



KD, finančna družba, d. d.

**Vmesno poročilo posloводства
za obdobje od 1. julija do 17. novembra 2014**

OSEBNA IZKAZNICA

KD, finančna družba, d. d.

Skrajšano ime družbe: KD d. d.

Sedež: Dunajska cesta 63, 1000 Ljubljana

Telefon: +386 1 582 67 00

Faks: +386 1 518 41 00

E-pošta: info@kd-fd.si

Spletna stran: info@kd-fd.si

KD d. d. je krovna družba Skupine KD, ki posluje v naslednjih dejavnostih:

- zavarovalništvo,
- upravljanje investicijskih skladov,
- kapitalske naložbe in nepremičnine.

KD d. d. pomembne dogodke skladno z zakonskimi obveznostmi redno objavlja na spletnem portalu Ljubljanske borze vrednostnih papirjev SEOnet in na spletni strani družbe www.kd-fd.si.

Upravni odbor KD d.d.

Milan Kneževič, predsednik upravnega odbora

Aleksander Sekavčnik, namestnik predsednika upravnega odbora

mag. Matjaž Gantar, član upravnega odbora

Tomaž Bučina, član upravnega odbora

Katarina Valentinčič Istenič, članica upravnega odbora

POMEMBNEJŠI DOGODKI V OBDOBJU

(od 1. julija do 17. novembra 2014)

Julij

- Z dnem 2. 7. 2014 se je na borzni trg v "Segment obveznic" uvrstilo 215.107 obveznic družbe KD Group s skrajšano skupno oznako KDH3 v skupni nominalni vrednosti 4.302.140,00 EUR in začetkom trgovanja z 2. 7. 2014.
- Družba KD Group je julija prenovila domačo spletno stran z novimi vsebinami in orodji, tako v slovenskem kot angleškem jeziku.
- V Adriaticu Slovenici pričnejo tržiti paket dobrodošlice za mlade po srcu (65+). Poleg dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja in nezgodnega zavarovanja paket vključuje tudi življenjsko zavarovanje za osebe, stare 65 let in več.
- Adriatic Slovenica nadgradi zavarovanje Asistenca življenja – življenjski kasko z dodatnimi kritji za kritične bolezni, ki omogoča izplačilo za zdravljenje, zdravstveno rento in preventivne storitve.
- Implementacija novega CRM modula – CRM Task Manager omogoča Adriaticu Slovenici aktivno upravljanje aktivnosti zastopnikov, posledično pa tudi centralno merjenje uspešnosti obdelave baz.
- Adriatic Slovenica uvede pomembne informacijske rešitve v sklopu portalske platforme LifeRay, ki omogočajo nadgradnjo sistema za podporo trženju in prodaji novih produktov ter korporativnem komuniciranju (objavo interaktivnega letnega poročila).
- Za ugotavljanje pravilnosti obračuna zdravstvenih storitev v breme dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj Adriatic Slovenica z javnim razpisom opravi nakup novega programskega orodja (SPSS IBM). Za nadzor izvajalcev zdravstvenih storitev pa nakupi tri licence za »Programski model SPS simulacija«.
- Tik pred poletjem so v Adriaticu Slovenici vpeljali sistemske izboljšave procesa pozavarovanja in sozavarovanja. Gre za pomembno spremembo, ki omogoča beleženje vseh pozavarovanih rizikov in preprečuje sklenitev zavarovanj nad dovoljenimi limiti.
- Z globalizacijo se pojavlja vedno več povpraševanja po zavarovanju premoženja v tujini. Zato v Adriaticu Slovenici pripravijo navodilo o postopkih, ki bodo v veljavi vse do možnosti sklepanja teh zavarovanj s podporo lastnega informacijskega sistema INIS.
- V okviru internega izobraževanja AS Akademija za pridobivanje znanja in prenosa v prodajno prakso v Adriaticu Slovenici pripravijo koncept in letni razpis predmetnika za leto 2015.

Avgust

- Dne 28. 8. 2014 je potekala 21. skupščina delničarjev družbe KD d.d., na kateri so delničarji odločali o uporabi bilančnega dobička poslovnega leta 2013 in podelili razrešnico članom upravnega odbora, se seznanili z odstopno izjavo člana upravnega odbora Sergeja Racmana in z dnem skupščine za članico upravnega odbora za obdobje do dne 17.11.2017 imenovali Katarino Valentinčič Istenič, sprejeli sklep o pooblastilu družbi za nakup lastnih delnic ter imenovali revizorja za tekoče poslovno leto.
- Dne 28. 8. 2014 je potekala 19. skupščina delničarjev družbe KD Group d.d., na kateri so delničarji odločali o uporabi bilančnega dobička poslovnega leta 2013 in podelili razrešnico članom upravnega odbora, se seznanili z odstopno izjavo člana upravnega odbora Sergeja Racmana in z dnem skupščine za članico upravnega odbora za obdobje do dne 17.11.2017 imenovali Katarino Valentinčič Istenič, sprejeli spremembe statuta družbe ter imenovali revizorja za tekoče poslovno leto.
- Družba KD Skladi je skupaj s partnerji Si.mobil, Radio Center, Gea College in Veit Team ponovno organizirala natečaj Vse=mogoče!. Največja sprememba v primerjavi z lanskoletnim natečajem je, da projekt lahko prijavijo timi (dva ali več članov) z drznimi, inovativnimi projekti in se potegujejo za nagrado v vrednosti do 20.000 evrov. Žirija, ki bo izbrala šest finalistov, je v sestavi: Matjaž Gantar, Eva Aljančič, Štefko Bratkovič, Petra Majdič, Erika Drobnič, Ana Lukner, Zulu Zion - Miha in Dijana Rolc, Andrej Težak – Tešky.

- Družba KD Skladi je objavila peto četrletno spremembo portfeljev skladov za različne tipe vlagateljev (previden, uravnotežen, dinamičen in zelo previden).
- Pred začetkom novega šolskega leta v Adriaticu Slovenici pričnejo z obsežno tržno akcijo šolskih nezgodnih zavarovanj. Veliko pozornosti namenijo pospeševanju sklepanja preko interneta in mobilnih naprav ter prodaji dolgoročnih zavarovanj.
- Zaradi boljšega nadzora nad porabo sredstev iz dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja Adriatic Slovenica izvede nadzor pri štirih največjih izvajalcih zdravstvenih storitev v Sloveniji.
- Adriatic Slovenica se je partnersko pridružil Si.mobilovi akciji »Žur z razlogom«, ki mladim nudi možnost prve zaposlitve.

September

- Družba KD Skladi je v septembru prenovila domačo spletno stran z novimi vsebinami in orodji. Vsebina je predstavljeni v preprostem jeziku, razporejena po varčevalnih namenih (varčevanje za otroka, pokojnino, individualne cilje), med novimi orodji pa so štirje vnaprej pripravljene portfelji skladov, grafi donosnosti paketov skladov in njihova tečajnica, možnost spletnega klepeta (t. i. on-line chat) ter olajšan stik s finančnimi svetovalci in naročanje na svetovanje. Poleg večje prodajne usmerjenosti spletne strani je novosti tudi ta, da je zaživela spletna stran namenjena podjetjem in institucionalnim vlagateljem ter vsebinsko bogatejša angleška spletna stran.
- Sredi septembra so vzhodni del države zajeli močni nalivi in povzročili poplave v poreču Mure in Kolpe, v manjšem obsegu pa tudi v porečju Savinje, Pake in Save. Pretok rek se je hitro dvignil, zaradi deževja so se sprožili številni plazovi. Največ škode je nastalo zaradi poplavljenih objektov in zemeljskih plazov, ki so zavarovancem Adriatic Slovenice skupno povzročili za približno 600.000 evrov škod.
- Pod blagovno znamko WIZ prične Adriatic Slovenica tržiti nov produkt WIZ zdravje, ki ponuja dopolnilno zdravstveno zavarovanje.
- Do septembra je Adriatic Slovenica skladno z zavarovalnimi pogoji opravila pregled ciljne sestave Aktivnega naložbenega paketa. Na podlagi pričakovanih gibanj na kapitalskih trgih, pričakovane uspešnosti in tveganja posameznih naložb je bila sprejeta odločitev, da ostaja ciljna sestava Aktivnega naložbenega paketa nespremenjena.
- Adriatic Slovenica prične s trženjem življenjskega zavarovanja Priporočena varnost prek direktne prodaje. Zavarovanje odlikuje enostavna sklenitev in zagotavljanje osnovne zavarovalne zaščite z ugodno premijo.
- Krog varnosti je krovna tržna akcija, s katero Adriatic Slovenica strankam sporoča pomembne prihranke, ki jih prinaša sklenitev polnega kroga varnosti – torej premoženjskih, zdravstvenih in življenjskih zavarovanj pri AS-u. Skozi akcijo sporoča tudi rezultate raziskave Zavarovalniški Monitor 2014, kjer je AS pozicioniran kot zavarovalnica z največ zelo zadovoljnimi zavarovanci. V okviru krovne akcije poteka tudi akcija Super AS Jesen. Ta omogoča pomembne prihranke pri sklenitvi ali obnovi avtomobilskega zavarovanja in se izteče konec leta 2014.
- Adriatic Slovenica prične s tržno akcijo dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj za mlade. Slednje po dopolnjenem 26. letu ali ob izgubi statusa študenta ozavešča o pomembnosti sklenitve dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja.
- V Adriaticu Slovenici na kadrovskem področju pričnejo z delavnicami o družini prijaznem podjetju, v katere so vključeni zaposleni.
- Adriatic Slovenica sodeluje v mednarodni raziskavi »Položaj žensk na vodstvenih delovnih mestih v podjetjih«, ki ga izvaja svetovalna družba Deloitte.
- Adriatic Slovenica podpre produkcijo mjuzikla »Cvetje v jeseni« in ga vsebinsko poveže s promocijo življenjskega zavarovanja Aktivna Renta AS. Obenem javnosti sporoča pomen varčevanja za varno obdobje po upokojitvi.
- Adriatic Slovenica prenovi intranetno stran, namenjeno zaposlenim, ki je zdaj v obliki interaktivnega portala z imenom Kompas.

- Osrednji dogodek Združenja Manager, Managerski kongres 2014, ki se je odvijal 25. in 26. septembra v Portorožu, je potekal pod glavnim pokroviteljstvom Adriatica Slovenice.

Oktober

- V letošnjem letu je Skupina KD obeležila 20 let delovanja. Našo pestro zgodovino in predvsem projekte, ki so soustvarjali in krojili slovenski finančni trg, smo v slikah, pisani besedi in predvsem številkah, ki so bistvo našega dela, predstavili na jubilejni razstavi.
- Adriatic Slovenica pomembno dopolni nezgodno zavarovanje, namenjeno aktivni populaciji, s tremi novimi kritji: operacije zaradi nezgode, invalidnost zaradi nezgode s progresijo ter zlomi, izpahi in opekline. Najprej jih ponudijo vsem vrhunskim in rekreativnim športnikom v kombinaciji z dodatnimi zdravstvenimi zavarovanji.
- V sklopu projekta Solventnost2 v Adriaticu Slovenici pričnejo z uvajanjem rešitve Mood's Analytics – Risk Foundation Platform.
- Zaradi spremembe zakonodaje, ki je predpisala višje zavarovalne vsote za obvezno zavarovanje zavarovalnih posrednikov, so v Adriaticu Slovenici prilagodili zavarovalne podlage teh zavarovanj.
- Adriatic Slovenica ponudi življenjsko zavarovanje z enkratnim plačilom premije Enkratna priložnost AS. Ta predstavlja odlično priložnost za varčevanje in plemenitenje sredstev ter ima omejeno izdajo (do 31. marca 2015). Novost na trgu so pospremili z izobraževalnim dogodkom, na katerem so sodelovali ugledni domači in tuji strokovnjaki s področij naložbenja in pokojninskega varčevanja.
- V Adriaticu Slovenici izvedejo vsakoletno interno raziskavo merjenja organizacijske klime, sistemov vodenja in zadovoljstva zaposlenih SIOK. Obenem pripravijo delavnice za zaposlene o varčevanju v 2. pokojninskem stebru.
- Konec oktobra je Adriatic Slovenica pri kritju zdravstvena renta dodatnega zavarovanja kritičnih bolezni razširil možnost izbire dobe izplačevanja zdravstvene rente. Poleg 10-letnega izplačevanja rente je zdaj na voljo še 6-letno izplačevanje.
- Adriatic Slovenica nadaljuje sodelovanje s Fakulteto za podjetništvo GEA COLLEGE na področju habilitacije internih predavateljev.
- Neurje na območju Tolminskega, Poljanske doline in polhograjskega hribovja je največje težave povzročilo ob vodotokih Sore, Gradaščice, Malega grabna in ob manjših hudournikih v občinah Žiri, Gorenja vas-Poljane, Škofja Loka, Medvode, Domžale in Ljubljana. Reke so prestopile bregove, največ škode pa so utpele ceste, poplavljene kleti in poslopja. V Adriaticu Slovenici škodo ocenjujejo na 600.000 evrov, prijave pa še prihajajo.

PREGLED FINANČNIH TRGOV

Slovenija

Slovenski referenčni delniški indeks SBITOP je v tretjem četrtletju tega leta pridobil 1,9 odstotka. V sredini oktobra pa so se vsi dobički ustvarjeni v tretjem četrtletju izbrisali zaradi ustavitve postopka privatizacije Telekom Slovenije. Na političnem prizorišču je naglim parlamentarnih volitvam v juliju sledilo oblikovanje nove vlade v septembru. Vlado sestavljajo tri levosredinske stranke, in sicer SMC, SD in DESUS. Medtem ko sta bili SD in DESUS del zadnje vladne koalicije, ki jo je vodila predsednica vlade Alenke Bratušek, pa je stranka SMC nova politična sila. Ustanovil jo je Miro Cerar, izkušen strokovnjak za ustavno pravo, ki je tudi postal novi predsednik slovenske vlade. Za novega finančnega ministra je imenoval Dušana Mramorja, ki je na slovenskem političnem prizorišču odigral aktivno vlogo že prej, saj je bil finančni minister tudi med letoma 2002 in 2004. Minister Mramor bi lahko bil pomemben dejavnik stabilizacije v prepotrebem procesu konsolidacije negotovih javnih financ v Sloveniji. Prva prednostna naloga bo uravnoteženje proračuna za leto 2014 in pospešitev procesa privatizacije, ki je zastal med parlamentarnimi volitvami in po njih.

Ravno podpora privatizacijskim postopkom, ki jo je izrazil novi minister za finance, je pomirila udeležence na trgu in delovala kot pozitiven katalizator. V zvezi z največjim odprtim poslom starega kabineta, prodajo Telekom Slovenije, potekajo dogovarjanja o novi časovnici z novim finančnim svetovalcem, Citibanko. Ministrstvo za finance pripravlja novo strategijo državnega lastništva delniških družb, ki naj bi bila objavljena do konca tega leta. Udeleženci na kapitalskem trgu pričakujejo, da bodo nove ponudbe deležev v najboljših (blue-chip) podjetjih objavljene v letu 2015.

Razviti trgi

V tretjem četrtletju letošnjega leta so bila gibanja na globalnih razvitih trgih še naprej pozitivna. Delniški trgi so julija upadli zaradi širjenja nasilja na Bližnjem vzhodu, a so se nato zopet okrepili v avgustu, ko so v ZDA za drugo četrtletje objavili višje dobičke od pričakovanih. Indeks MSCI World je v tretjem četrtletju pridobil 5,4 odstotka, pri čemer se je najbolje odrezal ameriški delniški trg. S&P 500 je porasel za 9 odstotkov, medtem ko je Evropa zaostajala, saj je evropski trg upadel za 2,2 odstotka. Glavni razlogi za negativna gibanja v Evropi so nizki dobički podjetij, slabšanje makroekonomskega okolja in vse večja geopolitična negotovost zaradi nespremenjenega položaja v Ukrajini. V oktobru pa je prišlo ponovno do večjih popravkov na delniškem trgu, saj je svetovni trg upadel za od 5 % do 15 %. Vendar pa je bilo teh popravkov hitro konec in so nekateri trgi dosegli nove vrhove že v začetku novembra.

Ameriško gospodarstvo in zlasti ameriški kapitalski trg sta doslej dobro prenašala te pretrese, saj je makroekonomsko okolje ostalo močno, podjetja pa so še naprej dosegala precejšnje dobičke. V drugem četrtletju je bila zabeležena 4,6-odstotna medčetrtletna rast BDP, kar je največja medčetrtletna sprememba v zadnjem desetletju. Poleg tega je postala najpomembnejša gonilna sila rasti poraba, kar je spodbudno in postavlja dobre temelje za preostanek leta 2014 kot tudi za leto 2015, zlasti ob upoštevanju nedavnih pozitivnih gibanj na trgu dela. Vse od januarja povprečno število novo ustvarjenih delovnih mest na mesečni ravni presega 225.000, stopnja brezposelnosti pa je padla pod 5,9 odstotka, kar je nižje od 50-letnega povprečja.

V Evropi so bili objavljeni dolgo pričakovani rezultati pregleda kakovosti sredstev (AQR) in obremenitvenih testov. ECB je opravila skrbni pregled 130 bank v evroobmočju, v katerega je bilo zajetih okrog 82 odstotkov celotnih sredstev bank. Izvedla ga je skupaj z nacionalnimi nadzornimi organi v obdobju od novembra 2013 do oktobra 2014 v okviru priprave na polno delovanje enotnega mehanizma nadzora. V pregledu kakovosti sredstev je bilo neuspešnih 25 bank, ki bi v primeru neugodnega scenarija skupaj potrebovale okrog 25 milijard evrov svežega kapitala. Rezultati so bili pričakovani in zato niso bistveno vplivali na trge. Glavni razlog, da je bilo na evropskih trgih vseeno občutiti pritisk, so bili makroekonomski podatki, ki so bili slabši od pričakovanih. Podatki o indeksu zaupanja vodij nabave (PMI), inflaciji in trgu dela kažejo, da se makroekonomsko okolje v Evropi poslabšuje. Ob padajočih cenah nafte se evropsko gospodarstvo približuje deflaciji, zato je velik pritisk na ECB glede sprejetja dodatnih ukrepov.

Japonsko gospodarstvo je aprilsko zvišanje prometnega davka prizadelo bolj kot je bilo predvideno. BDP je v drugem četrtletju zabeležil 1,8-odstotno negativno medčetrtletno rast, inflacija pa se je začela vnovič zniževati. Ne glede na to so delniški trgi ostali močni, saj so vlagatelji pričakovali dodatno spodbudo s strani Banke Japonske. To se je uresničilo oktobra, ko je japonska centralna banka napovedala nadaljevanje kvantitativnega in kvalitativnega popuščanja denarne politike (Qualitative and Quantitative Monetary Easing), še isti dan pa je 1,2 bilijona USD težak Nacionalni pokojninski investicijski sklad povečal svoja vlaganja v delnice s 25 odstotkov na 50 odstotkov.

V segmentu naložb s fiksnim donosom je bilo dogajanje na trgih ameriških državnih vrednostnih papirjev v zadnjem četrtletju dokaj stabilno. Desetletne državne obveznice so četrtletje začele z 2,5-odstotnim donosom in zaključile pri podobnih vrednostih. Oktobra je ameriška centralna banka (FED) zaključila program kvantitativnega popuščanja (quantitative easing), tako da je zdaj glavno vprašanje, kdaj bo prišlo do prvega zvišanja obrestnih mer. Zaradi razhajanj denarnih politik poglavitnih centralnih bank ter pričakovane zaostritve v ZDA in dodatnih spodbud v Evropi in na Japonskem se je položaj ameriškega dolarja do drugih valut okrepil, vse večja verjetnost kvantitativnega popuščanja (QE) v Evropi pa je prvič vodila v zmanjšanje donosa nemških desetletnih obveznic pod en odstotek.

Trgi v razvoju

Letošnji živahen volilni cikel na trgih v razvoju se je zaključil oktobra s predsedniškimi volitvami v Braziliji. Pričakuje se, da bo to zmanjšalo politična tveganja, ki so zaznamovala večino leta, ter utrla pot prepotrebni reformam. Obe pomembnih sprememb lahko pomembno vplivajo na kapitalske trge, kar je bilo najbolj vidno v primeru Indije, kjer so se vrednosti delnic okrepile v predvolilnem obdobju in po izvolitvi reformam naklonjene Modijeve vlade. Po drugi strani pa so se brazilski trgi le medlo odzvali na volilno zmago Dilme Rousseff, ko so se možnosti za večje spremembe v državi zmanjšale, kar je tudi izničilo tržne donose z začetka leta.

Politična tveganja, povezana z volitvami, sicer niso več prisotna, tega pa žal ni mogoče reči za geopolitične napetosti, ki so se razmahnile v letu 2014. V zadnjem četrtletju so se okrepile zlasti geopolitične napetosti med Rusijo in Ukrajino ter na Bližnjem vzhodu. V prihodnosti se bodo dogajanja v teh predelih sveta še naprej odražala na trgih.

Velika zgodba trgov v razvoju je tudi stalna polemika glede stopnje rasti na Kitajskem ter zaskrbljenost, da Kitajska v letu 2014 ne bo dosegla uradno načrtovane ciljne rasti na ravni 7,5 odstotka. V oktobru objavljena rast BDP za tretje četrtletje je dosegla 7,3 odstotkov, kar je najnižja stopnja rasti od prvega četrtletja 2009 in še dodatno priliva ogenj na omenjeno polemiko. Z novicami o slabši kitajski rasti se krepijo tudi pričakovanja udeležencev na trgu glede infrastrukturnih investicijskih projektov, ki naj bi jih uvedle kitajske oblasti, da bi dosegle ciljno rast. Upanje po novih spodbudah ter oktobrski zagon kitajskega programa za čezmejno trgovanje z delnicami Stock Connect, ki naj bi razširil dostop do kitajskih delnic tako za domače kot tuje vlagatelje, sta poglavitna razloga za pozitivni denarni tok in uspešnost kapitalskih trgov, navkljub očitnim zaviralnim učinkom vse slabših gospodarskih pogojev.

Konec tretjega četrtletja so vrednosti delnic na trgih v razvoju nekoliko upadle, vendar trgovanje v primerjavi z razvitimi trgi še zmeraj poteka s precejšnjim diskontom.

Jugovzhodna Evropa

V regiji jugovzhodne Evrope je bil v tretjem četrtletju leta 2014 zagotovo najuspešnejši srbski kapitalski trg, kjer je referenčni indeks Belex zabeležil 16,6-odstotno rast. Kljub rastočim tečajem delnic pa makroekonomski obei ostajajo zelo negotovi. Že napovedana javnofinančna konsolidacija bo prav gotovo negativno vplivala na gospodarsko rast v letu 2015 in verjetno tudi v letu 2016, ob tem pa bodo znižanja plač in krčenje števila delovnih mest ustvarila nove pritiske na zasebno potrošnjo. Delniškemu trgu je pomagalo povpraševanje tujih vlagateljev s presežno likvidnostjo, ki jih zanimajo privlačne možnosti za vlaganja v regiji. Najbolj likvidne delnice Naftne

industrije Srbije (NIS) so pridobile zgolj 4,9 odstotka. Padec cen energentov, šibka domača valuta in nespremenjena potrošnja prebivalstva so bili glavni zaviralni dejavniki za delniške tečaje. Po drugi strani pa so bile delnice Letališča Nikole Tesle, nacionalnega upravljavca letališča, med najuspešnejšimi. Tečaj delnic je v tretjem četrtletju strmo porasel za 47,3 odstotka, kar je posledica prevzemne ponudbe Aerodroma Ljubljane in privlačnih relativnih vrednotenj. Druge borze v regiji so prav tako zaključile v pozitivnih številkah, saj je hrvaški Crobex pridobil 6,9 odstotka, makedonski MBI 4,9 odstotka in romunski BET 2,9 odstotka.

Po daljšem obdobju slabih rezultatov in nezanimanja tujih vlagateljev se regija JVE prebuja in bo v prihodnje zagotovo še zelo privlačna. Makroekonomsko okolje ostaja razmeroma šibko in potrebuje nadaljnje strukturne reforme, kar bi v končni fazi spodbudilo domačo porabo. Glavni dejavnik rasti je bil doslej neto izvoz, zaradi česar pa je regija izpostavljena negativnim spremembam v Evropi. Stanje je vseeno precej boljše kot v preteklosti, saj je, na primer, program Mednarodnega denarnega sklada v Romuniji pomagal vzpostaviti trdnejše makroekonomsko okolje, slovenski bančni sistem pa je bil dokapitaliziran. Trenutno je najpomembnejše gonilo vlaganj privatizacija, v okviru katere potekajo prodaje in postopki po vsej regiji.

Posebnosti slovenskega zavarovalnega trga v tretjem trimesečju 2014

V letu 2014 se upadanje obsega zavarovalne premije nadaljuje. Upad bruto obračunane premije glede na primerljivo obdobje lani beležimo tako na področju premoženjskih, zdravstvenih, kot tudi življenjskih zavarovanj, katerih padec je najvišji.

V tretjem kvartalu leta 2014 je bilo na slovenskem zavarovalnem trgu (brez SOP) zbranih za 2 odstotka manj kosmate obračunane premije, kot v primerljivem obdobju lani. Tako je bilo konec tretjega kvartala zbranih 1.499,8 milijona evrov skupne premije.

Podatki Slovenskega zavarovalnega združenja (SZZ) za obdobje do konca septembra 2014 izkazujejo, da se je obseg poslovanja zavarovalnic, ki tržijo življenjska zavarovanja v letošnjem letu v povprečju zmanjšal za 5,2 odstotka, pri čemer se v tretjem kvartalu letošnjega leta zaostanek za preteklim letom zmanjšuje. Konec septembra 2014 je bilo z življenjskimi zavarovanji zbrane 395,4 milijona evrov skupne premije. Naložbena zavarovanja upadajo že tretje leto zapored. Zavarovalnice so izpad premije pri naložbenih zavarovanjih uspele nadoknaditi z višjo prodajo klasičnih življenjskih zavarovanj. Vedno več posameznikov se odloča za nižje zavarovalne vsote, namesto življenjskih zavarovanj z vključeno varčevalno komponento pa posegajo po riziko zavarovanjih.

Na znižanje zbrane premije premoženjskih zavarovanj je najbolj vplivalo dogajanje pri avtomobilskih in zdravstvenih zavarovanjih, kjer ostra konkurenca vpliva na zniževanje cen. Tudi trg premoženjskih zavarovanj beleži v 2014 negativno rast, v povprečju 1,96 odstotni upad glede na primerljivo obdobje lani. Do konca septembra 2014 so premoženjske zavarovalnice skupaj zbrale za 1.104,4 milijona evrov zavarovalne premije.

KLJUČNI Poudarki Poslovanja Glavnih Dejavnosti

Zavarovalništvo

Življenjska zavarovanja:

Zavarovalnica Adriatic Slovenica je do konca devetega meseca letošnjega leta zbrala za 39,6 milijona evrov zavarovalne premije življenjskih zavarovanj. V tretjem kvartalu letošnjega leta je bila uspešna prodaja novih riziko zavarovanj, prav tako se beleži povečana prodaja naložbenih zavarovanj. Na podlagi tega se ocenjuje, da bo nova prodaja življenjskih zavarovanj presega pričakovanja, tako produktov z varčevalno komponento, kot tudi riziko zavarovanj. Tržni delež življenjskih zavarovanj je za družbo Adriatic Slovenica konec septembra 2014 znašal 10,02 odstotka.

Premoženjska zavarovanja:

V tretjem kvartalu letošnjega leta Adriatic Slovenica na področju premoženjskih zavarovanj, brez zdravstvenih zavarovanj zmanjšuje zaostanek za preteklim letom. Konec septembra 2014 je kosmata obračunana premija znašala 103,7 milijona evrov. Preseganje lanskoletnih vrednosti primerljivega obdobja je prisotno v okviru splošnega zavarovanja odgovornosti, požara, drugega škodnega zavarovanja ter zavarovanja različnih finančnih izgub. Zaostanek za lanskim letom pa je prisotno na zavarovalni vrsti avtomobilske odgovornosti in nezgod. Zaradi lanskoletnega znižanja premije in fluktuacije zavarovancev se upadanje na področju zdravstvenih nadaljuje tudi v tretjem kvartalu letošnjega leta; do konca septembra 2014 je družba zbrala 80,6 milijona evrov premije zdravstvenih zavarovanj. Tržni delež premoženjskih zavarovanj (vključno z zdravstvom) je za družbo Adriatic Slovenica konec septembra 2014 znašal 16,7 odstotka.

V mesecu septembru in oktobru se v okviru škodnega dogajanja premoženjskih zavarovanj, brez zdravstvenih zavarovanj, beleži nekaj večjih posameznih škod ter škod iz naslova poplav. Obseg škodnega dogajanja v okviru zdravstvenih zavarovanj je v obravnavanem obdobju glede na predhodno primerljivo obdobje sicer nižje. Kljub močnemu zniževanju škod zaradi znižanja cen zdravil v okviru terapevtskih skupin je prisotno zviševanje števila izdanih receptov.

Upravljanje investicijskih skladov

Upravljanje investicijskih skladov:

V tretjem kvartalu 2014 je velikost sredstev v investicijskih skladih zrasla na 446 mio EUR. Beležili smo manjše neto odlive iz skladov, bistveno pa je na velikost sredstev vplivala rast trgov.

V družbah za upravljanje so v tretjem kvartalu kljub zahtevnemu trženjskemu okolju potekale intenzivne prodajne aktivnosti, namenjene trženju varčevalnih načrtov. V družbi KD Skladi smo ponovno pripravili nagradni natečaj Vse = Mogoče, tokrat za vzpodbujanje timskega dela. Akcija je naletela na pozitiven odziv tako pri interni kot zunanji javnosti, saj se je prijavilo 217 projektov. Organizirali smo tudi Golf turnir v Arboretumu za večje vlagatelje in predavanje za vlagatelje v Novem Mestu. Izdali smo drugo številko revije Optimum.

Med razvojnimi aktivnostmi lahko omenimo prenovitev spletne strani. Zaradi zahtevnih razmer na trgu in gospodarskem okolju so prodajne ekipe krepile redne neposredne stike z največjimi vlagatelji ter jih vabile na analizo portfelja, kar je imelo zelo pozitiven odziv.

Ljubljana, 18. november 2014

KD d. d.