

Ελλειψη αξιοπιστίας στον ασφαλιστικό κλάδο

Σε παρόμοια συμπεράσματα για την υπεροχή που εμφανίζεται να έχει ο τραπεζικός κλάδος στην πώληση ασφαλιστικών προϊόντων, κατέληξε και ο καθηγητής του Πανεπιστημίου Πειραιώς και οικονομικός σύμβουλος της Efg Eurobank κ. Γ. Χαρούβελης, σε πρόσφατη ομιλία του σε ημερίδα της Ένωσης Ασφαλιστικών Εταιρειών Ελλάδος. Διευκρινίζοντας τον σχετικό προβληματισμό, ο κ. Χαρούβελης υπογράμμισε ως βασικό αναστατακτικό παράγοντα για την υστέρηση των ασφαλιστικών εταιρειών την έλλειψη αξιοπιστίας του κλάδου. Σύμφωνα με τον κ. Χαρούβελη, ο κίνδυνος για τον ασφαλιστικό κλάδο τα προσεχή χρόνια επικεντρώνεται στην περαιτέρω απώλεια αξιοπιστίας και στην υστέρηση των ρυθμών αύξησης της ασφαλιστικής παραγωγής από το παραδοσιακό ασφαλιστικό δίκτυο των ασφαλιστικών συμβούλων (agency) σε σχέση με τον ρυθμό πώλησης ασφαλιστικών προϊόντων, μέσω του bankassurance.

Συναφές με τον παραπάνω προβληματισμό είναι και το ερώτημα κατά πόσο οι ασφαλιστικές εταιρείες θα καταφέρουν να μεγεθύνουν την πελατειακά τους βάση και να ανταγωνιστούν τις τράπεζες -εφόσον δεν είναι θυγατρικές τους- σε τομείς όπως η διαχείριση του τρίτου ή ακόμα και του δεύτερου μιλώνα συνταξιοδότη-

σης, όπως είναι ο κλάδος των Εταιρειών Γεωμετρικών Ταμείων.

Προέκταση του ελλείμματος αξιοπιστίας του ασφαλιστικού κλάδου αποτελεί, σύμφωνα με τον κ. Χαρούβελη, και το χαμηλό ποσοστό των ασφαλιστών ως ποσοστό του ΑΕΠ, που στην Ελλάδα περιορίζεται στο 2,2% έναντι του αντίστοιχου ευρωπαϊκού, που όσον αφορά την Ευρώπη

Κατά 500(!) φορές υψηλότερες είναι οι επενδύσεις των ευρωπαϊκών ασφαλιστικών εταιρειών σε σχέση με τις ελληνικές.

των 12 κρατών-μελών διαμορφώνεται στο 7,9%, ενώ στο επίπεδο της διευρυμένης Ευρώπης των 25 φθάνει το 8,6%. Αντίστοιχα συμπεράσματα προκύπτουν και από τη σύγκριση των κατά κεφαλήν ασφαλιστών στη χώρα μας με το αντίστοιχο ευρωπαϊκό, καταδεικνύοντας και το έλλειμμα στην ασφαλιστική συνείδηση. Σύμφωνα με τα στοιχεία του 2004, τα κατά κεφαλήν ασφαλιστήρια στην Ελλάδα περιορίζονται στο 1/5 του αντίστοιχου ευ-

ρωπαϊκού μέσου όρου, με τα ασφαλιστήρια του κλάδου ζωής να ανέρχονται στα 156 ευρώ, έναντι 1.108 ευρώ στην Ευρώπη των 12 και 1.157 ευρώ στην Ευρώπη των 25.

Η πορεία σύγκλισης της ασφαλιστικής αγοράς στη χώρα μας με υπόλοιπες ευρωπαϊκές χώρες είναι σε πλήρη απόκλιση με τον ρυθμό αύξησης των δανείων από τις τράπεζες, που ως ποσοστό του ΑΕΠ φθάνει στη χώρα μας το 71%, προσεγγίζοντας σταδιακά τον μέσο ευρωπαϊκό όρο που διαμορφώνεται στο 94%. Αντίστοιχη είναι και η εξέλιξη του ύψους των κεφαλαίων που είναι υπό διαχείριση από τις ΑΕΔΑΚ ως ποσοστό του ΑΕΠ και το οποίο στη χώρα διαμορφώνεται στο 20% έναντι 35% στην Ευρώπη των 12. Η υστέρηση του ασφαλιστικού κλάδου αποτυπώνεται με ακόμη μεγαλύτερη ένταση στα στοιχεία για το ύψος των επενδύσεων των ευρωπαϊκών ασφαλιστικών εταιρειών, που εμφανίζονται κατά 500(!) φορές υψηλότερες από αυτές των ελληνικών και διαμορφώνονται στα 3,2 τρισ. ευρώ έναντι 6,9 δισ. ευρώ των ελληνικών ασφαλιστικών εταιρειών! Ο περιορισμός του ποσοστού των ελληνικών επενδύσεων ως ποσοστού του ΑΕΠ στο 1/10 του ευρωπαϊκού μέσου όρου -4,8% στην Ελλάδα έναντι 45,7% στην Ευρώπη

Πανόραμα χρηματοοικονομικών ιδρυμάτων στην Ελλάδα (31.12.2004)

Κατηγορία	Αριθμός	Ενεργητικό (δισ. ευρώ)	% ΑΕΠ
Τραπεζικό Ιδρυμα	50	229,4	138,8
Ελληνικές εμπορικές τράπεζες	14	180,1	108,9
Υπό κρατικό έλεγχο	3	85,3	51,6
Ιδιωτικές	11	94,7	57,3
Ξένες εμπορικές τράπεζες	19	29,2	17,7
Συνεταιριστικές	15	1,2	0,8
Ειδικό πιστωτικό οργανισμό	2	18,9	11,4
Ενεργητικό		10,6	6,4
Ασφαλιστικές Επενδύσεις	99	8,0	4,8
Πρωτασφαλίσεις		3,6	2,2
Εταιρείες Leasing	18	5,1	3,1
ΕΕΧ	32	2,1	1,3
ΑΕΔΑΚ	34	32,0	19,4
Χρηματοπιστωτικές	69	4,9	2,9



Τα κατά κεφαλήν ασφαλιστήρια στην Ελλάδα περιορίζονται στο 1/5 του αντίστοιχου ευρωπαϊκού μέσου όρου, με τα ασφαλιστήρια του κλάδου ζωής να ανέρχονται στα 156 ευρώ, έναντι 1.108 στην Ευρώπη των 12.

των 12- σύμφωνα με τον κ. Χαρούβελη, υπολείπεται ακόμα και του αντίστοιχου ποσοστού που θα μπορούσε να δικαιολογήσει η αναντιστοιχία -στο 1/4 των κατά κεφαλήν ασφαλιστών- μεταξύ των δύο συγκρινόμενων αγορών.

Τα συμπεράσματα της ανάλυσης αποτελούν γόνιμο έδαφος προβληματισμού για τον ασφαλιστικό κλάδο, που θα πρέπει να επαναπροσδιορίσει την πολιτική του στη βάση της οικοδόμησης της αξιοπιστίας του. Σύμφωνα με τον κ. Χαρούβελη, οι προοπτικές για

τον ασφαλιστικό κλάδο στη χώρα μας τα προσεχή χρόνια είναι ευνοϊκές, στον βαθμό που οι εξελίξεις στην οικονομία ευνοούν την ανάπτυξη της συγκεκριμένης αγοράς. Η προοπτική ανόδου των επιτοκίων, σε συνδυασμό με τις εκτιμήσεις για τη θετική πορεία των κεφαλαιαγορών, δημιουργούν ελκυστικό περιβάλλον για την ασφαλιστική αγορά. Αποτιμώντας θετικά για τον κλάδο την τάση ανόδου των επιτοκίων, ο κ. Χαρούβελης σημείωσε ότι, σε αντίθεση με τις τράπεζες, οι ασφαλιστικές αντιμετωπίζουν τον α-

ντίστοιχο κίνδυνο επιτοκίου, στον βαθμό που χαρακτηρίζονται από μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις και βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις. Η αποτελεσματικότητα ωστόσο της αντιπληθωριστικής πολιτικής που ασκείται από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα παραπέμπει σε ελεγχόμενη άνοδο, με αποτέλεσμα η προσδοκία της αύξησης των επιτοκίων να δημιουργεί οριακά θετικές προοπτικές, που θα πρέπει να συντρέξουν με άλλους παράγοντες για να ωθήσουν την ασφαλιστική αγορά.