

DOI: 10.18559/SOEP.2015.11.2

Jerzy P. Gwizdała

Uniwersytet Gdański, Wydział Zarządzania, Katedra Finansów i Ryzyka Finansowego
jgwizdala1@wp.pl

MIEJSCE TUIR WARTA S.A. NA RYNKU UBEZPIECZEŃ MAJĄTKOWYCH

Streszczenie: Działalność Towarzystwa Ubezpieczeniowego i Reasekuracji Warta S.A. w znacznym stopniu przyczyniła się do rozwoju rynku ubezpieczeń w Polsce. To właśnie ona wprowadziła wiele rozwiązań oraz zastosowań w różnych grupach ubezpieczeń oferowanych przedsiębiorstwom, które stały się standardem na rynku. Przez ponad 90 lat działalności na rynku Warta stała się jednym z największych graczy ubezpieczeń majątkowych w Polsce. Od początku swojego istnienia przeszła przemiany ustroju gospodarczego państwa z pozytywnym skutkiem. Świadczy to o doborze dobrej kadry zarządczej oraz stworzeniu oferty produktowej dostosowanej do potrzeb rynku ubezpieczeń majątkowych.

Słowa kluczowe: rynek, ubezpieczenia majątkowe, towarzystwo ubezpieczeniowe, sektor.

Klasyfikacja JEL: G22.

THE PLACE OF THE ASSOCIATION OF INSURANCE AND REINSURANCE IN THE WARTA SA PROPERTY INSURANCE MARKET

Abstract: The activity of the Warta Group SA has greatly contributed to the development of the insurance market in Poland. It introduced a number of solutions and applications for various classes of insurance offered to companies which have become the standard in the market. After more than 90 years in the business Warta has become one of the greatest players in the field of property insurance in Poland. Since its inception it has undergone the transformation of the economic system with positive results. This demonstrates the ability of its directors and the establishment of a product offering tailored to the needs of the property insurance market.

Keywords: market, property insurance, sector, insurance company.

Wstęp

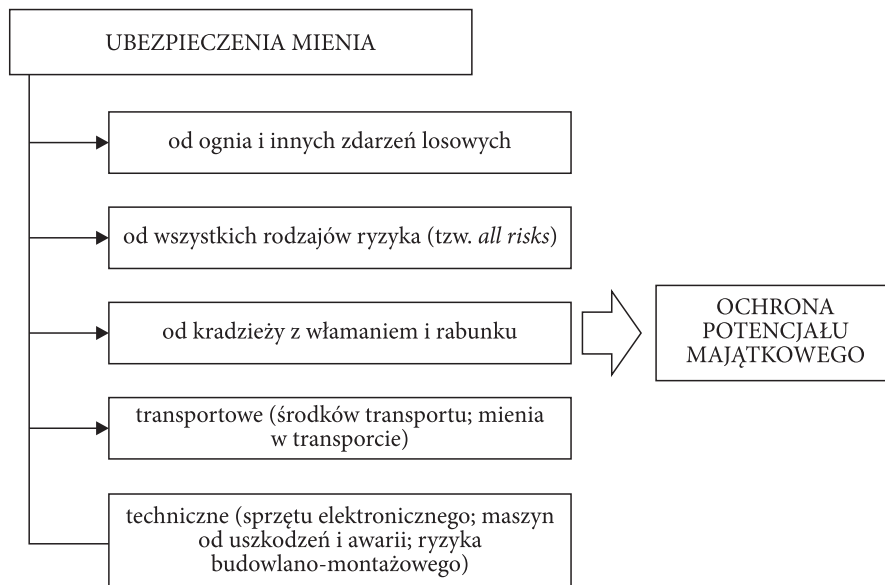
W dzisiejszych czasach, wraz z rosnącą świadomością ubezpieczeniową w warunkach rynkowej gospodarki, ubezpieczenia stały się jednym ze znaczących jej elementów. Zastosowane i obowiązujące od 1990 r. rozwiązania prawne w Polsce umożliwiły znaczny rozwój sektora ubezpieczeń. Ubezpieczenia stały się powszechne i dostępne praktycznie dla każdego. Miarą sukcesu rozwoju ubezpieczeń nie jest wyłącznie wzrost jakości oferowanych polis oraz obsługi klienta, ale także wzrost zainteresowania nimi wśród przedsiębiorców. Ubezpieczenia mają za zadanie zabezpieczenie majątku przed skutkami zdarzeń nadzwyczajnych występujących często w przedsiębiorstwach w zamian za składkę ubezpieczeniową.

Na rynku ubezpieczeń majątkowych w Polsce funkcjonuje około 33 towarzystw ubezpieczeniowych konkurujących ze sobą ofertą produktów mających zaspokoić potrzeby przedsiębiorstw. Celem artykułu jest przedstawienie największych towarzystw ubezpieczeniowych oferujących ubezpieczenia majątkowe dla przedsiębiorstw na przykładzie Towarzystwa Ubezpieczeń i Reasekuracji Warta S.A. w Warszawie. Zaprezentowano ofertę produktową dla przedsiębiorstw na rynku ubezpieczeń majątkowych w Polsce. Na podstawie pozyskanych informacji niezbędnych do przeprowadzenia analizy rynku oceniono atrakcyjność oferty rynku ubezpieczeń majątkowych dla przedsiębiorstw.

1. Ubezpieczenia majątkowe dla przedsiębiorstw

Przedsiębiorstwa stosujące ubezpieczenia majątkowe mogą, w razie wystąpienia ryzyka powodującego uszkodzenie czy też stratę danych aktywów, otrzymać środki niezbędne do ich odtworzenia. Na rynku usług ubezpieczeniowych istnieje wiele rodzajów ubezpieczeń mienia, które mają za zadanie ochronę danych składników majątku przedsiębiorstwa oraz ochronę przed danym rodzajem zagrożeń (rysunek 1).

Przedsiębiorstwa mogą swój majątek ubezpieczać od ognia i innych zdarzeń losowych. Ubezpieczenie to jest jednym z najstarszych ubezpieczeń majątkowych. Podlegają mu składniki majątku trwałego i obrotowego wchodzące w skład firmy, takie jak: budowle, budynki, maszyny i urządzenia, materiały i surowce, elementy wyposażenia, towary, wyroby gotowe, półfabrykaty, gotówka, a także mienie osobiste pracowników, osób trzecich i nakłady inwestycyjne [Hadyniak i Monkiewicz 2010, s. 58].



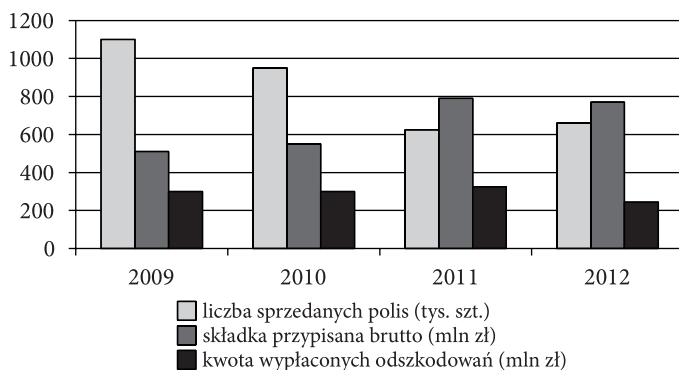
Rysunek 1. Rodzaje ubezpieczeń mienia możliwe do zastosowania w ochronie potencjału majątkowego przedsiębiorstwa

Źródło: Na podstawie: [Hadyniak i Monkiewicz 2010]

Ubezpieczenie obejmuje, poza wystąpieniem ryzyka pożaru, zdarzenia losowe, takie jak: uderzenie pioruna, deszcz nawalny, huragan, trzęsienie ziemi, lawiny, gradu, ciężaru lodu czy śniegu, zalania, powodzi, dymu, fali uderzeniowej, zapadania oraz osuwania się ziemi oraz uderzenia pojazdu lądowego.

Jak widać na rysunku 2, porównując lata 2012 i 2009, liczba sprzedanych polis spadła o ponad 400 tys. sztuk, przy czym przypis składki brutto wzrósł o około 150 mln zł. Było to spowodowane spadkiem szkodowości, o czym świadczy spadek wypłaconych odszkodowań, który zmniejszył się w 2012 r. o prawie 50 mln zł w porównaniu do 2009 r. Wpływ na wzrost przypisanej składki brutto miała również zmiana portfela ubezpieczonego mienia, czyli mimo spadku sprzedaży polis ich cena była większa, gdyż mienie było bardziej wartościowe.

Większość zakładów ubezpieczeniowych daje możliwość rozszerzenia zakresu pokrycia strat poniesionych przez przedsiębiorców z tytułu zdarzeń losowych. Zaliczają się do nich przede wszystkim koszty akcji ratowniczej, koszty usunięcia pozostałości po szkodzie oraz zabezpieczenia mienia zagrożonego dalszą szkodą.



Rysunek 2. Ubezpieczenie od zdarzeń losowych ogółem w Polsce w latach 2009–2012

Większość towarzystw ubezpieczeniowych przy tego typu ubezpieczeń stosuje tak zwane wyłączenia dotyczące zakresu odpowiedzialności. Należą do nich głównie szkody poniesione podczas działań wojennych, zamieszek, strajków, stanu wyjątkowego czy aktów terrorystycznych. Niektóre zakłady ubezpieczeń dają możliwość objęcia ochroną niektórych z podanych rodzajów ryzyka za dodatkową opłatą. Podane wyłączenia nie są jedyne, zakłady ubezpieczeń stosują dodatkowe wyłączenia i ograniczenia odpowiedzialności spowodowane szczególną specyfiką działalności danych przedsiębiorstw oraz właściwościami przedmiotu ubezpieczeń [Sangowski 1999, s. 229].

Klasyczna konstrukcja warunków ubezpieczenia od ognia oraz innych zdarzeń losowych opiera się na numeratywnym wymienieniu rodzajów ryzyka, za które towarzystwo ubezpieczeniowe ponosi odpowiedzialność. Zazwyczaj występuje podział podstawowy, do którego należą: ryzyko od ognia, eksplozji i uderzenia pioruna, oraz rozszerzony, czyli pozostałe rodzaje ryzyka. Głównym systemem powyższego ubezpieczenia jest system proporcjonalnej odpowiedzialności odszkodowawczej. Dzięki temu systemowi można ubezpieczyć mienie na sumy stałe, zmienne, solidarne na sumy stałe i solidarne na sumy zmienne. Na dwie ostatnie sumy przedsiębiorcy mogą zawierać umowy wyłącznie na środki obrotowe.

Do ubezpieczenia rzeczowych składników majątku trwałego służą wartości odtworzeniowe, rzeczywiste, księgowe brutto oraz księgowe netto. Najbardziej korzystne zarówno dla ubezpieczonego, jak i ubezpieczającego są wartości odtworzeniowe i rzeczywiste. Jednak w praktyce częściej są stosowane wartości księgowe brutto, czego konsekwencją jest brak możliwości

odtworzenia majątku po wystąpieniu szkody za otrzymane odszkodowanie [Sangowski 1999, s. 229].

Właściciele przedsiębiorstw mają możliwość objęcia ochroną składnika majątku w ramach ubezpieczeń od wszystkich rodzajów ryzyka (tzw. *all risks*). Ochrona ubezpieczeniowa obejmuje wówczas majątek przedsiębiorstwa od wszystkich zagrożeń wywołanych zdarzeniami losowym. Wybierający ubezpieczenie mienia *All risks* powinni dokładnie się zapoznać z katalogiem zagrożeń wyłączonych od odpowiedzialności ubezpieczyciela. Dzięki temu mogą się uchronić przed sytuacją, gdzie zawarte w ogólnych warunkach wyłączenie jest powodem braku ochrony jednego z głównych zagrożeń ubezpieczającego. Największą zaletą ubezpieczeń mienia od wszystkich rodzajów ryzyka jest przede wszystkim możliwość ujmowania ryzyka pominiętego w nazwanych rodzajach ryzyka, którego nie da się przewidzieć. Minusem jest wysoka stawka ubezpieczeniowa, znacznie wyższa niż przy innych ubezpieczeniach. Ponadto minusem jest również stosowanie przez zakłady ubezpieczeniowe wyższych udziałów w szkodzie poszkodowanego oraz stosowanie limitów dla danych rodzajów ryzyka, głównie rabunków, wandalizmu czy kradzieży z włamaniem.

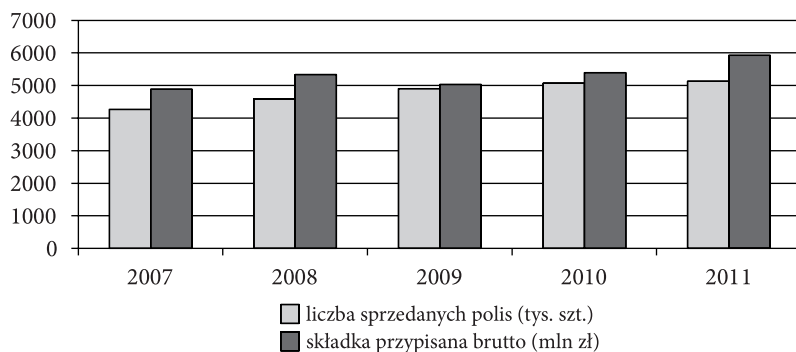
Ubezpieczenia od kradzieży z włamaniem i rabunku są jednymi z najpopularniejszych produktów z grupy ubezpieczeń majątkowych. W swej ofercie posiada je każde towarzystwo ubezpieczeniowe prowadzące działalność w dziale II ubezpieczeń majątkowych. Ubezpieczenie to ma na celu ochronę potencjału majątkowego przedsiębiorstwa w przypadku działalności przestępczej. Coraz częściej, pomimo stosowania przez przedsiębiorców różnych zabezpieczeń elektronicznych czy dozoru, liczba kradzieży z roku na rok się powiększa. Zakres ubezpieczenia obejmuje zdarzenia związane z rabunkiem oraz kradzieżą z włamaniem [Hadyniak i Monkiewicz 2010, s. 59].

Za rabunek uważa się zabór mienia w celu przywłaszczenia z użyciem przemocy fizycznej bądź groźby jej użycia skierowanej do ubezpieczającego oraz osób działających w jego imieniu. Za rabunek uważa się również użycie przemocy fizycznej bądź groźby, dzięki którym osoba posiadająca klucze do lokalu czy też schowka objętego ochroną została doprowadzona i zmuszona do ich otwarcia bądź zostały otworzone zrabowanymi kluczami.

Kradzież z włamaniem z definicji jest zaborem mienia przez sprawcę w celu przywłaszczenia z zamkniętego i zabezpieczonego lokalu przy użyciu siły i narzędzi lub otworzenia lokalu za pomocą kluczy bądź karty magnetycznej, zdobytej przez sprawcę podczas kradzieży z włamaniem w innym lokalu czy też w drodze rabunku. Sytuację, w której sprawca ukrył się w lokalu przed jego zamknięciem, pozostawiając ślady świadczące o jego

ukryciu się w celu zaboru mienia, również uważa się za kradzież z włamaniem. Kwestią sporną dla towarzystw ubezpieczeniowych są sytuacje, kiedy następuje wejście do lokalu za pomocą dorobionych kluczy czy też zabór mienia bez wejścia do lokalu. Niektóre towarzystwa udzielają takich ubezpieczeń, ustalając sublimity odpowiedzialności. Ubezpieczenie od kradzieży z włamaniem i rabunku obejmuje swą ochroną mienie mieszczące się w danym miejscu na obszarze RP określonym w umowie.

Ubezpieczenia transportowe są kolejnym elementem ochrony potencjału majątkowego przedsiębiorstw. W szczególności są to ubezpieczenia środków transportu zwane casco oraz mienia w transporcie zwane cargo.



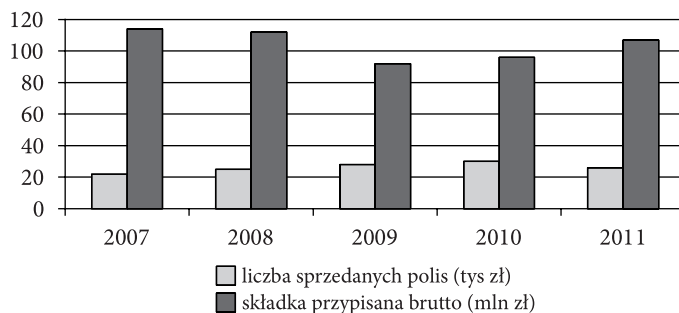
Rysunek 3. Ubezpieczenia casco w Polsce ogółem w latach 2007–2011

Ubezpieczenia casco odpowiadają za szkody wynikłe z tytułu uszkodzenia środka transportu na skutek jego wypadku, kraksy czy rozbicia. Obejmują one środki transportu poruszające się drogą lądową, morską, śródlądową oraz powietrzną. Największą popularnością w Polsce cieszą się ubezpieczenia auto-casco [Wieczorek-Kosmala 2009, s. 120]. Oferta towarzystw ubezpieczeniowych z zakresu ubezpieczeń typu casco jest bardzo różnorodna. Istnieje szeroki wachlarz ochrony ubezpieczeniowej – od podstawowej po rozszerzoną czy ograniczoną.

Ubezpieczenie cargo swym zakresem obejmuje poniesione szkody ubezpieczonego mienia polegające na zniszczeniu, uszkodzeniu bądź utracie ładunku w skutek zdarzeń losowych, jak [Holly 2000, s. 389–395]:

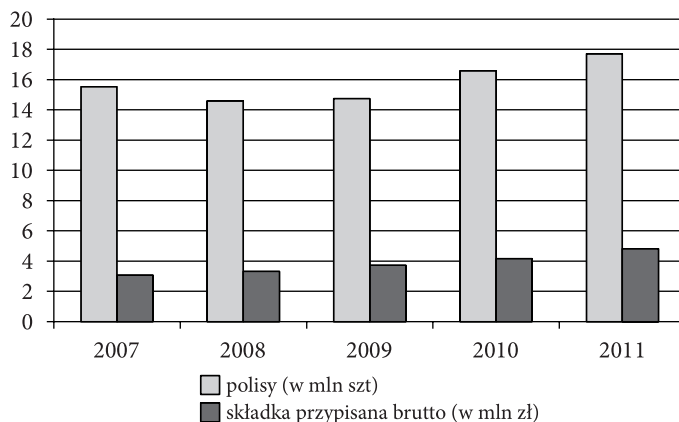
- ryzyko elementarne – uderzenia pioruna, wybuchu, pożaru, huraganu i sztormu, deszczu nawalnego, powodzi, lawiny, zapadania i osuwania się ziemi, spadnięcie przedmiotu na środek transportu;
- wypadek – środka transportu;

- kradzież, rabunek oraz zaginięcie;
- inne – następstwa, w których doszło do połamania, rozpicia, potłuczenia, wycieku, zamoczenia, podarcia, rozsypiania, poplamienia, zabrudzenia, zgniecenia, pocięcia bądź porysowania transportowanego mienia.



Rysunek 4. Ubezpieczenia przedmiotów w transporcie ogółem w Polsce w latach 2007–2011

Rysunek 5 przedstawia liczbę sprzedanych polis ubezpieczeń mienia oraz przypis składki brutto w latach 2007–2011. Z wykresu wynika, że przypis składki wzrastał wraz ze wzrostem liczby sprzedanych polis. Ubezpieczenia mienia są bardzo popularne wśród dużych przedsiębiorstw, o czym świadczy uzyskany przypis składki brutto w 2011 r., gdzie wyniosła ona 4,8 mld zł, czyli ponad 1,5 mld więcej niż w 2007 r. przy wzroście liczby sprzedanych polis z 15,52 mln sztuk do 17,71 mln sztuk.



Rysunek 5. Ubezpieczenia mienia ogółem w Polsce w latach 2007–2011

Podsumowując, na podstawie opisanych głównych rodzajów ubezpieczeń mienia można stwierdzić, że ich zastosowanie przez klientów jest uzasadnione w ochronie potencjału majątkowego. Dają one szeroki wachlarz możliwości ubezpieczenia aktywów przed zagrożeniami nieprzewidywalnymi, których wystąpienie mogłoby zmniejszyć potencjał przedsiębiorstw. Ubezpieczenia mienia dają możliwość ubezpieczenia nie tylko już posiadanych aktywów firmy, ale także tych aktywów, które są dopiero elementem inwestycji rzeczowych.

2. Miejsce TUiR Warta S.A. na rynku konkurencji ubezpieczeń majątkowych

Warta działa na polskim rynku od 1920 r. Przez lata budowała swój wizerunek oraz jakość sprzedawanych produktów. Dzięki profesjonalnemu podejściu do swoich klientów zdobyła ich uznanie oraz zaufanie. Bogata oferta produktowa, liczne warianty i opcje, umożliwiły klientom samodzielnie określać warunki i przedmiot ubezpieczenia, czyli skomponować dany produkt na miarę własnego zapotrzebowania. Dzięki tym i wielu innym aspektom Warta stała się jedną z największych firm ubezpieczeniowych w Polsce.

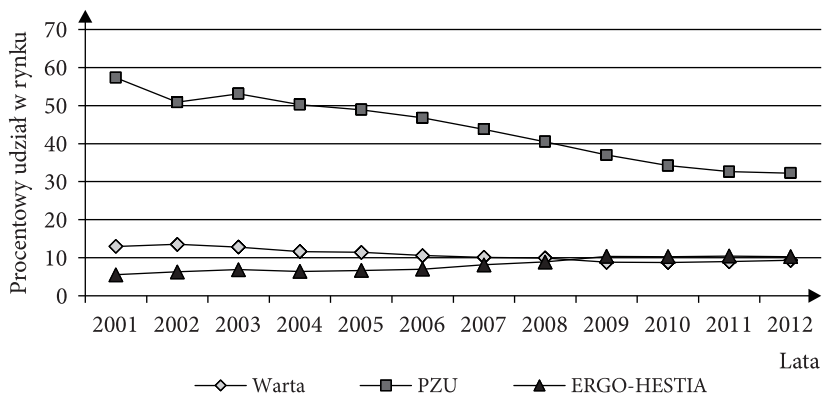
Tabela 1. Udział w rynku największych zakładów ubezpieczeń działu II w latach 2001–2012 (w %)

2001		2002		2003		2004	
PZU	57,32	PZU	50,87	PZU	53,09	PZU	50,26
WARTA	12,99	WARTA	13,52	WARTA	12,83	WARTA	11,64
ERGO-HE-STIA	5,55	ERGO-HE-STIA	6,29	ERGO-HE-STIA	6,90	ERGO-HE-STIA	6,42
ALLIANZ	3,38	ALLIANZ	3,72	ALLIANZ	5,11	ALLIANZ	5,86
SAMOPO-MOC	2,38	SAMOPO-MOC	2,71	SAMOPO-MOC	2,79	SAMOPO-MOC	3,61
2005		2006		2007		2008	
PZU	48,90	PZU	46,74	PZU	43,77	PZU	40,51
WARTA	11,45	WARTA	10,60	WARTA	10,14	WARTA	9,95
ERGO-HE-STIA	6,68	ERGO-HE-STIA	7,01	ERGO-HE-STIA	8,14	ERGO-HE-STIA	8,90
ALLIANZ	6,26	ALLIANZ	6,89	ALLIANZ	7,56	ALLIANZ	7,94
SAMOPO-MOC	3,62	HDI ASEKURACJA	5,03	HDI ASEKURACJA	4,69	HDI ASEKURACJA	4,22

cd. tabeli 1

2009		2010		2011		2012 I kwartał	
PZU	36,99	PZU	34,23	PZU	32,61	PZU	32,26
WARTA	10,37	WARTA	10,31	WARTA	10,47	WARTA	10,31
ERGO-HE-STIA	8M83	ERGO-HE-STIA	8,77	ERGO-HE-STIA	9,01	ERGO-HE-STIA	9,34
ALLIANZ	7,58	ALLIANZ	7,62	ALLIANZ	7,35	ALLIANZ	6,80
HDI ASEKURACJA	3,98	INTERRISK	4,60	INTERRISK	4,21	INTERRISK	4,50

Jak wynika z tabeli 1, Warta znajduje się w czołówce zakładów ubezpieczeniowych działu II pod względem udziału w rynku. Od 2001 do 2008 r. była wiceliderem wśród największych zakładów ubezpieczeniowych na polskim rynku ubezpieczeń. W 2009 r. pozycja ta została utracona na rzecz Ergo-Hestii, która wyprzedziła Wartę o 1,54% udziału w rynku i do 2012 r. Warta plasowała się na trzecim miejscu wśród ubezpieczycieli majątkowych.



Rysunek 6. Procentowy udział Warty na tle dwóch największych konkurentów w polskim rynku ubezpieczeń działu II w latach 2001–2012

Z rysunku 6 jasno wynika, że PZU posiada większą część rynku ubezpieczeń majątkowych i w znacznym stopniu wyprzedza Wartę i Ergo-Hestię.

Analizując wyniki finansowe zakładów ubezpieczeń, często są one adekwatne do ich zajmowanej pozycji na rynku. Warta w latach 2010–2011, biorąc pod uwagę przypis składki brutto, zajmuje trzecie miejsce, mimo największego wskaźnika dynamiki. Wskaźnik ten wskazuje, że Warta w 2011 r. osiągnęła największy wzrost składki.

Tabela 2. Składka przypisana brutto wraz z dynamiką największych zakładów ubezpieczeniowych w Polsce za lata 2010–2011

Nazwa ubezpieczyciela	Składka przypisana brutto (tys. zł)		
	2010 (%)	2011 (%)	Dynamika (%)
PZU	7 780 501	8 247 241	106,0
ERGO-HESTIA	2 344 543	2 647 846	112,9
WARTA	1 995 485	2 279 251	114,2
ALIANZ	1 734 047	1 860 345	107,3
INTERISK	1 045 985	1 064 715	101,8

W 2011 r. widać znaczącą poprawę spółki majątkowej Warty. Towarzystwo, mimo że zostało wystawione na sprzedaż, nie zwolniło tempa dalszego rozwoju. Zarząd Warty zapewniał, że jej sprzedaż nie będzie miała żadnego wpływu na realizację dalszych planów firmy. W drugiej połowie 2011 r. Warta miała już 73,2 mln zł zysku, który na sam koniec zwiększył się do ponad 150 mln zł. Dało to Warcie drugie miejsce pod względem osiągniętego zysku netto wśród jednych z największych towarzystw ubezpieczeniowych w Polsce. Był to również jej największy rezultat od 2008 r. Dla lepszego zobrazowania tego sukcesu Warta rok wcześniej osiągnęła prawie cztery mln zł straty brutto.

Tabela 3. Wynik finansowy brutto oraz wynik finansowy netto największych Polskich towarzystw ubezpieczeniowych w latach 2010–2011

Nazwa ubezpieczenia	Wynik finansowy brutto		Wynik finansowy netto	
	2010	2011	2010	2011
PZU	3 625 870	2 868 871	3 516 709	2 680 183
WARTA	–3 926	156 316	1 240	119 886
ERGO-HESTIA	–103 658	128 122	–84 252	101 250
ALIANZ	–300 114	–20 842	–203 492	–29 794
INTERRISK	55 127	70 220	40 908	55 377

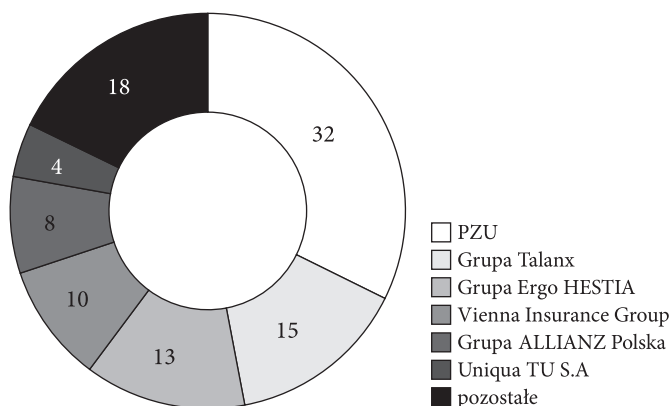
Na poprawę sytuacji majątkowej Warty duży wpływ miała sprzedaż ubezpieczeń dla przedsiębiorstw, która zwiększyła się prawie o 20% do roku poprzedniego, oraz ubezpieczeń komunikacyjnych. Zwiększenie sprzedaży ubezpieczeń komunikacyjnych zaowocowało dzięki wykorzystaniu sprzedaży polis za pomocą sieci dealerskich, firm leasingowych i flotowych.

Warta, dzięki agresywnym działaniom w wyżej wspomnianych rynkach, zdobywa coraz więcej klientów, wykorzystując podwyżki cen stosowane

przez innych ubezpieczycieli w segmencie komunikacyjnym. Pozyskując nowych klientów, proponuje im stawki adekwatne do szkodowości ich flot. W całokształcie przyniosło to wzrost sprzedaży polis komunikacyjnych oraz poprawę rentowności towarzystwa. Jest to również dużą zasługą spadającej szkodowości posiadanego portfela.

W 2012 r. Warta przeszła wiele pozytywnych zmian. Towarzystwo ubezpieczeniowe przejęła niemiecka grupa Talanx AG i Meiji Yasuda. Dokładnie 28 grudnia 2012 r. nastąpiło połączenie zaakceptowane przez Komisję Nadzoru Finansowego Warty i już wcześniej należącego do grupy Talanx: HDI Asekuracja. Zmiany te pozytywnie wpłynęły na wyniki zamykające rok 2012. Mimo okresu przemian oraz trudnych warunków rynkowych Warta poprawiła wynik finansowy aż o 39%, uzyskała 3,5 mld zł ze składek oraz 13,3% udziału w rynku ubezpieczeń majątkowych. Zastosowała strategię utrzymania dwóch marek handlowych (Warty i HDI) w ramach jednej spółki, natomiast ubezpieczenia dla firm są oferowane tylko pod marką Warty.

Warta umocniła swoją pozycję na rynku. Dostrzegła to agencja ratingowa Standard & Poor's, która oceniła rating towarzystwa na poziomie A. Natomiast ocenę ratingową spółki podniosła z poziomu BBB do BBB+. Standard & Poor's oceniło połączenie Warty i HDI Asekuracji bardzo pozytywnie. W ich opinii umocni to pozycję konkurencyjną spółki dzięki większej sieci dystrybucji oraz skali działalności, szerokiej bazie klientów, a także synergii na poziomie back-office.



Grupy kapitałowe: Talanx – Warta, HDI; Ergo Hestia – Ergo Hestia, MTU; Allianz – Allianz, Euler Hermes; VIG – Compensa, Benefia, InteRisk

Rysunek 7. Udział największych zakładów ubezpieczeń majątkowych w Polsce na IV kwartał 2012 roku (w %)

Dowodem na to, że Warta umocniła swoją pozycję na rynku, są liczne nagrody oraz wyróżnienia otrzymane od grona ekspertów, a także konsumentów. Gazeta Finansowa okrzyknęła Wartę Finansową Marką roku 2013. Spółka została doceniona za spektakularne umocnienie pozycji rynkowej oraz za wyjście naprzeciw nowym grupom klientów. Do uzyskania miana Finansowej Marki Roku przyczyniły się również pozytywne zmiany w spółce, pozycja wicelidera rynku ubezpieczeń majątkowych, pozyskanie ponad 3 mln klientów oraz doskonale rozwinięta sieć placówek w całej Polsce i ponad 16 tysięcy osób pracujących w sieci sprzedaży. Umocnienie pozycji Warty zmieniło układ sił na rynku ubezpieczeń majątkowych.

Podsumowując, Warta przez lata utrzymywała swoją pozycję w pierwszej trójce największych towarzystw ubezpieczeniowych. Mimo pogarszającej się sytuacji na rynku ubezpieczeniowym, stosowanych zmian cenowych czy wzrostu konkurencji na rynku spółka nie straciła swojej pozycji ani klientów. Zmiany, jakie nastąpiły w ostatnich latach, takie jak sprzedaż Warty czy połączenie jej z HDI, nie wpłynęły negatywnie na jej wynik finansowy, a wręcz przeciwnie. Warta wyrobiła swoją markę i mimo zmiany udziałowców jej nazwa nie została zmieniona.

Zakończenie

Działalność Towarzystwa Ubezpieczeń i Reasekuracji Warta S.A. w znacznym stopniu przyczyniła się do rozwoju rynku ubezpieczeń w Polsce. To właśnie ona wprowadziła wiele rozwiązań oraz zastosowań w różnych grupach ubezpieczeń oferowanych przedsiębiorstwom, które stały się standardem na rynku. Przez ponad 90 lat działalności na rynku Warta stała się jednym z największych graczy ubezpieczeń majątkowych w Polsce. Od początku swojego istnienia przeszła przemiany ustroju gospodarczego państwa z pozytywnym skutkiem. Świadczy to o doborze dobrej kadry zarządczej oraz stworzeniu oferty produktowej dostosowanej do potrzeb rynku ubezpieczeń korporacyjnych.

Zdobyte doświadczenie oraz umiejętność dostosowania się do rynku dała Warcie drugą pozycję wśród największych oraz najlepiej prosperujących towarzystw ubezpieczeń majątkowych. Kilkuletnie ustąpienie tej pozycji na rzecz Ergo-Hestii było skutkiem nie tyle złego zarządzania czy złej oferty przygotowanej dla przedsiębiorstw, ile zmian strukturalnych związanych ze światowym kryzysem i rozwoju konkurencji.

O tym, że Warta wraz ze swoją ofertą słusznie zasługuje na swoją pozycję rynkową świadczy fakt, że w momencie, kiedy ogłoszono sprzedaż

spółki przez jej właścicieli KBC, jej sytuacja się nie pogorszyła, wręcz przeciwnie – Warta poprawiła swój wynik przypisu składki brutto, wynik techniczny, udział w rynku, a także poprawiła jakość posiadanego portfela, o czym świadczy spadek szkodowości.

Przeprowadzone analizy potwierdzają bardzo duży wpływ Warty na rozwój rynku ubezpieczeń w Polsce. Produkty oferowane przez spółkę są bardzo atrakcyjne wśród przedsiębiorców i chętnie przez nich wybierane, o czym świadczyć mogą udziały w rynku. Oferta jest dopasowana na miarę XXI wieku. Profesjonalne podejście do klientów, indywidualne zastosowanie rozwiązań w przypadku korporacji i rozbudowanie pakietu ubezpieczeń do ich potrzeb jest jedną z najmocniejszych stron spółki.

Podsumowując, oferta produktów ubezpieczeń majątkowych Warty dla przedsiębiorstw jest jedną z lepszych ofert dostępnych na rynku. Warta, po przejęciu przez grupę kapitałową Talanx i połączeniu z HDI Asekuracją, powróciła na swoją dawną pozycję – drugiego największego towarzystwa ubezpieczeniowego w Polsce. Wprowadzane innowacje, przeprowadzane badania oraz zakładane prognozy rozwoju, jak i wyniki osiągnięte przez spółkę rokuja kolejny wzrost wyniku finansowego oraz udziału w rynku. Można więc pokusić się o stwierdzenie, że Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji Warta S.A. z siedzibą w Warszawie ma duże szanse na zajęcie pozycji lidera wśród ubezpieczycieli majątkowych dla dużych przedsiębiorstw.

Bibliografia

- Hadyniak, B., Monkiewicz, J., 2010, *Ubezpieczenia w zarządzaniu ryzykiem przedsiębiorstwa*, t. 1, Podstawy, Poltext, Warszawa.
- Holly, R., 2000, *Ubezpieczenia transportowe*, w: *Podstawy ubezpieczeń*, t. 2, Produkty, Poltext, Warszawa.
- Orlicki, M., 2011, *Ubezpieczenia obowiązkowe*, LEX a Wolters Kluwer business, Warszawa.
- Sangowski, T., 1999, *Vademecum ubezpieczeń gospodarczych (pośrednika ubezpieczeniowego)*, Poznań.
- Raporty finansowe TUiR Warta SA za lata 2009–2012.
- Raporty roczne PIU za lata 2009–2012.
- Sułkowska, W. (red.), 2011, *Ubezpieczenia gospodarcze i społeczne. Wybrane zagadnienia ekonomiczne*, Wolters Kluwer business, Warszawa.
- Wieczorek-Kosmala, M., 2009, *Wpływ ubezpieczeń gospodarczych na rynkową wartość dodaną przedsiębiorstwa*, Oficyna Wydawnicza ASPRA-JR, Warszawa.