

WIR VERSICHERN  
DAS WUNDER  
MENSCH.

Životno osiguranje  
nužnost ili trošak?

Ermin Nuhić

## FENOMEN LJUDSKE PSIHE

*„Zaista je neobično da ljudi osiguravaju svoje automobile, brodove, domove, a oklijevaju sa osiguranjem svog života koji je svakako najvrijedniji od svega i kada istovremeno postoji još veća opasnost da ga izgube.“*

**Bendžamin Franklin**

## ZAŠTO JE ŽIVOTNO OSIGURANJE NESHVAĆENO?

- Zato što je veoma malo pisano razumljivim jezikom o stvarnoj namjeni i značaju ovog programa
- Zato što se u poplavi finansijskih proizvoda vještački umanjuje značaj ovog programa ili još gore što se izjednačuje sa istima, što među ljudima izaziva zabunu
- Zato što se životno osiguranje objašnjava kao primaran proizvod namjenjen dodatnoj penziji (navod je tačan, ali ne kao primaran)
- Zato što ne postoji shvatanje da životno osiguranje nije za ljude koji su umrli, već za ljude koji žive

## KOJI SU NEDOSTACI ŽIVOTNOG OSIGURANJA?

- Troškovna neefikasnost (ne nagrađuje sve ljude na isti način)
- Distribucijski kanali (nemogućnost utjecaja na informacije)
- Kompleksnost poslovanja (licence, visoki troškovi,...)
- Uska proizvodna paleta i jednoobraznost
- Nužnost edukacije
- Loša percepcija životnog osiguranja (odgovornost osiguravatelja i posrednika u osiguranju)
- Nemotivirajući zakonski i regulatorni okvir

## ZAŠTO JE ŽIVOTNO OSIGURANJE NUŽNOST?

U rukama držite polisu životnog osiguranja, parče hartije i kap tinte.

Ipak to nije tako, to je čudo od papira i tinte, jer

### ŽIVOTNO OSIGURANJE

- Je jedini plan koji nam obezbjeđuje poznati iznos u nepoznato vrijeme
- Nadoknađuje izgubljeni dohodak preminule osobe
- Isplaćuje hipoteke, kredite i pozajmice
- Isplaćuje pogrebne troškove i s tim pripadajuće troškove

Doduše, možete da kažete „meni to nije potrebno“, no da li možete da kažete da „mojoj porodici to neće biti potrebno“?

## KOJE SU PREDNOSTI ŽIVOTNOG OSIGURANJA?

- Funkcija osiguranja – nedovoljno naglašena, a predstavlja ekskluzivnu funkciju životnog osiguranja i komparativnu prednost industrije, koje ostale finansijske institucije ne mogu ispuniti
- Funkcija štednje – ultimativni odgovor na ubrzani proces kolapsa penzionih fondova te ograničenost budžetskih sredstava kao posljedica nemoći država da uspore ovaj proces
- Alternativa penzionim fondovima – generatori krize budućnosti
- Odgovor pojedinca da se (dijelom) samostalno brine za penziju

## ZAŠTO SMO „OSUĐENI“ NA ŽIVOTNO OSIGURANJE?

- Zato što je finansijska kriza usloвила nestanak socijalne države i sna o zasluženju penziji koja čeka???
- Zato što će EU kao nosilac investicijskog razvoja i Zapadnog Balkana biti prinuđena da se bavi sa sobom
- Zato što će do 2050. godine broj stanovnika EU27 preko 65. godina porasti sa 25,9% na 53,47% u odnosu na 15g-65g
- Zato što je u Evropi 1950. godine bilo 7 zaposlenih na 1 penzionera, a do 2050. godine omjer će biti 1,3 zaposlena na 1 penzionera
- Kuriozitet: Nijemci sa 67. godina idu u penziju, a Grci sa 55. godina
- Primjer: sadašnji deficit francuskog penzionog fonda 11 mld. EUR, a 2050. godine bi mogao biti 103 mld. EUR, jer broj penzionera raste na 47%

# Životno osiguranje nužnost ili trošak?





## Osiguravatelji života

- najveći insitutucionalni investitori u zemljama EU

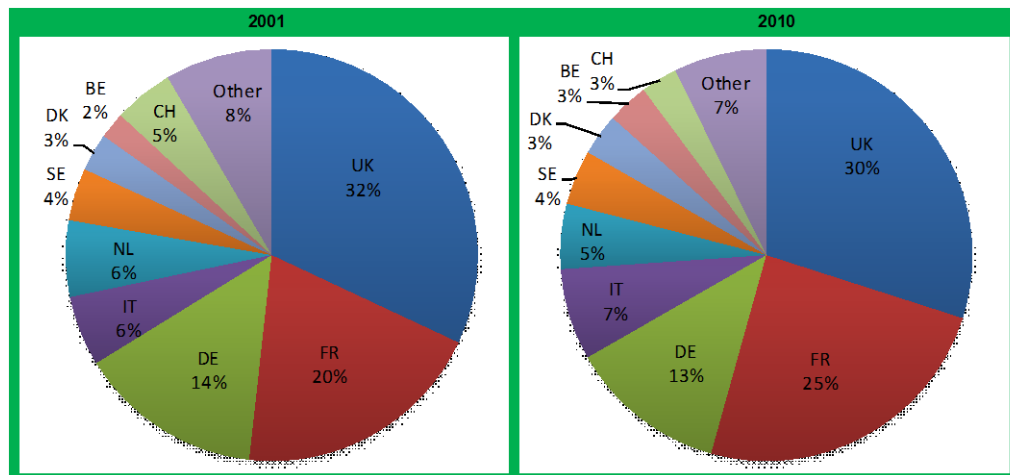
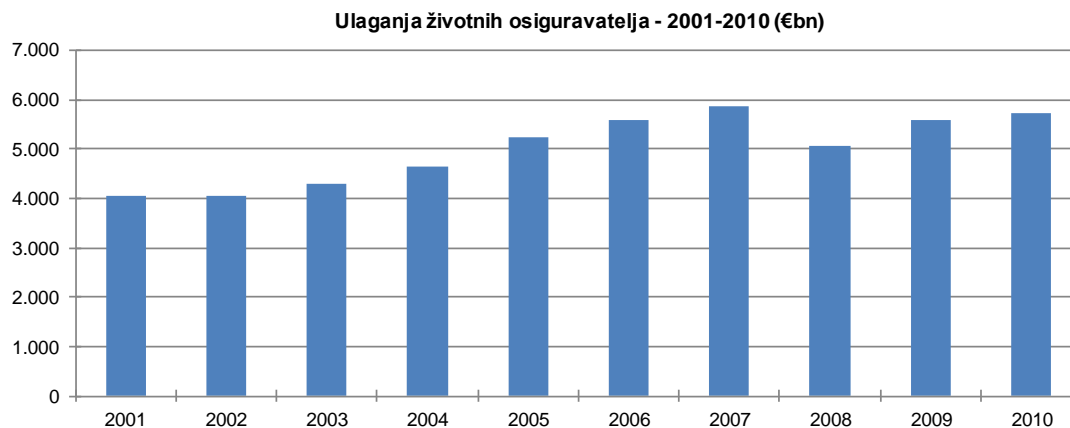


## PROFIL INVESTITORA

- Osiguravajuća društva kao vodeći institucionalni investitori zajedno sa penzionim i investicijskim fondovima
- 80% investicijskog portfolia u EU pripada osiguravateljima života
- EERP-European Economic Recovery Plan, ultimativni set mjera s ciljem povrata povjerenja u finansijski sektor nakon volatilnosti investicijskih trendova od 2008. godine najavio oporavak sa 7.445 biliona EUR investicijskog portfolia EU osiguravatelja
- Investicijski portfolio osiguravatelja života u 2010. godini iznosi 6.000 biliona EUR i 10% je veći u odnosu na 2009. godinu
- Tri vodeća tržišta osiguravatelja života kao institucionalnih investitora su UK (30%), France (25%) i Germany (13%)

## STRUKTURA ULAGANJA OSIGURAVATELJA ŽIVOTA

- Investicijski portfelj osiguravatelja života



## POTENCIJAL INVESTICIJA EU TRŽIŠTA

- 68% investicijskog potencijala pripada tri tržišta : UK (30%), France (25%) i Germany (13%)
- Tržišta istočne i centralne Evrope sa vodećom Poljskom sa trenutnim učešćem od 0,5% imaju trenutno neznačajan udio u investicijskom potencijalu
- Investicijski portfelj osiguravatelja života Slovenije 3.200 miliona EUR, Hrvatske 1.810 miliona EUR
- Investicijski portfelj BiH prema nepotvrđenim pokazateljima cca. 200 miliona EUR

## STRUKTURA ULAGANJA OSIGURAVATELJA ŽIVOTA

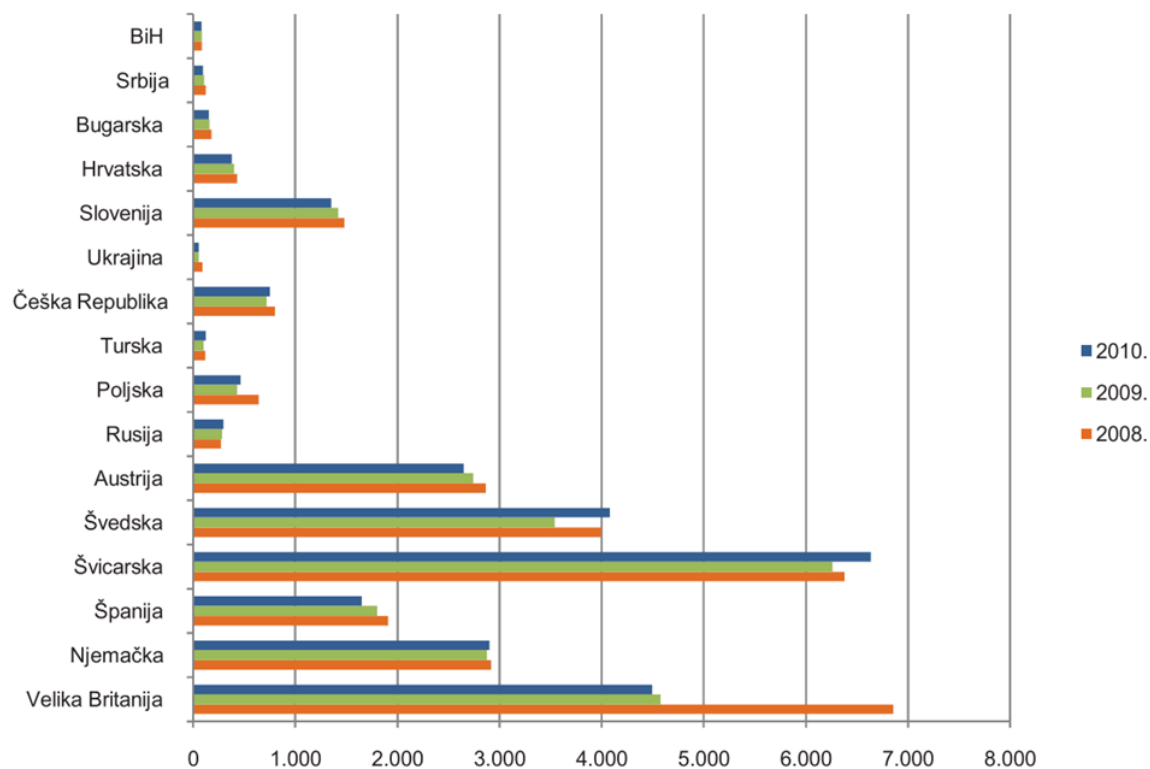
- Uporedni pokazatelji za BiH i određene zemlje

Država	2008			2009			2010		
	Premija (u mil.USD)	Premija u % od BDP-a	Premija per capita (u USD)	Premija (u mil.USD)	Premija u % od BDP-a	Premija per capita (u USD)	Premija (u mil.USD)	Premija u % od BDP-a	Premija per capita (u USD)
Velika Britanija	450.152	15,70	6.858	309.241	12,90	4.579	310.022	12,40	4.497
Njemačka	243.085	6,60	2.919	238.366	7,00	2,878	239.817	7,20	2.904
Švedska	36.432	7,60	3.996	32.768	8,20	3.540	38.218	8,40	4.082
Austrija	23.925	5,80	2.866	22.660	6,00	2.743	22.232	5,90	2.651
Turska	8.807	1,20	116	7.853	1,30	105	9.220	1,30	122
Slovenija	2.971	5,40	1.484	2.895	6,00	1.420	2.775	5,90	1.353
Hrvatska	1.960	3,20	431	1.781	2,90	402	1.682	2,80	379
Bugarska	1.354	2,70	179	1.195	2,50	158	1.150	2,50	153
Srbija	937	1,90	126	792	1,80	108	727	1,80	100
BiH	334	1,83	86,17	336	1,91	87,50	320	1,91	83

Izvor: Agencija za osiguranje BiH: Statistika tržišta osiguranja u Bosni i Hercegovini: Godišnji izvještaj za 2010. godinu, Sarajevo, august 2011. godine

## FINANSIJSKI SEKTOR U BiH

- Premija per capita



Izvor: Agencija za osiguranje BiH: Statistika tržišta osiguranja u Bosni i Hercegovini: Godišnji izvještaj za 2010. godinu, Sarajevo, august 2011. godine

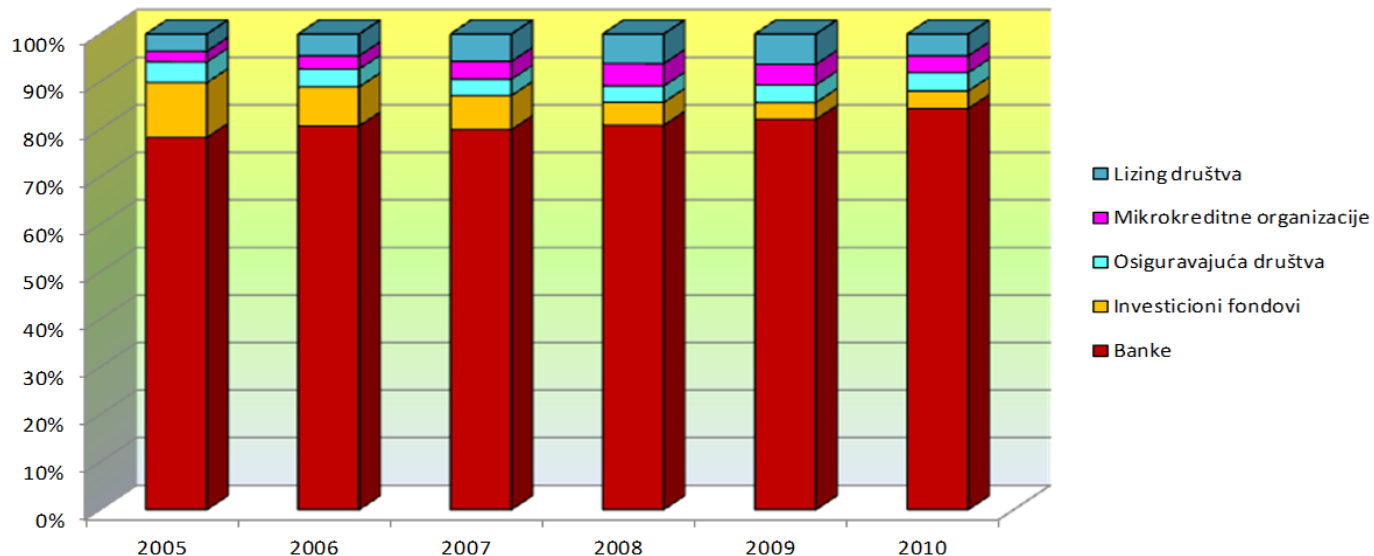
## FINANSIJSKI SEKTOR U BiH

- Uporedni pokazatelji za zemlje EU27, zemlje iz okruženja i BiH

Osnovni pokazatelji za zemlje EU27, zemlje iz okruženja i BiH	EU27	Hrvatska	Srbija	Crna Gora	BiH
Broj društava za osiguranje	4.755	27	26	12	25
Premija ukupno (mil. EUR)	1.116.225	1.254	587	62	241
Od toga životno (mil. EUR)	688.307	333	97	8	38
Premija ukupno/stanovnik (EUR)	2.241	292	80	99	64
Od toga život/stanovnik (EUR)	1.382	78	13	13	10
Od toga neživot/stanovnik (EUR)	859	215	67	86	53
Ukupno premije u BDP-u (%)	8,43	2,80	1,80	2,06	1,91

Izvor: Agencija za osiguranje BiH: Statistika tržišta osiguranja u Bosni i Hercegovini: Godišnji izvještaj za 2010. godinu, Sarajevo, august 2011. godine

## STRUKTURA SEKTORA FINANSIJSKIH USLUGA U BiH

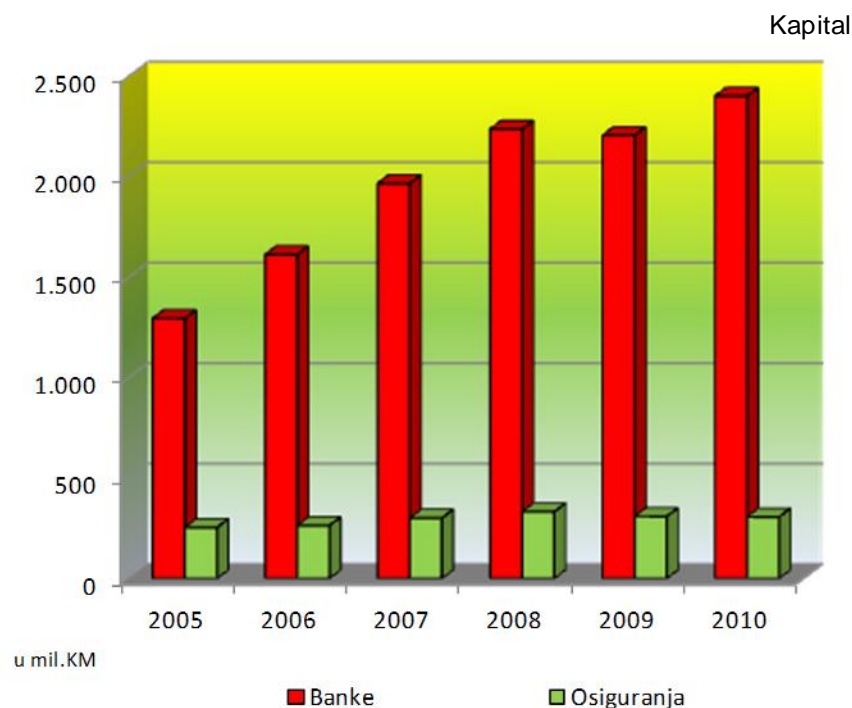
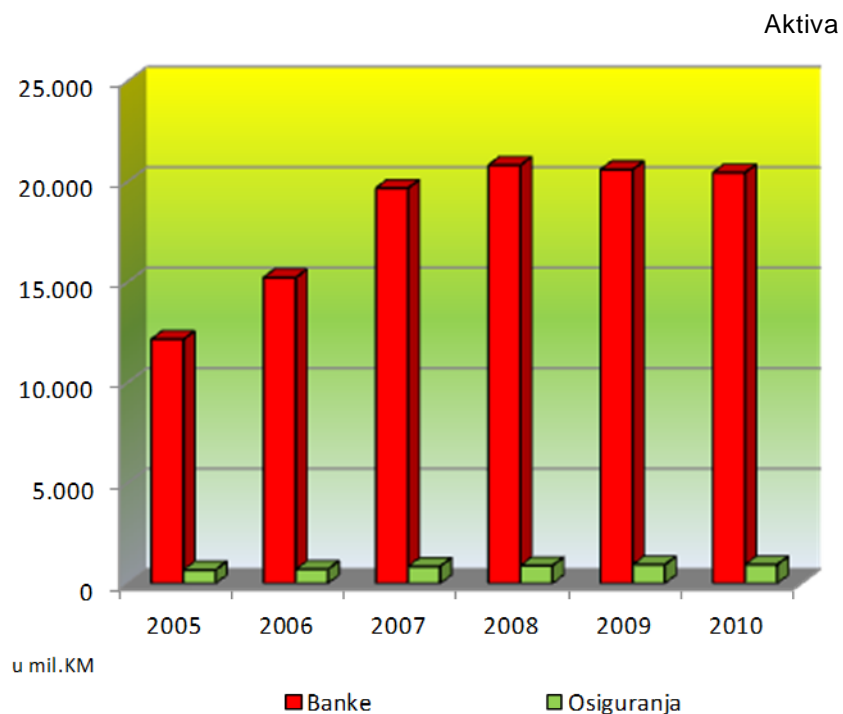


Dijelovi sektora finansijskih usluga (finansijske institucije)	2005		2006		2007		2008		2009		2010	
	Aktiva (u mil.KM)	Udio (u %)	Aktiva (u mil.KM)	Udio (u %)	Aktiva (u mil.KM)	Udio (u %)	Aktiva (u mil.KM)	Udio (u %)	Aktiva (u mil.KM)	Udio (u %)	Aktiva (u mil.KM)	Udio (u %)
Banke	12.156	78,26	15.231	80,69	19.682	79,90	20.821	80,82	20.605	82,07	20.452	84,34
Investicioni fondovi	1.792	11,54	1.553	8,23	1.764	7,16	1.242	4,82	885	3,52	898	3,70
Osiguravajuća društva	676	4,36	708	3,75	853	3,46	889	3,45	933	3,72	936	3,86
Mikrokreditne organizacije	344	2,21	522	2,77	916	3,72	1.210	4,70	1.087	4,33	856	3,53
Lizing društva	564	3,63	862	4,57	1.417	5,75	1.600	6,21	1.598	6,36	1.108	4,57
<b>Ukupno za sektor</b>	<b>15.532</b>	<b>100</b>	<b>18.876</b>	<b>100</b>	<b>24.632</b>	<b>100</b>	<b>25.762</b>	<b>100</b>	<b>25.108</b>	<b>100</b>	<b>24.250</b>	<b>100</b>

Izvor: Agencija za osiguranje BiH: Statistika tržišta osiguranja u Bosni i Hercegovini: Godišnji izvještaj za 2010. godinu, Sarajevo, august 2011. godine



## UPOREDNI PRIKAZ BANKARSKOG I SEKTORA OSIGURANJA U BiH



Izvor: Agencija za osiguranje BiH: Statistika tržišta osiguranja u Bosni i Hercegovini: Godišnji izvještaj za 2010. godinu, Sarajevo, august 2011. godine

**Dugo ste stvarali, sada osigurajte!**



HVALA NA PAŽNJI

