

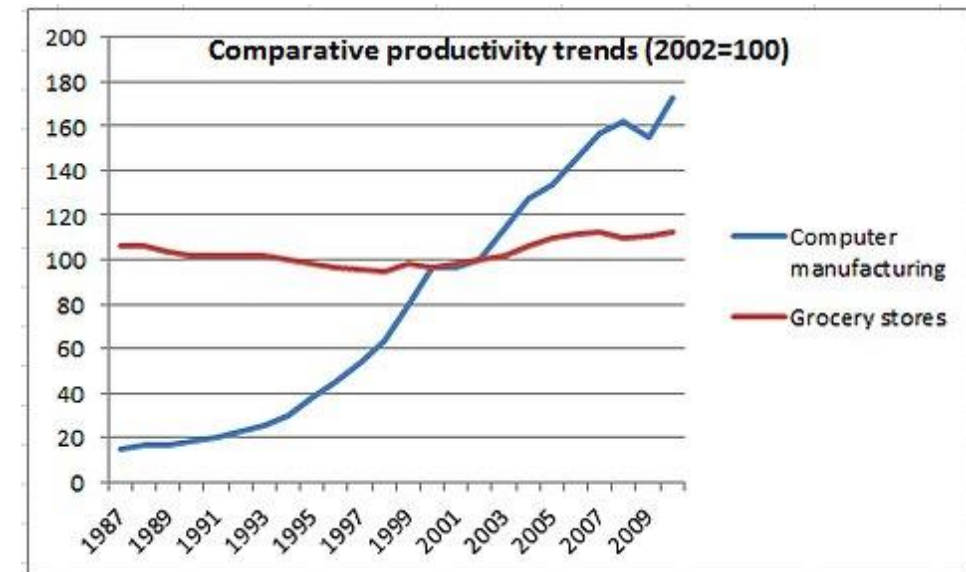
# Indeksacija - mjera zaštite adekvatnosti osiguranja



*Alan Jelovecki*  
*Allianz Elementar Versicherungs AG*

## Što je INFLACIJA I KADA SE ONA JAVLJA?

- Postoji kada na ukupnom trzistu postoji visak potražnje u odnosu na ponudu – uobicajeno u vrijeme ekonomske ekspanzije
- Je li moguće ostvariti gospodarski rast bez pojave inflacije?
- Ljudi su navikli na umjerenu inflaciju
- Čak i u recesiji ljudi ne žele/prihvataju smanjenje plaća
- 0-ta stopa inflacije nije poželjna jer može dovesti do problema deflacije



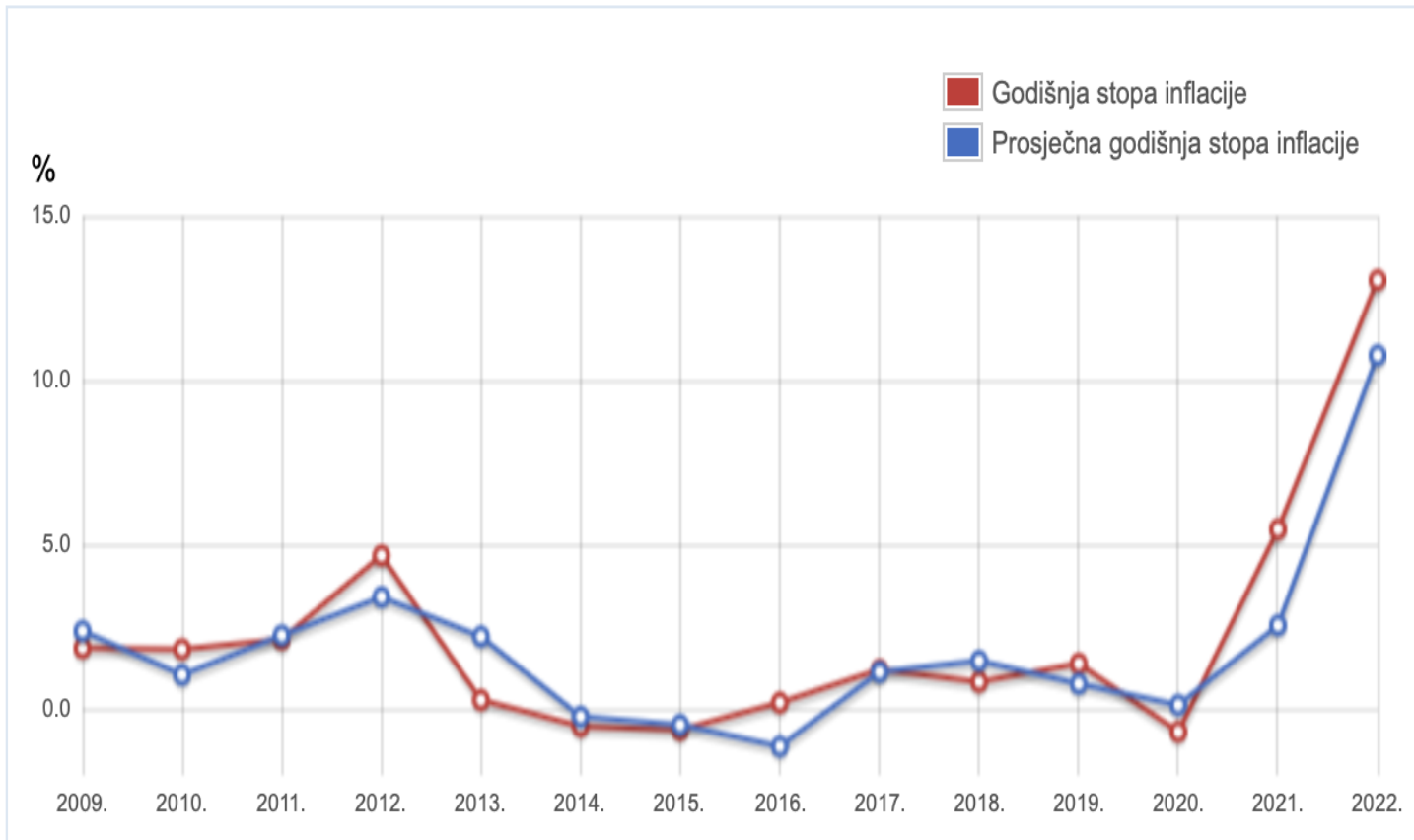
## Što znači INDEKSACIJA u OSIGURANJU?

Indeksacija je iznos\* kojim se korigira iznos osiguranja na godišnjoj osnovi kako bi se izbjegao učinak inflacije i podosiguranje



\*monetarni ili postotni

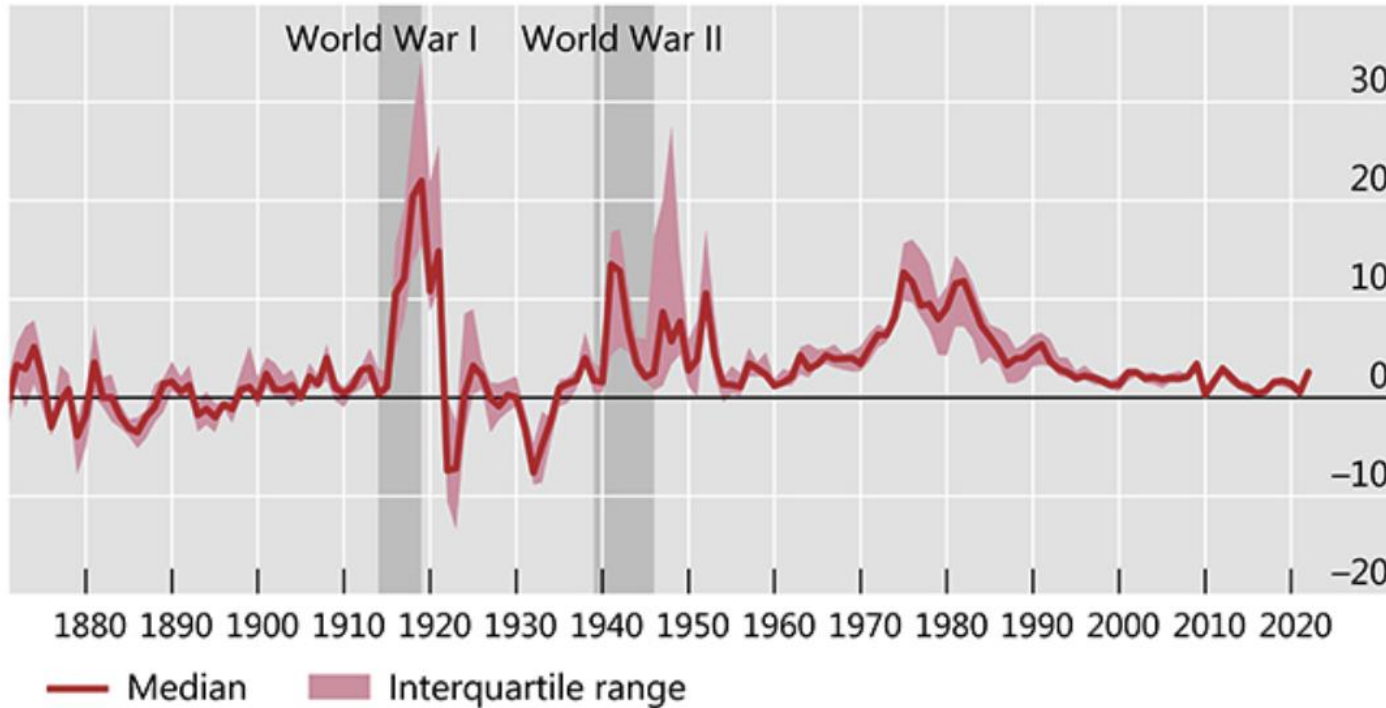
## Zašto je INDEKSACIJA u OSIGURANJU potrebna?



- Globalni poremećaji tržišta (Brexit, Covid, agresija Rusije na Ukrajinu,...) utječu na ponudu i potražnju, te značajno mijenjaju cijenu dobara i usluga
- Primjeri inflacije:
  - Povećanje cijena građevinskog materijala iz uvoza za +15% u razdoblju 1/2021 - 12/2022\*
  - Nedostatak radne snage i povećanje cijene rada na tržištu

## Kako PRAVOVREMENO UOČITI INFLACIJU u FINANCIJSKOJ INDUSTRIJI?

A. Except for wartime and the 1970s, inflation tends to be low



<sup>1</sup> See technical annex for details.

Sources: Global Financial Data; national data; BIS.

- U povijesti faze visoke inflacije relativno su rijetka pojava
- Povećana stopa inflacije uobičajeno prati ratove
- Znacajna inflacija tijekom i neposredno nakon Prvog i Drugog svjetskog rata
- Dugotrajna inflacija posljedica naftne krize 70-ih godina 20. st.

Kod kojih se **OSIGURATELJNIH PROZIVODA PRIMJENJUJE**  
i na koje proizvode **UTJEČE?**

Osiguranje života



Osiguranje od nezgode



Zdravstveno osiguranje



Putno osiguranje



Sve vrste osiguranja odgovornosti, uk. obvezno osiguranje  
od automobilske odgovornosti (AO)

**Osiguranje imovine i raznih  
financijskih gubitaka**



Kako izgledaju **TRŽIŠNA KRETANJA** u 2022 godini?

Premija imovinskih osiguranja u 2022. iznosila je **157,5Mio\* €**

Ista predstavlja porast od **6,6%** u odnosu na prosinac 2021\*\*



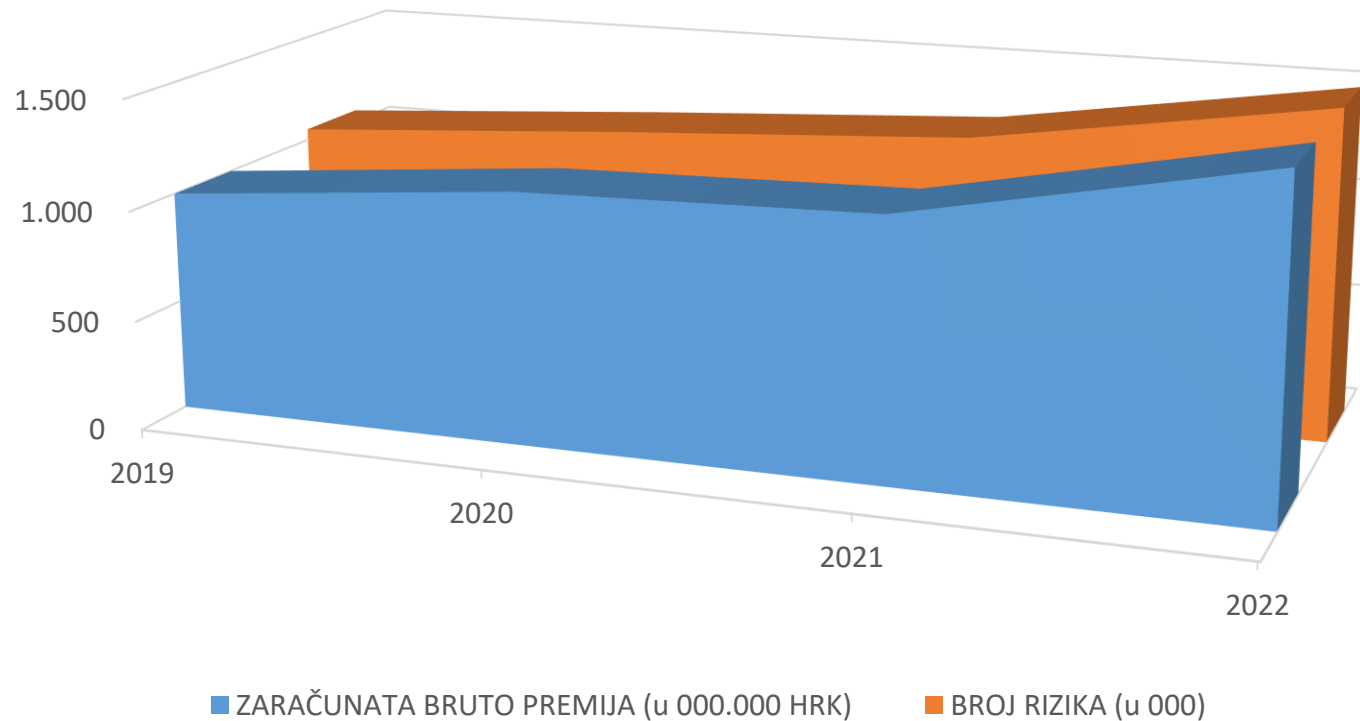
**UKUPAN IZNOS OSIGURANJA IMOVINE za 2022. godinu iznosi  
100.000.000.000,00 EUR\***

Istovremeno porast broja osiguranja iznosio je **5,5%\*\***

Indeks cijena građevinskog materijala u prosincu 2022. bio je za **9,5%** veći u odnosu na prosinac 2021.\*\*\*

# Kretanja TRŽIŠTA OSIGRANJA IMOVINE ZA OSIGURATELJNE GODINE 2019-2022

Usporedba zaracunate bruto premije OI i broja rizika OI  
2019-2022

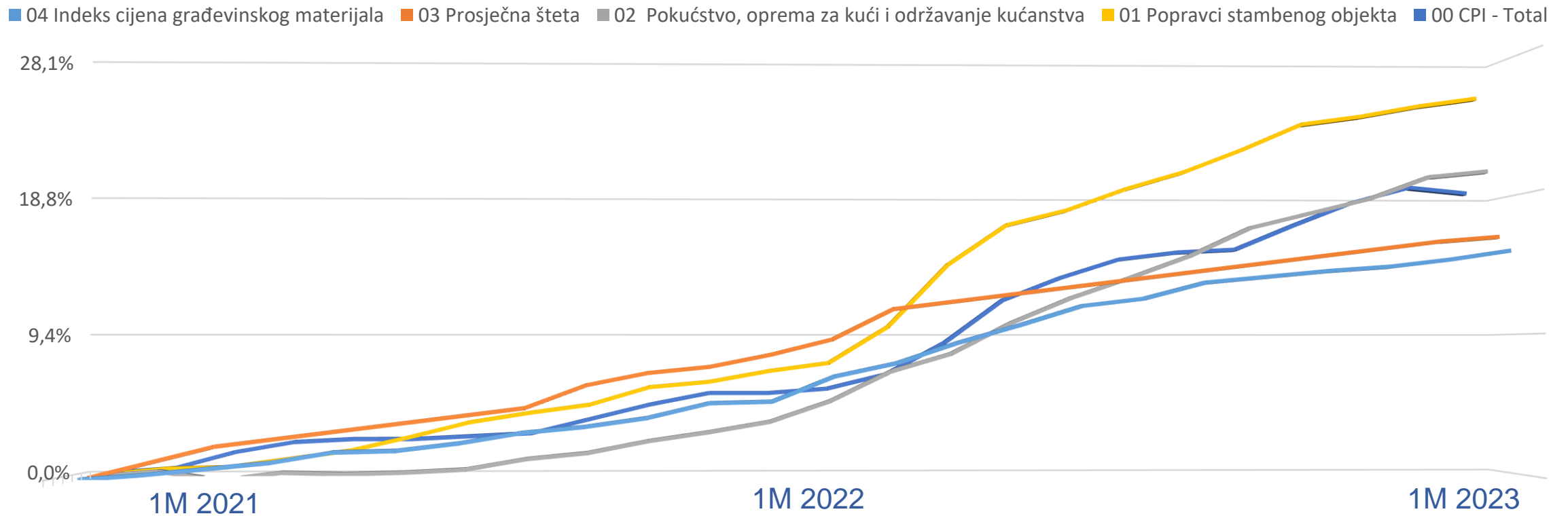


- Povećanje ukupne bruto zarađene premije za +14,96%\*
- Istovremeno povećanje broja osiguranja (rizika) za +14,34%\*
- Promjena stope inflacije za isto razdoblje u HR iznosi +21,1%



## Kako PRAVOVREMENO UOČITI INFLACIJU u OSIGURATELJNOJ INDUSTRIJI?

Odnos kretanja prosječne štete u osiguranju imovine i ekonomskih indeksa





## Inflation: FMA warnt vor Unterversicherung

Versicherte sollten angesichts der Inflation prüfen, ob der Deckungsumfang bei langlaufenden Policen noch passt, rät die FMA in ihrem neuen Bericht zur Lage der Versicherungswirtschaft. Darin ist ein Prämienwachstum zu sehen, es gibt aber auch hohe Wertverluste beim verwalteten Vermögen.

## Achtung, Inflation! – Prämienanpassung verstehen

Die meisten Versicherungsverträge verfügen über eine »Indexklausel«, die dazu führt, dass die Inflation angepasst werden. Für Sie als Versicherungsnehmer bedeutet das zwar steigenden Versicherungsschutz, es ist aber im Schadensfall klar zu Ihrem Vorteil. Ohne diese Indexklausel drohen eine Unterversicherung.



Symbolbild (Bild: ©zabanski - stock.adobe.com)

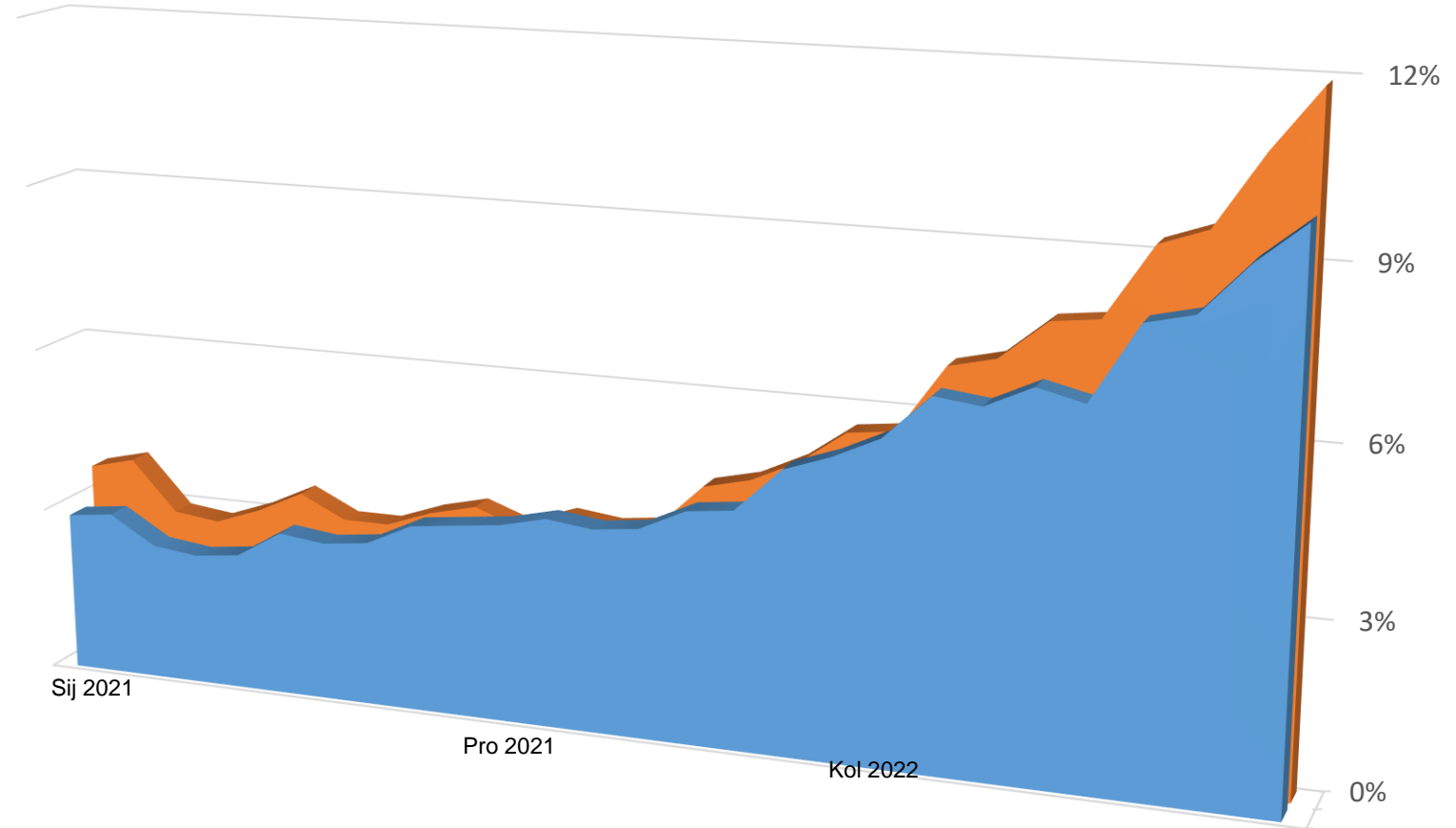
Nach Lebensmitteln, Gas und Co drohen nun auch Versicherungsgebühren teurer zu werden. Hintergrund ist die hohe Inflation. Ausnahmen könnte es etwa für private Krankenversicherungen geben.

## Primjer iz prakse drugog osigurateljnog tržišta - Republika Austrija



### Indesacija kod osiguranja motornih vozila

■ Indeks obnove (KVLPI) ■ Indeks obnove (KVLPI Sach)



Siječanj 2021 - Travanj 2023

Indeks cijena naknada iz osiguranja od automobilske odgovornosti (Der Preisindex für Kraftfahrzeughaftpflicht-Versicherungsleistungen) mjeri prosječan razvoj cijena najvažnijih komponenta naknade koje proizlaze iz osiguranja automobilske odgovornosti

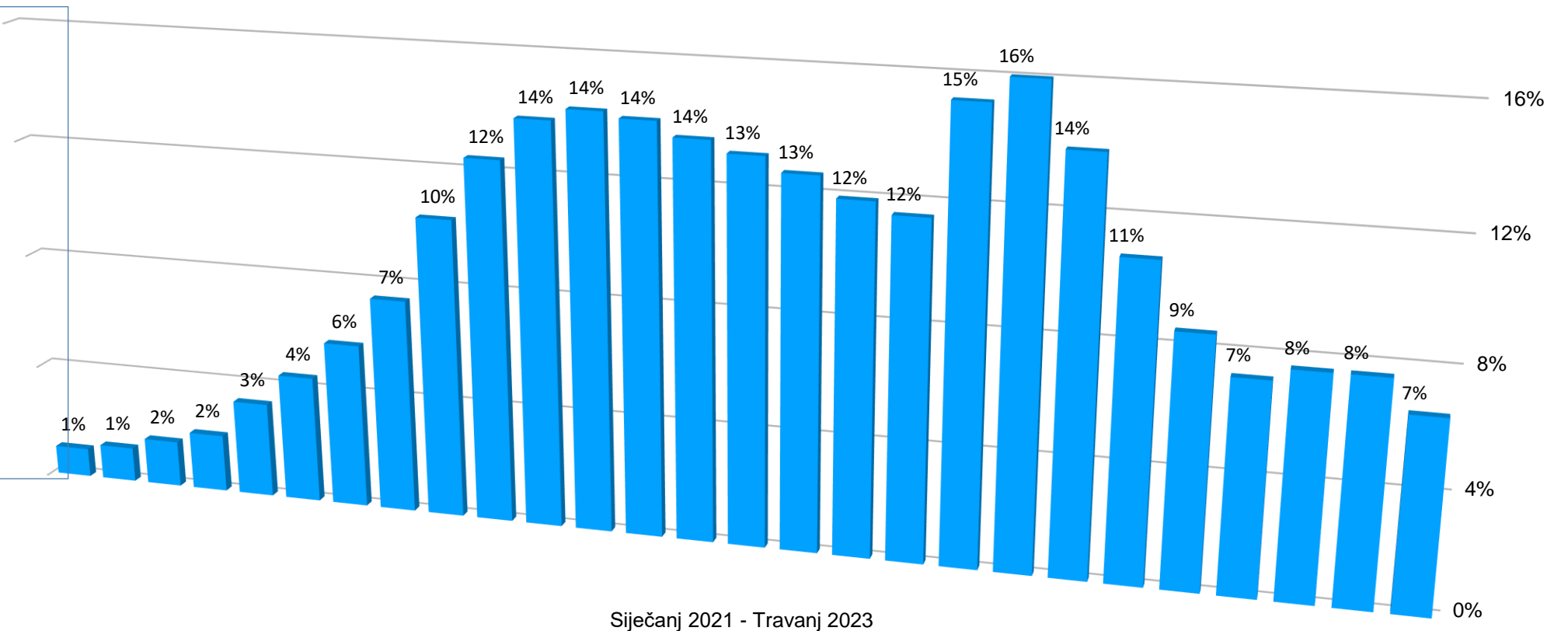
## Primjer iz prakse drugog osigurateljnog tržišta - Republika Austrija



### Indekacija za obnove prema BKI (Baukost Index)

■ Indekacija za obnove prema BKI (Const. Price Index)

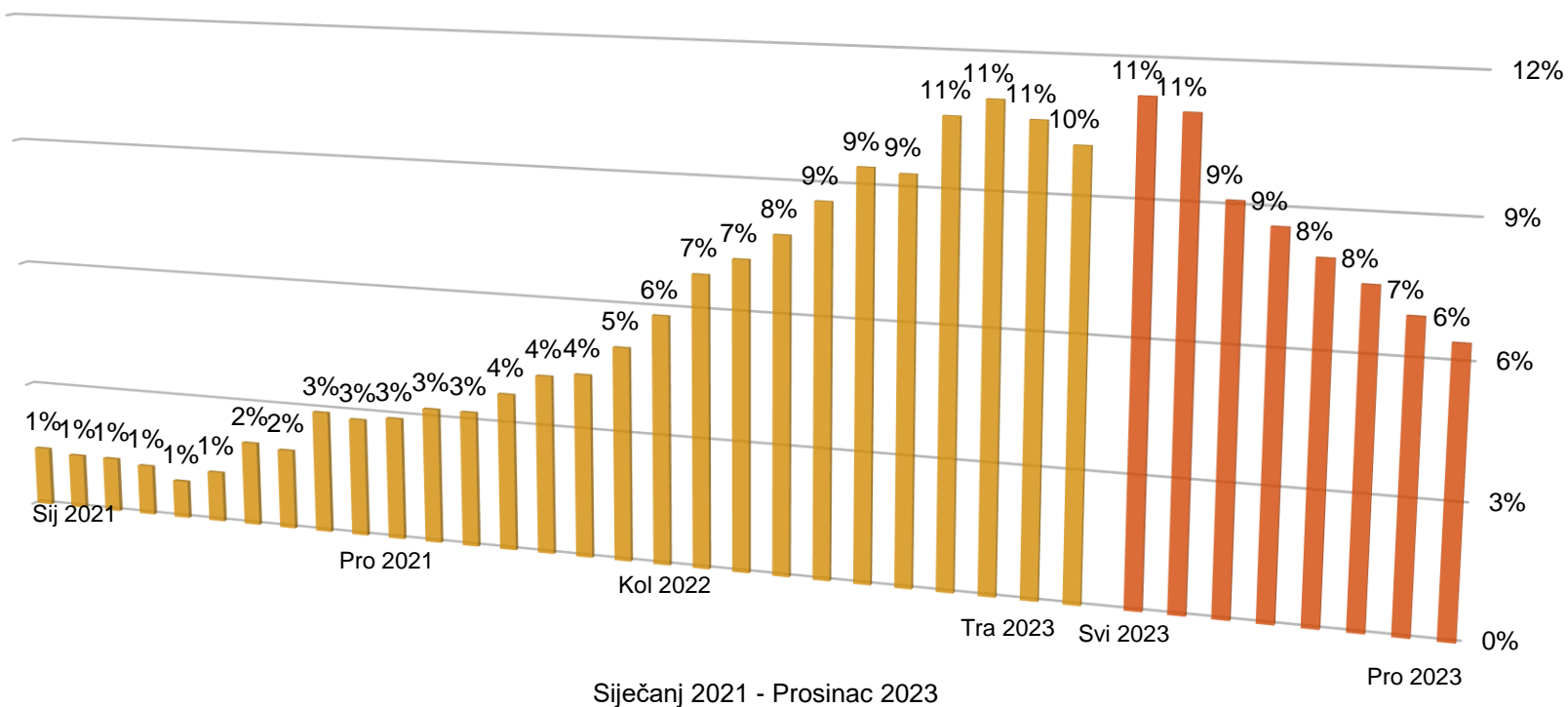
Indeks troškova izgradnje (Baukostenindex) regulira formiranje iznosa osiguranja građevinskog dijela objekata, te posljedično time i kretanje premije osiguranja



## Primjer iz prakse drugog osigurateljnog tržišta - Republika Austrija



- Indeksacija za obnove prema VPI86 (1M 2021 - 4M 2023)
- Indeksacija za obnove prema VPI86 (FC 5M 2023 - 12M 2023)



- Verbraucherpreisindex (VPI/HVPI), indeks potrošačkih cijena mjerilo je općeg razvoja cijena ili inflacije u Austriji (npr. Najamnine ili troškovi održavanja)
- U osiguranju se koristi kao mjera indeksacije u više proizvoda kao što su osiguranje kućanstva; privatna odgovornost; osiguranje pravne zaštite i dr.

## Primjer iz prakse drugog osigurateljnog tržišta - Republika Austrija

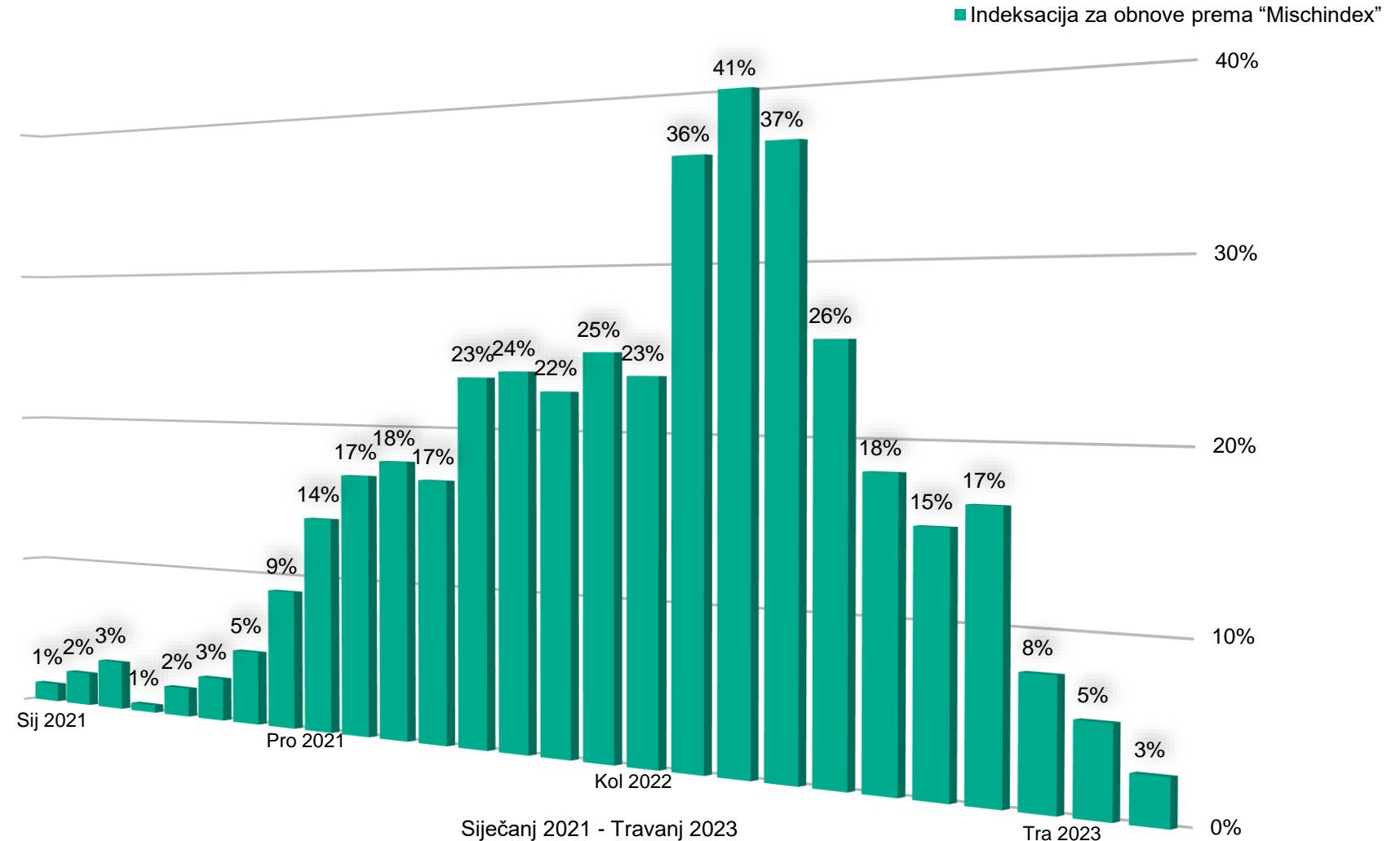


Iznos osiguranja imovine godišnje se povećava ili smanjuje u trenutku dospjeća premije i to za postotak koji odgovara promjeni nove vrijednosti od zadnjeg usklađenja vrijednosti.

Premija se povećava ili smanjuje u istoj mjeri.

“Mischindex” se sastoji od:

- indeksu plaće radnika u proizvodnji,
- indeksa veleprodajnih cijena iz grupe proizvoda željezo, čelik i poluproizvodi
- indeksa veleprodajnih cijena iz grupe proizvoda obojeni metali i poluproizvodi

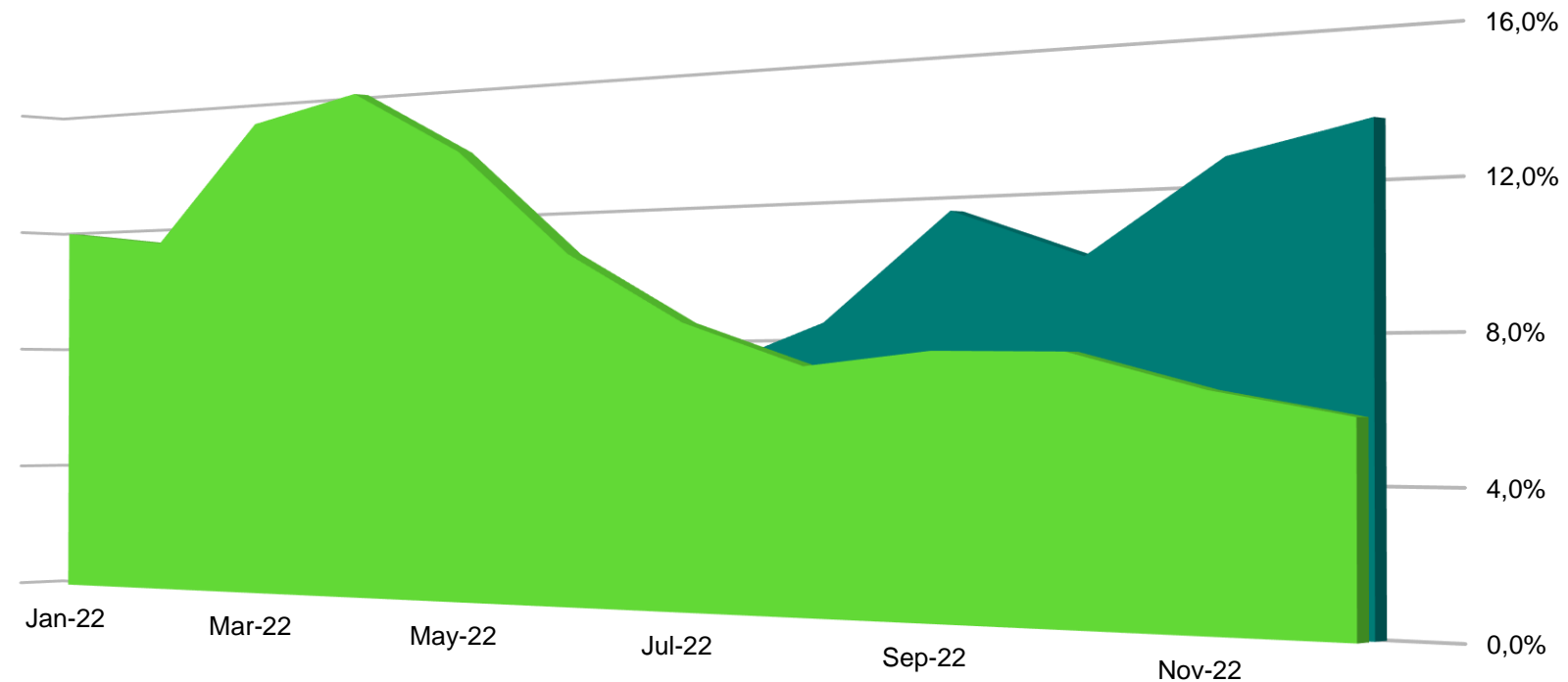


## Primjer iz prakse drugog osigurateljnog tržišta - Republika Austrija



■ BKI inkremental

■ Promjena troška prosječne štete - građevinski objekti i stvari kućanstva



- Usporedba kretanja indeksa građevinskih cijena i promjene prosječnog troška štete na građevinskim objektima i stvarima kućanstva
- Građevinski indeks raste od 5M 2021, razvoj šteta dolazi tek naknadno i sustiže indeks tek 14 mjeseci kasnije

# INDEKSACIJA U OSIGURANJU - ZAKLJUČAK



- Inflacija je usko vezana uz postojanje ekonomskog rasta, iako nije bila značajna tema u posljednjih 20ak godina hrvatskog gospodarstva
- Primjena sustava indeksacije osiguranja održava se dugoročna stabilnost sektora osiguranja i bilo kakvi nagli skokovi potrebni za iznenadna poboljšanja profitabilnosti

The logo for HDO 2023, featuring a stylized blue cube icon to the left of the text 'HDO2023' in a bold, blue, sans-serif font.

**HDO2023**



# INDEKSACIJA U OSIGURANJU - ZAKLJUČAK



- Princip indeksacije u osiguranju poznat je na hrvatskom trzistu (zivotno osiguranje kroz ugovorno godisnje uvecanje svote, indeksacija kroz uvecanje prihoda kao osnovice za obracun premije i dr.)
- Nije postignut trzisni standard koristenjem sluzbenih i dostupnih sustava indeksiranja troskova, placa i dr.

The logo for HDO 2023, featuring a stylized blue cube icon to the left of the text 'HDO2023' in a bold, blue, sans-serif font.

**HDO2023**

# INDEKSACIJA U OSIGURANJU - ZAKLJUČAK



- Za potrošače to uobičajeno znači povećanje troškova za njihovo osiguranje (iako se indeksacija primjenjuje u oba smjera)
- Bez indeksiranja police (kod imovinskih osiguranja), nastupa rizik podosiguranja, odnosno osiguratelj u skladu s općim uvjetima poslovanja i čl. 960. ZOO ima mogućnost razmjernog obračuna odštete – **PROTECTION GAP!!**

The logo for HDO 2023, featuring a stylized blue cube icon to the left of the text 'HDO2023' in a bold, blue, sans-serif font.

**HDO2023**

HVALA NA PAZNJI!

Alan Jelovecki  
Alan.jelovecki@allianz.at

The logo for HDO 2023 features a stylized icon of three stacked blue cubes to the left of the text 'HDO2023'. The 'HDO' part is in a dark blue font, while '2023' is in a lighter blue font. The entire logo is centered within a large, light green circular graphic that has a gradient and a slight shadow effect.

**HDO2023**