE):

Χρηματοοικονομικός δείκτης που δείχνει πόσο αποδοτικά χρησιμοποιεί μια εταιρία τα κεφάλαια της για να δημιουργήσει πρόσθετα έσοδα (κέρδη), και εκφράζεται σε ποσοστιαίες μονάδες διαιρώντας τα Καθαρά Κέρδη με την Καθαρή Θέση. Χρησιμοποιείται ως ένδειξη αποτελεσματικότητας μιας εταιρίας, δηλαδή πόσο κέρδος μπορεί να παράγει χρησιμοποιώντας τους διαθέσιμους πόρους που επενδύθηκαν από τους μετόχους της (μετοχικό κεφάλαιο) και τα αποθεματικά της.

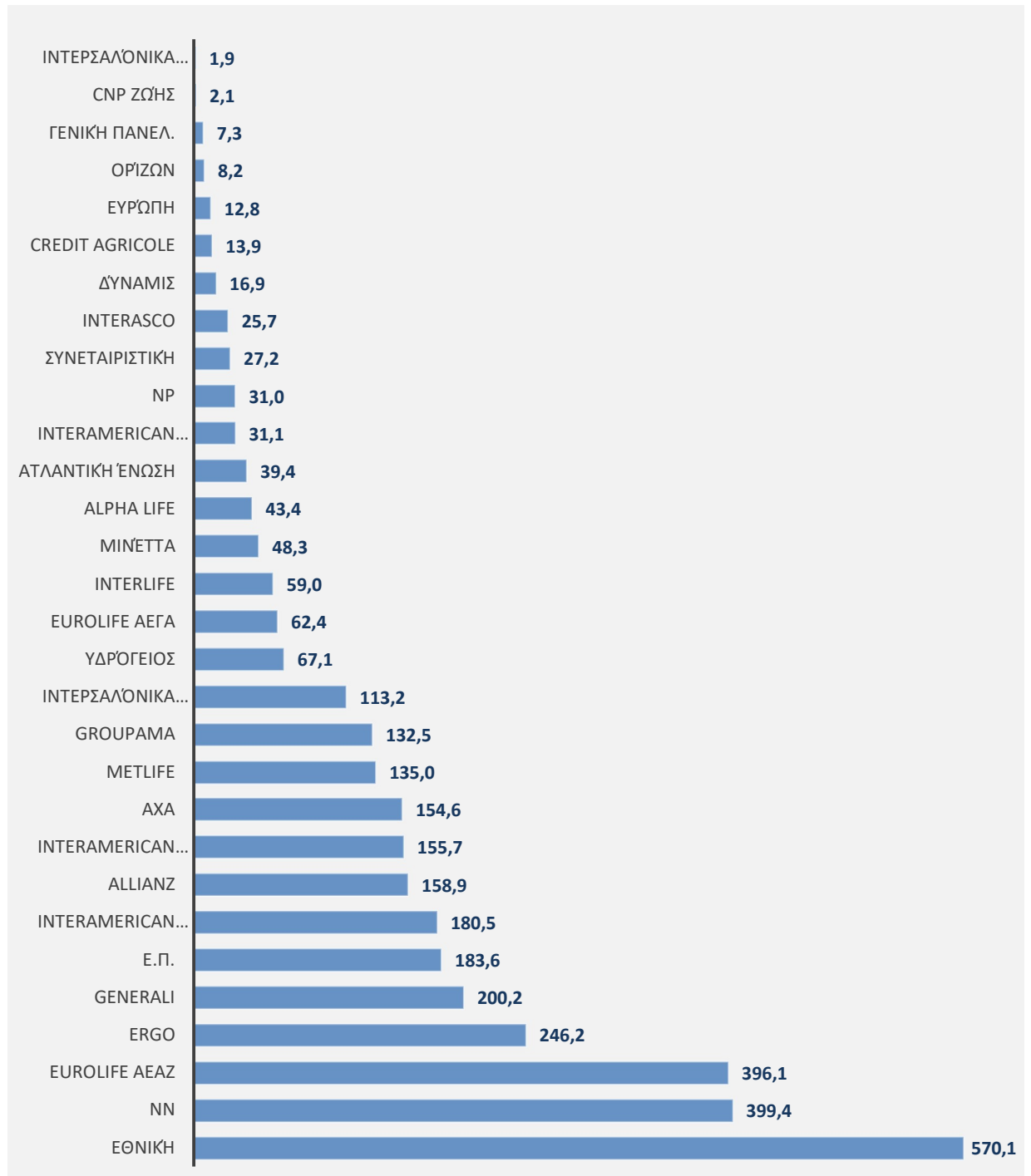
Απόδοση Επενδύσεων (ROI):

Δείκτης που χρησιμοποιείται για την αξιολόγηση της απόδοσης μιας επένδυσης ή για να συγκρίνει την αποδοτικότητα διαφορετικών επενδύσεων. Για τον υπολογισμό του ROI στην παρούσα έκθεση διαιρούμε τα συνολικά έσοδα επενδύσεων με το συνολικό επενδυτικό χαρτοφυλάκιο.

6.3. Οικονομικά Στοιχεία των 30 μεγαλύτερων ελληνικών ασφαλιστικών εταιριών σε σύγκριση με την Ευρωπαϊκή Πίστη ΑΕΓΑ**Ανάλυση Κύκλου Εργασιών:**

- Ο συνολικός κύκλος εργασιών στις 30 μεγαλύτερες ασφαλιστικές, ανήλθε για το 2017 στα 3,52 δισ. €, αυξημένα κατά 67,6 εκ. €, σε σχέση με το 2016 (2,0%). Την ίδια περίοδο η Ε.Π. πέτυχε αύξηση του κύκλου εργασιών 6,6%.
- Τα συνολικά ασφάλιστρα των 30 μεγαλύτερων ασφαλιστικών εταιριών αντιπροσωπεύουν το 90,5% του συνόλου της ελληνικής ασφαλιστικής αγοράς.
- Η Ευρωπαϊκή Πίστη κατατάσσεται στην έκτη θέση (ανάμεσα στις 30 εταιρίες) με κύκλο εργασιών 183,6 εκ. € (8^η θέση το 2016).*
- Αύξηση στην παραγωγή ασφαλίστρων παρουσίασαν οι 19 από τις 30 εταιρίες (42%).
- Οι ασφαλιστικές Εταιρίες: Ευρώπη, Alpha Life και Allianz σημείωσαν την μεγαλύτερη πτώση στον κύκλο εργασιών για το 2017, -20%, -17% και -17% αντίστοιχα.

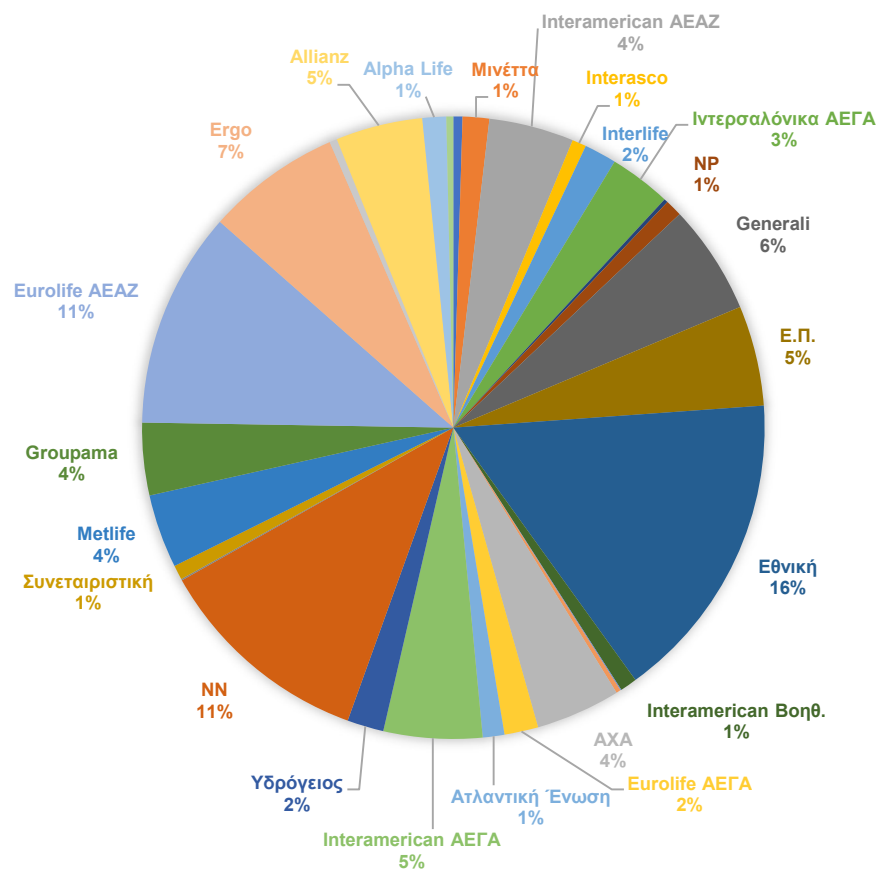
- Οι ασφαλιστικές Εταιρίες Δύναμις, Μινέττα και Interamerican ΑΕΑΖ, σημείωσαν την μεγαλύτερη βελτίωση του κύκλου εργασιών για το 2017, 71%, 60% και 30% αντίστοιχα.
- Η Ε.Π. κατατάσσεται στην 10^η θέση στην ποσοστιαία αύξηση του κύκλου εργασιών.



Πηγή: Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις των ετών 2017 των παραπάνω εταιριών.
 Διάγραμμα 6.1 Ανάλυση Συνολικού Κύκλου Εργασιών (ποσά σε εκ. €)



Πηγή: Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις των ετών 2017 των παραπάνω εταιριών.
 Διάγραμμα 6.2 Μεταβολή Συνόλου Κύκλου Εργασιών % 2017 vs 2016

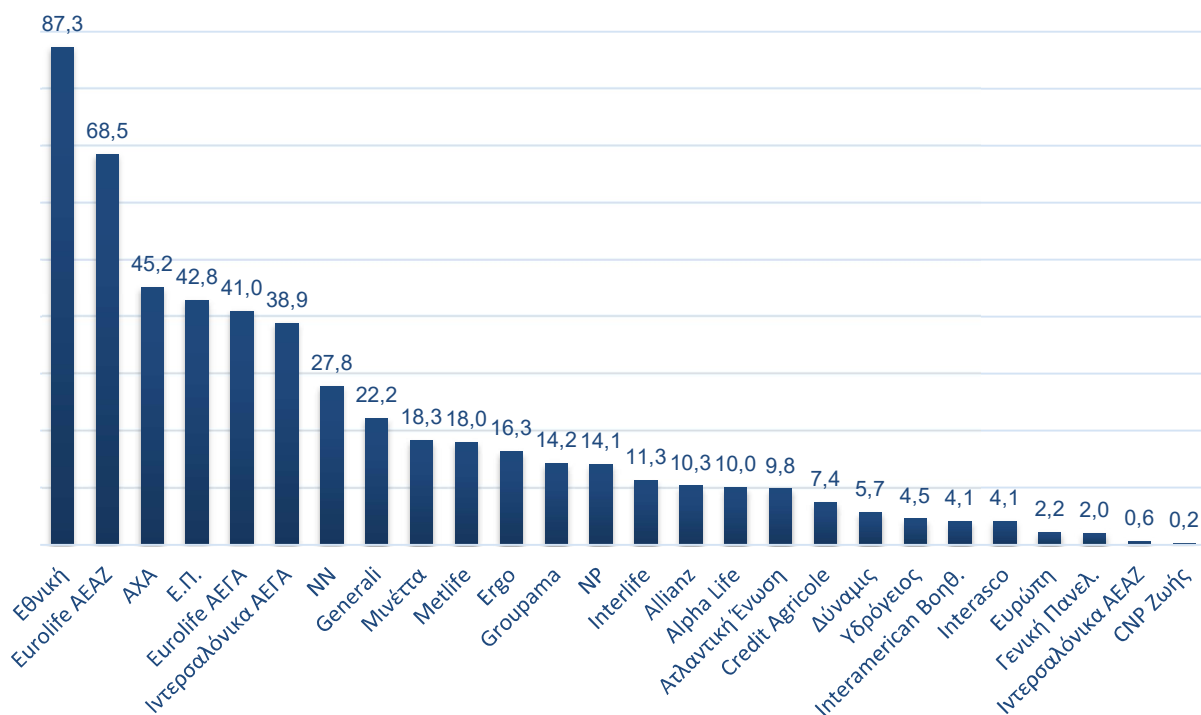


Πηγή: Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις των ετών 2017 των παραπάνω εταιριών και ετήσια έκθεση της Ε.Α.Ε.Ε. 2017.
 Διάγραμμα 6.3 Market Share Συνόλου Αγοράς

Κέρδη Ασφαλίσεων:

- Τα κέρδη ασφαλίσεων υπολογίζονται αθροίζοντας τον κύκλο εργασιών και το επενδυτικό εισόδημα και αφαιρώντας τα αντασφάλιστρα, τις αποζημιώσεις ασφαλισμένων, την επιβάρυνση από τις ασφαλιστικές προβλέψεις καθώς και τις δεδουλευμένες προμήθειες παραγωγής.
- Το σύνολο των κερδών ασφαλίσεων ανήλθε για το 2017 στα 526,8 εκ. €, μειωμένα κατά 20,3 εκ. € σε σχέση με το 2016 ή 3,7% (Ε.Π. +8,9%).
- Η Ευρωπαϊκή Πίστη κατατάσσεται στη 4η θέση (5η το 2016).
- Οι εταιρίες με την μεγαλύτερη αύξηση στα κέρδη ασφαλίσεων, είναι οι: Ergo, Metlife και Credit Agricole με 958%, 792% και 164% αντίστοιχα.
- Οι εταιρίες με την μεγαλύτερη μείωση στα κέρδη ασφαλίσεων είναι οι: Cnr Ζωής, Allianz και Εθνική με -83%, -61% και -37% αντίστοιχα.

- Οι εταιρίες Interamerican ΑΕΑΖ-ΑΕΓΑ, Ορίζων και Συνεταιριστική, δεν αναφέρουν στις εκθέσεις τους τα κέρδη ασφαλίσεων.

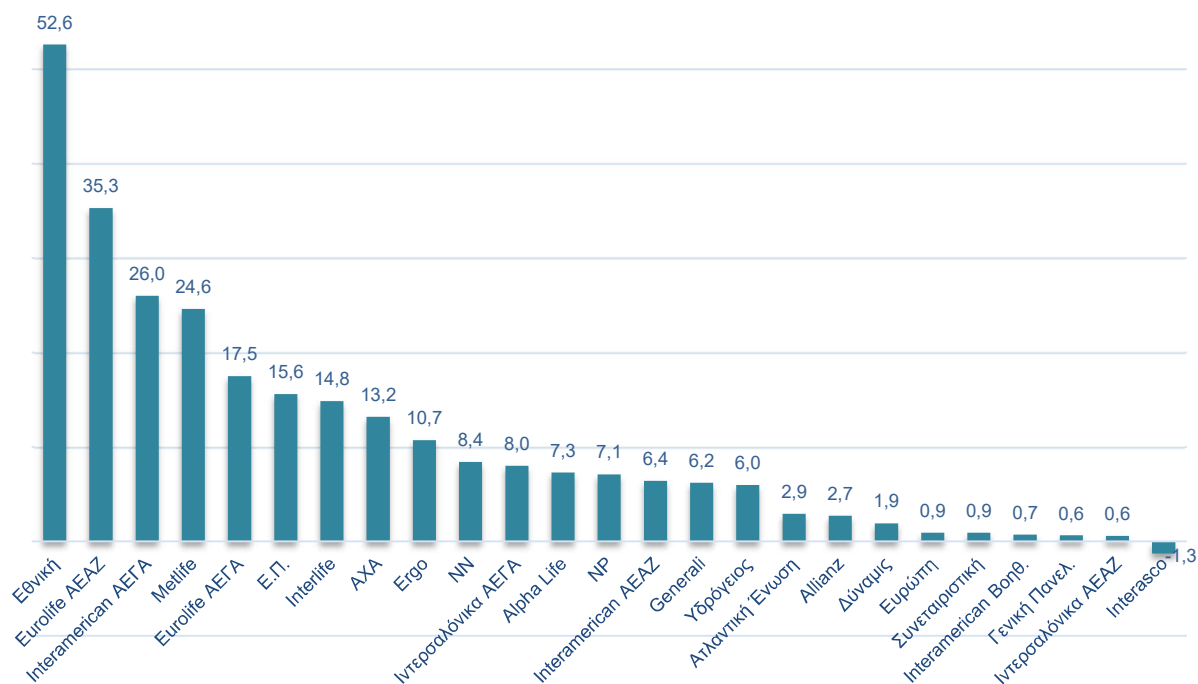


Πηγή: Εκθέσεις Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης των ετών 2017 των παραπάνω εταιριών.
 Διάγραμμα 6.4 Κέρδη Ασφαλίσεων (ποσά σε εκ. €)

Ανάλυση Κερδών μετά Φόρων:

- Το σύνολο των κερδών μετά Φόρων ανήλθε για το 2017 στα 269,9 εκ. €, αυξημένα κατά 88,2 εκ. € σε σχέση με το 2016 (+48,6%, Ε.Π. +8%) και παρά τη μείωση στα κέρδη ασφαλίσεων, που μεταφράζεται σε μειώσεις λειτουργικών εξόδων.
- Η Ευρωπαϊκή Πίστη κατατάσσεται στην 6η θέση (ίδια θέση το 2016).
- Οι εταιρίες Metlife, Alpha Life και Interamerican ΑΕΖΑ είχαν το μεγαλύτερο ποσοστό αύξησης κερδών μετά φόρων για το 2017, το οποίο ανήλθε σε 497%, 143% και 129% αντίστοιχα, επιστρέφοντας από τις ζημιολύγες χρήσεις και κυρίως λόγω της θετικής επίδρασης της φορολογίας (αναβαλλόμενοι φόροι).
- Οι εταιρίες Interasco, Ergo και Allianz είχαν το μεγαλύτερο ποσοστό μείωσης των κερδών μετά φόρων για το 2017, το οποίο ανήλθε σε -187%, -67% και -58% αντίστοιχα.
- Η μοναδική εταιρία με ζημιά μετά φόρων για το 2017 ήταν η Interasco.
- Οι εταιρίες Cnp, Credit Agricole, Groupama, Μινέττα και Ορίζων δεν δημοσίευσαν την κερδοφορία τους στις εκθέσεις τους.

- Η Εθνική Ασφαλιστική καταλαμβάνει την πρώτη θέση, αποτέλεσμα κυρίως της διαγραφής της πρόβλεψης προστίμου από την Επιτροπή Ανταγωνισμού (15 εκ. €).

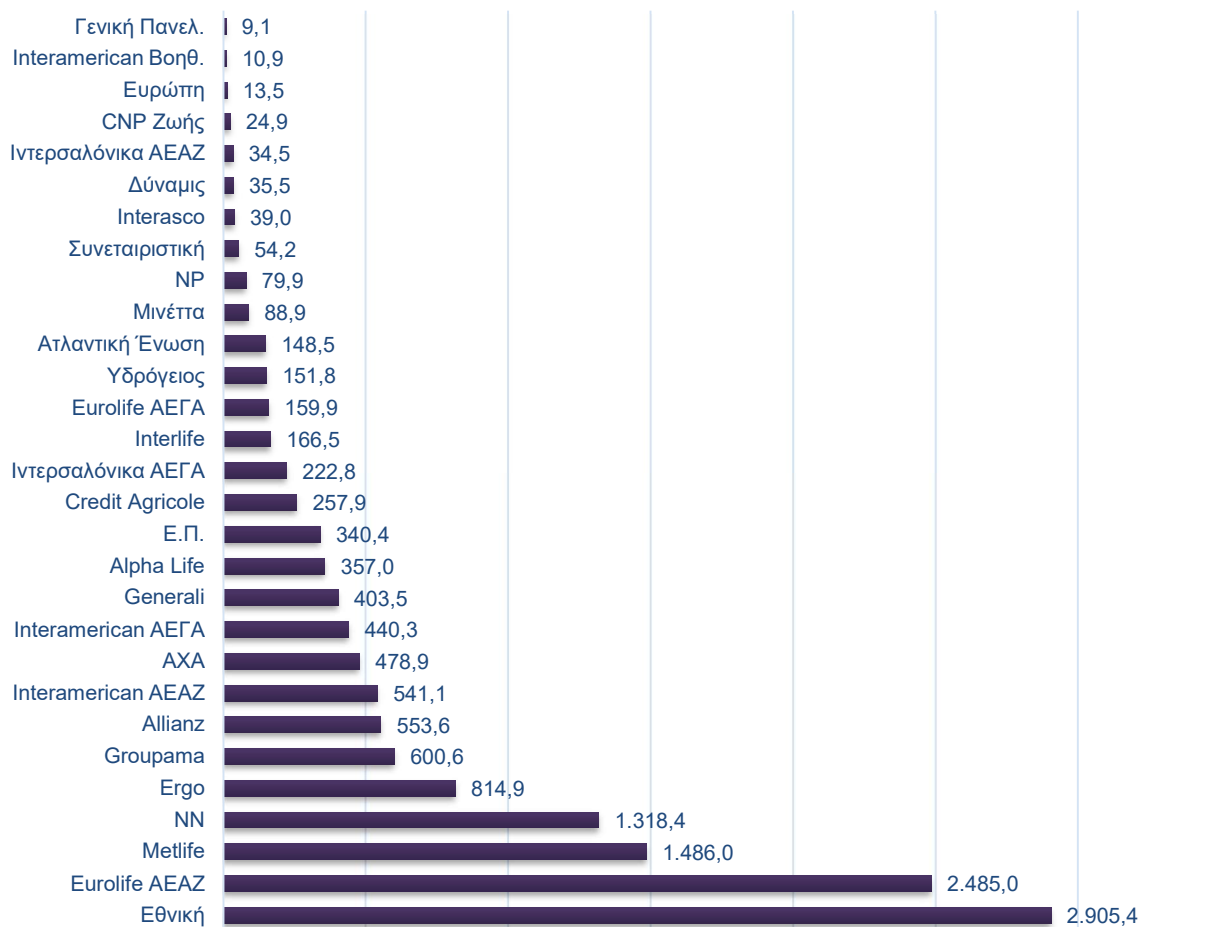


Πηγή: Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις των ετών 2017 των παραπάνω εταιριών.
 Διάγραμμα 6.5 Κέρδη μετά φόρων (ποσά σε εκ. €)

Επενδυτικό Χαρτοφυλάκιο – Έσοδα Επενδύσεων

- Το σύνολο του επενδυτικού χαρτοφυλακίου ανήλθε για το 2017 στα 14,2 δισ. € (+10,8% - Ε.Π. +8%) έναντι 12,8 δισ. € το 2016.
- Η Ευρωπαϊκή Πίστη κατατάσσεται στην 13η θέση (12η το 2016).
- Οι εταιρείες Alpha Life³⁷, Eurolife ΑΕΑΖ και Εθνική είχαν το μεγαλύτερο ποσοστό αύξησης του επενδυτικού χαρτοφυλακίου για το 2017, το οποίο ανήλθε σε 34%, 23% και 20% αντίστοιχα.
- Οι εταιρίες με τη μεγαλύτερη μείωση επενδυτικού χαρτοφυλακίου για το 2017 είναι οι: Cnr, Interamerican ΑΕΓΑ και Credit Agricole, με μειώσεις -11%, -8% και -5% αντίστοιχα.

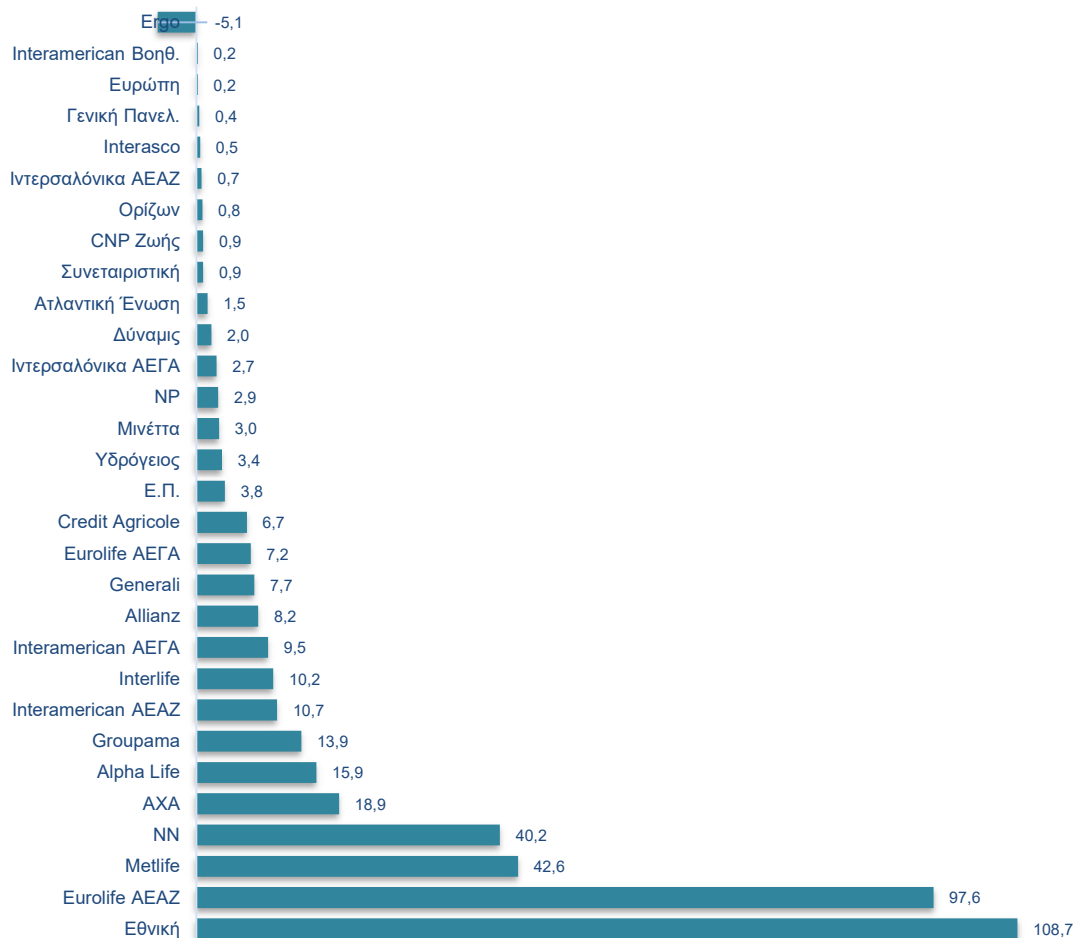
³⁷ Προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου 25 εκ. €



Πηγή: Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις των ετών 2017 των παραπάνω εταιριών.
 Διάγραμμα 6.6 Ανάλυση Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου (ποσά σε εκ. €)

Έσοδα Επενδύσεων

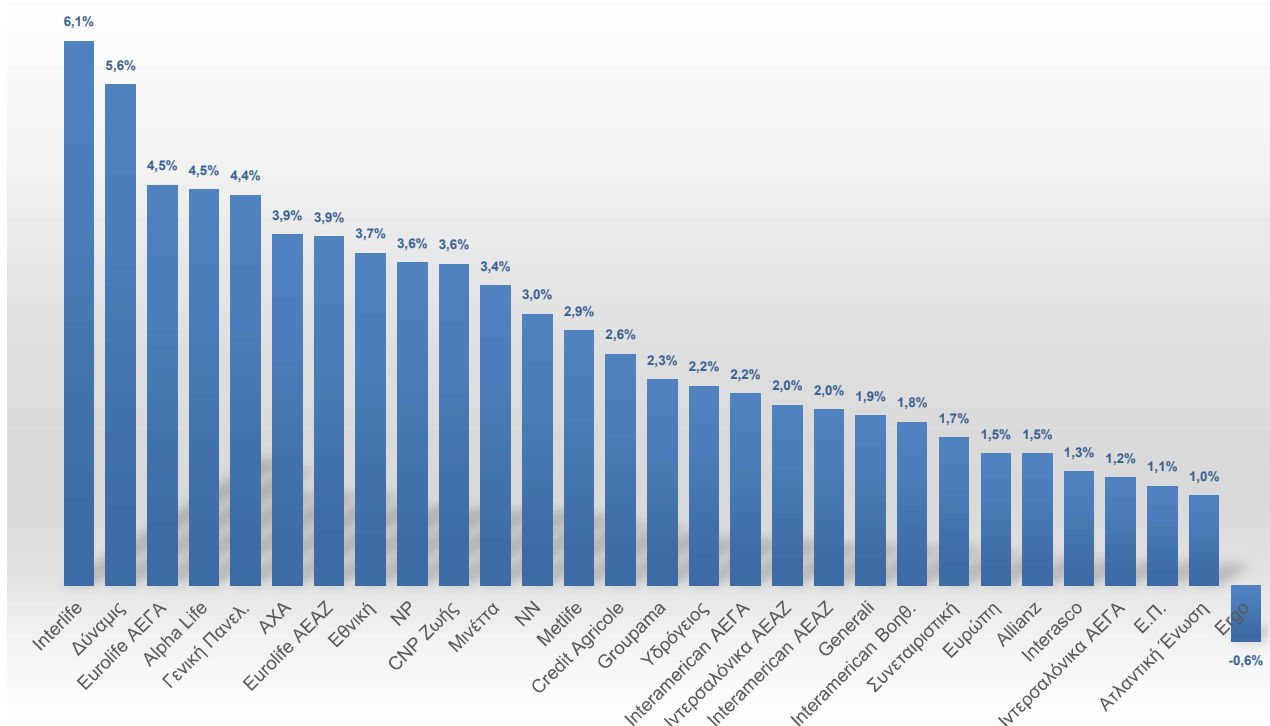
- Το σύνολο των επενδυτικών εσόδων ανήλθε για το 2017 στα 416,8 εκ. € (-16% - Ε.Π. -30%) έναντι 483,6 εκ. € το 2016.
- Η Ευρωπαϊκή Πίστη κατατάσσεται στην 15η θέση (ίδια θέση το 2016).
- Οι εταιρείες Δύναμις, Interlife και Γενική Πανελλαδική είχαν το μεγαλύτερο ποσοστό αύξησης του επενδυτικού εισοδήματος για το 2017, το οποίο ανήλθε σε 300%, 176% και 100% αντίστοιχα.
- Οι εταιρίες με τη μεγαλύτερη μείωση στο επενδυτικό εισόδημα για το 2017 είναι οι: Ατλαντική Ένωση, Ergo και Ευρώπη, με μειώσεις -850%, -11% και -60% αντίστοιχα.
- Η Εθνική Ασφαλιστική καταλαμβάνει την πρώτη θέση, αποτέλεσμα κυρίως των πωλήσεων των θυγατρικών της εταιριών.
- Η Ergo καταλαμβάνει την τελευταία θέση με ζημιές επενδύσεων κυρίως λόγω της απομείωσης της αξίας των ακινήτων.



Πηγή: Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις των ετών 2017 των παραπάνω εταιριών.
 Διάγραμμα 6.7 Ανάλυση Επενδυτικών Εσόδων (ποσά σε εκ. €)

Απόδοση Επενδύσεων

- Η μέση απόδοση επενδύσεων υπολογίζεται σε 2,7% από 2,8% (Ε.Π. 1,1%)
- Η Ευρωπαϊκή Πίστη κατατάσσεται στην 27η θέση κυρίως λόγω της αναγνώρισης του μεγαλύτερου μέρους του επενδυτικού εισοδήματος στα Ίδια Κεφάλαια.
- Οι εταιρείες Interlife, Δύναμις και Eurolife ΑΕΓΑ είχαν το μεγαλύτερο ποσοστό απόδοσης επενδύσεων για το 2017, το οποίο ανήλθε σε 6,1%, 5,6% και 4,5% αντίστοιχα.
- Οι εταιρίες με μικρότερο ποσοστό απόδοσης επενδύσεων για το 2017 είναι οι: Ε.Π., Ατλαντική Ένωση και Ergo, με ποσοστά 1,1%, 1,0% και -0,6% αντίστοιχα.

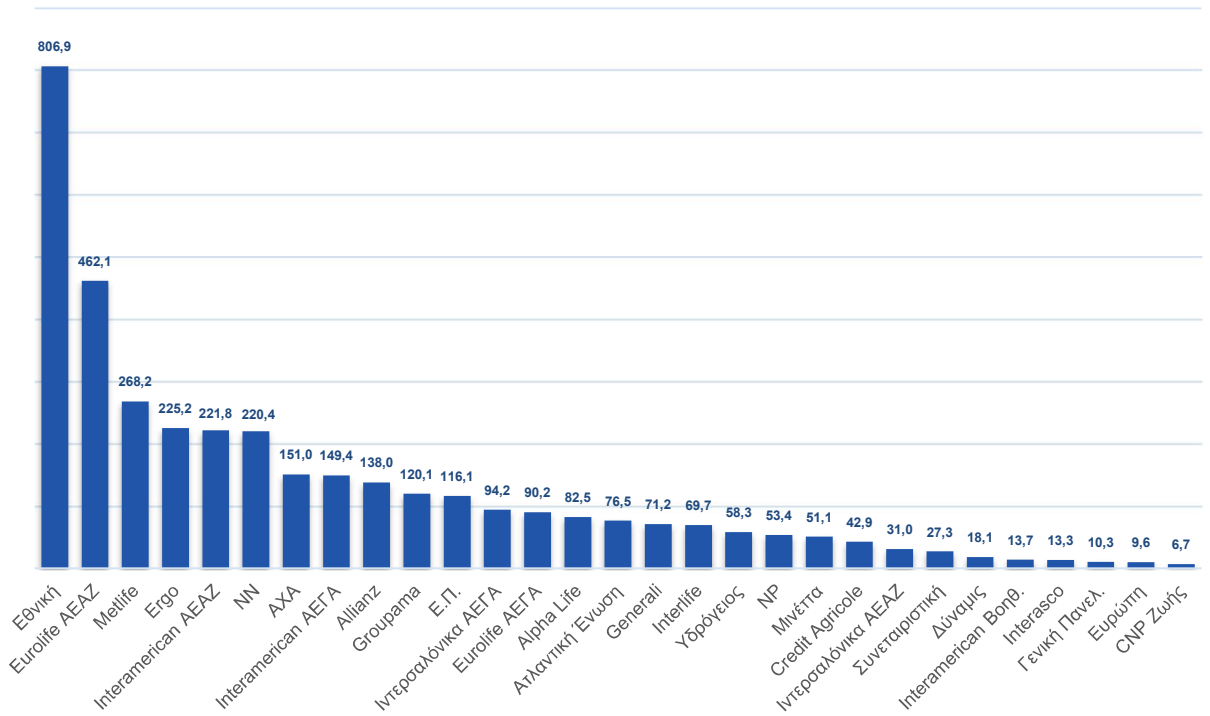


Πηγή: Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις των ετών 2017 των παραπάνω εταιριών.
 Διάγραμμα 6.8 Απόδοση Επενδύσεων

Ανάλυση Καθαρής Θέσης Δ.Π.Χ.Α.:

- Η Καθαρή Θέση κατά Δ.Π.Χ.Α. ανήλθε σε 3,7 δισ. €, αυξημένη σε σχέση με το 2016 κατά 514 εκ. € (+16,1% - Ε.Π. 20,7%). Η αύξηση οφείλεται κυρίως στη μετά φόρων αύξηση της κερδοφορίας καθώς και στις συνολικές αυξήσεις μετοχικών κεφαλαίων της NN (30 εκ. €) και Alpha Life (25 εκ. €).
- Η Ε.Π. κατατάσσεται στην 11η θέση (αμετάβλητη από το 2016).
- Τη μεγαλύτερη αύξηση στην καθαρή θέση είχαν οι: Eurolife ΑΕΑΖ, Alpha Life και NN με 72%, 66% και 32% αντίστοιχα.
- Τη μεγαλύτερη μείωση στην καθαρή τους θέση είχαν οι: Credit Agricole, Interasco και Ευρώπη με -6%, -6% και -2% αντίστοιχα.
- Για το 2017 είχαμε συνολικά 55 εκ. € σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου. Συγκεκριμένα οι εταιρίες NN (30 εκ. €) και Alpha Life (25 εκ. €).
- Μερίσματα για το 2017 πρότειναν οι ακόλουθες 15 ασφαλιστικές (το 50% των εν λόγω εταιριών, σύνολο μερισμάτων: 170,8 εκ. € vs 83,4 εκ. το 2016):
- Eurolife ΑΕΑΖ (83,4 εκ. €), Eurolife ΑΕΓΑ (31,8 εκ. €), Metlife (15,0 εκ. €), Interamerican ΑΕΓΑ (15 εκ. €), Interamerican ΑΕΑΖ (10 εκ. €), ΑΧΑ (6,1 εκ. €), Ε.Π. (3,3 εκ. €), ΝΡ (1,5 εκ. €), Ατλαντική Ένωση (1,2 εκ. €), Ιντερσαλόνικα ΑΕΓΑ (1,1 εκ. €).

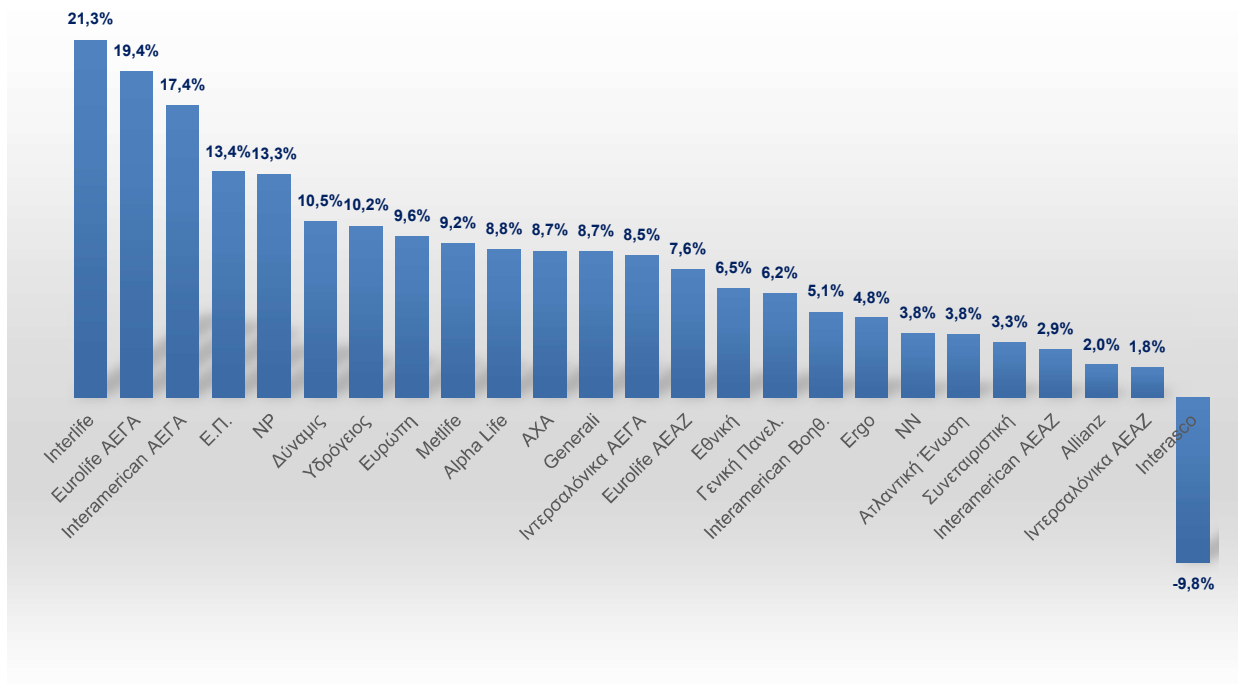
€), Ευρώπη (0,6 εκ. €), Υδρόγειος (0,5 εκ. €), Δύναμις (0,5 εκ. €), Interlife (0,5 εκ. €),
 Ιντερσαλόνικα ΑΕΑΖ (0,2 εκ. €).



Πηγή: Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις των ετών 2017 των παραπάνω εταιριών.
 Διάγραμμα 6.9 Σύνολο Καθαρής Θέσης (ποσά σε εκ. €)

Απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων:

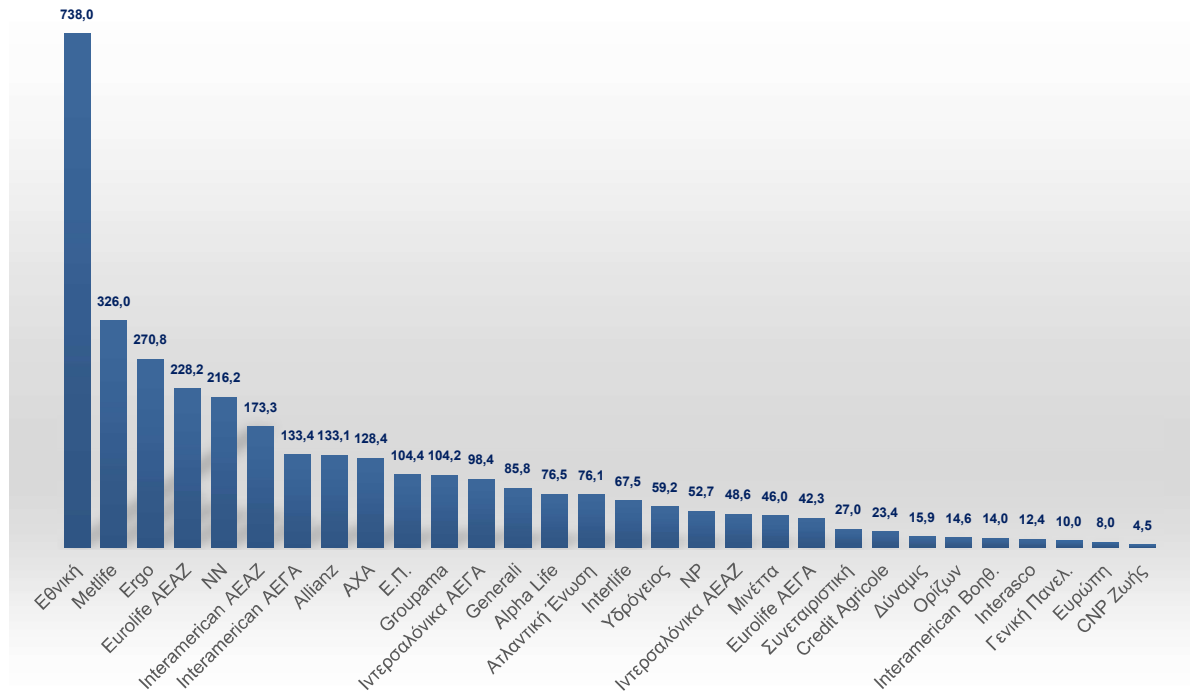
- Ο μέσος όρος απόδοσης Ιδίων Κεφαλαίων υπολογίστηκε σε 7,9% (8,0% το 2016-Ε.Π. 13,4%).
- Η Ε.Π. καταλαμβάνει την 4η θέση (7η το 2016).
- Την μεγαλύτερη απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων έχουν οι εταιρίες Interlife, Eurolife ΑΕΓΑ και Interamerican ΑΕΓΑ με 21,3%, 19,4% και 17,4% αντίστοιχα.
- Την μικρότερη απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων έχουν οι εταιρίες Interasco, Ιντερσαλόνικα ΑΕΑΖ και Allianz με -9,8%, 1,8% και 2,0%.



Πηγή: Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις των ετών 2017 των παραπάνω εταιριών.
 Διάγραμμα 6.10 Απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων προ Φόρων

Ανάλυση Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων Solvency II:

- Τα συνολικά Ίδια Κεφάλαια σύμφωνα με τον Ισολογισμό Φερεγγυότητα II ανήλθαν σε 3,3 δισ. € (3,0 δισ. το 2016), μειωμένα κατά 360 εκ. σε σχέση με το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά Δ.Π.Χ.Α. λόγω του διαφορετικού τρόπου αποτίμησης των στοιχείων του ισολογισμού.
- Η Ε.Π. καταλαμβάνει την 10η θέση (12η το 2016).
- Την μεγαλύτερη αύξηση στα Ίδια Κεφάλαια κατά Solvency II εμφάνισαν οι εταιρίες Alpha Life*, Eurolife ΑΕΑΖ και Interlife με 72%, 61% και 28% αντίστοιχα.
- Τη μεγαλύτερη μείωση στα Ίδια Κεφάλαια κατά Solvency II εμφάνισαν οι εταιρίες Cnr Ζωής, Credit Agricole και Ergo με -17%, -6% και 6% αντίστοιχα.



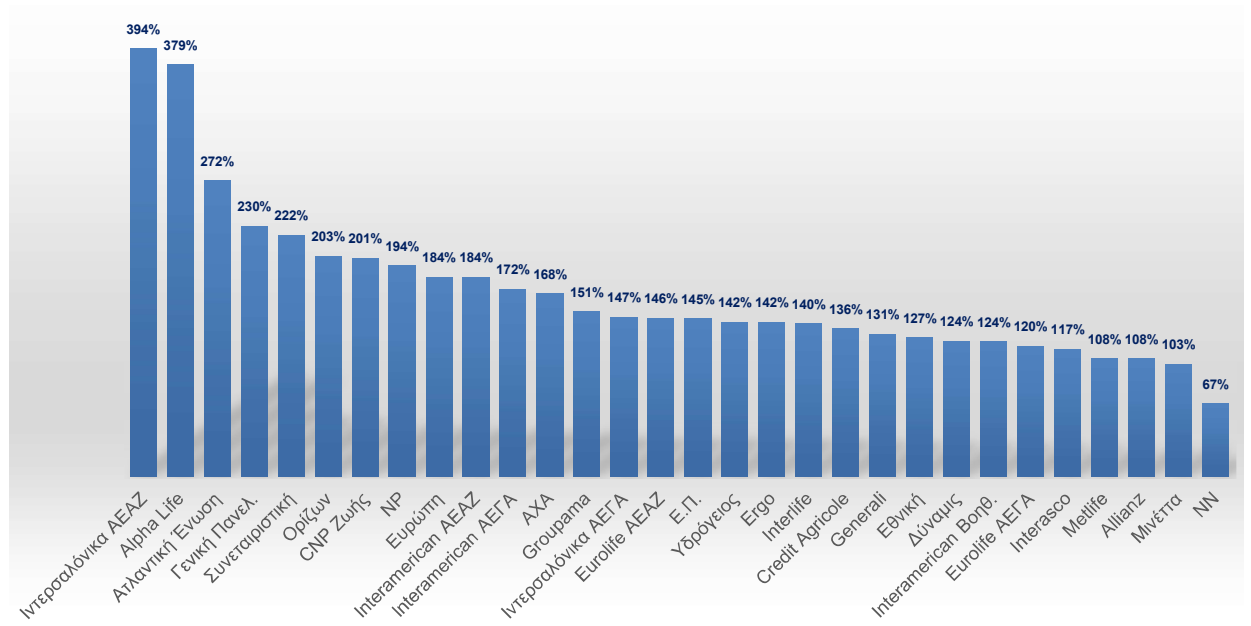
Πηγή: Εκθέσεις Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης του έτους 2017 των παραπάνω εταιριών.

Διάγραμμα 6.11 Ανάλυση Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων Solvency II (ποσά σε εκ. €)

Δείκτες Φερεγγυότητας:

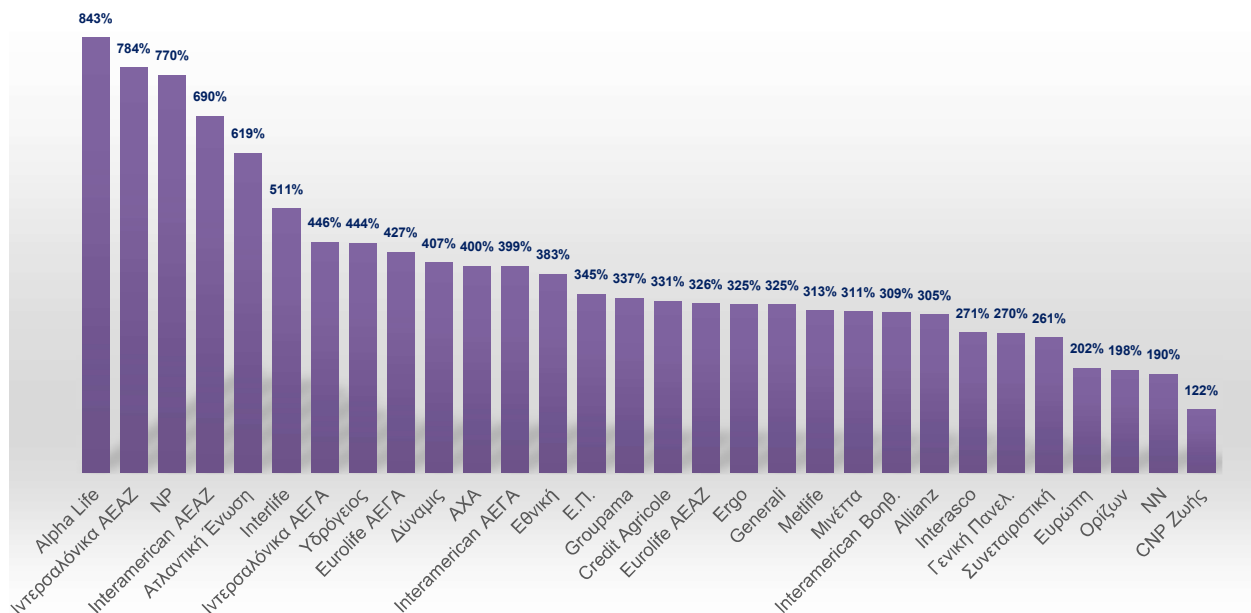
- Ο Μ.Ο. του δείκτη απαιτούμενης κεφαλαιακής απαίτησης (SCR) χωρίς μεταβατικά μέτρα (μ.μ) υπολογίζεται σε 169,3 % (155,9 % το 2016).
- Ο Μ.Ο. του δείκτη απαιτούμενης κεφαλαιακής απαίτησης (SCR) με μεταβατικά μέτρα υπολογίζεται σε 202,6 % (199,8 % το 2016).
- Ο Μ.Ο. του δείκτη ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης (MCR) χωρίς μεταβατικά μέτρα υπολογίζεται σε 395,4 % (342,2 % το 2016).
- Ο Μ.Ο. του δείκτη ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης (MCR) με μεταβατικά μέτρα υπολογίζεται σε 459,8 % (426,5 % το 2016).
- Την μεγαλύτερη αύξηση στο δείκτη SCR (χωρίς μ.μ.) για το 2017 εμφάνισαν οι εταιρίες Alpha Life, Συνεταιριστική και AXA με 257%, 47% και 43%.
- Τη μεγαλύτερη μείωση στο δείκτη SCR (χωρίς μ.μ.) για το 2017 εμφάνισαν οι εταιρίες Cnp Ζωής, Οριζων και Interamerican ΑΕΓΑ με -129%, -32% και -13%.
- Η Ε.Π. καταλαμβάνει την 16^η θέση στο σύνολο των 30 εταιριών χωρίς μεταβατικά μέτρα (19^η το 2016) και την 5^η θέση ανάμεσα στις 10 μεγαλύτερες ασφαλιστικές εταιρίες βάσει του κύκλου εργασιών.
- Η μοναδική εταιρία με δείκτη SCR χωρίς μ.μ. κάτω του 100% είναι η NN με δείκτη 66,8% (44,9% το 2016).

- Οριακά πάνω από το 100% βρίσκεται το SCR των εταιριών Μινέττα, Metlife και Allianz με 103,3%, 108,2% και 108,2%.



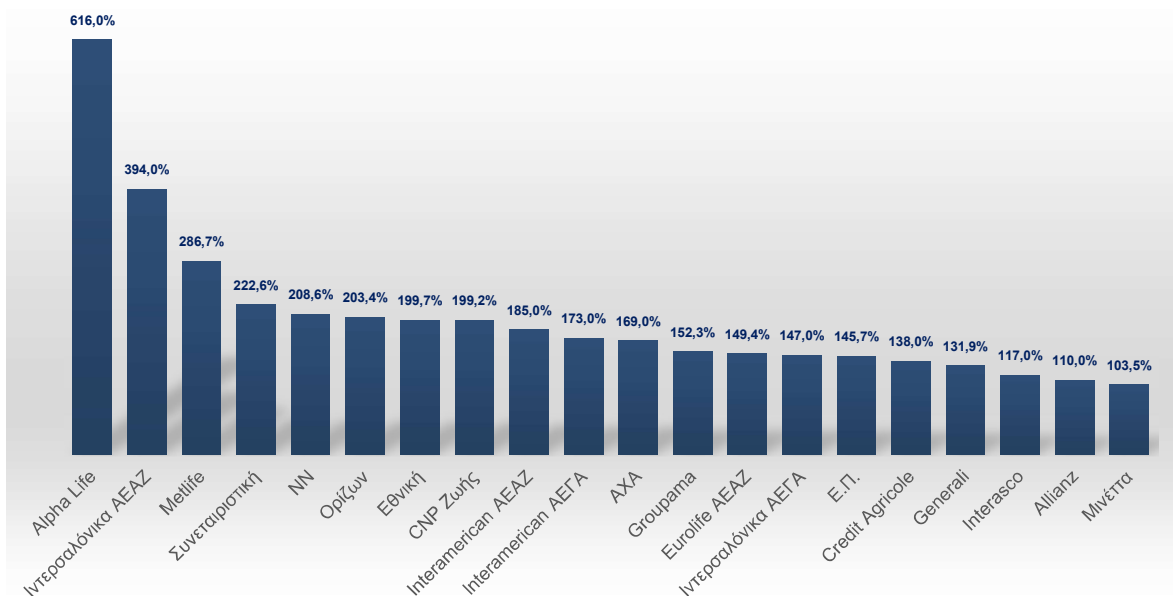
Πηγή: Εκθέσεις Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης του έτους 2017 των παραπάνω εταιριών.

Διάγραμμα 6.12 Δείκτες Φερεγγυότητας SCR 2017 χωρίς μεταβατικά μέτρα



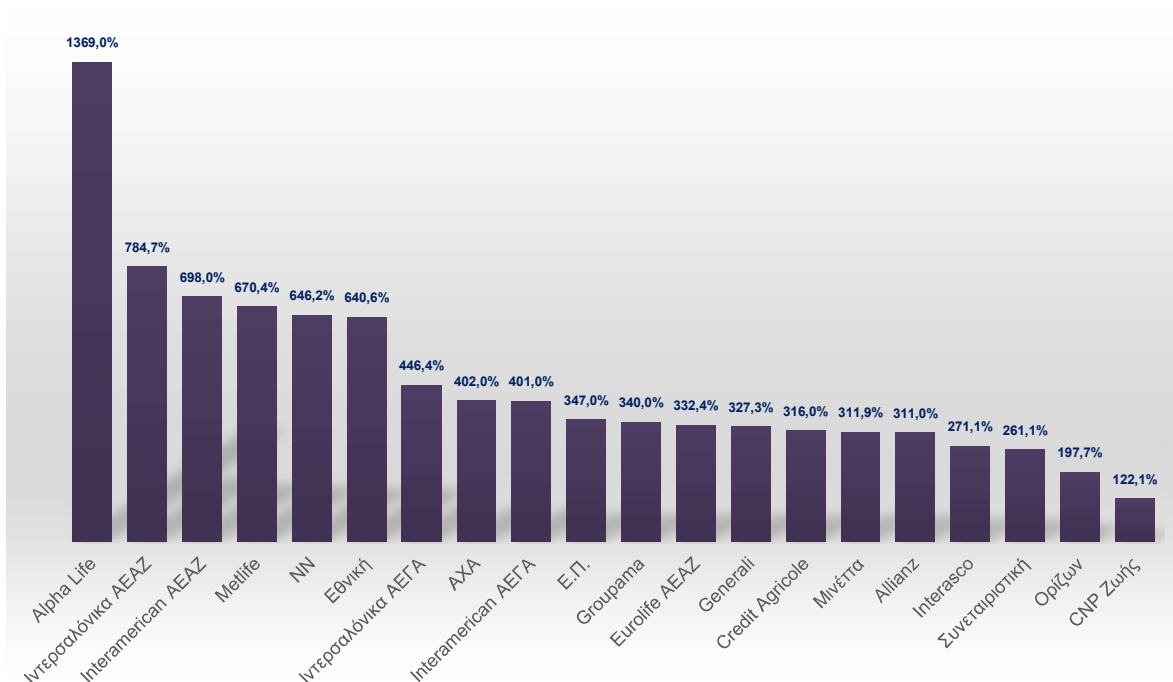
Πηγή: Εκθέσεις Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης του έτους 2017 των παραπάνω εταιριών.

Διάγραμμα 6.13 Δείκτες Φερεγγυότητας MCR 2017 χωρίς μεταβατικά μέτρα



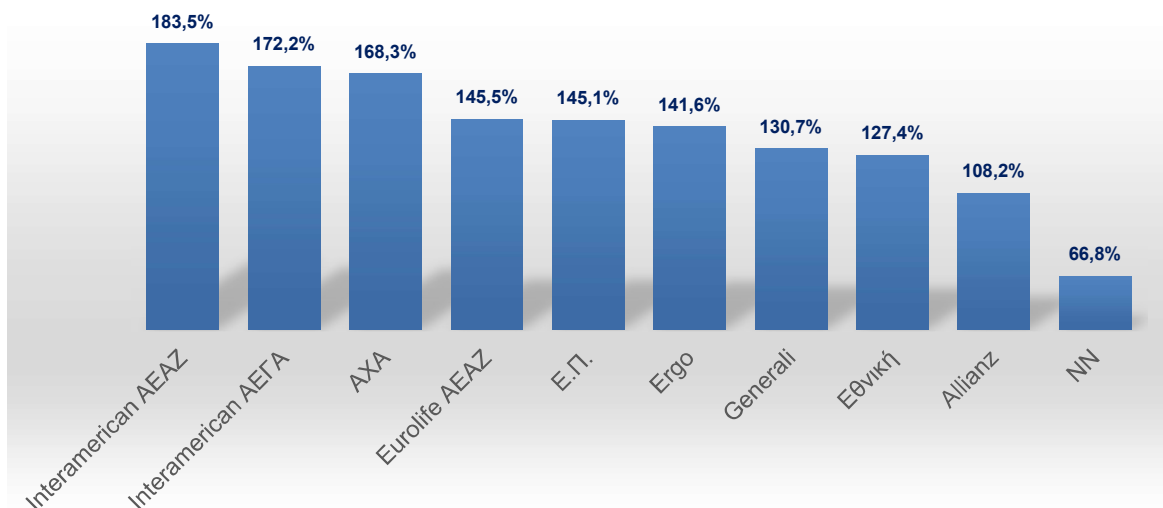
Πηγή: Εκθέσεις Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης του έτους 2017 των παραπάνω εταιριών.

Διάγραμμα 6.14 Δείκτες Φερεγγυότητας SCR 2017 εταιριών με χρήση μεταβατικών μέτρων



Πηγή: Εκθέσεις Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης του έτους 2017 των παραπάνω εταιριών.

Διάγραμμα 6.15 Δείκτες Φερεγγυότητας MCR 2017 εταιριών με χρήση μεταβατικών μέτρων



Πηγή: Εκθέσεις Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης του έτους 2017 των παραπάνω εταιριών.

Διάγραμμα 6.16 Δείκτες Φερεγγυότητας SCR 2017 χωρίς μεταβατικά μέτρα των 10 μεγαλύτερων Ασφαλιστικών Εταιριών στην Ελλάδα

6.4. Επίλογος - Συμπεράσματα 6^{ου} Κεφαλαίου

Στον παρακάτω πίνακα αποτυπώνονται συνοπτικά τα βασικά οικονομικά αποτελέσματα των 30 μεγαλύτερων ασφαλιστικών εταιριών στην Ελλάδα καθώς και οι μεταβολές τους, σε σύγκριση με την Εταιρία Ευρωπαϊκή Πίστη ΑΕΓΑ (Ε.Π.).

Πίνακας 6.1 Προβλέψεις Μικτών Ασφαλίσεων

30 Ασφαλιστικές εταιρίες (σε εκ. €)	2017	2016	2017 vs 2016 σε αξία	2017 vs 2016 %	Ε.Π. 2017 vs 2016 %	Ε.Π. 2017 vs αγορά %
Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα	3.523,70	3.456,10	67,60	2,0%	6,6%	+4,7%
Κέρδη Ασφαλίσεων	526,80	547,10	-20,30	-3,7%	8,9%	+12,6%
Κέρδη μετά Φόρων	269,64	181,43	88,22	48,6%	8,3%	-40,3%
Επενδυτικό Χαρτοφυλάκιο	14.223	12.835	1.387	10,8%	8,3%	-2,5%
Έσοδα Επενδύσεων	416,80	483,60	-66,80	-13,8%	-29,6%	-15,8%
Ίδια Κεφάλαια Δ.Π.Χ.Α	3.699,20	3.185,32	513,88	16,1%	20,7%	+4,6%

30 Ασφαλιστικές εταιρίες (σε εκ. €)	2017	2016	2017 vs 2016 σε αξία	2017 vs 2016 %	Ε.Π. 2017 vs 2016 %	Ε.Π. 2017 vs αγορά %
Βασικά Ίδια Κεφάλαια SII	3.338,90	2.993,50	345,40	11,5%	23,7%	+12,2%
Προτεινόμενο Μέρισμα	170,80	83,40	87,40	104,8%	17,9%	-86,9%
M.O. SCR χωρίς μ.μ.	169,34%	155,93%		13,41%	21,60%	+8,2%
M.O MCR χωρίς μ.μ.	395,40%	346,24%		49,16%	71,60%	+22,4%
M.O. SCR με μ.μ.	202,60%	199,78%		2,82%	20,30%	+17,5%
M.O. MCR με μ.μ.	459,80%	426,46%		33,34%	67,80%	+34,5%
ΑΜΚ	55,00	60,00	-5,00	-8,3%	-	-
Απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων (M.O.)	7,9%	8,0%		-0,1%	-1,50%	-1,6%
Απόδοση Επενδύσεων (M.O.)	2,7%	2,8%		-0,1%	-0,60%	+0,4%
Μέρισμα/ Καθαρή Κέρδη (M.O.)	39,1%	27,8%		11,3%	1,70%	-9,6%

Πηγή: Εκθέσεις Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης του έτους 2017 καθώς και Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Εκθέσεις του έτους 2017 των παραπάνω εταιριών.

Όπως φαίνεται από τον παραπάνω πίνακα καθώς και από την ενότητα 6.2, τα οικονομικά μεγέθη της Εταιρίας Ευρωπαϊκή Πίστη ΑΕΓΑ αποδεικνύουν μια έντονη δυναμική στον ελληνικό ασφαλιστικό κλάδο. Αν βεβαίως ληφθεί υπόψη ότι η Εταιρία δεν αποτελεί θυγατρική μιας πολυεθνικής ασφαλιστικής εταιρίας ή θυγατρική μιας Τράπεζας, συνειδητοποιούμε ότι πρόκειται για μια Εταιρία που με ίδιες δυνάμεις κατάφερε να βρίσκεται στην 6^η θέση με βάση τον κύκλο εργασιών στο σύνολο της ελληνικής ασφαλιστικής αγοράς. Αυτό αποδίδεται κυρίως στο γεγονός ότι έχει επιλέξει να αναπτυχθεί αποκλειστικά μέσω του ανθρώπινου παράγοντα (Δίκτυο Πωλήσεων και όχι Direct πωλήσεις μέσω διαδικτύου) καθώς και στην μεγάλη ευελιξία που κατέχει στη λήψη διοικητικών αποφάσεων χωρίς την παρεμβολή μητρικών εταιριών και γραφειοκρατικών διαδικασιών εγκρίσεων. Με απλά λόγια αποτελεί από μόνη της κέντρο αποφάσεων. Επίσης, το γεγονός ότι αυτή τη στιγμή αποτελεί την μοναδική ασφαλιστική εταιρία στο Χρηματιστήριο Αθηνών, την βοήθησε να δημιουργήσει άριστες διαδικασίες και συστήματα εταιρικής διακυβέρνησης πολύ πριν απαιτηθούν από την νομοθεσία της Φερεγγυότητας

II, δίνοντας της ένα ισχυρό πλεονέκτημα έναντι του ανταγωνισμού. Το ίδιο ακριβώς ισχύει και για την εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Α. όπου η Εταιρία εφαρμόζει από το 1999 (λόγω της εισόδου της στο Χ.Α.) όταν η ασφαλιστική αγορά υποχρεώθηκε να τα εφαρμόσει το 2016. Τέλος, αξίζει να σημειωθεί η μακροχρόνια εμπειρία της Ομάδας Διοίκησης της στον κλάδο, ιδιαίτερα του Διευθύνοντος Συμβούλου, ο οποίος ξεκίνησε την καριέρα του ως ασφαλιστικός διαμεσολαβητής. Τέλος, η οικονομική πορεία της Εταιρίας την παρούσα χρονική στιγμή, οφείλεται σε μεγάλο βαθμό και στην συντηρητική και μετρημένη ανάπτυξη της, η οποία στηρίζεται στην αποκλειστική διασφάλιση/ εξασφάλιση των χρημάτων των ασφαλισμένων. Με απλά λόγια, η Εταιρία στήριξε την ανάπτυξη της σε βάση ένα στρατηγικό σχέδιο χωρίς υπερβολές και μεγάλη έκθεση σε χρηματοοικονομικούς και επενδυτικούς κινδύνους, έχοντας εις γνώσιν της την μειωμένη απόδοση, αλλά διασφαλίζοντας μια υγιή κερδοφορία. Αυτό αποδεικνύεται και στο γεγονός ότι το 2012, που πραγματοποιήθηκε το κούρεμα του PSI, η Εταιρία απορρόφησε όλη τη ζημιά των ομολόγων μέσα σε μία χρήση, ενώ ταυτόχρονα διατήρησε την κερδοφορία της, την στιγμή που το σύνολο της αγοράς, εμφάνισε ζημιές άνω του € 1 δις.

Αξίζει να σημειωθεί ότι η Εταιρία έχει εξαιρετικές προοπτικές στον ασφαλιστικό κλάδο σε εξάρτηση πάντα και με την πολιτικοοικονομική κατάσταση της χώρας. Προς τον παρών η Εταιρία συνεχίζει την ανοδική της πορεία, αλλά είναι σίγουρο πλέον, πως όσο μεγαλώνει, θα χρειαστεί μια μεγάλη επένδυση στην τεχνολογία καθώς και ένας νέος στρατηγικός σχεδιασμός σχετικά με τις μεγάλες αλλαγές που επίκεινται στον ευρωπαϊκό και ελληνικό ασφαλιστικό κλάδο. (Δ.Π.Χ.Α. 17 και 9, IDD, PRIIPS, GDPR κλπ).

6.5.Βιβλιογραφία 6ου Κεφαλαίου

1. Ετήσια Έκθεση της Ένωσης Ασφαλιστικών Εταιριών Ελλάδος για το έτος 2017
<http://www1.eaee.gr/oikonomika-stoiheia>
2. Allianz Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση του έτους 2017
<https://www.allianz.com.gr/etairia/allianz-stin-ellada/oikonomika-apotelesmata/>
3. Alpha Life Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση του έτους 2017
<http://www.alphalife.gr/index.asp?page=6&loc=1>
4. AXA Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση του έτους 2017
<https://www.axa.gr/el/axa/axa-greece-insurance/>
5. CNP Ζωής Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση του έτους 2017
<https://www.cnpzois.com/el/cnp-zois-gr/about-us/financial-results>
6. Credit Agricole Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση του έτους 2017
<http://www.ca-life.gr/Portals/0/pdf/ETHSIES-OIKONOMIKES-KATASTASEIS-2017.pdf>
7. Ergo Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση του έτους 2017
<https://www.ergohellas.gr/pages/company/financial-reports>

8. Eurolife ΑΕΓΑ Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση του έτους 2017
<https://www.eurolife.gr/el/Company/Financial%20data%20AEGA>
9. Eurolife ΑΕΑΖ Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση του έτους 2017
<https://www.eurolife.gr/el/Company/Financial%20data%20AEAZ>
10. Generali Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση του έτους 2017
<https://www.generaligr/el/financial-data/>
11. Groupama Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση του έτους 2017
<https://www.groupama.gr/Etairia/Oikonomika-stoixeia>
12. Interasco Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση του έτους 2017
<https://www.interasco.gr/wp-content/uploads/2018/07/Interasco-IFRS-31.12.2017.pdf>
13. Interlife Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση του έτους 2017
<https://www.interlife.gr/company/pages/isologismoi.aspx>
14. Ιντερσαλόνικα ΑΕΓΑ Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση του έτους 2017
<https://www.intersalonica.gr/gr/history7.asp>
15. Ιντερσαλόνικα ΑΕΑΖ Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση του έτους 2017
<https://www.intersalonica.gr/gr/history7.asp>
16. Metlife Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση του έτους 2017
<https://www.metlife.gr/who-we-are/financial-reports/>
17. NN Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση του έτους 2017
<https://www.nnhellas.gr/financial-reports>
18. NP Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση του έτους 2017
https://www.npasfalistiki.gr/Financial_Statements.php
19. Ατλαντική Ένωση Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση του έτους 2017
<https://www.atlantiki.gr/etaireia/oikonomika-stoixeia>
20. Γενική Πανελ. Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση του έτους 2017
<https://www.genikipanelladiki.gr/financial-information>
21. Δύναμις Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση του έτους 2017
<https://dynamis.gr/index.php/the-company/oikonomika-stoixeia>
22. Εθνική Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση του έτους 2017 <https://www.ethniki-asfalistiki.gr/default2.aspx?page=financials>
23. Ε.Π. Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση του έτους 2017
<https://ir.europaikipisti.gr/el-gr/analystcorner/european-reliance-analystcorner>
24. Ευρώπη Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση του έτους 2017
<https://europe-asfalistiki.gr/etaireia/oikonomika-stoixeia/>
25. Interamerican Βοηθ. Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση του έτους 2017
<https://www.interamerican.gr/interamerican/oikonomika-stoixeia>
26. Interamerican ΑΕΑΖ Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση του έτους 2017
<https://www.interamerican.gr/interamerican/oikonomika-stoixeia>
27. Interamerican ΑΕΓΑ Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση του έτους 2017
<https://www.interamerican.gr/interamerican/oikonomika-stoixeia>
28. Μινέττα Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση του έτους 2017
<https://www.minetta.gr/el/static/economical>
29. Ορίζων Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση του έτους 2017
<https://www.orizonins.gr/el/etairia/oikonomika-stoixeia/>
30. Συνεταιριστική Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση του έτους 2017
https://www.syneteristiki.gr/el/static/economic_update
31. Υδρογείος Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση του έτους 2017
<https://www.ydrogios.gr/web/oikonomiki-enimerosi/>

7. Κεφάλαιο 7^ο: Συμπεράσματα

Η ιδιωτική ασφάλιση στην Ελλάδα, βρίσκεται ακόμα σε πρώιμο στάδιο σε σχέση πάντα με την ιδιωτική ασφάλιση στην Ευρώπη. Ενδεικτικό της κατάστασης αποτελεί η μεγάλη διαφορά του ποσοστού των συνολικών ασφαλιστρών ως ποσοστό επί του Α.Ε.Π. (Ελλάδα 2,1% - Ευρώπη 7,8%). Μια αρχική εξήγηση της παραπάνω κατάστασης αποτελεί το γεγονός ότι η υποχρεωτική ιδιωτική ασφάλιση στην Ελλάδα υφίσταται μόνο στην αστική ευθύνη αυτοκινήτων καθώς και στους μικρότερους κλάδους των ατυχημάτων και των περιβαλλοντικών κινδύνων σε αντίθεση με τις περισσότερες ευρωπαϊκές χώρες όπου η ιδιωτική ασφάλιση στους περισσότερους κλάδους είναι υποχρεωτική. Ενδεικτικά αναφέρουμε τις περιπτώσεις της Γαλλίας, του Βελγίου, του Λουξεμβούργου, της Γερμανίας και της Ολλανδίας με υποχρεωτική ιδιωτική ασφάλιση στον κλάδο αστικής ευθύνης αυτοκινήτων, περιουσίας καθώς και στον κλάδο Υγείας. Η υποχρεωτική ασφάλιση στις παραπάνω χώρες και ιδιαίτερα στον κλάδο της Υγείας και των Συνταξιοδοτικών προγραμμάτων, συνεισφέρει στην μείωση των κρατικών δαπανών των κρατών καθώς και στην αύξηση της ποιότητας των παρεχόμενων υπηρεσιών. Με λίγα λόγια τα παραπάνω κράτη έχουν δημιουργήσει μια σύμπραξη μεταξύ δημοσίου και ιδιωτικού τομέα με στόχο το κοινό συμφέρον των πολιτών τους.

Μια επιπλέον εξήγηση αποτελεί το γεγονός ότι η ασφαλιστική συνείδηση στην Ελλάδα είναι εμφανώς μειωμένη σε σχέση με τον μέσο όρο της Ευρώπης. Μια απόδειξη της χαμηλής ασφαλιστικής συνείδησης στην Ελλάδα αποτελεί και το τεράστιο ποσοστό ανασφάλιστων οχημάτων τα οποία εκτιμώνται σε περίπου 500.000 τα τέλη του 2017. Δυστυχώς, τα τελευταία χρόνια πριν την οικονομική κρίση, η ελληνική κοινωνία έβλεπε την ιδιωτική ασφάλιση σαν κάτι περιττό και αχρείαστο, ανεξαρτήτως κόστους. Το γεγονός αυτό επιβεβαιώνεται και από το πολύ μικρό ποσοστό ασφάλισης των κατοικιών κατά κινδύνων φυσικών καταστροφών (σεισμών και πυρκαγιάς). Τα πρόσφατα παραδείγματα της προ οικονομικής κρίσης περιόδου, επιβεβαιώνουν την αχρείαστη ιδιωτική ασφάλιση στη συνείδηση του Έλληνα πολίτη, μιας και το κράτος σε πολλές περιπτώσεις αναλάμβανε το ρόλο αποζημίωσης μιας φυσικής καταστροφής (ακόμα και σε περιπτώσεις που ένα κτήριο ήταν αυθαίρετο). Επίσης, το γεγονός ότι η Ελλάδα αποτελεί μια σεισμογενή γεωγραφική περιοχή θα έπρεπε να αυξήσει την ασφάλιση κατά φυσικών καταστροφών. Αντίθετα, μόνο το 25% των ελληνικών κατοικιών είναι ασφαλισμένα έναντι

φυσικών καταστροφών βάσει της ετήσιας έκθεσης της ασφάλισης περιουσίας της Ε.Α.Ε.Ε. για το 2017.

Επιπλέον, είναι γεγονός ότι τα σκάνδαλα, οι απάτες και οι πτωχεύσεις ασφαλιστικών εταιριών, με πρόσφατα παραδείγματα την Ασπίς Πρόνοια, την Commercial Value και την International Life, κλόνισαν σε τεράστιο βαθμό την εμπιστοσύνη των Ελλήνων πολιτών στην ιδιωτική ασφάλιση. Σε αυτό βοήθησε και η απουσία κρατικού ελέγχου βοηθώντας στην μη ύπαρξη δικλίδων ασφαλείας για την αντιμετώπιση της απάτης και της υπεξαίρεσης ξένου χρήματος. Δυστυχώς, πολλοί ασφαλισμένοι μέχρι και σήμερα δεν έχουν αποζημιωθεί από τις παραπάνω περιπτώσεις και αναμένουν αποφάσεις δικαστηρίων.

Μέσα σε αυτό το περιβάλλον το έτος 2017 δραστηριοποιήθηκαν 55 ασφαλιστικές εταιρίες (οι 35 στις ασφαλίσσεις κατά Ζημιών, οι 6 στις ασφαλίσσεις Ζωής και οι 14 Μικτές επιχειρήσεις). Από την 01/01/2016 όλες οι Ασφαλιστικές Εταιρίες στην Ελλάδα εφαρμόζουν υποχρεωτικά την νομοθεσία της Φερεγγυότητας II. Παρόλα αυτά, υπάρχουν εταιρίες οι οποίες ακόμα δεν είναι έτοιμες ή δεν μπορούν να σηκώσουν το κόστος του νέου εποπτικού περιβάλλοντος κυρίως διότι οι συγκεκριμένες εταιρίες διαθέτουν μικρή κερδοφορία και μη επαρκή Ίδια Κεφάλαια. Στο ερώτημα αν θα κλείσουν ασφαλιστικές εταιρίες που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις απαντάει η Ευρωπαϊκή Αρχή Ασφαλίσεων και Επαγγελματικών Συντάξεων (EIOPA), δίνοντας ουσιαστικά στις εθνικές εποπτικές αρχές, την δυνατότητα να παρατείνουν κατά ένα ή δύο χρόνια την αναγκαστική εφαρμογή των κριτηρίων της οδηγίας Φερεγγυότητα II. (Στη Ελλάδα υπάρχει παράταση ενός έτους για όσες εταιρίες πληρούσαν τα κριτήρια της οδηγίας Φερεγγυότητα I).

Οι κύριοι επιχειρησιακοί στόχοι που θέτει η ασφαλιστική βιομηχανία για τα επόμενα έτη συνοψίζονται ως ακολούθως:

- διασφάλιση ομαλής λειτουργίας σύμφωνα με το νέο περιβάλλον της Φερεγγυότητας II
- εξεύρεση νέων καναλιών διανομής
- σχεδιασμός και ανάπτυξη καινοτόμων ασφαλιστικών προϊόντων
- εκπαίδευση του προσωπικού στο νέο πλαίσιο της ιδιωτικής ασφάλισης
- εξεύρεση ισοδύναμων μέτρων σε απάντηση στα δημοσιονομικά μέτρα (κυρίως την αύξηση του φόρου ασφαλιστρών)
- συμπίεση του κόστους λειτουργίας για την επίτευξη υψηλότερου περιθωρίου κέρδους

- ανάπτυξη νέων μηχανογραφικών εφαρμογών και ψηφιοποίηση υπηρεσιών
- κατανόηση της έννοιας του «Ρίσκου» και της «κανονιστικής συμμόρφωσης» σε όλους τους οργανισμούς
- προετοιμασία και ενσωμάτωση των νέων οδηγιών IDD και GDPR στην λειτουργία και στην κουλτούρα των ασφαλιστικών εταιριών

Εάν οι ασφαλιστικές εταιρίες θέλουν να εντοπίσουν τις νέες τάσεις που αναδύονται στην Ασφαλιστική Αγορά, θα πρέπει να ξεκινήσουν με την διαπίστωση ότι αντιμετωπίζουν έναν ραγδαίο ρυθμό σημαντικών αλλαγών και το περιβάλλον τους μεταμορφώνεται πιο γρήγορα από ποτέ. Ταυτόχρονα επηρεάζονται από μια σειρά εξωτερικών παραγόντων, όπως οι εποπτικές αρχές που τους παρακολουθούν, η τεχνολογία, η ψηφιακή εποχή, οι νέες πλατφόρμες, οι νέοι παράγοντες, όπως τα αυτοκίνητα χωρίς οδηγό και οι νέες μέθοδοι ανέγερσης κατοικίας.

Για να πετύχουν, οι εταιρίες πρέπει να αρχίσουν να σκέφτονται διαφορετικά, να είναι ανοιχτές σε νέες ιδέες και τρόπους σκέψης, δημιουργίας και ηγεσίας. Η καινοτομία δεν είναι πλέον κάτι απλώς χρήσιμο, αλλά εκ των ων ουκ άνευ. Νέες στρατηγικές επενδύσεων, πελατοκεντρική νοοτροπία, ασφάλεια στο διαδίκτυο, κανονισμοί, ασφάλεια δεδομένων και κερδοφόρα ανάπτυξη βρίσκονται στην κορυφή της λίστας με τα απαραίτητα.

Οι ασφαλιστικές εταιρίες πρέπει να αλλάξουν οργανωτικά και λειτουργικά, να διευκολύνουν την ανεύρεση ταλέντων και την κινητικότητα, να εστιάσουν στη διαμόρφωση μιας κουλτούρας ανθρώπων που σκέφτονται στρατηγικά και βλέπουν μπροστά. Αυτό θα το πετύχουν μέσω μιας δημιουργικής πολιτικής προσλήψεων, ανασχεδιάζοντας τον χώρο εργασίας του μέλλοντος, καλλιεργώντας μια κουλτούρα πειραματισμού.

Τα μεγάλα σύνολα δεδομένων (big data) και η ανάλυση δεδομένων αφορούν τον τρόπο: πώς να βρει κανείς τα δεδομένα που θα του δώσουν το συγκριτικό πλεονέκτημα. Η προηγμένη προγνωστική ανάλυση αφορά πολλούς τομείς, όπως η τιμολόγηση, η ασφάλιση, η απόκτηση και η εμπειρία πελατών, η διαχείριση αξιώσεων και οι απάτες. Η επιστημονική ανάλυση δεδομένων είναι το νέο επάγγελμα με μεγάλη ζήτηση. Η κατανόηση των αναγκών του πελάτη και η προσαρμογή της λειτουργικής υπεροχής μιας εταιρίας ώστε να ικανοποιηθούν αυτές οι ανάγκες έχει μεγάλη σημασία, όπως και η

προσέγγιση της γενιάς Y και των Millennials, η επανεξέταση των καναλιών διανομής, η χρήση συμβούλων καριέρας, η επίδραση της τεχνολογίας και των social media.

Οι εταιρίες και η ηγεσία τους πρέπει να είναι σε ετοιμότητα, καθώς το νέο περιβάλλον απαιτεί στόχευση, ευρύτητα και ευελιξία, ώστε να εκμεταλλευτούν ό,τι το μέλλον επιφυλάσσει.

Μέσα στο παραπάνω περιβάλλον, κινείται και η ελληνική Εταιρία Ευρωπαϊκή Πίστη ΑΕΓΑ, η οποία αποτελεί και την μοναδική ασφαλιστική εταιρία εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Είναι γεγονός ότι τα τελευταία χρόνια η Εταιρία έχει σημειώσει εντυπωσιακή ανάπτυξη τόσο σε μέγεθος ασφαλιστρών όσο και σε κερδοφορία. Οι λόγοι που οδήγησαν την Εταιρία σε μια τόσο σημαντική ανάπτυξη έχουν να κάνουν με την συνειδητή συντηρητική ανάπτυξη χωρίς υψηλό ρίσκο και μεγάλα επιχειρηματικά ανοίγματα. Ένα παράδειγμα αποτελεί η συνειδητή επιλογή της Εταιρίας να επενδύει σε ομόλογα των χωρών της κεντρικής Ευρώπης με μηδενικά επιτόκια αλλά χαμηλό κίνδυνο σε αντίθεση με την επένδυση στα ελληνικά/ Νοτιοευρωπαϊκά κρατικά ομόλογα με υψηλά επιτόκια αλλά και υψηλό κίνδυνο. Όταν στις 21 Ιουλίου 2011, αποφασίστηκε το κούρεμα των ομολόγων του PSI η έκθεση της Εταιρίας στη συγκεκριμένη ζημιά ήταν μηδενική. Για την ακρίβεια όχι μόνο εμφάνισε κέρδη αλλά διένειμε και μέρισμα προς τους μετόχους της. Με βάση τις οικονομικές καταστάσεις των ετών 2012 και 2013, χρειάστηκαν περίπου € 2.0 δις για την ανακεφαλαιοποίηση των ασφαλιστικών εταιριών λόγω των ζημιών του PSI όταν η Εταιρία Ευρωπαϊκή Πίστη ΑΕΓΑ δεν χρειάστηκε ούτε ένα €. Αυτό της έδωσε ισχυρή ώθηση να αναπτυχθεί με ίδιες δυνάμεις όταν το σύνολο του ανταγωνισμού ζητούσε από τους μετόχους του την έγκριση για ανακεφαλαιοποίηση σταματώντας την οποιαδήποτε ανάπτυξη των νέων εργασιών αναθεωρώντας όλο τον σχεδιασμό και την στρατηγική.

Ένας άλλος παράγοντας ισχυρής ανάπτυξης της Εταιρίας τα τελευταία χρόνια είναι η σύμπνοια των μετόχων και της Διοίκησης της Εταιρίας. Αυτό πρακτικά σημαίνει την απόλυτη εμπιστοσύνη των μετόχων στη Διοίκηση της Εταιρίας και στις ενέργειες της και αποδεικνύεται έμπρακτα με την σταθερή διοικητική ομάδα τα τελευταία 15 έτη. Επίσης, η εμπειρία των ανθρώπων της Εταιρίας έχει παίξει καθοριστικό ρόλο στην πορεία της. Συγκεκριμένα η Εταιρία έχει ιδρυθεί από ασφαλιστικούς διαμεσολαβητές που πλέον κατέχουν εμπειρία 40 ετών στην αγορά κατανοώντας απόλυτα τις ανάγκες του πελάτη και δημιουργώντας καινοτόμα ασφαλιστικά προγράμματα. Η παραπάνω εμπειρία και ιδιαίτερα στον κλάδο Αυτοκινήτων οδήγησε την εταιρία να είναι σήμερα η τρίτη μεγαλύτερη ασφαλιστική εταιρία στον κλάδο Ζημιών.

Τέλος, πολύ σημαντικό να αναφερθεί η ικανότητα της Εταιρίας να εξελίσσεται και να διαθέτει απόλυτη ευελιξία σε κάθε νέα αλλαγή, αποτελώντας η ίδια κέντρο αποφάσεων χωρίς να αποτελεί θυγατρική εταιρία κάποιας πολυεθνικής ασφαλιστικής. Παράδειγμα ευελιξίας αποτελεί η άμεση υλοποίηση και εναρμόνιση κάθε νέας νομοθετικής και εποπτικής αλλαγής που χρειάστηκε μέσα σε ελάχιστες μέρες, την ίδια στιγμή που αντίστοιχες πολυεθνικές εταιρίες χρειάστηκαν μήνες προκειμένου να ολοκληρωθεί ο σχεδιασμός, η ανάλυση και η έγκριση των αλλαγών από τα κέντρα αποφάσεων τους.

Παρά το γεγονός της αναγνώρισης πλέον του ονόματος της Εταιρίας στο καταναλωτικό κοινό με εμπειρία άνω των 40 ετών, η Εταιρία έχει αποφασίσει να εξελιχθεί αποκλειστικά και μόνο μέσω του ανθρώπινου παράγοντα δηλαδή του ασφαλιστικού διαμεσολαβητή, πιστεύοντας ακράδαντα ότι κανένα μηχάνημα και κανένα σύστημα δεν μπορεί να τον αντικαταστήσει. Αυτό πρακτικά σημαίνει ότι η Εταιρία δεν προτίθεται, τουλάχιστον μεσοπρόθεσμα, να επενδύσει στην αναζήτηση εναλλακτικών καναλιών διανομής των ασφαλιστικών της προϊόντων (Direct Insurance, Internet, Bancassurance). Το παραπάνω ενέχει σημαντικό κίνδυνο ο οποίος έχει να κάνει την ψηφιοποίηση της εποχής και την ολοένα και περισσότερη πώληση των αγαθών και υπηρεσιών μέσω διαδικτύου και ιδιαίτερα μέσω της χρήσης κινητού. Αυτό πρακτικά της δίνει ένα μειονέκτημα σε σχέση με την τιμή της υπηρεσίας, η οποία επιβαρύνεται με την αντίστοιχη χρέωση προμήθειας, όταν πλέον το σύνολο του ανταγωνισμού παρέχει τις ίδιες ασφαλιστικές καλύψεις απευθείας και χωρίς διαμεσολαβητή, μειώνοντας αντίστοιχα την τιμή. Παρόλα αυτά, η Εταιρία έχει συμπεριλάβει στην στρατηγική της την χρήση της τεχνολογίας ως εργαλείο του ασφαλιστικού της διαμεσολαβητή έχοντας ως ανταγωνιστικό πλεονέκτημα την άριστη ποιότητα της υπηρεσίας και την άριστη εξυπηρέτηση του πελάτη τόσο από τον διαμεσολαβητή όσο και από την Εταιρία. Μένει να αποδειχθεί σε διάρκεια χρόνου κατά πόσο η συγκεκριμένη στρατηγική θα αποδώσει μέσα σε ένα δύσκολο περιβάλλον σκληρού ανταγωνισμού και εναλλακτικών δικτύων διανομής. Με βάση τα μέχρι σήμερα δεδομένα η συγκεκριμένη στρατηγική έχει αποδώσει βελτιώνοντας περαιτέρω τη θέση της Εταιρίας στον ανταγωνισμό καθώς και την κερδοφορία της.

8. Κεφάλαιο 8^ο: Βιβλιογραφία

1. BMI- Fitch, Greece Insurance Report 2017,
<https://store.fitchsolutions.com/all-products?country=Greece>
2. Butt, M. (2007), Insurance, Finance, Solvency II and Financial Market Interaction, *The International Association for the Study of Insurance Economics*, 42-45
3. Eling, Martin, Schmeiser, Hato & Schmit, Joan T. (2007), The Solvency II Process: Overview and Critical Analysis, *Risk Management & Insurance Review*, 10, 69-85
4. Προφίλ Εταιρίας Ευρωπαϊκή Πίστη ΑΕΓΑ:
<http://www.enovation.gr/crm/files/marketing/Company%20Profile%202019/mobile/index.html#p=1>
5. Ιστοσελίδα Επενδυτικών Σχέσεων Ευρωπαϊκή Πίστη ΑΕΓΑ
<https://ir.europaikipisti.gr/el-gr/analystcorner/european-reliance-analystcorner>
6. Επενδυτικές Παρουσιάσεις Ευρωπαϊκή Πίστη ΑΕΓΑ των ετών 2016 και 2017
<https://ir.europaikipisti.gr/el-gr/presentations/european-reliance-presentations>
7. Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης Ευρωπαϊκή Πίστη ΑΕΓΑ για τα έτη 2017 και 2016
<https://ir.europaikipisti.gr/el-gr/solvency-and-financial-condition-report/european-reliance-solvency-and-financial-condition>
8. Ετήσιες Εκθέσεις Insurance Europe από το έτος 2009 έως το έτος 2017
<https://www.insuranceeurope.eu/financial-reporting>
9. Sandstrom, A. (2005). *Solvency: Models, Assessment and Regulation*, Chapman and Hall/CRC
10. Αντωνάκη, Μ. & Χατζηδημητρίου, Κ. (2015). Εισαγωγή στην Ιδιωτική ασφάλιση Εγχειρίδιο βασικών γνώσεων για τους υπαλλήλους επιχειρήσεων διαμεσολάβησης στην ασφάλιση, Εκδόσεις Ελληνικό Ινστιτούτο Ασφαλιστικών Σπουδών (Ε.Ι.Α.Σ.), Αθήνα
11. Αντωνάκη, Μ. & Χατζηδημητρίου, Κ. (2015). Εισαγωγή στην Ιδιωτική ασφάλιση Εγχειρίδιο βασικών γνώσεων για τους υπαλλήλους επιχειρήσεων διαμεσολάβησης στην ασφάλιση, Εκδόσεις Ελληνικό Ινστιτούτο Ασφαλιστικών Σπουδών (Ε.Ι.Α.Σ.), Αθήνα
12. Αντωνάκη, Μ., Κόκκινος, Ν., Λόντου, Κ., Σαριδάκη, Π., Χατζηδημητρίου, Κ. (2009). Εισαγωγή στην Ιδιωτική ασφάλιση Εγχειρίδιο βασικών γνώσεων για τους υπαλλήλους επιχειρήσεων διαμεσολάβησης στην ασφάλιση, Εκδόσεις Ελληνικό Ινστιτούτο Ασφαλιστικών Σπουδών (Ε.Ι.Α.Σ.), Αθήνα
13. Ετήσιες Εκθέσεις της Ένωσης Ασφαλιστικών Εταιριών στην Ελλάδα (Ε.Α.Ε.Ε.) 2009 έως 2017
14. Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις και Ετήσιες Εκθέσεις Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης του έτους 2017, των μελών της Ε.Α.Ε.Ε
15. Κιόχος, Π. (1993). Εισαγωγή στην Ιδιωτική Επιστήμη, Εκδόσεις INTERBOOKS, Αθήνα
16. Νεκτάριος, Μ. (1998). Εισαγωγή στην Ιδιωτική Ασφάλιση, Γ' Έκδοση, Εκδόσεις FINANCIAL FORUM, Αθήνα

17. Νεκτάριος, Μ. (2003). Εισαγωγή στην Ιδιωτική Ασφάλιση, Δ' Έκδοση, Εκδόσεις FINANCIAL FORUM, Αθήνα
18. Νεκτάριος, Μ. (2003). Εισαγωγή στην Ιδιωτική Ασφάλιση, Δ' Έκδοση, Εκδόσεις FINANCIAL FORUM, Αθήνα
19. Οικονομικές Καταστάσεις Ευρωπαϊκή Πίστη ΑΕΓΑ των ετών 2009 έως το έτος 2017:
<https://ir.europaikipisti.gr/el-gr/analystcorner/european-reliance-analystcorner>
20. Περιγραφές των μελών της Ένωσης Ασφαλιστικών Εταιριών στην Ελλάδα (Ε.Α.Ε.Ε.) διαθέσιμα στο: <http://www.eaee.gr/ta-meli-mas> καθώς και βασικές πληροφορίες στα επίσημα site των παραπάνω μελών.
21. Ρόκας, Ι. (2002). Ιδιωτική Ασφάλιση, Εκδόσεις Αντ. Ν. Σακκούλα, Αθήνα - Κομοτηνή
22. Ρόκας, Ι. (2012). Ασφαλιστικό Δίκαιο, Β' Έκδοση, Εκδόσεις Νομική Βιβλιοθήκη, Αθήνα