

Ναυτεμπορική, 27/9/2010

“Κρίση και Solvency II αλλάζουν το χάρτη των ασφαλιστικών”
Αλέξανδρος Σαρρηγεωργίου

Πρόεδρος Επιτροπής Ζωής, Συντάξων και Τραπεζοασφαλειών της ΕΑΕΕ
Διευθύνων Σύμβουλος EFG Eurolife Ασφαλιστικής

1. Η πορεία του α' εξαμήνου του 2010 εμφανίζεται ιδιαίτερα ικανοποιητική για την EFG Eurolife Ασφαλιστική, ποιες είναι οι εκτιμήσεις σας για το κλείσιμο του 2010;

Πράγματι, το πρώτο εξάμηνο ήταν ιδιαίτερα θετικό, καθώς παρά τη δυσμενή οικονομική συγκυρία, η εταιρεία μας επέτυχε αύξηση των ασφαλιστρών κατά 5% και της προ φόρων κερδοφορίας της κατά 7,6% . Η αίσθησή μου είναι ότι η χρονιά θα κινηθεί σε παρόμοιους τόνους όπως αυτοί του πρώτου εξαμήνου. Εκτιμώ ότι το 2010 θα κλείσει ανοδικά και σε επίπεδο ασφαλιστρών και σε επίπεδο κερδοφορίας, τουλάχιστον προ φόρων, καθώς με τις έκτακτες εισφορές, δύσκολα μπορεί να υπολογίσει κανείς τι θα γίνει με τα αποτελέσματα μετά φόρων. Σε κάθε περίπτωση η χρονιά αναμένουμε να κλείσει ικανοποιητικά.

2. Μολονότι, αναμένεται ένα θετικό κλείσιμο για το τρέχον έτος, βρισκόμαστε σε μια περίοδο ύφεσης, η οποία δεν μπορεί να αφήνει ανεπηρέαστο το κλάδο της ιδιωτικής ασφάλισης. Μάλιστα, οι πρώτες ενδείξεις εμφανίζουν σημαντική μείωση στη ζήτηση για ασφαλιστικά προϊόντα. Πως σχεδιάζει η EFG Eurolife Ασφαλιστική να ανταπεξέλθει σε αυτή τη πρόκληση;

Η EFG Eurolife Ασφαλιστική, η οποία γιορτάζει φέτος το δέκα της χρόνια, και αποτελεί με βάση τα στοιχεία του 2009, τη τρίτη μεγαλύτερη ασφαλιστική εταιρεία στην εγχώρια αγορά και η πρώτη σε κερδοφορία παραμένει προσηλωμένη στην υλοποίηση της στρατηγικής της η οποία βασίζεται σε τρεις πυλώνες.

- Καλύπτουμε πλέον όλες τις ασφαλιστικές ανάγκες των πελατών προσφέροντας μια ολοκληρωμένη σειρά προϊόντων
- Διαθέτουμε τα προϊόντα μας με όλα τα δίκτυα εκείνα που προσθέτουν αξία στη σχέση τους με τον πελάτη. Σήμερα, πέραν της διάθεσης των προϊόντων μας μέσω του Δικτύου Καταστημάτων Eurobank έχουμε επιλέξει να συνεργαζόμαστε με 500 πράκτορες και μεσίτες ασφαλειών που εκτιμούμε ότι ανταποκρίνονται σε αυτήν την προϋπόθεση.
- Έχουμε το πιο αποδοτικό «εργοστάσιο» παραγωγής ασφαλειών στην ελληνική αγορά. Με αυτά τα δεδομένα πορευτήκαμε μέχρι σήμερα και έτσι θα συνεχίσουμε.

3. Η επόμενη διετία, ενόψει και της εφαρμογής του Solvency II, εκτιμάται ότι θα ανατρέψει την εικόνα που παρουσιάζει ο κλάδος σήμερα , καθώς αναμένεται να υπάρξουν αρκετές συγχωνεύσεις αλλά και αποχωρήσεις εταιρειών. Πιστεύετε ότι αυτός ο εξορθολογισμός είναι αναγκαίος για την αγορά;

Η ασφαλιστική αγορά βρίσκεται σήμερα σε ένα κομβικό σημείο. Την ώρα που λόγω της κρίσεως τα στοιχεία του ενεργητικού και η καθαρή θέση των εταιρειών είναι απομειωμένες λόγω της κρίσης, το Solvency II είναι προ των πυλών, αυξάνοντας δραστικά σε κάποιες περιπτώσεις τα απαιτούμενα κεφάλαια, ενώ ταυτόχρονα οι εποπτικές αρχές και οι εξελίξεις της αγοράς βάζουν τέλος σε νοσηρές πρακτικές δεκαετιών. Είναι σαφές ότι πολλές εταιρείες θα δυσκολευθούν . Είναι φυσιολογικό να

υπάρξει ισχυρό consolidation (συρρίκνωση) με συγχωνεύσεις, εξαγορές αλλά και ενδεχομένως αφαιρέσεις αδειών. Όμως στη επόμενη μέρα, κατά την εκτίμησή μου, σε 2-3 χρόνια από τώρα, λιγότερες, κεφαλαιακά ισχυρές, ανταγωνιστικές ασφαλιστικές εταιρείες θα μπορούν να προσβλέπουν στην ανάπτυξη τόσο στον χώρο της Ζωής με το συνταξιοδοτικό ως αιχμή του δόρατος όσο και στον ευρύτερο χώρο των Γενικών Ασφαλίσεων. Ας μην ξεχνάμε ότι καλώς εχόντων των πραγμάτων, η ελληνική οικονομία, στον ίδιο χρονικό ορίζοντα θα πρέπει λογικά να περνά σε φάση ανάπτυξης έχοντας πετύχει και σημαντική αναδιάρθρωση των κακώς κειμένων.

4. Μιλήσατε για συρρίκνωση της αγοράς, θα μπορούσατε να μου κάνετε μια εκτίμηση για το πόσες τελικά εταιρείες θα καταφέρουν να παραμείνουν ενεργές την «επόμενη μέρα» του ασφαλιστικού κλάδου;

Είναι πολύ δύσκολο να κάνει κανείς μια τέτοια εκτίμηση, κατά την άποψή μου όμως οι εταιρίες που θα μείνουν θα είναι υποπολλαπλάσιο των 75 που λειτουργούν σήμερα στην ελληνική ασφαλιστική αγορά.

5. Στο πλαίσιο αυτό εξετάζετε το ενδεχόμενο να προχωρήσετε σε κάποια εξαγορά;

Με βάση τον πρώτο πυλώνα της στρατηγικής μας, τον οποίο ανέπτυξα νωρίτερα, η EFG Eurolife Ασφαλιστική σήμερα διαθέτει όλα τα προϊόντα. Αυτό το κάναμε πράξη στο τέλος του 2008, μεσούσης της παγκόσμιας οικονομικής κρίσης, όταν αγοράσαμε την ACTIVA. Η εξαγορά αυτή μας έδωσε εύρος προϊόντων αλλά και τεχνικό βάθος στις γενικές ασφάλειες. Είμαστε λοιπόν μια εταιρεία η οποία ανεξαρτήτως των γενικότερων οικονομικών συνθηκών, κάνει τη στρατηγική της πράξη. Παραμένουμε επομένως ανοιχτοί σε οποιαδήποτε εξαγορά, η οποία θα ταίριαζε στη στρατηγική μας και θα είχε οικονομική λογική.

6. Ένα μεγάλο στοιχείο που καλείται να αντιμετωπίσει ο κλάδος είναι το χαμηλό ποσοστό εμπιστοσύνης του κόσμου έναντι των ασφαλιστικών εταιρειών. Σε συνάρτηση με τη οικονομική ύφεση μπορούμε να πούμε ότι οι πολίτες, πέρα από την ασφάλιση αυτοκινήτου, είναι επιφυλακτικοί ως προς τα άλλα ασφαλιστικά προϊόντα. Πως θα μπορούσε, κατά τη γνώμη σας, να αντιστραφεί το κλίμα αυτό;

Σε πρώτο επίπεδο η συνεχώς αναβαθμιζόμενη εποπτεία της ασφαλιστικής αγοράς θα συμβάλλει στην ενίσχυση της αξιοπιστίας του κλάδου. Ο μόνος τρόπος όμως να γίνουν ελκυστικά με δεδομένη την παρούσα συγκυρία τα ασφαλιστικά προγράμματα π.χ. τα συνταξιοδοτικά, είναι να υπάρξουν φορολογικά κίνητρα. Τι εννοώ κίνητρα; Πρέπει οι πολίτες να μπορούν να αποταμιεύουν προ φόρων. Αυτά τα φορολογικά κίνητρα μπορεί να θεωρούνται δυσβάσταχτα τώρα σε έναν κρατικό κορβανά, ο οποίος έχει τεράστια ελλείμματα, οφείλουμε όμως να επισημάνουμε ότι αυτόματα αυτά τα χρήματα θα επενδυθούν μακροπρόθεσμα συνήθως σε ελληνικά ομόλογα. Έτσι, να μην δεν βοηθάνε το προϋπολογισμό στην αρχή, στηρίζουν όμως στηρίζουν την ελληνική κεφαλαιαγορά.

7. Αναφερθήκατε στα περιθώρια ανάπτυξης που ανοίγονται στο κλάδο ζωής ανάπτυξη του κλάδου ιδιωτικής συνταξιοδότησης. Θα ήθελα να σταθούμε λίγο στο ρόλος της ιδιωτικής ασφάλισης στο νέο αυτό τοπίο που διαμορφώνεται με τις αλλαγές στο ασφαλιστικό σύστημα. (Μπορείτε να μου κάνετε ένα σχόλιο);

Όπως ανέφερε και προηγουμένως, εάν δοθούν φορολογικά κίνητρα η ιδιωτική ασφάλιση μπορεί και πρέπει να παίξει σημαίνοντα ρόλο στο ασφαλιστικό. Η πολιτεία οφείλει να δημιουργήσει το θεσμικό πλαίσιο στο οποίο θα επενδύουν και θα λειτουργούν τα συνταξιοδοτικά προγράμματα 2^{ου} και 3^{ου} πυλώνα. Η πολιτεία οφείλει επίσης, όπως ήδη κάνει, να φροντίσει για την αυστηρή εποπτεία και εφαρμογή των κανόνων τους οποίους θα θέσει . Πέραν αυτού όμως είναι κατά τη γνώμη μου παράλογο να δημιουργηθούν π.χ. ταμεία επαγγελματικής ασφάλισης, έξω από τον Ιδιωτικό ασφαλιστικό τομέα ενώ υπάρχουν ήδη σε αυτόν οι υποδομές και η τεχνογνωσία που απαιτούνται