



ΕΑΕΕ

**Μειωμένη
η παραγωγή
ασφαλιστρών
το εξάμηνο**

Σελ. 4

Διαβάστε:

ΙΟΒΕ

**Επανασχεδιασμός
του ασφαλιστικού**

Σελ. 6-9

Chartis Ελλάς

**Νέο πρόγραμμα
Easy Repair**

Σελ. 2

Allianz Ελλάδος

**Νέα καθήκοντα για
τον Άγγ. Πολίτη**

Σελ. 4

Interamerican

**Νέα αμοιβαία για τα
προϊόντα Capital**

Σελ. 4

ΑΧΑ Ασφαλιστική

**Στα πρώτα ονόματα
αναγνωρισιμότητας**

Σελ. 16

ING 170 Silver

**Δυναμική λύση για
την κρίση**

Σελ. 16

ΣΕΣΑΕ

**Η Ελένη Γλύκατζη
Αρβελέρ για τον
πολιτισμό**

Σελ. 17



Εθνική Ασφαλιστική
**Επηρεάστηκαν τα
αποτελέσματα λόγω
της συμμετοχής
στο PSI**

Σελ. 14



Κώστας Περρής
**Ο Εσωτερικός Έλεγχος
είναι πλεονέκτημα
για τις ασφαλιστικές
εταιρείες**

Σελ. 10

Αυξήθηκε η παραγωγή του κλάδου Νομικής Προστασίας

Σελ. 20

Από 4 έως 5 δισ. η συνολική έκθεση των ασφαλιστικών σε ομόλογα

Κούρεμα σε κεφάλαια, αποδόσεις Ο κίνδυνος του Εγγυητικού

- ✓ Τι σηματοδοτεί για ασφαλιστικές και ασφαλισμένους ενδεχόμενο κούρεμα του χρέους κατά τουλάχιστον 50%
- ✓ Πότε η ζημιά περιορίζεται μόνο στην απώλεια υπεραπόδοσης και πότε κινδυνεύουν εταιρείες και συμβόλαια



Του Χρήστου Κίτσιου

Τη δυσκολότερη ατραπό της ιστορίας του διανύει μαζί με τη χώρα ο ελληνόκτητος βραχίονας της ασφαλιστικής βιομηχανίας, καθώς ενδεχόμενο βαθύ κούρεμα του ελληνικού χρέους θα δοκιμάσει τις κεφαλαιακές αντοχές εταιρειών και μετόχων.

Σύμφωνα με τα στοιχεία που έχουν συγκεντρωθεί από την προεργασία για το PSI, αυτήν τη στιγμή στα χέρια των ιδιωτών βρίσκονται ελληνικά κρα-

Συνέχεια στη σελ. 2

Τράπεζες

**Ετοιμάζουν Plan B σε
περίπτωση haircut 50%**



Το καλύτερο για τη χώρα και τις τράπεζες είναι το κούρεμα να μην ξεπεράσει το 35%, μια και έτσι θα μειωθεί το χρέος, χωρίς να υποχρεωθεί το Δημόσιο να κρατικοποιήσει τράπεζες. Η παραπάνω ανεπίσημη δήλωση τραπεζικού στελέχους αποτυπώνει την αγωνία των τραπεζιτών.

Σελ. 11-12



ΙΝΤΕΡΣΑΛΟΝΙΚΑ
ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

*Νοιάζεται για σας
για την ζωή σας και την περιουσία σας!*

ΚΕΝΤΡΙΚΑ ΓΡΑΦΕΙΑ: 15ο ΧΛΜ. ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ - ΠΕΡΑΙΑΣ
ΤΗΛ. ΚΕΝΤΡΟ: 2310 492100, FAX: 2310 465219

24ωρη, χωρίς χρέωση, τηλεφωνική γραμμή 11.555 για Β. Ελλάδα και 11.556 για Ν. Ελλάδα, από όλα τα κινητά τηλέφωνα για παροχή Βοήθειας

Είπαν:



Μια βιώσιμη λύση του ελληνικού χρέους δεν είναι δυνατή χωρίς ένα μεγαλύτερο κούρεμα

Ο Γερμανός υπουργός Οικονομικών, Βόλφγκανγκ Σόιμπλε, σε τηλεοπτικό δίκτυο



Η χρεοκοπία της Ελλάδας θα μπορούσε να πυροδοτήσει ένα παγκόσμιο οικονομικό σοκ ανάλογο με αυτό που προκάλεσε η κατάρρευση της Lehman Brothers

Ο Nouriel Roubini σε σεμινάριο της Evil Bank στο Ελσίνκι

Από 4 έως 5 δισ. η συνολική έκθεση των ασφαλιστικών σε ομόλογα

Κούρεμα σε κεφάλαια, αποδόσεις

Ο κίνδυνος του Εγγυητικού

Συνέχεια από τη σελ. 1

τικά ομόλογα ονομαστικής αξίας περίπου 205 δισ. ευρώ. Εξ αυτών, όπως είναι γνωστό, τα 150 δισ. ευρώ λήγουν ως τον Ιούλιο του 2020. Ένα κούρεμα της τάξης του 50% θα μείωνε κατ' αρχάς το ελληνικό χρέος κατά 102,5 δισ. ευρώ, ή κατά 75 δισ. ευρώ αν εφαρμοζόταν μόνο στα ομόλογα που λήγουν ως τον Ιούλιο του 2020. Η πραγματική εξοικονόμηση θα ήταν, όμως, μικρότερη, καθώς η Ελλάδα θα χρειαζόταν 25-30 δισ. ευρώ για την επανακεφαλαιοποίηση των τραπεζών, περίπου 12,13 δισ. ευρώ για τα Ταμεία, και άλλα 2 δισ. για τις ασφαλιστικές. Σύνολο 46 δισ. ευρώ, χωρίς να υπολογίζονται τα 6,7 δισ. ευρώ κρατικά ομόλογα που κατέχει η Τράπεζα της Ελλάδος, μια και εξαιρείται όπως και οι υπόλοιπες κεντρικές τράπεζες από το PSI.

Με δεδομένο ότι τα συνολικά ίδια κεφάλαια των τραπεζών ανέρχονται σήμερα στα 30 δισ. ευρώ, κρίνεται απίθανο να βρεθούν ιδιώτες για να καλύψουν την αναγκαία επανακεφαλαιοποίηση. Επομένως, το Δημόσιο θα πρέπει να δανειστεί για να επανακεφαλαιοποιήσει τις τράπεζες, και αυτό θα προσμετρηθεί αυτόματα στο χρέος.

Το ίδιο θα πρέπει να κάνει για Ταμεία, που με τους υφιστάμενους όρους του PSI απλά μετακυλίνουν στο άρτιο τα ομόλογά τους, χωρίς να

υφίστανται κούρεμα, καθώς και για τις ασφαλιστικές.

Οι τραπεζικές ασφαλιστικές θα ακολουθήσουν τη μοίρα των μητρικών τραπεζών. Αν δηλαδή ο λογαριασμός από το haircut του χρέους και την BlackRock είναι μεγάλος και δεν βρεθούν ιδιώτες να καλύψουν την αύξηση, θα παρέμβει το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας και θα καλύψει την αναγκαία αύξηση που θα έχουν δρομολογήσει (σ. σ. η διαδικασία

προβλέπει ότι το ΤΧΣ παρεμβαίνει εφόσον μέσα σε έναν μήνα αφότου αρχίσει να τρέχει η αύξηση δεν καλυφθεί, και με την προϋπόθεση πάντα ότι διαπιστώνει ανακτήσιμη αξία). Εν συνεχεία, εφόσον κεφαλαιοποιηθούν είτε με ιδιωτικά είτε με κρατικά κεφάλαια, οι τράπεζες θα προχωρήσουν και στην αναγκαία αύξηση κεφαλαίου στις θυγατρικές ασφαλιστικές τους.

Για τις εν Ελλάδι θυγατρικές των πολυεθνικών ομίλων, η ευθύνη βαρύνει τις μητρικές, οι

οποίες θα κληθούν να τις ανακεφαλαιοποιήσουν. Και με δεδομένο ότι πρόκειται για ομίλους με ισχυρή κεφαλαιακή βάση, δεν διατυπώνονται φόβοι ότι μπορεί να εγκαταλειφθούν εταιρείες στις... σκάλες του Εγγυητικού Κεφαλαίου.

Το καυτό θέμα που έχει ανοίξει ήδη το nextdeal.gr είναι τι θα συμβεί με τις ασφαλιστικές εταιρείες ζωής που δεν ανήκουν σε τράπεζες ή ξένες πολυεθνικές. Από τα στοιχεία που υπάρχουν προκύπτει ότι οι εν λόγω εταιρείες διαθέτουν συνολικά ελληνικά κρατικά ομόλογα ονομαστικής αξίας μόλις 4-5 δισ. ευρώ. Μπορεί το ποσό να είναι μικρό αλλά σε σχέση με τα ίδια κεφάλαιά τους σε κάποιες περιπτώσεις είναι σημαντικό. Αν τελικώς μειωθεί το χρέος κατά 50%, ή και παραπάνω, οι μέτοχοί τους θα κληθούν ναβάλουν αθροιστικά στις εταιρείες κεφάλαια τουλάχιστον 2 δισ. ευρώ. Παράγοντες της αγοράς ομολογούν ότι αυτό είναι εφικτό εφόσον προκύψουν ταυτόχρονα και μεγαλύτερα σχήματα μέσω συγχωνεύσεων που να μπορούν να προσελκύσουν και κεφάλαια στρατηγικών επενδυτών.

Αν όμως αποδειχθεί δύσκολο, τότε, όπως επισημαίνουν κύκλοι της Τράπεζας της Ελλάδος, ή θα αγοραστούν οι εταιρείες από κρατικές ασφαλιστικές ή θα ακολουθηθεί η υπαγωγή του χαρτοφυλακίου ζωής στο Εγγυητικό και οι εταιρείες θα τεθούν υπό εκκαθάριση.

Χάνουν σίγουρα υπεραπόδοση οι ασφαλισμένοι

Η παραπάνω διαδικασία αποτελεί και τη μεγαλύτερη ζημιά για τους ασφαλισμένους, καθώς θα πρέπει να περιμένουν αν και με ποιο discount θα αγορασθούν τα συμβόλαιά τους από άλλη ασφαλιστική. Το σίγουρο είναι ότι εξαιτίας του οποιουδήποτε κουρέματος θα μειωθεί ενδεχόμενη υπεραπόδοση της επένδυσης. Με δεδομένο ότι οι περισσότερες ασφαλιστικές εταιρείες ζωής έχουν δεσμευμένο ένα μέρος των ελληνικών κρατικών ομολόγων στα μαθηματικά αποθέματα, η μείωση των επιτοκίων και η επιμήκυνση της λήξης θα οδηγήσει στην εγγραφή ζημιάς και στα έσοδα επενδύσεων, λόγω της πρόβλεψης απομείωσης. Ζημιά που θα μειώσει ενδεχόμενη υπεραπόδοση που έχει εξασφαλισθεί από άλλες επενδύσεις. Ακόμη μεγαλύτερες θα είναι οι ζημιές για τους ασφαλισμένους με unit linked προγράμματα που έχουν επενδύσει σε ελληνικά κρατικά ομόλογα.

Δεν τίθεται βέβαια κανένα θέμα να μην καταβάλουν οι ασφαλιστικές το εγγυημένο επιτόκιο στα προγράμματα ζωής που το προβλέπουν ακόμη και αν οι ζημιές του χαρτοφυλακίου επενδύσεων είναι μεγάλες. Η επιμήκυνση του χρόνου λήξης των ομολόγων σε συνδυασμό με τα χαμηλότερα επιτόκια θα επηρεάσει και το cash flow των εταιρειών, θέμα όμως που μπορεί να αντιμετωπισθεί εφόσον επανακεφαλαιοποιηθούν.

Chartis Ελλάς

Easy Repair: Προσθέτει αξία στις διαδικασίες αποζημίωσης

Τη δυνατότητα να αποκαθιστούν τις υλικές ζημιές του οχήματός τους με απλές διαδικασίες, ευκολία και άνεση και χωρίς υποχρέωση για εκταμίευση του ποσού επισκευής, μέσα από ένα επιλεγμένο δίκτυο συνεργείων, δίνει στους ασφαλισμένους της η Chartis Ελλάς με το νέο πρόγραμμα Easy Repair.

Το πρόγραμμα προσφέρεται σε όλους τους πελάτες της με ασφάλεια αυτοκινήτου ή μοτοσικλέτας, καθώς και σε τρίτους δικαιούχους αποζημίωσης από την Chartis Ελλάς, στους οποίους προσφέρεται η δυνατότητα, εφόσον επιθυμούν, να απευθυνθούν σε ένα από τα συνεργαζόμενα συ-

νεργεία, τα οποία έχει επιλέξει βάσει υψηλών προδιαγραφών η εταιρεία, και να επωφεληθούν από σημαντικά προνόμια και τις παροχές.

Το νέο πρόγραμμα, το οποίο ξεκινώντας από την Αθήνα και τη Θεσσαλονίκη έχει στόχο να επεκταθεί σταδιακά και στην υπόλοιπη επικράτεια, χαρακτηρίζεται από τις απλές και εύκολες διαδικασίες και τη γρήγορη και άρτια εξυπηρέτηση των ασφαλισμένων κατά τη διάρκεια της επισκευής του οχήματός τους.

Στα πλεονεκτήματα του Easy Repair περιλαμβάνονται τα εξής:

- Δυνατότητα παραλαβής και παράδοσης του αυτοκινήτου από και προς τον χώρο του πελάτη
- Απαλλαγή του πελάτη από όλες τις γραφειοκρατικές διαδικασίες
- Δυνατότητα παροχής αυτοκινήτου εξυπηρέτησης για όσο διαρκέσει η επισκευή
- Δυνατότητα επισκευής του αυτοκινήτου ή της μηχανής χωρίς να εκταμιεύσει χρήματα ο πελάτης
- Εγγύηση της ποιότητας εργασίας από το συνεργείο και έλεγχος όλων των σταδίων επισκευής του οχήματος
- Καθαρισμός του οχήματος πριν από την παράδοσή του.

Πολυνομοσχέδιο

Αλλαγές

Βελτιώσεις επέφερε στο πολυνομοσχέδιο το οποίο συζητείται στην Ολομέλεια της Βουλής και ψηφίζεται σήμερα Πέμπτη, ο αντιπρόεδρος της κυβέρνησης και υπουργός Οικονομικών Ευάγγελος Βενιζέλος.

Συγκεκριμένα, η **πρώτη αλλαγή** αφορά το ποσοστό της άμεσης μέγιστης μείωσης αποδοχών, λόγω του νέου μισθολογίου, η οποία περιορίζεται από το 30% στο 25%.



Ο κ. Ευάγγ. Βενιζέλος

Επίσης, στο **νομοσχέδιο ενσωματώνεται** η διάταξη για τον

Λογαριασμό Κοινωνικής Εξισορρόπησης, όπου θα κατευθύνεται μέρος των χρημάτων από τη φοροδιαφυγή.

Είναι πολύ σημαντικό να ξέρει ο πολίτης ότι ο αγώνας για την αντιμετώπιση της παραοικονομίας και την καταπολέμηση της φοροδιαφυγής λειτουργεί ανταποδοτικά, με ευαισθησία, ως ένας μηχανισμός που κλείνει πληγές, που μειώνει, που απαλύνει, για την ακρίβεια, τις πληγές που έχει ανοίξει η μεγάλη προσπάθεια δημοσιονομικής προσαρμογής και αναδιάρθρωσης της χώρας υπό συνθήκες μεγάλης πίεσης, τόνισε στην Ολομέλεια ο υπουργός. Η **τρίτη αλλαγή** αφορά τους πόρους του «πράσινου ταμείου», οι οποίοι όσο διάστημα παραμένουν αδιάθετοι θα τοποθετούνται στο Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων, ώστε με τον τρόπο αυτό να διευκολύνεται ο δανεισμός για αναπτυξιακούς λόγους και με αυστηρές εγγυήσεις των Οργανισμών Τοπικής Αυτοδιοίκησης.

Με την **τέταρτη αλλαγή** αναστέλλεται η δυνατότητα του υπουργού Εργασίας και Κοινωνικών Ασφαλίσεων να επεκτείνει με διοικητική πράξη την ισχύ της κλαδικής σύμβασης και σε αυτούς που δεν έχουν υπογράψει. «Αυτή η δυνατότητα του υπουργού Εργασίας και Κοινωνικών Ασφαλίσεων με την παράγραφο 5 του άρθρου 37 αναστέλλεται. Τώρα προσδιορίζουμε ότι αυτή η ρύθμιση είναι μια προσωρινή ρύθμιση που επίσης διαρκεί όσο διαρκεί η εφαρμογή του προγράμματος προσαρμογής της ελληνικής οικονομίας. Είναι μέτρο εντεταγμένο σε μια κατάσταση εθνικής και οικονομικής ανάγκης» αποσαφήνισε ο κ. Βενιζέλος.

(Μέχρι την εκτύπωση του Next deal δεν είχαν επέλθει άλλες αλλαγές.)



Όταν ο κόσμος παγώνει η Εθνική Ασφαλιστική προχωράει μπροστά

Στην σημερινή εποχή χρειαζόμαστε κάποιον να στηριχθούμε, κάποιον που μπορεί να μας εξασφαλίσει το παρόν και το μέλλον μας. Γι αυτό εμπιστευόμαστε την Εθνική Ασφαλιστική. Την εταιρεία με το ισχυρότερο δίκτυο πωλήσεων και την 1η θέση στην ασφαλιστική αγορά. Τον κορυφαίο ασφαλιστικό οργανισμό της χώρας που καλύπτει κάθε μας ανάγκη και προχωράει μπροστά και σταθερά.

ΕΘΝΙΚΗ
Η ΠΡΩΤΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ

...για πάντα

Θέσεις

Ασφαλιστικό
Λόμπι

Υγεία και σύνταξη είναι δύο μεγάλες προκλήσεις των επόμενων χρόνων για τον θεσμό της ιδιωτικής ασφάλισης, όπως δείχνει η ευρωπαϊκή και ελληνική δημοσιονομική κρίση. Ο ασφαλιστικός κλάδος πρέπει τώρα όχι απλώς να αποδείξει αλλά να διεκδικήσει τον ρόλο μιας αξιόπιστης εναλλακτικής συμπληρωματικής λύσης στα προβλήματα αυτά.



Ειδικά στη χώρα μας, η πρόκληση είναι ακόμη μεγαλύτερη, καθώς παρά το «μεταρρυθμιστικό ρεύμα» των δύο τελευταίων ετών, όλα γίνονται με το σταγονόμετρο και κυρίως με τον ασφαλιστικό κλάδο στη γωνία λόγω προϊστορίας αλλά και της έλλειψης ενός ισχυρού «λόμπι».

Χαρακτηριστικό παράδειγμα η συμφωνία με τα δημόσια νοσοκομεία. Ακόμη και ο υπουργός υγείας, Ανδρέας Λοβέρδος, που αρθρογραφεί κατά των συντεχνιών, αρκέστηκε απλώς να ανοίξει μια μικρή χαραμάδα στο σύστημα υγείας για συνεργασία με τον κλάδο, αν την άνοιξε και αυτήν.

Η δημιουργία «Λόμπι» είναι πρώτη προτεραιότητα για τον κλάδο. Μόνο έτσι θα στρέψει το ενδιαφέρον του προς αυτόν και ο πρωθυπουργός και ο διοικητής της Τράπεζας της Ελλάδος.

Λάμπρος Καραγεώργος

Τι δείχνει η έρευνα της ΕΑΕΕ σε 56 ασφαλιστικές

Μειωμένη η συνολική παραγωγή ασφαλίσεων

Μείωση καταγράφει η παραγωγή ασφαλίσεων το πρώτο εξάμηνο, σύμφωνα με έρευνα της ΕΑΕΕ, στην οποία συμμετείχαν 56 ασφαλιστικές εταιρείες οι οποίες αντιπροσωπεύουν μερίδιο αγοράς 95% κατά μέσο όρο επί της παραγωγής ασφαλίσεων της ελληνικής ασφαλιστικής αγοράς. Συγκεκριμένα, με βάση την έρευνα, η συνολική παραγωγή ασφαλίσεων το πρώτο εξάμηνο ανήλθε σε 2,38 δισ. ευρώ, καταγράφοντας μείωση 9,5% σε σχέση με το αντίστοιχο διάστημα του 2010.

Όπως προκύπτει από τα στοιχεία, στις ασφάλισεις Ζωής η παραγωγή ασφαλίσεων ανήλθε σε 1,02 δισ. ευρώ, καταγράφοντας μείωση 13,8%. Αντίστοιχες τάσεις καταγράφονται την ίδια χρονική περίοδο στις περισσότερες ευρωπαϊκές χώρες. Στις ασφάλισεις κατά Ζημιών η παραγωγή ασφαλίσεων ανήλθε σε 1,36 δισ. ευρώ, παρουσιάζοντας μείωση 5,9%. Ειδικότερα, οι ασφάλισεις Αυτοκινήτου κατέγραψαν μείωση 6,1% και οι ασφάλισεις Περιουσίας μειώθηκαν κατά 4,6%.

Παραγωγή ασφαλίσεων (εκατ. €)	1ο εξάμηνο 2011	1ο εξάμηνο 2010	Μεταβολή (%)
Ασφάλισεις Ζωής	1.020,54	1.184,58	-13,8%
Ασφάλισεις κατά Ζημιών	1.362,62	1.448,03	-5,9%
Σύνολο	2.383,16	2.632,61	-9,5%

Παραγωγή σημαντικότερων κλάδων ασφάλισης κατά Ζημιών

	1ο εξάμηνο 2011	1ο εξάμηνο 2010	Μεταβολή (%)
3. Χερσαία οχήματα	161.877.305,07	208.716.576,20	-22,4%
7. Μεταφερόμενα εμπορεύματα	14.508.876,01	18.622.981,57	-22,1%
8. Πυρκαϊά και στοιχεία της φύσεως	215.336.964,67	228.343.431,91	-5,7%
9. Λοιπές ζημιές αγαθών	67.080.984,73	74.201.534,43	-9,6%
10. Αστική ευθύνη χερσαίων οχημάτων	712.426.310,50	722.153.976,81	-1,3%
13. Γενική αστική ευθύνη	45.574.409,68	49.875.164,93	-8,6%

Παραγωγή σημαντικότερων κλάδων ασφάλισης Ζωής

	1ο εξάμηνο 2011	1ο εξάμηνο 2010	Μεταβολή (%)
I. Ζωής	662.773.159,23	851.351.874,48	-22,1%
III. Ζωής συνδεδεμένων με επενδύσεις	152.774.134,04	147.799.420,39	+3,4%

Allianz Ελλάδος

Νέα καθήκοντα



Ο κ. Άγγελος Πολίτης

Την ευθύνη των πωλήσεων, του Market Management, αλλά και των θυγατρικών της Allianz Ελλάδος, από τη θέση του γενικού διευθυντή, αναλαμβάνει ο κ. Άγγελος Πολίτης. Όπως τονίζει η εταιρεία, ο κ. Πολίτης είναι καταξιωμένο στέλεχος της Allianz Ελλάδος, διαθέτει 16ετή πείρα σε διάφορες θέσεις ευθύνης της εταιρείας, κατείχε μέχρι σήμερα τη θέση του Chief Market Management Officer, ενώ παράλληλα ήταν επικεφαλής των θυγατρικών και μέλος του Συμβουλίου Διοίκησης της εταιρείας. Ο κ. Άγγ. Πολίτης γεννήθηκε στην Αθήνα το 1968. Σπούδασε Οικονομικά στη Γαλλία. Κατέχει Master of Arts (MA) in International Banking and Financial Services από το Πανεπιστήμιο του Reading στη Μ. Βρετανία. Η καριέρα του στον χώρο της ασφαλιστικής αγοράς ξεκίνησε το 1995. Μέχρι το 1998 κατείχε τη θέση του Fund Manager στις Εταιρείες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων HELVETIA και Allianz ΑΕΔΑΚ, ενώ έως το 2001 ήταν γενικός διευθυντής της Allianz Ελληνική ΑΕΔΑΚ και μέλος του Συμβουλίου Διοίκησης της Allianz Ελλάδος.

Μέχρι το 2005 ήταν μέλος του διοικητικού συμβουλίου και εντεταλμένος σύμβουλος της Allianz Dresdner Asset Management ΑΕΠΕΥ, καθώς και μέλος του Συμβουλίου Διοίκησης της Allianz Ελλάδος. Από τον Μάρτιο του 2005 ανέλαβε τη θέση του διευθύνοντος συμβούλου της Allianz Dresdner Asset Management ΑΕΠΕΥ, θέση που κατείχε έως το 2006 όπου και εκλέγεται μέλος του διοικητικού συμβουλίου και διευθύνων σύμβουλος της Allianz ΑΕΔΑΚ. Ο κ. Πολίτης είναι μέλος της επιτροπής Διεθνών Σχέσεων της Ένωσης Ασφαλιστικών Εταιρειών Ελλάδος.

Interamerican

Νέα αμοιβαία για τα προϊόντα Capital

Πέντε αμοιβαία κεφάλαια στην πλατφόρμα των επιλογών του επενδυτικού συστήματός της πρόσθεσε η Interamerican, διευρύνοντας έτσι σε 34 Α/Κ τις επενδυτικές επιλογές που παρέχει με τα προϊόντα Capital και Capital Pension. Τα νέα Α/Κ είναι σχεδιασμένα έτσι ώστε να λειτουργήσουν δίνοντας διεξόδους και ευκαιρίες επένδυσης και αποταμίευσης στη σημερινή δύσκολη οικονομική συγκυρία. Έχουν έδρα το Λουξεμβούργο, συνδυάζοντας έτσι το αποτελεσματικό θεσμικό περιβάλλον, το αυστηρά εποπτικό πλαίσιο, το ευνοϊκό φορολογικό καθεστώς καθώς και την πρόσθετη ασφάλεια που προσφέρει η συγκεκριμένη χώρα. Πρόκειται για τα αμοιβαία κεφάλαια Interamerican (LF) Money Market Fund - Reserve (Διαθεσίμων), Fund of Funds - New Frontiers («Νέων Συνόρων»), Equity - Turkish Equity (Αγορά Τουρκίας), Equity - Emerging Europe (Νέα Ευρώπη) και Equity - Global Equities (Αναπτυσσόμενες Αγορές). Τα νέα Α/Κ εμπλουτίζουν τις δυνατότητες επενδυτικής επιλογής στα πέντε ειδικά μελετημένα χαρτοφυλάκια του συ-

στήματος επένδυσης Capital –αποταμιευτικό, ομολογιακό, μεικτό, αναπτυξιακό και μετοχικό–, αλλά και στα εξειδικευμένα χαρτοφυλάκια του Capital Pension.

Με τα παραπάνω αμοιβαία κεφάλαια, ένας αποταμιευτής/επενδυτής έχει τη μοναδική ευκαιρία να επιλέξει από τις πλέον ασφαλείς τοποθετήσεις σε AAA χώρες (π.χ. «Reserve»), μέχρι αγορές οι οποίες παρουσιάζουν εξαιρετικές ευκαιρίες κερδών (frontier markets - «Νέα Σύνορα») με αντίστοιχο επενδυτικό κίνδυνο.

Σημειώνεται ότι ειδικά για το Capital Pension, η Interamerican έχει αναπτύξει ένα εξελιγμένο λογισμικό πρόγραμμα για τον συνυπολογισμό της επίδρασης του πληθωρισμού στη σύνταξη, τόσο κατά την περίοδο της αποταμίευσης όσο και κατά την περίοδο της συνταξιοδότησης. Το Capital Pension προσφέρει, επίσης, σημαντικές ασφαλιστικές καλύψεις και παροχές, όπως απαλλαγή πληρωμής ασφαλίσεων, δυνατότητα αλλαγής επενδυτικής πολιτικής, βιβλιάριο έκτακτων καταβολών, ασφάλεια ζωής και κάλυψη μόνιμης/ολικής ανικανότητας για εργασία.

NEXT DEAL

Η Νο 1 δεκαεπενθήμερη έκδοση για την ασφαλιστική αγορά και τον χρηματοοικονομικό χώρο

ΔΙΟΙΚΗΤΗΣ:

Ε. ΣΠΥΡΟΥ – Γ.-Κ. ΣΠΥΡΟΥ & ΣΙΑ Ο.Ε. ΕΚΔΟΣΕΙΣ
e-mail: info@spiroueditions.gr

ΕΚΔΟΤΗΣ:

Ε. Σπύρου – Κ. Σπύρου

ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΣΥΝΤΑΞΗΣ:

Λάμπρος Καραγεώργος

Συντάσσεται από συντακτική ομάδα

ΦΩΤΟΓΡΑΦΙΕΣ, ΦΩΤΟΡΕΠΟΡΤΑΖ VIDEO: Κωστής Ε. Σπύρου

ΣΚΙΤΣΟ: Ελπίδα Σπύρου

ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟ: Κ. Παπαντωνόπουλος

ΣΥΝΔΡΟΜΕΣ: Γ. Καλτσώνη

ΥΠΕΥΘ. ΔΙΑΦΗΜΙΣΗΣ: Γ. Καλτσώνη

ΔΙΟΡΘΩΣΗ: Αυγή Μ. Πλαστή

ΔΗΜΙΟΥΡΓΙΚΟ: Αντ. Σπανοπούλου, Ελ. Καραούση

ΕΠΙΜΕΛΕΙΑ-ΠΑΡΑΓΩΓΗ: ΦΩΤΟΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.

ΕΚΤΥΠΩΣΗ: Χ.Κ. ΤΕΓΟΠΟΥΛΟΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.

ΔΙΑΝΟΜΗ: ΑΡΓΟΣ Α.Ε.

ΤΙΜΗ ΦΥΛΑΟΥ: 2,00 ΕΥΡΩ

ΕΤΗΣΙΑ ΑΤΟΜΙΚΗ ΣΥΝΔΡΟΜΗ: 50,00 ΕΥΡΩ

ΕΤΗΣΙΑ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΣΥΝΔΡΟΜΗ: 100,00 ΕΥΡΩ

ΕΠΙΣΤΟΛΕΣ: Φιλελλήνων 3, Σύνταγμα - 105 57 Αθήνα

Τηλ.: 210 3229394 - Fax: 210 3257074

Α.Φ.Μ. 999368058 - Δ.Ο.Υ. Δ' ΑΘΗΝΩΝ

e-mail: info@nextdeal.gr

website: www.nextdeal.gr

Κρίση χρέους**Διαβουλεύσεις**

Κορυφώνεται η αγωνία στην Ευρώπη για την κρίση χρέους, ενόψει και της κρίσιμης Συνόδου Κορυφής της προσεχούς Κυριακής, που αναμένεται να καθορίσει τη στρατηγική εξέδου από την κρίση για τη χώρα μας.

Η Άνγκελα Μέρκελ, μιλώντας αρχές της εβδομάδας σε στελέχη του κυβερνητικού συνασπισμού, τόνισε ότι η Σύνοδος Κορυφής της Κυριακής θα αποφασίσει σχέδιο δράσης για την Ελλάδα, που πιθανόν να περιλαμβάνει μόνιμη αποστολή της τρόικας στην Αθήνα για την επιτήρηση του ελληνικού χρέους, ενδεχόμενο πάντως που διέψευσε η Κομισιόν.

Η κ. Μέρκελ απέκλεισε, σύμφωνα με τις ίδιες πηγές, το ενδεχόμενο μόχλευσης του EFSF μέσω της ΕΚΤ, ενώ υπογράμμισε ότι η Ε.Ε. θα πρέπει να διασφαλίσει την αποδοτική ανάπτυξη των κεφαλαίων του Ταμείου διασώσεων. Ενα 24ωρο αργότερα, από το Παρίσι, ο Γάλλος πρόεδρος τόνιζε ότι «μια άνευ προηγουμένου χρηματοοικονομική κρίση μάς υποχρεώνει να λάβουμε σημαντικές, πολύ σημαντικές αποφάσεις τις επόμενες ημέρες».

Ο Σαρκοζί εξήγησε ότι «το ευρώ βρίσκεται σε κίνδυνο και αν επιτρέψουμε την καταστροφή του, τότε απειλείται με καταστροφή και η Ευρώπη. Εκείνοι που θα καταστρέψουν την Ευρώπη και το ευρώ θα αναλάβουν την ευθύνη για την αναζωπύρωση των συγκρούσεων και των διαιρέσεων στην ήπειρό μας», προειδοποίησε ο Νικολά Σαρκοζί. Την ίδια ώρα, αίσθηση προκαλεί δημοσίευμα του Guardian ότι Γερμανία και Γαλλία ετοιμάζουν πακέτο-μαμούθ ως απάντηση στην κρίση της ευρωζώνης, το οποίο ωστόσο δεν επιβεβαιώνεται από Ευρωπαίους αξιωματούχους.

Ειδικότερα, το ευρωπαϊκό «διευθυντήριο» φέρεται να συμφώνησε σε πενταπλασιασμό του ποσού για το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (EFSF), που από 440 δισ. θα ανέλθει σε 2 τρισ. ευρώ.



1

*Μία σκέψη:
δεν σταματάω
στο σήμερα.
Θέλω να κάνω σχέδια
και για το μέλλον.*

**Μάθετε περισσότερα.
Απαιτήστε περισσότερα.**

Κανείς δεν μπορεί να προβλέψει το μέλλον. Τα συνταξιοδοτικά και αποταμιευτικά προγράμματα My Pension και My Savings της Allianz, μπορούν να σας εξασφαλίσουν τη σιγουριά και την άνεση που θα χρειαστείτε στο μέλλον για να καλύψετε τις οικονομικές σας ανάγκες. Για να απολαμβάνετε τη ζωή με τους δικούς σας όρους.

www.allianz.gr

**Κέντρο επικοινωνίας
Allianz: 210 6999 999**

Allianz 

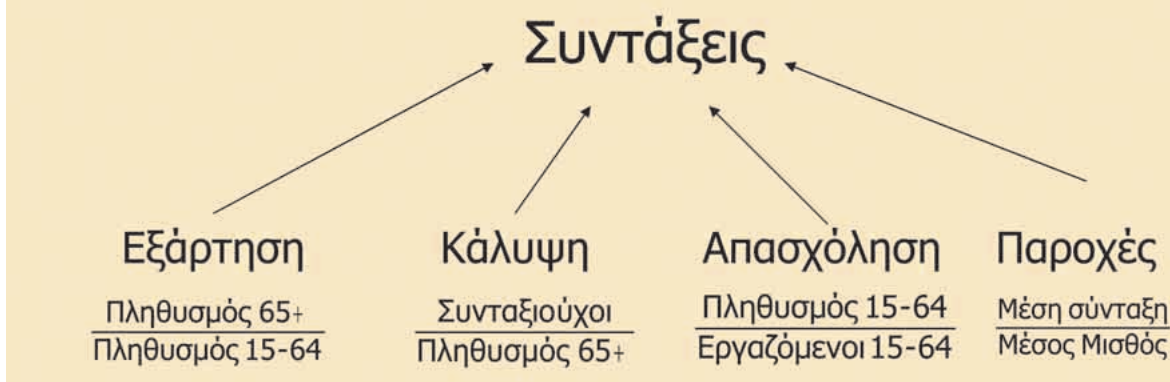
Προϋπόθεση ο εξορθολογισμός των επικουρικών Ταμείων

IOBE: Να επανασχεδιαστεί το ασφαλιστικό

Η ανάγκη για ολιστική προσέγγιση στο θέμα της ασφάλισης, χωρίς προκαταλήψεις, αξιοποιώντας την πλούσια ευρωπαϊκή εμπειρία, με παράλληλη εις βάθος μελέτη των ιδιομορφιών της ελληνικής κοινωνίας και οικονομίας, ήταν το βασικό συμπέρασμα που προέκυψε κατά την εκδήλωση παρουσίασης της μελέτης «Συντάξεις: Πέρα από τον Πρώτο Πυλώνα» του IOBE. Όπως τονίζεται στη μελέτη, στο νέο περιβάλλον, που χαρακτηρίζεται από τη δημογραφική γήρανση και τους περιορισμούς που δημιουργεί η δημοσιονομική κρίση, το ασφαλιστικό σύστημα θα πρέπει να επανασχεδιαστεί συνολικά, λαμβάνοντας υπόψη τη συμπληρωματικότητα και τις δυνατότητες που προσφέρουν ο δεύτερος και ο τρίτος πυλώνας. Μάλιστα, επισημαίνεται ότι η δημιουργία ενός νέου συνολικού πλαισίου πρέπει να αρχίσει άμεσα, ώστε να βρίσκεται σε λειτουργία για να αντιμετωπίσει τα προβλήματα που θα γιγαντώνονται στις επόμενες δεκαετίες.

Στην εκδήλωση για την παρουσίαση της μελέτης του IOBE, μίλησαν ο διοικητής του ΙΚΑ-ΕΤΑΜ Ροβέρτος Σπυρόπουλος, ο πρόεδρος της επιτροπής Ζωής και Συντάξεων Ένωσης Ασφαλιστικών Εταιρειών Ελλάδος και διευθύνων σύμβουλος της EFG Eurolife Αλέξανδρος Σαρρηγεωργίου και ο επίκουρος καθηγητής στο Τμήμα Στατιστικής και Ασφαλιστικής Επιστήμης του Πανεπιστημίου Πειραιώς Πλάτων Τήνιος. Τα βασικά ευρήματα της μελέτης παρουσίασε ο καθηγητής Νίκος Καραβίτης, υπεύθυνος Παρατηρητηρίου Δημόσιου Τομέα - Κράτους του IOBE, ενώ τον συντονισμό της εκδήλωσης είχε ο γενικός διευθυντής του IOBE, καθηγητής Γιάννης Στουρνάρας. Σύμφωνα με τη μελέτη, εδώ και δεκαετίες το ελληνικό ασφαλιστικό σύστημα αποτελεί μόνιμη πηγή προβλημάτων και αντιπαραθέσεων. Έχει χτιστεί αποσπασματικά και παρά

Οι Παράγοντες Διαμόρφωσης της Δαπάνης για Συντάξεις



την πρόσφατη αναμόρφωση του 2010 εξακολουθεί να κινείται με γνώμονα τα παλαιά πρότυπα της οικογένειας, της εργασίας και της αποταμίευσης των νοικοκυριών και ο κυρίαρχος δημόσιος χαρακτήρας του στηρίζει τον εγκλωβισμό του σε αυτά. Το ασφαλιστικό σύστημα, προστίθεται, προχώρησε σε μια μερική προσαρμογή στον πρώτο πυλώνα, με γνώμονα τη δημοσιονομική βιωσιμότητα, η οποία δεν έχει ολοκληρωθεί. Μέχρι το τέλος του 2011 αναμένεται η ολοκλήρωση της καταγραφής της κατάστασης και των προοπτικών των επικουρικών Ταμείων και εκτιμάται ότι τα ευρήματα θα ενισχύσουν την τάση μείωσης του ποσοστού αναπλήρωσης του εισοδή-

ματος των συνταξιούχων. Υπό το πρίσμα των παραπάνω εξελίξεων, τονίζεται στη μελέτη του IOBE, το ασφαλιστικό σύστημα θα πρέπει να επανασχεδιαστεί συνολικά, λαμβάνοντας υπόψη τις δυνατότητες που προσφέρουν ο δεύτερος και ο τρίτος πυλώνας. Σήμερα το ελληνικό ασφαλιστικό σύστημα χαρακτηρίζεται από μια ολοκληρωτική κυριαρχία του πρώτου πυλώνα, με τον δεύτερο πυλώνα να έχει ξεκινήσει σχετικά πρόσφατα και να έχει πολύ μικρή, σχεδόν αμελητέα, παρουσία, ενώ οι παραδοσιακές ιδιωτικές ασφάλισεις, με μακρά παρουσία στον χώρο, παρουσιάζουν σαφώς υψηλότερη δραστηριότητα, ωστόσο παραμένουν σε χαμηλά επίπεδα.

Αλέξανδρος Σαρρηγεωργίου

Ζητά επαναξιολόγηση του συστήματος

Την επαναξιολόγηση του συστήματος ζήτησε ο πρόεδρος της Επιτροπής Ζωής και Συντάξεων της ΕΑΕΕ και διευθύνων σύμβουλος της EFG Eurolife Ασφαλιστικής Αλέξανδρος Σαρρηγεωργίου, ο οποίος, αναφερόμενος και στις θέσεις που έχει διατυπώσει η ασφαλιστική αγορά μέσω της ΕΑΕΕ, τάχθηκε υπέρ άμεσης νομοθετικής ρύθμισης, με την οποία θα εξασφαλίζεται η δυνατότητα για τις ασφαλιστικές επιχειρήσεις να διαχειρίζονται τα Ταμεία Επαγγελματικής Ασφάλισης. Γνωστοποίησε ακόμη ότι για την ανάπτυξη της ατομικής ιδιωτικής ασφάλισης η ΕΑΕΕ εισηγείται τη δημιουργία μιας κατηγορίας ασφαλιστικών προϊόντων τύπου «Προσωπικού λογαριασμού συνταξιοδοτικής αποταμίευσης» με ειδικά χαρακτηριστικά και προνόμια και συγκεκριμένα φορολογικά κίνητρα. Ειδικότερα, ο κ. Σαρρηγεωργίου, αναφορικά με τις προτάσεις της ΕΑΕΕ, υπογράμμισε ότι η Ένωση έχει προτείνει, σχετικά με τον 2ο πυλώνα, την επαγγελματική ασφάλιση δηλαδή, άμεση νομοθετική ρύθμιση με την οποία θα εξασφαλίζεται η δυνατότητα για τις ασφαλιστικές επιχειρήσεις να διαχειρίζονται τα Ταμεία Επαγγελματικής Ασφάλισης (ΤΕΑ) του Ν. 3029/2002, και να ιδρύουν Ανοικτά Ταμεία Επαγγελματικής Συνταξιοδοτικής Ασφάλισης (ΑΤΕΣΑ), τα οποία θα είναι κατ' ουσίαν ομαδικά συνταξιοδοτικά προγράμματα που θα λειτουργούν μέσα σ' ένα φορολογικό καθεστώς που θα παρέχει κίνητρα για την αποταμίευση.

Για να μπορεί η ασφαλιστική επιχείρηση να ιδρύει Ανοικτά Ταμεία Επαγγελματικής Συνταξιοδοτικής Ασφάλισης (ΑΤΕΣΑ),

θα πρέπει να πληροί συγκεκριμένες προδιαγραφές, ενώ η πολιτεία θα έχει τη δυνατότητα να επιβάλλει πρόσθετα κριτήρια επιλογής στις επιχειρήσεις που θα διαχειρίζονται ή θα ιδρύουν τα ως άνω Ταμεία. Τα δε εργαλεία επενδύσεων των Ταμείων Επαγγελματικής Ασφάλισης θα κινούνται εντός των πλαισίων των επενδυτικών κανόνων που θεσπίζουν οι Κοινοτικές Οδηγίες Basel II και Solvency II.

Σε ό,τι αφορά τον θεσμό των Ταμείων Επαγγελματικής Ασφάλισης, ο οποίος επιχειρεί με σημαντικά φορολογικά κίνητρα να εδραιώσει τον 2ο πυλώνα, ο κ. Σαρρηγεωργίου είπε ότι δεν έχει καμία επιτυχία μέχρι τώρα, για δυο κυρίως λόγους: Διότι, πρώτον, η ευνοϊκή φορολογική ρύθμιση δεν αποτελεί μέρος του νόμου, αλλά βρίσκεται απλά σε μια ερμηνευτική εγκύκλιο και, δεύτερον, αντί να χρησιμοποιήσει την υπάρχουσα υποδομή των ιδιωτικών ασφαλιστικών εταιρειών υπό την εποπτεία της πολιτείας για τη δημιουργία αυτών των Ταμείων, ο νομοθέτης επιχειρεί τη δημιουργία άλλων φορέων έξω από την ιδιωτική ασφάλιση, οι οποίοι κατά κανόνα θα είναι μικρού μεγέθους με ποσοστιαία υψηλά λειτουργικά κόστη, όπου κατά τεκμήριο θα είναι πολύ δύσκολο να έχουν την τεχνογνωσία και τις υποδομές που απαιτούνται για να λειτουργήσουν αποτελεσματικά. Η ίδια η πολιτεία, δηλαδή, που πρόσφατα κατήργησε την πανσπερμία των Ταμείων στον πρώτο πυλώνα, με την κακοδιαχείριση και το κόστος που αυτή συνεπάγεται, νομοθετεί τη δημιουργία του ίδιου συστήματος στον δεύτερο πυλώνα.

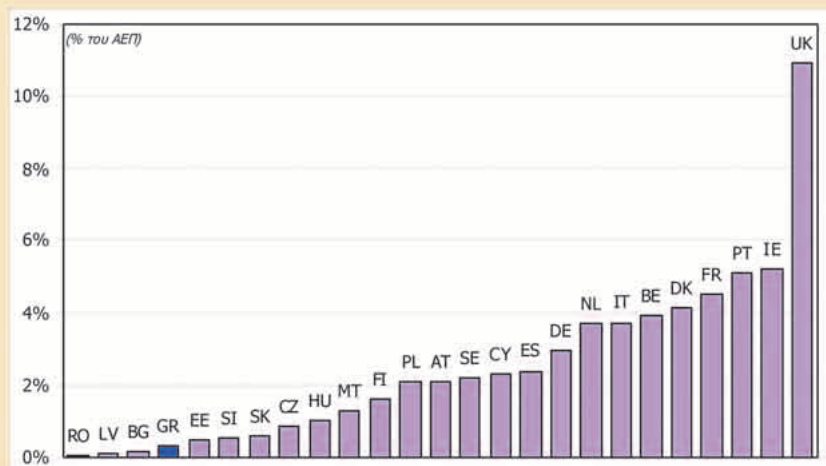


Και μόνο η θεσμοθέτηση ανοιχτών Ταμείων Επαγγελματικής Ασφάλισης, στο πλαίσιο του χώρου της ιδιωτικής ασφάλισης, θα αποτελούσε, κατά τη γνώμη μου, ένα σημαντικό βήμα προς τα εμπρός.

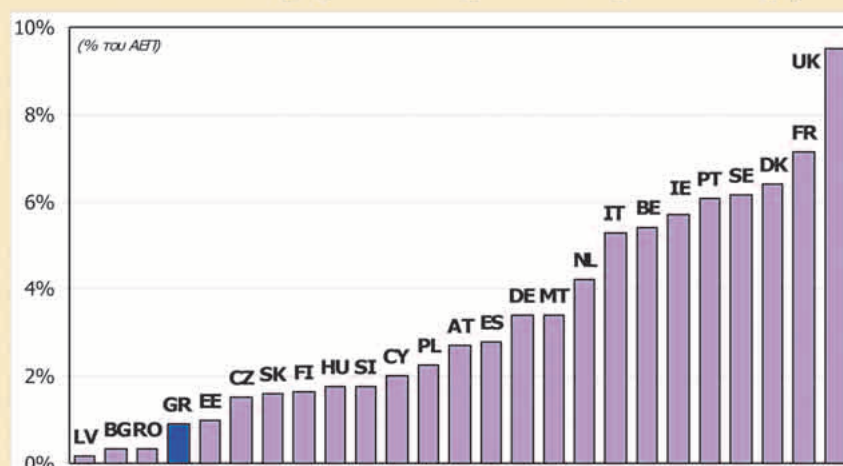
Για τον 3ο πυλώνα, την ατομική ιδιωτική ασφάλιση δηλαδή, η ΕΑΕΕ εισηγείται τη δημιουργία μιας κατηγορίας ασφαλιστικών προϊόντων τύπου «Προσωπικού λογαριασμού συνταξιοδοτικής αποταμίευσης» με ειδικά χαρακτηριστικά και προνόμια και συγκεκριμένα φορολογικά κίνητρα. Τα προγράμματα αυτά θα λειτουργούν συμπληρωματικά προς την κοινωνική ασφάλιση, θα είναι προαιρετικά, ευέλικτα και θα διατίθενται μόνο από ασφαλιστικές εταιρείες που κατέχουν την ανάλογη άδεια και πιστοποίηση.

Παρά τη δύσκολη συγκυρία, ή μάλλον ειδικά λόγω αυτής, χρειάζεται να δοθούν στους πολίτες συγκεκριμένα φορολογικά κίνητρα. Πρέπει να σημειωθεί ότι τα κίνητρα αυτά, πέρα από κάποιο αρχικό δημοσιονομικό κόστος, θα είχαν και σημαντικά οφέλη για την ελληνική Οικονομία. Το θεσμικό και εποπτικό πλαίσιο που θα διέπει αυτές τις αποταμιεύσεις θα μπορούσε να τις κατευθύνει κατά κύριο λόγο στα κρατικά ομόλογα και το ελληνικό χρηματιστήριο, στηρίζοντας έτσι σημαντικά την εγχώρια κεφαλαιαγορά. Αντ' αυτού βλέπουμε σήμερα τον ουσιαστικό περιορισμό των κινήτρων με τη συζητούμενη μείωση των φοροαπαλλαγών, κατέληξε στην εισήγησή του ο πρόεδρος της Επιτροπής Ζωής και Συντάξεων Ένωσης Ασφαλιστικών Εταιρειών Ελλάδος κ. Αλέξανδρος Σαρρηγεωργίου.

Η Δαπάνη για Παροχές Ασφαλειών Ζωής



Η Δαπάνη για Ασφάλιστρα Ζωής



Τα συμπεράσματα της μελέτης του ΙΟΒΕ

Εδώ και δεκαετίες, το ελληνικό ασφαλιστικό σύστημα αποτελεί μόνιμη πηγή προβλημάτων και αντιπαραθέσεων, όπως η ίδια η ελληνική κοινωνία επέλεξε στη λογική του «στρουθοπαρεμβτισμού», όπως εύστοχα τη βάπτισε ο Τήνιος (2010). Το ασφαλιστικό σύστημα του σήμερα κινείται με γνώμονα τα παλαιά πρότυπα της οικογένειας, της εργασίας και της αποταμίευσης των νοικοκυριών και ο κυρίαρχα δημόσιος χαρακτήρας του στηρίζει τον εγκλωβισμό του σε αυτά. Με τον τρόπο αυτό αρνείται να αντιμετωπίσει θαρραλέα και αποτελεσματικά τα προβλήματα:

- του παρελθόντος, όπου η Ελλάδα ζει ένα «παράδοξο», αφού κατάφερε να αναπτύξει ένα σύστημα που ξοδεύει πολλά, αλλά συγχρόνως μεγάλο μέρος των συνταξιούχων και ηλικιωμένων βρίσκεται κάτω από τα όρια της φτώχειας,
- του μέλλοντος, τα οποία εντείνονται με εκθετικό ρυθμό υπό την πίεση της δημογραφικής γήρανσης, με τις μέλλουσες γενεές να έχουν χάσει το παιγνίδι από τα αποδυτήρια (αφού ο διαιτητής επιλέγεται από τις μυωπικές παρούσες γενεές), αλλά και
- του παρόντος, με τη δημοσιονομική και χρηματοπιστωτική κρίση να οξύνει τα υπάρχοντα προβλήματα βιωσιμότητας του ασφαλιστικού συστήματος.

Τα ασφαλιστικά συστήματα της Ευρωπαϊκής Ένωσης ένωσαν την κρίση, με τα ασφαλιστικά ταμεία του Δημοσίου να πλήττονται από την κάμψη της οικονομικής δραστηριότητας και την αδυναμία δημοσιονομικής στήριξης, ενώ το κεφαλαιοποιητικό τμήμα του ασφαλιστικού συστήματος ήταν εκτεθειμένο και ευάλωτο στις πιέσεις των χρηματοοικονομικών αγορών. Με την εμφάνιση της κρίσης, τα κεφαλαιοποιητικά συστήματα έχασαν 20% της αξίας τους μέσα στο 2008, αλλά κατάφεραν εν πολλοίς να την ανακτήσουν.

▼ Η μέχρι τώρα αναμόρφωση μέρους του πρώτου πυλώνα του ασφαλιστικού συστήματος έγινε με γνώμονα τη μείωση του δημοσιονομικού βάρους στις επόμενες γενεές. Δεν εγγυάται ότι αυτή η μείωση θα είναι αρκετή και δεν προβλέπει την αναπλήρωση εισοδημάτων που θα μειωθούν.

Το ελληνικό ασφαλιστικό σύστημα προχώρησε σε μια μερική παραμετρική αναπροσαρμογή στον πρώτο πυλώνα. Συγκεκριμένα, το 2010 η αναθεώρηση του συστήματος, που περιλάμβανε αυστηροποίηση των ορίων ηλικίας, επιμήκυνση του εργασιακού βίου και μείωση της γενναιοδωρίας του συστήματος, θεωρήθηκε ότι «might be among the most ambitious undertaken by any country in one step». Αυτή έγινε με γνώμονα τη δημοσιονομική βιωσιμότητα, αποσκοπώντας στην εξοικονόμηση 2,5%-4,5% του ΑΕΠ των δαπανών για συντάξεις μέχρι το 2050. Αυτό σημαίνει, όμως, ότι η αύξηση των συγκεκριμένων δαπανών απλώς θα περιοριστεί στο 8%-10% του ΑΕΠ και, ως εκ τούτου, θα πρέπει στο μέλλον να εξευρεθούν επιπλέον πόροι, πιθανόν και από το ασφαλιστικό σύστημα. Εκτός αυτού, η λεγόμενη «γενναιοδωρία» του συστήματος περιορίζεται με την ισχύ νέων κανόνων για τον υπολογισμό των συντάξεων. Ενώ θεσπίζεται η βασική σύνταξη για την κοινωνική προστασία των ηλικιωμένων με πολύ χαμηλά εισοδήματα, ο βαθμός αναπλήρωσης αναμένεται σταδιακά να μειωθεί αισθητά τα επόμενα έτη, παρά τις προβλέψεις που παραθέσαμε στον πίνακα 10. Το νέο ασφαλιστικό πλαίσιο δεν ασχολείται με τον βαθμό αναπλήρωσης της μέσης σύνταξης και τα πιθανά μελλοντικά προβλήματα. Αν, μάλιστα, γίνει η λογική υπόθεση ότι στο μέλλον είναι πιθανόν η αναπροσαρμογή των συντάξεων να γίνεται στη βάση του πληθωρισμού και όχι της αύξησης μισθών, τότε υφίσταται άλλος ένας λόγος για τον οποίο μπορούμε να περιμένουμε πτώση των ποσοστών ανα-

πλήρωσης, στο γενικότερο πλαίσιο της αναμενόμενης μείωσης κατά 20% σε ευρωπαϊκό επίπεδο.

▼ Η αναμενόμενη μεταρρύθμιση στο υπόλοιπο του πρώτου πυλώνα (επικουρικά Ταμεία) εκτιμάται ότι θα ενισχύσει μεν τα δημόσια οικονομικά, αλλά θα συμπίεσει τα ποσοστά αναπλήρωσης.

Η ασφαλιστική μεταρρύθμιση δεν έχει ολοκληρωθεί ακόμα. Μέχρι το τέλος του 2011 αναμένεται η ολοκλήρωση της καταγραφής της κατάστασης και των προοπτικών των επικουρικών Ταμείων. Εκτιμάται ότι τα ευρήματα θα ενισχύσουν την τάση μείωσης του ποσοστού αναπλήρωσης, δεδομένων των ελλειμμάτων πολλών εξ αυτών. Ακόμα και αυτά που δεν έχουν ελλείμματα, η πιθανή περικοπή των λεγόμενων «κοινωνικών πόρων» αναγκαστικά θα οδηγήσει σε μείωση των παροχών. Μια τέτοια εξέλιξη θα βελτιώσει μεν σαφώς τα δημόσια οικονομικά και τη διανομή του εισοδήματος, αλλά θα επιφέρει μείωση του βαθμού αναπλήρωσης.

▼ Το ασφαλιστικό σύστημα θα πρέπει να (επανα)σχεδιαστεί συνολικά, λαμβάνοντας υπόψη τη συμπληρωματικότητα και τις δυνατότητες που προσφέρουν ο δεύτερος και ο τρίτος πυλώνας.

Αυτό που προκύπτει από τη μέχρι τώρα ανάλυση είναι ότι το ελληνικό ασφαλιστικό σύστημα χαρακτηρίζεται από μια ολοκληρωτική κυριαρχία του πρώτου πυλώνα, με τον δεύτερο πυλώνα να έχει ξεκινήσει σχετικά πρόσφατα και να έχει πολύ μικρή, σχεδόν αμελητέα παρουσία, ενώ οι «παραδοσιακές» ιδιωτικές ασφαλίσεις, με μακρά παρουσία στον χώρο, παρουσιάζουν σαφώς υψηλότερη δραστηριότητα, που παραμένει όμως σε χαμηλά επίπεδα. Προφανώς οι σχετικές μεταρρυθμίσεις και οι πορείες που έχουν ακολουθήσει οι υπόλοιπες ευρωπαϊκές χώρες, ιδιαίτερα τα τελευταία δέκα έτη, θα πρέπει, αν μη τι άλλο, να μας παρακινήσουν

να λάβουμε υπόψη μας όλες τις δυνατότητες που προσφέρουν τα σύγχρονα συνταξιοδοτικά συστήματα. Το γεγονός είναι ότι, όπως έχουμε ήδη αναλύσει, τα παραδοσιακά PAYG συστήματα είναι εκτεθειμένα στις δημογραφικές εξελίξεις και υπακούουν στους δημοσιονομικούς περιορισμούς, αλλά προσφέρουν υψηλό δείκτη κοινωνικής προστασίας σε ευρέα στρώματα του πληθυσμού. Από την άλλη πλευρά, τα κεφαλαιοποιητικά σχήματα κινδυνεύουν σαφώς πολύ λιγότερο από τη γήρανση του πληθυσμού, είναι ανταποδοτικά, αλλά και με κινδύνους για το ύψος της τελικής απόδοσής τους, που μπορούν όμως να μετριαστούν με τις κατάλληλες πολιτικές και την προσαρμογή των ασφαλιζόμενων σε μακροπρόθεσμη αποταμίευση, όπως θα δούμε παρακάτω. Η ολιστική προσέγγιση στον σχεδιασμό και στις μεταρρυθμίσεις του ασφαλιστικού συστήματος θα επιτρέψει την εκμετάλλευση των συνεργειών των τριών πυλώνων και τη συμπληρωματικότητα μεταξύ αναδιανεμητικών και κεφαλαιοποιητικών σχημάτων. Η ανάγκη ανάπτυξης ενός συστήματος τριών πυλώνων/επιπέδων μπαίνει επιτακτικά, αν και όχι χωρίς διαφοροποιήσεις (βλέπε Barr, 2009, σσ. 25-26).

▼ Δεν υπάρχει ένα συγκεκριμένο πρότυπο που μπορεί να ακολουθηθεί, αλλά μια ευρεία επιλογή για τις αναλογίες του μείγματος των τριών πυλώνων.

Ενώ φαίνεται να υπάρχει μια γενικότερη συμφωνία μεταξύ των ερευνητών για τις επιπτώσεις της δημογραφικής γήρανσης και των δημοσιονομικών περιορισμών στο μέλλον του πρώτου πυλώνα και την ανάγκη χρησιμοποίησης των δυνατοτήτων και των άλλων δύο πυλώνων, η πραγματική συζήτηση για τη χώρα αρχίζει με το ερώτημα για τη στρατηγική επιλογή του συνδυασμού των τριών πυλώνων. Το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο (2010) ήταν πολύ σαφές: «...every Member State at national level should find its

own specific solutions in order to ensure that its pension system is adequately positioned to meet the social protection objectives for which it was established while remaining financially sustainable». Δεδομένου ότι ο πρώτος πυλώνας ήδη ορίζει το τοπίο και το κράτος κατέχει καίριο ρυθμιστικό ρόλο, η κρατική πρωτοβουλία θα πρέπει να επικεντρωθεί στη μελέτη των δυνατών πολιτικών και των τεχνικών χαρακτηριστικών τους που θα καθορίσουν και το πλαίσιο των επιλογών. Κράτος, ασφαλιστικοί φορείς, ασφαλιζόμενοι και συνταξιούχοι, καθώς και ιδιώτες πάροχοι χρηματοπιστωτικών και ασφαλιστικών υπηρεσιών θα πρέπει να συνεισφέρουν αναλόγως στη μελέτη και στο διάλογο των θεμάτων.

Αν και φαίνεται να υπάρχει μία γενική συμφωνία στο ότι δεν υπάρχει ένα και μοναδικό σύστημα, με δεδομένα ύψη συντάξεων και συγκεκριμένη αναλογία δημόσιας/ιδιωτικής ασφάλισης ή PAYG/κεφαλαιοποιητικών συστημάτων, ο Barr (2002) δίνει μία γενική κατεύθυνση ότι οι συντάξεις του πρώτου πυλώνα θα πρέπει να βελτιστοποιηθούν και όχι να ελαχιστοποιηθούν και η διαχρονική κατανάλωση να εξομαλυνθεί, λαμβάνοντας υπόψη το υπάρχον επίπεδο ανάπτυξης του ασφαλιστικού συστήματος, τους δημοσιονομικούς περιορισμούς και τις πολιτικές επιλογές, ορίζοντας με τον τρόπο αυτό τον ρόλο και το μέγεθος των δύο άλλων πυλώνων. Για μια χώρα σαν την Ελλάδα, με υπερμεγέθη και ώριμο πρώτο πυλώνα, η πρώτη προτεραιότητα πριν από οτιδήποτε άλλο είναι να καταστεί ο πρώτος πυλώνας βιώσιμος. ▼ Η ολοκλήρωση της εξέτασης του υποσυστήματος των επικουρικών Ταμείων αποτελεί αναγκαία προϋπόθεση για τον αποτελεσματικό σχεδιασμό του ασφαλιστικού συστήματος στο σύνολό του.

Λαμβάνοντας υπόψη ότι το σύστη-

Το ασφαλιστικό σύστημα του σήμερα κινείται με γνώμονα τα παλαιά πρότυπα

Συμπεράσματα της μελέτης του ΙΟΒΕ

Συνέχεια από τη σελ. 7

μα κύριας σύνταξης του πρώτου πυλώνα έχει ήδη δρομολογήσει τις μεταρρυθμίσεις του, μεταξύ των οποίων και η μείωση του βαθμού κατακερματισμού του, ο εξορθολογισμός του υποσυστήματος των επικουρικών Ταμείων ακόμη εκκρεμεί.

Συνολικά καταγράφονται 101 φορείς ασφάλισης διαφόρων ειδών, από τα οποία περί τα 20 επικουρικά Ταμεία με πολλαπλάσιους ανεξάρτητους μεταξύ τους τομείς, καλύπτοντας περί τα τρία εκατομμύρια ασφαλισμένους και δύομισι εκατομμύρια συνταξιούχους, καθώς και περί τα 70 ταμεία αλληλοβοήθειας ή πρόνοιας, που συνολικά καλύπτουν περί τα έξι εκατομμύρια ασφαλισμένους. Στη βάση των παραπάνω και του γενικού προσανατολισμού της προηγούμενης ενότητας, γίνεται αντιληπτό ότι η συμπλήρωση της μεταρρύθμισης στο υποσύστημα των επικουρικών συντάξεων είναι επιτακτική και άμεση ανάγκη, ώστε να ολοκληρωθεί η εικόνα του πρώτου πυλώνα.

▼ Θα πρέπει να ξεκαθαρίσει ο χαρακτήρας της επικουρικής ασφάλισης. Ο πιο διαφανής και αποτελεσματικός τρόπος φαίνεται να είναι ο μετασχηματισμός της σε επαγγελματική ασφάλιση, με ανοικτές επιλογές για τον βαθμό υποχρεωτικότητας συμμετοχής.

Το υποσύστημα των επικουρικών συντάξεων χαρακτηρίζεται από υποχρεωτικότητα συμμετοχής, ενώ τυπικά, τουλάχιστον, έχει ανταποδοτικό χαρακτήρα, με ύψος εισφορών γενικά συγκρίσιμο με αυτό των Ταμείων Επαγγελματικής Ασφάλισης (ΤΕΑ). Το πρόβλημα, βεβαίως, έγκειται στην αναντιστοιχία με τις παροχές, οι οποίες συχνά τροφοδοτούνται από κοινωνικούς πόρους. Το ερώτημα που τίθεται είναι όχι απλώς αν το ισχύον σύστημα θα αλλάξει, αλλά προς ποια κατεύθυνση. Δεδομένου ότι παρουσιάζει πολλά κοινά χαρακτηριστικά με τα ΤΕΑ ως προς τη στόχευση στο επάγγελμα ή στον χώρο εργασίας, οι ουσιαστικές διαφορές του είναι η υποχρεωτικότητα συμμετοχής και η έλλειψη σαφούς

Φορολογική Δήλωση Ασφαλιστρών					ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΑ		
σε €	ΚΛΙΜΑΚΙΑ	ΔΗΛΩΣΕΙΣ	ΔΙΚΑΙΟΥΧΟΙ	ΔΗΛΩΘΕΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑ	ΔΗΛΩΘΕΝΤΑ	% ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	ΜΕΣΟ
1	0 - 10.000	262.210	398.613	1.642.647.685	234.447.899	14,3%	588
2	10.001 - 20.000	339.203	450.977	6.784.627.840	294.836.007	4,3%	654
3	20.001 - 30.000	280.198	359.030	8.761.700.739	272.937.906	3,1%	760
4	30.001 - 40.000	122.219	144.563	4.960.518.729	142.053.080	2,9%	983
5	40.001 - 50.000	59.398	67.754	3.005.720.384	79.233.924	2,6%	1.169
6	50.001 - 60.000	29.756	33.627	1.830.085.923	46.372.020	2,5%	1.379
7	60.001 - 70.000	17.163	19.246	1.243.892.509	29.386.287	2,4%	1.527
8	70.001 - 80.000	10.540	11.728	875.848.684	19.903.616	2,3%	1.697
9	80.001 - 90.000	6.847	7.582	641.998.387	13.994.011	2,2%	1.846
10	90.001 - 100.000	4.528	4.998	473.468.952	10.487.443	2,2%	2.098
11	100.001 - 200.000	11.425	12.476	1.613.686.044	30.432.207	1,9%	2.439
12	200.001 - 300.000	1.407	1.525	361.004.159	5.044.307	1,4%	3.308
13	300.001 - 400.000	392	423	145.146.606	1.944.678	1,3%	4.597
14	400.001 - 500.000	126	139	60.986.232	515.203	0,8%	3.706
15	500.001 - 900.000	91	101	61.916.054	607.073	1,0%	6.011
16	900.001 +	24	26	31.279.822	96.928	0,3%	3.728
	ΣΥΝΟΛΟ	1.145.527	1.512.808	32.494.528.748	1.182.292.589	3,6%	782

Πηγή: ΚΕΠΥΟ, ΓΓΠΣ, Υπ.Οικονομικών

χαρακτήρα DC. Το τελευταίο, όμως, αναγκαστικά υπαγορεύεται από την ανταποδοτικότητα που θα πρέπει στο εξής να έχουν τα επικουρικά σχήματα.

Σε κάθε περίπτωση, λοιπόν, τα επικουρικά Ταμεία θα πρέπει να μετασχηματιστούν και να λειτουργήσουν ως ΤΕΑ, τροφοδοτώντας τον θεσμό με την αρχική κρίσιμη μάζα που φαίνεται να του λείπει και δημιουργώντας οικονομίες κλίμακας. Ως εκ τούτου, απομένει το ζήτημα της υποχρεωτικότητας συμμετοχής, το οποίο θα πρέπει να μελετηθεί σε βάθος, καθώς υπάρχουν πολλές ανοικτές επιλογές: από καθαρά προαιρετική έως πλήρως υποχρεωτική, με πολλές ενδιάμεσες επιλογές, όπως υποχρεωτικότητα για συγκεκριμένα επαγγέλματα (π.χ. Δημόσιο) ή ομάδες ηλικιών. Η υποχρεωτικότητα συμμετοχής μπορεί να αυξήσει τη βιωσιμότητα του συστήματος, να μειώσει το δημοσιονομικό βάρος και να υποκαταστήσει την έλλειψη συνταξιοδοτικής και χρηματοοικονομικής παιδείας και την απροθυμία των νεώτερων γενεών (Le Blanc, 2011). Συγχρόνως, θα ξεκαθαρίσει και το τοπίο στον τρίτο πυλώνα, ο οποίος ήδη προσφέρει σχήματα ομαδικής ασφάλισης, εν πολλοίς όμοια με αυτά

των ΤΕΑ, αν και με μεγαλύτερη ευελιξία.

Στο σημείο αυτό πρέπει να γίνει ιδιαίτερη μνεία στην πορεία που διαγράφει η υπόλοιπη Ευρώπη. Η Οδηγία γνωστή ως IORPs δείχνει τη σημασία που η Ευρωπαϊκή Ένωση δίνει στο θέμα, αναφέροντας ότι «...η κατάρτιση οδηγίας για την εποπτεία των ιδρυμάτων επαγγελματικής συνταξιοδότησης συνιστά επείγουσα προτεραιότητα, δεδομένου ότι τα ιδρύματα αυτά είναι μεγάλα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, τα οποία, αν και έχουν να διαδραματίσουν κεντρικό ρόλο στην ολοκλήρωση, αποτελεσματικότητα και ρευστότητα των χρηματοπιστωτικών αγορών, δεν καλύπτονται από κανένα συνεκτικό κοινοτικό νομοθετικό πλαίσιο, το οποίο θα τους παρέιχε τη δυνατότητα να επωφελούνται πλήρως των πλεονεκτημάτων της εσωτερικής αγοράς.»

Στην οδηγία αναφέρεται σαφώς η πιθανή συνέργεια για ένα ίδρυμα που διαχειρίζεται συγχρόνως ταμείο Κοινωνικής Ασφάλισης και ΤΕΑ, καθώς και η πιθανότητα επέκτασης των ΤΕΑ σε «άλλα ρυθμιζόμενα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα». Η βιωσιμότητα και η αποτελεσματική εποπτεία των ιδρυμάτων αυτών αποτελεί θεμελιώδες σημείο της Οδηγίας και στο

πλαίσιο αυτό τονίζεται ότι «τα προσφερόμενα προϊόντα εξομοιούνται προς αυτά των επιχειρήσεων ασφαλείας ζωής και τα σχετικά ιδρύματα θα πρέπει να κατέχουν τουλάχιστον τους ίδιους συμπληρωματικούς ιδίους πόρους όπως οι επιχειρήσεις για τις ασφάλειες ζωής». Η ευρωπαϊκή σύγκλιση των μηχανισμών εποπτείας καθιστά ακόμα πιο επιτακτική την ανάγκη συντονισμού μεταξύ δεύτερου και τρίτου πυλώνα, γεγονός που μας φέρνει στο επόμενο σημείο.

▼ Ο τρίτος πυλώνας θα πρέπει να συνεχίσει να δρα στο πεδίο της προαιρετικής ατομικής ασφάλισης, με τον ιδιωτικό τομέα, όμως, να έχει σαφή θεσμικό ρόλο και πλήρη ελευθερία συμμετοχής στα σχήματα του δεύτερου πυλώνα.

Εφόσον ο δεύτερος πυλώνας μεγεθυνθεί και αποκτήσει ουσιαστικό ρόλο, αυτομάτως αποσαφηνίζεται και ο ρόλος του τρίτου πυλώνα, ο οποίος παρέχει συμπληρωματικό εισόδημα σε ατομικό επίπεδο σε όσους επιθυμούν και μπορούν να χρηματοδοτήσουν την επιπλέον μελλοντική καταπόλυσή τους. Τα σχήματα ομαδικής ασφάλισης που υπάρχουν στον ελληνικό τρίτο πυλώνα στην ουσία είναι σχήματα δεύτερου πυλώνα, γεγονός που σημαίνει ότι ο απεγκλωβισμός

της επικουρικής ασφάλισης από τον πρώτο πυλώνα και η ανάπτυξη της επαγγελματικής ασφάλισης θα πρέπει να συνοδεύεται και με την ολοκλήρωση των συνεργιών δεύτερου και τρίτου πυλώνα. Ας μην ξεχνάμε ότι, για παράδειγμα, στα ΤΕΑ τηρούνται προσωπικοί λογαριασμοί, όπως και στις ασφαλιστικές εταιρείες. Από την άλλη πλευρά, τα ΤΕΑ δεν διαθέτουν σε ικανό βαθμό τεχνογνωσία ή πόρους για τη διαχείριση των λογαριασμών και των αποθεματικών τους, καταφεύγοντας έτσι στη συνεργασία με τις εξειδικευμένες εταιρείες του ιδιωτικού τομέα. Επίσης, το μικρό μέγεθος των ΤΕΑ και των αποθεματικών τους σημαίνει ότι ίσως να μην έχουν τη δυνατότητα εξασφάλισης υψηλών αποδόσεων των επενδύσεών τους.

Υπ' αυτή την έννοια, ο ιδιωτικός τομέας, που ήδη διαχειρίζεται τον τρίτο πυλώνα και σε μεγάλο βαθμό τα προϊόντα του δεύτερου, θα πρέπει θεσμικά να απελευθερωθεί με τη δυνατότητα ίδρυσης διαφοροποιημένων ανοικτών ταμείων, δημιουργίας νέου θεσμικού πλαισίου για τους ατομικούς λογαριασμούς κ.ά., κάτι το οποίο θα επιτρέψει και την καλύτερη εποπτεία και παρακολούθηση του συστήματος. Γενικά, ενώ ο δεύτερος πυλώνας πρέπει να ενισχυθεί και η λειτουργία του να ευθυγραμμιστεί με τις αρχές αποτελεσματικής διοίκησης (OECD, 2009), αυτό πρέπει να γίνει λαμβάνοντας υπόψη τις ανάλογες διεργασίες στον τρίτο πυλώνα.

▼ Η αναδιάρθρωση και ολοκλήρωση των τριών πυλώνων απαιτεί και αναθεώρηση της φορολογικής μεταχείρισης. Στην έκταση που η ενίσχυση του κινήτρου της αποταμίευσης υπερισχύει της δημοσιονομικής πίεσης και της ανάγκης για δικαιότερη διανομή του εισοδήματος, τότε προκρίνεται η ενίσχυση των φοροαπαλλαγών και η μετακίνηση σε ένα σύστημα ΕΤΤ ή ΕΤΕ.

Στην αντίθετη περίπτωση, που ίσως είναι η πιθανότερη, τότε θα πρέπει να προκριθεί ένα σύστημα ΤΤΕ, το οποίο όμως θα παρουσιάζει διαφορές με το σημερινό, ώστε να ελαχιστοποιηθούν οι δημοσιονομικές επιπτώσεις και οι επιπτώσεις στο κί-

NP insurance

ΝΕΟΣ ΠΟΣΕΙΔΩΝ Ανώνυμος Ελληνική Ασφαλιστική Εταιρεία

Σ υ ν ε π ή ς σ ε ό , τ ι π ε ι

νητρο αποταμίευσης.

Η ολοκλήρωση του συστήματος θα επιτρέψει και την πιο ορθολογική φορολογική αντιμετώπιση του ασφαλιστικού συστήματος, στην κατεύθυνση της διαφάνειας, απλοποίησης και αποτελεσματικότητας της φορολογίας. Γενικά δεν υπάρχει συμφωνία για την αποτελεσματικότητα των φορολογικών κινήτρων στην ενίσχυση της αποταμίευσης στις ασφαλίσεις του δεύτερου και τρίτου πυλώνα.

Η ενίσχυση της λειτουργίας ενός ασφαλιστικού συστήματος τριών επιπέδων σημαίνει ότι η σχετική φορολογική πολιτική θα πρέπει να σχεδιαστεί αναλόγως. Από την ανάλυση του τέταρτου κεφαλαίου και όσα εξετάστησαν προηγουμένως, προκύπτει ότι θα πρέπει να υπάρχει προσεκτικός σχεδιασμός του πλέγματος κινήτρων, στο πλαίσιο της δίκαιης και ίσης μεταχείρισης σχημάτων και φορολογουμένων και διαφύλαξης της δημοσιονομικής ισορροπίας. Η ενίσχυση των δύο πυλώνων δεν σημαίνει ότι η αύξηση της οικονομικής δραστηριότητας εκεί οπωσδήποτε θα ελαφρύνει το σχετικό κόστος των φορολογικών κινήτρων-απαλλαγών (Antolin, P., A. de Serres and Chr. de la Maison-neuve, 2004).

Δεδομένου ότι κατά την περίοδο συσσώρευσης τα κέρδη φορολογούνται αυτοτελώς, το ερώτημα είναι ποια θα είναι η μεταχείριση του αρχικού κεφαλαίου και, ειδικότερα, αν θα φορολογηθεί στη φάση καταβολής ή στη φάση είσπραξης. Η φορολογία στη φάση καταβολής φαίνεται δικαιότερη από την άποψη της διανομής εισοδήματος, ενώ στη φάση της είσπραξης φορολογούνται για δεύτερη φορά οι αποδόσεις. Από την άλλη πλευρά, η φορολογία στη φάση της συσσώρευσης αδυνατίζει το κίνητρο για αποταμίευση σε σχέση με τη φορολογία στη φάση της είσπραξης. Από δημοσιονομικής πλευράς, ενώ το αποτέλεσμα είναι σχετικά ουδέτερο, θα πρέπει να προσμετρήσει στην απόφαση και η παρούσα συγκυρία που θα διατηρήσει τη δημοσιονομική πίεση για ικανό διάστημα στο μέλλον. Αν και στην παρούσα φάση δεν φαίνεται να υπάρχει κάποια λύση που να υπερτερεί σαφώς, η προσωπική μας εκτίμηση είναι ότι η πλήρης απαλλαγή των επαγγελματικών-ομαδικών ασφαλίσεων και η σταδιακή φορολόγηση των ατομικών καταβολών θα ήταν η πιο ορθολογική λύση, αν και συνεπάγεται ένα επιπλέον άμεσο φορολογικό κόστος της τάξης των 30-40 εκατ., το οποίο εν μέρει μπορεί να αντισταθμιστεί από τη φορολόγηση των παροχών, τουλάχιστον των εφάπαξ, και της νέας οικονομικής δραστηριότητας.

Bald Galy



ΔΕΝ ΕΙΣΑΙ ΜΟΝΟΣ

Σε έναν κόσμο γεμάτο ανασφάλεια νιώθεις σιγουριά.

Γιατί ξέρεις ότι κάθε στιγμή έχεις στη διάθεσή σου μια μοναδική υποδομή

- Σύγχρονες ιατρικές μονάδες
- 17 ιδιόκτητα ασθενοφόρα
- 3 ελικόπτερα και 1 υγειονομικό αεροπλάνο
- Συνεργάτες ιατρούς όλων των ειδικοτήτων
- Εξειδικευμένο νοσηλευτικό και διοικητικό προσωπικό
- 24ωρη Γραμμή Υγείας 1010
- 280 οχήματα οδικής βοήθειας
- 140 σταθμούς οδικής βοήθειας πανελλαδικά
- 24ωρη Γραμμή Οδικής Εξυπηρέτησης 1158
- Το πιο εκτεταμένο δίκτυο ασφαλιστικών συμβούλων

Γιατί ξέρεις ότι έχεις όλες τις επιλογές για να είσαι πάντα εξασφαλισμένος

- Ασφάλειες Ζωής και Προγράμματα Υγείας
- Ασφάλεια Εισοδήματος και Προγράμματα Σύνταξης
- Προγράμματα γενικής αποταμίευσης και χρηματοδότησης σπουδών για τα παιδιά
- Προγράμματα Επένδυσης και Αμοιβαία Κεφάλαια
- Ασφάλιση Αυτοκινήτου, Κατοικίας, Σκαφών
- Προγράμματα Ιατρικής και Οδικής Βοήθειας
- Ασφάλιση Ανθρώπινου Δυναμικού, Risk Management, ασφάλιση περιουσιακών στοιχείων, αστικής ευθύνης, μεταφορών και οικονομικών απωλειών για τις επιχειρήσεις
- Χρηματοδοτικές λύσεις για κάθε σας ανάγκη

INTERAMERICAN
Μεγάλη και Σίγουρη

☎ : 210 9462 000 🌐 : www.interamerican.gr

INTERAMERICAN • ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ EUREKO

Πλαίσιο Εσωτερικού Ελέγχου

Ανταγωνιστικό πλεονέκτημα για τις ασφαλιστικές εταιρείες

Στις 18 Ιουλίου 2011 δόθηκε προς διαβούλευση το προσχέδιο της Πράξης του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος (ΠΔΤΕ) αναφορικά με το θέμα των Συστημάτων Εσωτερικού Ελέγχου (ΣΕΕ). Καταληκτική ημερομηνία ήταν η 31η Αυγούστου, στην οποία είχαν τη δυνατότητα οι φορείς της αγοράς να καταθέσουν τις απόψεις και τις ερωτήσεις τους, συμβάλλοντας εποικοδομητικά στην κατάρτιση του τελικού κειμένου. Η ολοκλήρωση της διαδικασίας διαβούλευσης συνδυάστηκε με μια αναλυτική παρουσίαση και ανταλλαγή απόψεων, σε σχετική ημερίδα που διοργανώθηκε στις αρχές του Σεπτεμβρίου.

Η Διεύθυνση Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης (ΔΕΙΑ) της ΤτΕ με την εν λόγω Πράξη εισάγει για πρώτη φορά επίσημα στην ελληνική ασφαλιστική αγορά τις έννοιες των Συστημάτων Εσωτερικού Ελέγχου, με την υποχρεωτική πλέον ύπαρξη οργανωμένου συστήματος και Εσωτερικού Ελέγχου, καθώς και των υπηρεσιών Διαχείρισης Κινδύνων και Κανονιστικής Συμμόρφωσης.

Πιο συγκεκριμένα, περιλαμβάνει ένα πλαίσιο αρχών και κριτηρίων που θα αξιοποιηθεί τόσο από την Εποπτική Αρχή όσο και από τις ίδιες τις ασφαλιστικές επιχειρήσεις, για να αξιολογήσουν την ποιότητα και την αποτελεσματικότητα της εσωτερικής τους οργάνωσης και λειτουργίας.

□ Σκοπό έχει:

- την αποτελεσματικότερη και ασφαλέστερη λειτουργία της ασφαλιστικής αγοράς,
- τη σωστή εξυπηρέτηση και ενημέρωση των πελατών,
- τη μείωση του εν γένει συστημικού κινδύνου, και
- την έγκαιρη προετοιμασία των εταιρειών αναφορικά με το επερχόμενο κανονιστικό πλαίσιο της εποπτείας Φερεγγυότητας II (Solvency II), το οποίο θα τεθεί



Κινδύνων και Κανονιστικής Συμμόρφωσης

σε εφαρμογή, σύμφωνα με την τρέχουσα ενημέρωση, την 1η Ιανουαρίου 2013.

Η νέα αυτή πράξη στην τελική της μορφή, θα αποτελέσει μια νέα πρόκληση τόσο υλοποίησης όσο και εφαρμογής για τις ασφαλιστικές εταιρείες.

Κατ' αντιστοιχία με τον τραπεζικό κλάδο, πλέον και ο ασφαλιστικός κλάδος καλείται να θεσπίσει και να εφαρμόσει συντεταγμένους κανόνες εταιρικής διακυβέρνησης και δεοντολογίας, δημιουργώντας νέους ρόλους στην οργανωτική δομή του, αλλά και επιφόρτιση των Διοικήσεων και των Διοικητικών Συμβουλίων με επιπλέον αρμοδιότητες και υποχρεώσεις. Παράλληλα, οφείλει να ενισχύσει το περιβάλλον ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων των λειτουργιών του, με την υιοθέτηση νέων διαδικασιών και τη χρήση κατάλληλων συστημάτων. Οι νέες απαιτήσεις δημιουργούν τόσο οργανωτικές όσο και διαδικαστικές απαιτήσεις για τις ασφαλιστικές, που μπορούν να συνοψισθούν ως ακολούθως:

- Δημιουργία Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου και παράλληλη ανάπτυξη του σχετικού πλαισίου,
- Δημιουργία Υπηρεσίας Κανονιστικής Συμμόρφωσης και παράλληλη ανάπτυξη

Η Διεύθυνση Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης εισάγει για πρώτη φορά επίσημα στην ελληνική ασφαλιστική αγορά τις έννοιες των Συστημάτων Εσωτερικού Ελέγχου, με την υποχρεωτική πλέον ύπαρξη οργανωμένου συστήματος, καθώς και των υπηρεσιών Διαχείρισης

ξη του σχετικού πλαισίου,

- Δημιουργία Υπηρεσίας Διαχείρισης Κινδύνων και παράλληλη ανάπτυξη του σχετικού πλαισίου,
- Δημιουργία, στελέχωση και οργάνωση σειράς επιτροπών, όπως ενδεικτικά: Επιτροπή Ελέγχου, Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, Εκτελεστική Επιτροπή, Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού (ALCO), Επιτροπή Αμοιβών, Επιτροπή Πληροφορικής.
- Θεσπίση ειδικών πλαισίων:
- Αναγνώρισης και διαχείρισης σύγκρουσης συμφερόντων,
- Διαχείρισης παραπόνων πελατών,
- Τήρησης αρχείων,
- Δημόσιας επικοινωνίας και διαφήμισης,
- Διαχείρισης δικτύου πρόσκτησης εργασιών,
- Διαχείρισης συστημάτων,
- Αξιολόγησης καταλληλότητας υπευθύνων προσώπων,
- Εξωτερικής ανάθεσης (Outsourcing).

Δίχως αμφιβολία, το προσχέδιο της ΠΔΤΕ εισάγει νέες έννοιες και δημιουργεί αυξημένες απαιτήσεις σε έναν κλάδο με εταιρείες πολλαπλών ταχυτήτων, αποτελώντας μια αληθινή πρόκληση για την αγορά. Η κατακερματισμένη και αρκούντως επη-

ρεασμένη από την κρίση ελληνική ασφαλιστική αγορά καλείται σε σύντομο χρονικό διάστημα να υιοθετήσει νέες δομές και να «ενηλικιωθεί», περνώντας σε ένα πιο ώριμο στάδιο λειτουργίας. Για ορισμένες εταιρείες κάποιες από τις πρακτικές αυτές είναι γνωστές και ήδη ενταγμένες στην οργάνωση και τη λειτουργία τους. Για άλλες πάλι θα αποτελέσουν ευκαιρία ανανέωσης και επαναπροσδιορισμού του τρόπου λειτουργίας τους, σε αρκετά επίπεδα της οργάνωσής τους.

Οι εταιρείες θα πρέπει να γνωρίζουν ότι οι περισσότερες ενέργειες που προβλέπονται στο προσχέδιο της Πράξης αποτελούν αναπόσπαστα κομμάτια του πλαισίου Solvency II, με αποτέλεσμα κάθε επένδυση που θα διενεργηθεί, ουσιαστικά να τις προετοιμάζει ακόμα περισσότερο προς αυτή την κατεύθυνση.

Η ημερομηνία εφαρμογής του νέου πλαισίου ΣΕΕ, σύμφωνα με το προσχέδιο, είναι η 1η Ιανουαρίου 2012, ενώ σε μια προσπάθεια συστηματικής παρακολούθησης, οι εταιρείες είναι υποχρεωμένες να καταθέσουν δύο (2) εκθέσεις προόδου, στις 30/10 και στις 30/12. Στην τελική έκδοση της επίσημης Πράξης, αναμένεται να έχουν διευκρινιστεί και κάποια θέματα, τα οποία τέθηκαν και από την αγορά, αναφορικά με θέματα οργανωτικών απαιτήσεων, ημερομηνίας έναρξης αναφορών προς την Εποπτική Αρχή και ελέγχων.

Σε κάθε περίπτωση, το προσχέδιο της Πράξης βρίσκεται στη σωστή κατεύθυνση, διότι αφενός ενισχύει το πλαίσιο ελέγχου σε έναν κλάδο του οποίου το προφίλ έχει πληγεί αρκετά το τελευταίο διάστημα, και αφετέρου διότι προετοιμάζει τις εταιρείες για το επερχόμενο πλαίσιο. Πρόκληση αποτελεί και για την Εποπτική Αρχή η ανάπτυξη των μηχανισμών και συστημάτων παρακολούθησης της ορθής και αποτελεσματικής εφαρμογής των απαιτήσεων από τις εταιρείες.

Οι κρίσιμοι παράγοντες επιτυχίας

- ▼ **Έγκαιρος Προγραμματισμός:** Οι εταιρείες θα πρέπει άμεσα να αναγνωρίσουν σε ποιες κατηγορίες απαιτήσεων υπάγονται, βάσει του μεγέθους και των ειδικών χαρακτηριστικών τους, και να καταρτίσουν αναλυτικά πλάνα υλοποίησης ενεργειών, τα οποία θα χρησιμοποιήσουν τόσο για σκοπούς προγραμματισμού, όσο και για σκοπούς αναφοράς προόδου στην Εποπτική Αρχή.
- ▼ **Επαρκής Στελέχωση:** Βασικό συστατικό επιτυχίας θα αποτελέσει η εξ αρχής επαρκής και κατάλληλη στελέχωση των νέων υπηρεσιών, σύμφωνα με το μέγεθος και την πολυπλοκότητα των εργασιών της κάθε εταιρείας.
- ▼ **Ενεργός Ρόλος της Διοίκησης:** Είναι απαραίτητη

η ουσιαστική συμβολή και εμπλοκή της Διοίκησης της κάθε εταιρείας τόσο στον προγραμματισμό όσο και στην υλοποίηση του συνόλου των ενεργειών, αφού απαιτούνται οργανωτικές και επιχειρησιακές αλλαγές και αποφάσεις τέτοιες, οι οποίες θα επιτρέψουν την απρόσκοπτη και γρήγορη υλοποίηση των απαιτήσεων, ενώ η Διοίκηση κατέχει και ενεργό ρόλο στο νέο πλαίσιο.

- ▼ **Σταδιακή Υλοποίηση:** Βάσει του προγραμματισμού που θα έχει προηγηθεί, θα δρομολογηθεί η σταδιακή υλοποίηση των ενεργειών, ξεκινώντας από τις νέες υπηρεσίες και κατόπιν στην υλοποίηση των απαιτήσεων στο υπόλοιπο της εταιρείας. Σε περίπτωση που κριθεί σκόπιμο, τόσο για τη χρησιμοποίηση βέλτιστων πρακτικών της αγοράς, όσο και για την οργάνωση με σκοπό την έγκαιρη συμμόρφωση με

τις απαιτήσεις, οι ασφαλιστικές μπορούν να εξετάσουν τη συνεργασία με κατάλληλους εξωτερικούς συμβούλους.

- ▼ **Εκτενής Εκπαίδευση:** Η εισαγωγή των νέων εννοιών, πρακτικών και διαδικασιών θα πρέπει να συνοδεύεται από κατάλληλη εκπαίδευση και υποστηρικτικό ενημερωτικό υλικό, για τους άμεσα εμπλεκόμενους, αλλά και για το σύνολο του προσωπικού και των συνεργατών της εταιρείας. Οι ασφαλιστικές εταιρείες οφείλουν να δουν το νέο αυτό πλαίσιο ως ευκαιρία ανανέωσης και ενίσχυσης του πλαισίου λειτουργίας τους, που εφόσον αξιοποιηθεί επαρκώς και καταλλήλως, θα μπορεί να αποτελέσει ανταγωνιστικό πλεονέκτημά τους με μακροπρόθεσμο ορίζοντα.

*Director στην PwC

ΕΛ.ΣΤΑΤ.

Στο 10,6% του ΑΕΠ, από 10,5%, αναθεώρησε το έλλειμμα του 2010

Σελ. 12



ΙΚΑ

Προχωρά σε διακανονισμό για καθυστερούμενες ασφαλιστικές εισφορές

Σελ. 13

Ακάλυπτες επιταγές

Μειώθηκαν τον Σεπτέμβριο και ανήλθαν στα 12.978 τεμάχια, ύψους 122,95 εκατ. ευρώ

Σελ. 12

Εθνική Τράπεζα

Προβλέψεις

Ανάκαμψη της ελληνικής οικονομίας από το α' εξάμηνο του 2012 προβλέπουν οι αναλυτές της Εθνικής Τράπεζας σε έκθεση της Διεύθυνσης Στρατηγικής και Οικονομικής Ανάλυσης. Όπως επισημαίνεται, ενάμιση χρόνο μετά την ενεργοποίηση του μηχανισμού στήριξης για την Ελλάδα, και τρία σχεδόν χρόνια από την είσοδο της οικονομίας σε ύφεση, οι πρώτες ενδείξεις προσαρμογής της ελληνικής οικονομίας σε ένα πιο ανταγωνιστικό και βιώσιμο πρότυπο έχουν αρχίσει να διαφαίνονται, καταδεικνύοντας ότι οι θυσίες αρχίζουν να έχουν αποτέλεσμα.

Οι συντελούμενες αλλαγές αποτυπώνονται τόσο στη διάρθρωση της εγχώριας ζήτησης, με συρρίκνωση της κατανάλωσης και των εισαγωγών, έντονη προσαρμογή της αγοράς εργασίας, βελτίωση της ανταγωνιστικότητας κόστους και ανάκαμψη των εξαγωγών. Η μετουσίωση αυτών όμως των ενδείξεων σε βιώσιμα συστατικά ενός νέου αναπτυξιακού υποδείγματος και κυρίως η αναστροφή του εξαιρετικά δυσμενούς κοινωνικού και μακροοικονομικού περιβάλλοντος προϋποθέτουν:

- ▼ Επιμονή στην προώθηση της δημοσιονομικής εξυγίανσης και των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων.
- ▼ Ομαλή εφαρμογή των αποφάσεων των ηγετών της ευρωζώνης της 21 Ιουλίου.
- ▼ Παγίωση, μιας αξιόπιστης στρατηγικής συνολικής αντιμετώπισης της κρίσης χρέους σε ευρωπαϊκό επίπεδο.

Σε εγρήγορση οι τραπεζίτες

Ετοιμάζουν Plan B για την περίπτωση haircut 50%

Του Χρήστου Κίτσιου

Τα πλάνα τους για την περίπτωση που Γερμανία και Γαλλία επιβάλουν στην Ευρώπη κούρεμα του ελληνικού χρέους κατά τουλάχιστον 50% και ανακεφαλαιοποίηση τραπεζών μέσω κυβερνήσεων ετοιμάζουν οι τραπεζίτες, διερευνώντας αν και πώς μπορεί να αποφευχθεί η κρατικοποίηση των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων που ελέγχουν.

«Το καλύτερο για τη χώρα και τις τράπεζες είναι το κούρεμα να μην ξεπεράσει το 35%, μια και έτσι θα μειωθεί το χρέος, χωρίς να υποχρεωθεί το Δημόσιο να κρατικοποιήσει τράπεζες».

Η παραπάνω ανεπίσημη δήλωση τραπεζικού στελέχους αποτυπώνει την αγωνία των τραπεζιτών για το τι θα συμβεί, καθώς

οι χρησμοί Βενιζέλου οδηγούν στην εκτίμηση ότι η κυβέρνηση συζητά βαθύ κούρεμα του χρέους.

Χαρακτηριστικό είναι ότι ο αντιπρόεδρος δήλωσε πως από το PSI plus, την τροποποίηση δηλαδή του προγράμματος συμμετοχής των ιδιωτών στην αναδιάρθρωση του χρέους, πρέπει να βγει ωφέλιμη η Ελλάδα και ο θεσμός των τραπεζών. «Οι τράπεζες θα στηριχτούν, αλλά είναι άλλο πράγμα οι τράπεζες και άλλο η συγκεκριμένη μετοχική σύνθεση. Σημασία έχει η προστασία των καταθετών, του τραπεζικού συστήματος ως συστήματος και των τραπεζών ως νομικών προσώπων», ανέφερε ο κ. Βενιζέλος.

Στους... χρησμούς του αντιπροέδρου οι

Συνέχεια στη σελ. 12

✓ **Διερευνούν στρατηγικές συμφωνίες με ξένους ομίλους. Στο τραπέζι και**



πώληση θυγατρικών στα Βαλκάνια για να αποφύγουν την κρατικοποίηση

✓ **Αντέχουν κούρεμα 30%-35% και διαχειρίσιμες επισφάλειες από BlackRock**

Μείωση κατά 34% των εκροών στα αμοιβαία κεφάλαια, το γ' τρίμηνο του 2011

Με σημαντική πτώση των εκροών κατά 34% στην αγορά των αμοιβαίων κεφαλαίων, έναντι του προηγούμενου τριμήνου, και με το συνολικό ύψος των υπό διαχείριση κεφαλαίων να περιορίζεται στα 9,62 δισ. ευρώ έκλεισε το γ' τρίμηνο του 2011.

Κυρίαρχη αιτία της περαιτέρω απομείωσης των υπό διαχείριση κεφαλαίων συνιστά η έντονα αρνητική πορεία των αγορών τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό και η επακόλουθη σημαντική πτώση τιμών των αξιών.

Όπως σχολίασε ο πρόεδρος της Ένωσης κ. Ξενόφους «στο δυσμενές περιβάλλον που βιώνουμε πρέπει κανείς να αναγνωρίσει ότι η ποικιλία στις επιλογές και η ποιότητα στο αποτέλεσμα, που οι θεσμικοί φορείς διαχείρισης περιουσίας με συνέπεια προσφέρουν, συνιστούν

σοβαρές αντίρροπες δυνάμεις».

Αναλυτικότερα:

▼ Στην αγορά των αμοιβαίων κεφαλαίων, το συνολικό ύψος των υπό διαχείριση κεφαλαίων διαμορφώθηκε στα 5,9 δισ. ευρώ έναντι 7,1 δισ. ευρώ τον Ιούνιο 2011.

Στο μέτωπο των αποδόσεων, αυτές διαμορφώθηκαν αρνητικές για το σύνολο σχεδόν των επιμέρους κατηγοριών, με υπεραποδόσεις ωστόσο έναντι των αντίστοιχων δεικτών αναφοράς. Χαρακτηριστική η περίπτωση των Μεικτών και των Μετοχικών Α/Κ Ελλάδας όπου υπεραποδόσαν με -21,42% και -37,98% αντίστοιχα έναντι απωλειών -50,4% του FTSE/ASE 20.

▼ Οι Εταιρείες Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου έκλεισαν το γ' τρίμηνο του 2011 με υψηλό μεσοσταθμικό Discount -23%, συνολικό ενεργητικό

82,9 εκατ. ευρώ και μέση σταθμισμένη απόδοση από την αρχή του έτους -17,24% έναντι των μεγαλύτερων απωλειών -50,39% που παρουσίασε κατά το ίδιο διάστημα ο FTSE/ASE 20 και -43,53% του Γενικού Δείκτη Τιμών του Χ.Α.

▼ Οι τέσσερις Εταιρείες Επενδύσεων Ακίνητης Περιουσίας εκτιμούν ότι το γ' τρίμηνο του 2011 δεν θα έχει μεγάλες αποκλίσεις από το προηγούμενο τρίμηνο με το σύνολο των επενδύσεών τους σε ακίνητα να ξεπερνάει τα 1.531 εκατ. ευρώ.

▼ Τέλος, το σύνολο των υπό διαχείριση κεφαλαίων των 5 ΑΕΠΕΥ μελών της ΕΘΕ και των 14 ΑΕΔΑΚ Διευρυμένου Σκοπού, ανήλθαν στις 30/9/2011 σε 2.056 εκατ. ευρώ.

Ελληνική Ένωση Διαχειριστών Συλλογικών Επενδύσεων και Περιουσίας

Παραιτήθηκε ο Δ. Σπινέλλης

Την παραίτησή του υπέβαλε ο επικεφαλής της Γενικής Γραμματείας Πληροφοριακών Συστημάτων (ΓΓΠΣ) Διομήδης Σπινέλλης στον αντιπρόεδρο της κυβέρνησης και υπουργό



Οικονομικών Ευάγγελο Βενιζέλο. Σύμφωνα με κύκλους του υπουργείου Οικονομικών, ο κ. Σπινέλλης έχει επικαλεσθεί προσωπικούς λόγους. Τα ίδια στελέχη διευκρίνιζαν πως ο επικεφαλής της Γενικής Γραμματείας Πληροφοριακών Συστημάτων θα παραμείνει στη θέση του μέχρι να βρεθεί «αντάξιος αντικαταστάτης».

ΕΛ.ΣΤΑΤ.

Στο 10,6% του ΑΕΠ, από 10,5% που είχε αρχικά υπολογιστεί, αναθεώρησε η Ελληνική Στατιστική Αρχή το έλλειμμα του 2010. Συγκεκριμένα σε ανακοίνωσή της η ΕΛ.ΣΤΑΤ. αναφέρει ότι, σύμφωνα με προσωρινά στοιχεία από τις πηγές, το έλλειμμα της Γενικής Κυβέρνησης για το έτος 2010, όπως υπολογίζεται στο πλαίσιο της ΔΥΕ, εκτιμάται στα 24,1 δισ. ευρώ (10,6% επί του Ακαθάριστου Εγχώριου Προϊόντος). Το ενοποιημένο χρέος της Γενικής Κυβέρνησης στο τέλος του 2010 ανήλθε στα 329,4 δισ. ευρώ (144,9% επί του ΑΕΠ), σύμφωνα με τη σημερινή ανακοίνωση της ΕΛ.ΣΤΑΤ. Υπενθυμίζεται ότι αρχικά είχε υπολογιστεί στο 142,8% του ΑΕΠ.

Φέσια

Μείωση σημείωσαν τον Σεπτέμβριο του 2011 οι ακάλυπτες επιταγές, καθώς ανήλθαν στα 12.978 τεμάχια, συνολικού ύψους 122,95 εκατ. ευρώ, σύμφωνα με στοιχεία της Τειρεσίας Α.Ε. Αντίστοιχα, πτωτικά διαμορφώθηκαν και οι απλήρωτες συναλλαγματικές, που ανήλθαν στα 11.512 τεμάχια, συνολικής αξίας 18,1 εκατ. ευρώ.

Σε εγρήγορση οι τραπεζίτες

Ετοιμάζουν Plan B για την περίπτωση haircut 50%

Συνέχεια από τη σελ. 11

τράπεζες προς το παρόν έχουν να... αντιπαρατάξουν νούμερα. Βάσει αυτών, το... plus στο PSI καλό θα ήταν να κινείται στην περιοχή του 10%-15%. Αν μέσω της επιμήκυνσης του χρόνου αποπληρωμής του χρέους και των επιτοκίων η λογιστική επίπτωση για τις τράπεζες φτάσει το 31% -δηλαδή 10 ποσοστιαίες μονάδες υψηλότερα από ό,τι προέβλεπε η απόφαση της 21ης Ιουλίου-, το μεν χρέος θα μειωθεί κατά τουλάχιστον 46,5 δισ. ευρώ (δεν υπολογίζεται το όφελος από το πρόγραμμα επαναγορών), το δε Δημόσιο δεν θα χρειαστεί να βάλει λεφτά για να κρατικοποιήσει όλες τις τράπεζες. Από τα στοιχεία των λογιστικών καταστάσεων β' τριμήνου του 2011, προκύπτει ότι οι έξι μεγαλύτερες ελληνικές και κυπριακές τράπεζες (Εθνική, Alpha, Eurobank, Πειραιώς, Κύπρου και ΜΡΒ) κατέχουν κρατικά ομόλογα ονομαστικής αξίας 29,1 δισ. ευρώ, τα οποία λήγουν ως τον Ιούλιο του 2020.

Βάσει της συμφωνίας της 21ης Ιουλίου, έχουν ήδη εγγράψει απομείωση αξίας από 12% έως 26% για τα παραπάνω ομόλογα και για επιπλέον κούρεμα της τάξεως του 10%-15% θα απαιτούνταν πρόσθετες προβλέψεις 2,9-4,3 δισ. ευρώ. «Πρόκειται για νούμερα εντός των αντοχών του τραπεζικού συστήματος, εφόσον δεν προκύψουν προβλέψεις άνω των 10 δισ. ευρώ από τον έλεγχο των χαρτοφυλακίων της BlackRock», δηλώνει τραπεζικός αναλυτής.

Στον αντίποδα, σύμφωνα με τον ίδιο, σε περίπτωση όπου το κούρεμα ανέλθει στο 50%, οι τραπεζίτες θα πετάξουν λευκή πετσέτα, θεωρείται απίθανο ότι θα βρεθούν άλλοι μέτοχοι πρόθυμοι να καλύψουν τις αναγκαίες αυξήσεις, με αποτέλεσμα να χρειαστούν χρηματοδότηση από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας.

Και αυτό διότι για τις έξι προαναφερόμενες τράπεζες θα απαιτούνταν πρόσθετες προβλέψεις 8,4 δισ. ευρώ πέραν αυτών που σχημάτισαν στο β' τρίμηνο του 2010 για το PSI και ανήλθαν στα 6,3 δισ. ευρώ.

Haircut 35% με παραλλαγή «Eureka»

Μια λύση θα ήταν να αντικατασταθεί η ρευστότητα των 35 δισ. ευρώ που προβλέπεται να παρά-

Οι τραπεζίτες αναζητούν στρατηγικές συμμαχίες με ευρωπαϊκούς τραπεζικούς ομίλους που έχουν μικρή έκθεση σε κρατικά ομόλογα

σχει η Ελλάδα στον EFSF με τιτλοποιήσεις μελλοντικών εσόδων από την αξιοποίηση ακίνητης περιουσίας και υποδομών. Μια μικρή παραλλαγή, δηλαδή, του σχεδίου «Eureka».

Οι τραπεζίτες υποστηρίζουν και τη γαλλική πρόταση, να υπάρξει απευθείας ανακεφαλαιοποίηση των τραπεζών από το EFSF χωρίς παρέμβαση των επιμέρους χωρών.

«Αν υπάρξει κούρεμα ομολόγων μεγαλύτερο του 21% και οι ελληνικές τράπεζες χρηματοδοτηθούν απευθείας από το EFSF, τότε το χρέος θα μειωθεί περισσότερο κατά τουλάχιστον 30 δισ. ευρώ», αναφέρουν. Αυτό που δεν λένε είναι ότι σε αυτή την περίπτωση θα εκδοθούν προνομιούχες μετοχές υπέρ του EFSF, επομένως δεν θα αλλάξει η μετοχική σύνθεση, προς το παρόν, και έτσι κερδίζουν χρόνο. Το παραπάνω αίτημα είναι πολύ δύσκολο να γίνει αποδεκτό σε αυτήν τουλάχιστον την απλοϊκή

μορφή του. Η Γερμανία επιμένει στην άποψη της ότι η ανακεφαλαιοποίηση των τραπεζών πρέπει να διενεργηθεί μέσω χωρών και όχι από τον EFSF και μαζί της συντάσσονται και οι χώρες με αξιολόγηση AAA, των οποίων οι τράπεζες δεν έχουν ιδιαίτερη έκθεση σε ελληνικά και πορτογαλικά ομόλογα.

Την ίδια στιγμή η απόφαση της EBA να αποτιμηθεί το χαρτοφυλάκιο κρατικών ομολόγων που κατείχαν οι τράπεζες στις 30/9 σε τιμές αγοράς, οδηγεί τις ελληνικές και γαλλικές τράπεζες σε δραστικές ανακεφαλαιοποιήσεις. Με δεδομένο δε ότι η EBA θα θέσει το ελάχιστο απαιτούμενο Core Tier I στο 7%-9%, ο πήχης για τις ευρωτράπεζες μπαίνει πολύ ψηλά.

Τα plan B των τραπεζών

Σε πρόσφατη ομιλία του σε επενδυτές του εξωτερικού, διευθύνων σύμβουλος μεγάλης ελληνικής τράπεζας τόνισε ότι προτεραιότητα αποτελεί να μην πωληθούν

κερδοφόρα assets του ομίλου, διευκρίνισε όμως ότι αν αυτό καταστεί αναγκαίο, τότε δεν θα διστάσει να εισηγηθεί στο διοικητικό συμβούλιο σχετική απόφαση.

Η παραπάνω αποστροφή δείχνει ότι τραπεζίτες και διοικήσεις έχουν κάνει ήδη σχετική προεργασία. Η συμφωνία Alpha - Eurobank - Κατάρ αποτελεί οδηγό. Είναι σχεδόν βέβαιο ότι τον δρόμο που άνοιξε το Κατάρ θα τον ακολουθήσει και το Άμπου Ντάμπι.

Ταυτόχρονα, οι τραπεζίτες αναζητούν στρατηγικές συμμαχίες με ευρωπαϊκούς τραπεζικούς ομίλους που έχουν μικρή έκθεση σε κρατικά ομόλογα αδύναμων κρίκων της ευρωζώνης.

Συμφωνίες που θα αφορούν αρχικά τις θυγατρικές τους στα Βαλκάνια. Για παράδειγμα, η ΕΤΕ θα πουλούσε, σύμφωνα με στελέχη επενδυτικής τραπεζικής, αν καταστεί μονόδρομος λόγω υψηλού haircut και επισφαλειών, πάνω από το 20% της Finansbank, με option και για το υπόλοιπο, εφόσον εξασφάλιζε μέσω της συνολικής συμφωνίας ικανοποιητικό τίμημα, την αποφυγή της κρατικοποίησης και μια χαλαρή στρατηγική συνεργασία με τον νέο της partner επί τουρκικού εδάφους.

Τα καυτά νούμερα ανά τράπεζα

Εθνική Τράπεζα: Η ΕΤΕ κατέχει ελληνικά κρατικά ομόλογα που λήγουν ως τον Ιούλιο του 2020, ονομαστικής αξίας 9,9 δισ. ευρώ. Αν η συνολική λογιστική ζημιά από το PSI plus ανέλθει έως το 31%, τότε οι περαιτέρω προβλέψεις που πρέπει να σχηματίσει ανέρχονται μόλις στα 990 εκατ. ευρώ. Στην περίπτωση όπου το κούρεμα φτάσει στο 35%, οι πρόσθετες προβλέψεις θα ανέλθουν στο 1,38 δισ. ευρώ.

Στο Q2 η τράπεζα προέβη σε 18,3% απομείωση στα ομόλογα της με λήξη έως το 2020. Ο δείκτης Core Tier 1 ήταν 10,1% και η συνολική απομείωση προ φόρων ανήλθε στο 1,65 δισ. ευρώ.

Alpha Bank: Η Alpha έχει τη μικρότερη έκθεση σε ελληνικά κρατικά ομόλογα (3,7 δισ. ευρώ) και στο β' τρίμηνο του 2011 προέβη σε απομείωση 17,1% επί της ονομαστικής αξίας ομολόγων, σχηματίζοντας προβλέψεις προ φόρων 632 εκατ. ευρώ. Εφόσον απαιτηθεί πρόσθετο κούρεμα 10%, οι επιπλέον προβλέψεις απομείωσης θα ανέλθουν σε 370 εκατ. ευρώ και αν φτάσει στο 14%, το ποσό θα διαμορφωθεί στα 518 εκατ. ευρώ.

EFG Eurobank: Η τράπεζα κατέχει ελληνικά κρατικά ομόλογα ονομαστικής αξίας 5 δισ. ευρώ ως τον Ιούλιο του 2020 και στο β' τρίμηνο προέβη

σε απομείωση 16,7% επί της ονομαστικής τους αξίας, λαμβάνοντας προ φόρων προβλέψεις 835 εκατ. ευρώ. Σε επιπλέον κούρεμα 10% θα απαιτηθούν επιπρόσθετες προβλέψεις 500 εκατ. ευρώ.

Τράπεζα Πειραιώς: Η τράπεζα κατέχει ελληνικά κρατικά ομόλογα, που λήγουν ως τον Ιούλιο του 2020, ονομαστικής αξίας 6,8 δισ. ευρώ και έχει προχωρήσει στο β' τρίμηνο σε απομείωση αξίας κατά 14,8%. Εφόσον απαιτηθεί ένα επιπλέον κούρεμα 10%, τότε θα σχηματίσει επιπρόσθετη πρόβλεψη 680 εκατ. ευρώ

Τράπεζα Κύπρου: Με ελληνικά κρατικά ομόλογα που λήγουν ως τον Ιούλιο του 2020, μόλις 1,08 δισ. ευρώ, η Κύπρου σχημάτισε ήδη στο Q2 απομείωση 268 εκατ. ευρώ, που αντιστοιχεί στο 26,1% της ονομαστικής τους αξίας. Αν το κούρεμα ανέλθει στα επίπεδα του 30%-35%, η πρόσθετη επίπτωση για την τράπεζα θα είναι πολύ μικρή.

ΜΡΒ: Για την τράπεζα η ονομαστική αξία των ομολόγων που συμμετέχουν στο PSI ανέρχεται στα 2,6 δισ. ευρώ, ενώ η προ φόρων απομείωση που πραγματοποιήθηκε ανήλθε στα 312 εκατ. ευρώ. Μια πρόσθετη πρόβλεψη 260 εκατ. ευρώ ή 10% επί της ονομαστικής αξίας αντιμετωπίζεται εύκολα.

ΙΚΑ

Διακανονισμός για εισφορές



Τη δυνατότητα στους εργοδότες που οφείλουν στο ΙΚΑ-ΕΤΑΜ καθυστερούμενες ασφαλιστικές εισφορές και δεν είναι σε καθεστώς ρύθμισης, να υπαχθούν στο ευεργετικό καθεστώς του προσωρινού διακανονισμού έως τις 31/12/2012 παρέχει το ΙΚΑ. Συγκεκριμένα, σύμφωνα με ανακοίνωση του Ιδρύματος:

- Η προθεσμία της έκπτωσης 20% επί των πρόσθετων τελών της κεφαλαιοποιημένης οφειλής τους έως τις 31/12/2010 λήγει οριστικά στις 31/10/2011. Με δεδομένο ότι δεν πρόκειται να δοθεί νέα παράταση ισχύος της έκπτωσης κατά 20% των πρόσθετων τελών, καλούνται οι επιχειρήσεις που οφείλουν να αξιοποιήσουν αυτή τη δυνατότητα που τους παρέχεται.

- Για την υπαγωγή στη ρύθμιση απαιτούνται τα παρακάτω:

1. Υποβολή σχετικής αίτησης στις αρμόδιες υπηρεσίες του Ιδρύματος με την οποία δηλώνεται και η ύπαρξη απασχόλησης.

2. Κεφαλαιοποίηση των καθυστερούμενων ασφαλιστικών εισφορών μέχρι τις 31/12/2010.

3. Ανελλιπή καταβολή των τρεχουσών ασφαλιστικών εισφορών από 1/1/2011 και εφεξής, ή ρύθμιση αυτών σε 36 ή 48 μηνιαίες δόσεις αναλόγως του ύψους των οφειλών.

4. Καταβολή ποσού που αντιστοιχεί στο 1,25% της κατά την 31/12/2010 κεφαλαιοποιημένης οφειλής. Το ποσό αυτό δεν θα μπορεί να είναι μικρότερο του 20% και μεγαλύτερο του 40% του μέσου όρου των μηνιαίων ασφαλιστικών εισφορών του τελευταίου τριμήνου του 2010 και σε κάθε περίπτωση πρέπει να είναι ίσο ή μεγαλύτερο των 150 ευρώ.

Τέλος, παρέχεται για μία και μόνο φορά η δυνατότητα υπαγωγής με τους ίδιους όρους και προϋποθέσεις και στους οφειλότες του ΙΚΑ-ΕΤΑΜ, οι οποίοι έχουν απολέσει το δικαίωμα συνέχισης του προσωρινού διακανονισμού, εφόσον υποβάλουν σχετική αίτηση μέχρι τις 31/10/2011.



Το μέλλων είναι λιγότερο αβέβαιο όταν στηρίζεται σε ένα γερό σήμερα.

Σήμερα, είναι πολύ σημαντικό να νιώθεις σίγουρος ότι έχεις εξασφαλίσει την προστασία του χρηματοοικονομικού σου μέλλοντος. Να έχεις εμπιστευτεί μία εταιρία με τη δυναμική της ING. Να απολαμβάνεις την υψηλή ποιότητα επαγγελματικών υπηρεσιών που προσφέρει η ING εδώ και **31** χρόνια στην Ελλάδα.

Μία εταιρία με γερά θεμέλια, της οποίας η δύναμη επιβεβαιώνεται μέσα από τους αριθμούς που σημείωσε για την Ελλάδα, το 2010:

- Το Ανθρώπινο Δυναμικό της ING Ελλάδος ανέρχεται σε **441** διοικητικούς υπαλλήλους και **1.199** Ασφαλιστικούς Συμβούλους.
- **39.300.000 Ευρώ** είναι το σύνολο των εισφορών που κατέβαλε στο Ελληνικό Δημόσιο και τα Ασφαλιστικά Ταμεία.
- **190.634.202,56 Ευρώ** είναι το σύνολο αποζημιώσεων που κατέβαλε στους ασφαλισμένους της.
- **21.530.588,44 Ευρώ** δόθηκαν στους ασφαλισμένους της για τη λήξη των αποταμιευτικών – συνταξιοδοτικών τους συμβολαίων.
- **1 δισεκατομμύριο Ευρώ** (1.063.602.520,69 Ευρώ) ήταν το σύνολο των αποθεμάτων της για την κάλυψη των ασφαλιστικών της υποχρεώσεων.
- **284.100.957 Ευρώ** ήταν το σύνολο εγγεγραμμένων ασφαλιστρών.

Η ING Ελλάδος είναι μέλος του Ομίλου ING, ο οποίος εξυπηρετεί **85 εκατομμύρια** πελάτες σε **40 χώρες** και έχει **1.2 τρισεκατομμύρια** ενεργητικό (2010).

**Είναι σημαντικό να επιλέγεις σωστά για το μέλλον σου.
Είναι σημαντικό να επιλέξεις την ING.**



BANKING - INVESTMENTS - LIFE INSURANCE - RETIREMENT SERVICES



✓ Αναπληρωτής γενικός διευθυντής πωλήσεων στην Εθνική Ασφαλιστική αναλαμβάνει ο κ. Μιχάλης Σωτηράκος. Διακεκριμένο στέλεχος της ασφαλιστικής αγοράς ο κ. Σωτηράκος με πολυετή πείρα στον τομέα των πωλήσεων και έχοντας υπηρετήσει επί σειρά ετών σε κρίσιμους διοικητικούς τομείς στον ανταγωνισμό, αναμένεται να συμβάλει στην περαιτέρω ανάπτυξη των ασφαλιστικών εργασιών της Εθνικής ΑΕΕΓΑ, σημειώνει η εταιρεία.



Ο κ. Μ. Σωτηράκος

Ο κ. Σωτηράκος, εκτελεστικός διευθυντής της Allianz Ελλάδος τα τελευταία χρόνια, είχε τη συνολική ευθύνη των πωλήσεων στην εταιρεία ενώ είχε διατελέσει διευθυντής ανάπτυξης και υποστήριξης πωλήσεων. Γεννήθηκε στην Αθήνα το 1969. Έχει πραγματοποιήσει μεταπτυχιακές σπουδές στη Διοίκηση Επιχειρήσεων με εξειδίκευση στα Οικονομικά, στο University of Nottingham (UK).

Ο κ. Σωτηράκος, εκτελεστικός διευθυντής της Allianz Ελλάδος τα τελευταία χρόνια, είχε τη συνολική ευθύνη των πωλήσεων στην εταιρεία ενώ είχε διατελέσει διευθυντής ανάπτυξης και υποστήριξης πωλήσεων. Γεννήθηκε στην Αθήνα το 1969. Έχει πραγματοποιήσει μεταπτυχιακές σπουδές στη Διοίκηση Επιχειρήσεων με εξειδίκευση στα Οικονομικά, στο University of Nottingham (UK).

Εθνική Ασφαλιστική

Επηρεάστηκαν τα αποτελέσματα λόγω PSI

Σημαντική βελτίωση παρουσιάζει όσον αφορά τα αποτελέσματα εξαμήνου 2011 η Εθνική Ασφαλιστική, με βάση τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα με τα οποία ενοποιούνται οι οικονομικές της καταστάσεις στον όμιλο της Εθνικής Τράπεζας. Όπως σημειώνεται, η εταιρεία παρά την πρωτοφανώς δυσμενή οικονομική συγκυρία, κατάφερε να ανατρέψει την αρνητική της διαδρομή και να παρουσιάσει κέρδη προ φόρων και προ απομείωσης επενδυτικού χαρτοφυλακίου (Ομόλογα ελληνικού Δημοσίου, μετοχών και Αμοιβαίων Κεφαλαίων) στις 30/6/2011 ύψους 50,4 εκατ. ευρώ έναντι ζημιών 18 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2010.

Ωστόσο, η προσμέτρηση της απομείωσης της κερδοφορίας της εταιρείας, κυρίως λόγω συμμετοχής της στο πρόγραμμα ανταλλαγής ομολόγων ιδιωτών PSI, οδηγεί στις 30/6/2011 σε αρνητικό αποτέλεσμα προ φόρων ύψους 78 εκατ. ευρώ, σε σχέση με 24 εκατ. ευρώ ζημίες στις 30/6/2010.

Επισημαίνεται ότι η ζημία της Εθνικής Ασφαλιστικής από τη συμμετοχή της στο εθελοντικό πρόγραμμα ανταλλαγής (PSI) α-

νήλθε σε 103 εκατ. ευρώ και η επιβάρυνση του χαρτοφυλακίου της εταιρείας από απομείωση επενδύσεων σε μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια για το α' εξάμηνο του 2011 είναι 25 εκατ. ευρώ, έναντι 6 εκατ. ευρώ το α' εξάμηνο του 2010.

Κατά το α' εξάμηνο του έτους η παραγωγή μειώθηκε από 527 εκατ. ευρώ το 2010 σε 414 εκατ. ευρώ, εξαιτίας των συνθηκών της αγοράς με τη σημαντική μείωση της παραγωγής bancassurance αλλά και στρατηγικών επιλογών



Ο κ. Λεωνίδας Θεόκλητος

για μείωση των δραστηριοτήτων σε ζημιόγόνους κλάδους, όπως ο κλάδος αυτοκινήτου και ο κλάδος πιστώσεων και εγγυήσεων.

Στην ανακοίνωση προστίθεται ακόμη ότι οι πρωταρχικοί στόχοι που είχε θέσει η διοίκηση, για κερδοφόρο λειτουργικό αποτέλεσμα, μείωση των ανεπίσπρακτων οφειλών και εξορθολογισμό του τρόπου λειτουργίας με έμφαση στην ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης για την προσαρμογή της εταιρείας στο Solvency II, έχουν ήδη δρο-

μολογηθεί με θετικά αποτελέσματα. Έχει εκπονηθεί αναλυτικό σχέδιο δράσης σε συνεργασία με τον μητρικό όμιλο για τον περιορισμό των αναγκών κεφαλαίων που θα απαιτηθούν για την προσαρμογή στη Οδηγία Solvency II.

Το νέο περιβάλλον που διαμορφώνεται, σε συνδυασμό με δράσεις που η Εθνική Ασφαλιστική έχει αναλάβει σε επίπεδο εταιρικής διακυβέρνησης και διαχείρισης κινδύνων θα της επιτρέψουν αφενός να ισοσκελίσει το αρνητικό αποτέλεσμα αφετέρου να διατηρήσει τη θέση του leader στην ελληνική ασφαλιστική αγορά.

Τα επιτεύγματα της εταιρείας το εξάμηνο

▼ Σημαντικότατη μείωση εξόδων λειτουργίας κατά 20 εκατ. ευρώ περίπου εξαιτίας κυρίως περικοπών δαπανών και εξορθολογισμού κόστους λειτουργίας προμηθευτών. Στην κατεύθυνση μείωσης των δαπανών συνέβαλε σημαντικά η στενή συνεργασία της Εθνικής Ασφαλιστικής με την Εθνική Τράπεζα.

▼ Βελτίωση των τεχνικών αποτελεσμάτων των γενικών κλάδων και του κλάδου Ζωής. Το τεχνικό αποτέλεσμα των γενικών κλάδων βελτιώθηκε κατά 16 εκατ. ευρώ περίπου εξαιτίας της βελτίωσης των αποτελεσμάτων στο κλάδο αυτοκινήτου.

Αντίστοιχα στο κλάδο Ζωής το τεχνικό αποτέλεσμα βελτιώθηκε κατά 14 εκατ. ευρώ σε σχέση με τα περσινά επίπεδα, με παράλληλη βελτίωση του δείκτη ζημιών στο χαρτοφυλάκιο των νοσοκομειακών προγραμμάτων.

▼ Επετεύχθη σημαντική μείωση των ανεπίσπρακτων ασφαλιστρών (30% περίπου) εξαιτίας της εντόνου και αποτελεσματικότερης διαχείρισης των διαδικασιών είσπραξης και της εφαρμογής νέας πιστωτικής πολιτικής.

Τι δείχνει έρευνα του ΚΕ.Π.ΚΑ.

Άλλαξαν τις διατροφικές τους συνήθειες οι Έλληνες λόγω κρίσης

Σημαντικές αποδεικνύονται οι επιπτώσεις της οικονομικής κρίσης στη διατροφή του νεοέλληνα, σύμφωνα με έρευνα που διεξήγαγε το ΚΕ.Π.ΚΑ.

Η έρευνα, στην οποία συμμετείχαν 1.250 καταναλωτές, πανελλαδικά, πραγματοποιήθηκε το χρονικό διάστημα 1/9/2011-30/9/2011, μέσω ερωτηματολογίου που αναρτήθηκε στην ιστοσελίδα του ΚΕ.Π.ΚΑ. Μάλιστα, το 69,76% των ερωτηματολογίων συμπληρώθηκαν ηλεκτρονικά και το 30,24% συμπληρώθηκαν γραπτώς.

● Οι καταναλωτές, στη χώρα μας, λαμβάνουν περίπου 2,5 γεύματα ανά μέρα, ενώ θα έπρεπε να λαμβάνουν τουλάχιστον 3 γεύματα. Περισσότεροι από 3 στους 10 καταναλωτές δεν λαμβάνουν πρωινό, που θεωρείται το βασικότερο γεύμα της ημέρας. Ίσως, αυτοί που δηλώνουν ότι τρώνε πρωινό εννοούν ένα κουλούρι και έναν καφέ.

● Σε σχέση με το 2006, αυξήθηκε κατά 4 περίπου μονάδες το ποσοστό των καταναλωτών που δεν τρώνε κανένα γεύμα εκτός σπιτιού (από 21,23% το 2006 σε 25,28% το 2011). Αυξήθηκε ελαφρώς το ποσοστό των καταναλωτών που γευματίζουν μόνο μια φορά την εβδομάδα εκτός σπιτιού (από 36,57% το 2006 σε 37,60% το 2011). Μειώθηκε κατά περίπου 7 μονάδες το ποσοστό

των καταναλωτών που γευματίζουν συχνά (2-4 φορές την εβδομάδα) εκτός σπιτιού (από 35,04% το 2006 σε 28,32% το 2011). Εδώ, φαίνονται καθαρά οι επιπτώσεις της οικονομικής κρίσης, σε συνδυασμό με το γεγονός ότι δεν υποχώρησαν οι τιμές στα καταστήματα εστίασης.

● Οι μισοί καταναλωτές συνεχίζουν, όπως και το 2006, να μην τρώνε σε fast food. Αυξήθηκαν κατά 4 μονάδες περίπου αυτοί που τρώνε μια φορά σε fast food (από 31,07% το 2006 σε 35,04% το 2011).

● Το γάλα, τα γαλακτοκομικά, το ψωμί, τα λαχανικά και τα φρούτα έχουν μπει, σχεδόν καθημερινά, στο τραπέζι των καταναλωτών. Τα κρέατα (κόκκινα), τα ψάρια, οι τηγανητές πατάτες και τα αναψυκτικά έχουν περιοριστεί, σε μία φορά την εβδομάδα. Τα γλυκά, τα όσπρια, τα ζυμαρικά, το κοτόπουλο και τα αυγά καταναλώνονται λίγες φορές την εβδομάδα. Τέλος, η κατανάλωση αρνιού και κατσικιού περιορίζεται σε μια φορά τον μήνα.

● Το 2009, το κυρίαρχο πρόβλημα με τα τρόφιμα ήταν η ακρίβεια, με 44,97%, ενώ το 2006 η ακρίβεια των τροφίμων αποτελούσε το τρίτο σοβαρότερο πρόβλημα των καταναλωτών, με 20,76%, με την ασφάλεια / υγιεινή στην πρώτη θέση, με 54,43%, και την κακή ποιότητα στη δεύτερη θέση, με 29,37%. Ίσως τα δια-

τροφικά σκάνδαλα εκείνης της εποχής να είχαν θορυβήσει τους καταναλωτές. Σήμερα, η ακρίβεια παραμένει το σημαντικότερο πρόβλημα, σε ποσοστό 44,16%. Επόμενο σημαντικό πρόβλημα για τους καταναλωτές είναι η ασφάλεια και η υγιεινή, με 23,57%, μειωμένο, όμως, περίπου κατά 10 μονάδες.

● Το 72,16% των καταναλωτών δήλωσαν ότι έχουν αλλάξει οι διατροφικές τους συνήθειες. Το 2006, το ποσοστό που δήλωνε ότι είχε αλλάξει διατροφικές συνήθειες ήταν 51,78%. Παρουσιάζεται μια σημαντική αύξηση, κατά 20 και πλέον μονάδες, αυτών που άλλαξαν διατροφικές συνήθειες, σε σχέση με το 2006.

● Βασική αιτία της αλλαγής των διατροφικών συνηθειών και το 2006 και το 2011 είναι η υγεία, με σχεδόν ίδια ποσοστά (41,74% και 41,76% αντίστοιχα), ενώ η οικονομική κατάσταση, που το 2006 επηρέαζε το 2,61% των καταναλωτών, τώρα επηρεάζει το 19,91%. Υπάρχει μια σημαντική εκτίναξη, κατά 17 μονάδες.

● Το 65,44% των καταναλωτών έχει αλλάξει τη διατροφή του λόγω οικονομικής κρίσης. Το 26,69% των καταναλωτών δηλώνουν ότι ψάχνουν τα ίδια προϊόντα με χαμηλότερη τιμή σε άλλα καταστήματα, για να αντιμετωπίσουν την οικονομική κρίση. Το 26,31% στράφηκαν σε προϊόντα που παράγει το super market (ιδιωτικής ετικέτας). Το 25,16% των καταναλωτών δηλώνουν ότι αγοράζουν μόνο τα απαραίτητα. Τα ποσοστά αυτά δείχνουν ότι η πλειονότητα των καταναλωτών στην Ελλάδα έχει κάνει σημαντικές αλλαγές στον τρόπο που αγοράζει τρόφιμα.



ING 170 Silver**Δυναμική λύση για την κρίση**

Η ING δημιούργησε το νέο σύγχρονο επενδυτικό ασφαλιστικό πρόγραμμα ING 170 Silver, το οποίο αποτελεί τη δυναμική λύση απέναντι στο αβέβαιο οικονομικό περιβάλλον. Το προϊόν διατίθεται στην αγορά αποκλειστικά και μόνο για διάρκεια 5 εβδομάδων, και συγκεκριμένα από τις 10 Οκτωβρίου έως τις 11 Νοεμβρίου 2011. Το ING 170 Silver έχει στόχο την 100% προστασία του αρχικού κεφαλαίου επένδυσης στη λήξη του και παράλληλα δίνει τη δυνατότητα μεγιστοποίησης της απόδοσης που μπορεί να λάβει ο ενδιαφερόμενος έως και 70% του ποσού που έχει επενδύσει, κατά τη λήξη του προγράμματος.

Με ελάχιστο ποσό επένδυσης τα 5.000 ευρώ, το ING 170 Silver λειτουργεί με την καταβολή εφάπαξ ασφαλιστρού. Το πρόγραμμα απευθύνεται σε όσους ενδιαφέρονται να κάνουν μία δυναμική κίνηση για το οικονομικό τους μέλλον, καθώς μπορεί να αποτελέσει μία επένδυση για το μέλλον του παιδιού τους ή ένα επιπλέον εισόδημα για τους ίδιους, δεδομένου ότι η ηλικία έναρξης του προγράμματος είναι από 1 μηνός έως 65 ετών.

Με την απόκτηση του προγράμματος ING 170 Silver ο ασφαλισμένος απολαμβάνει τα εξής προνόμια:

▼ Δυνατότητα υψηλών αποδόσεων, μέσω ενός χαρτοφυλακίου 25 διεθνών μετοχών εταιρειών υψηλής κεφαλαιοποίησης.

▼ Επένδυση στον ΟΣΕΚΑ ING (L) Protected Fund 170 (Αμοιβαίο Κεφάλαιο) του Λουξεμβούργου και αποτίμηση σε νόμισμα ευρώ.

Το ING 170 Silver δημιουργήθηκε ώστε να αποτελέσει μία δυναμική λύση απέναντι στην αβεβαιότητα που δημιουργεί το σημερινό περιβάλλον. Οι ασφαλιστικοί σύμβουλοι της ING βρίσκονται δίπλα σε κάθε ενδιαφερόμενο για να του παρέχουν επαγγελματική συμβουλή και άμεση εξυπηρέτηση.

AXA Ασφαλιστική**Στα πρώτα ονόματα αναγνωρισιμότητας**

Την 3η θέση στα βραβεία Famous Brands, οι μάρκες με τη χρυσή φήμη, κατέκτησε η AXA Ασφαλιστική, στην κατηγορία «Ασφαλιστικές Εταιρείες», που διεξήγαγε για 6η συνεχή χρονιά το Reputation Management Institute - RMI Athens σε συνεργασία με το αντίστοιχο διεθνές Ινστιτούτο (Reputation Institute Worldwide).

Πρόκειται για έναν μοναδικό θεσμό, στο πλαίσιο του οποίου οι ίδιοι οι καταναλωτές επιλέγουν αυθόρμητα –δεν υπάρχει η βοήθεια λίστας– τις μάρκες με την καλύτερη φήμη σε κάθε μία από τις 33 κατηγορίες προϊόντων και υπηρεσιών που εξετάζονται. Η έρευνα διεξήχθη τηλεφωνικά την περίοδο 14 Φεβρουαρίου - 11 Μαρτίου 2011 μέσω τηλεφωνικών συνεντεύξεων, σε δείγμα 1.022 ατόμων αντιπροσωπευτικό του πληθυσμού τυχαία επιλεγμένων, ανδρών και γυναικών, σε Αθήνα και Θεσσαλονίκη, ηλικίας 18 - 64 ετών. Επίσης, αξιολογήθηκε η φήμη των κλάδων στην ελληνική οικονομία και τέθηκαν ερωτήσεις για θέματα που αφορούν τη στάση του κόσμου απέναντι στις επιχειρήσεις και την κοινωνική υπευθυνότητα.

Η AXA, με μόλις 4 χρόνια παρουσίας στην ελληνική αγορά, αναδεικνύεται στα πρώτα ονόματα αναγνωρισιμότητας, γεγονός που επιβεβαιώνει την ανώτερη ποιότητα των προϊόντων



Οι κ.κ. Eric Kleijnen και Μάκης Οβαδίας

και υπηρεσιών της, αλλά και την προσήλωσή της στις αξίες της: την καινοτομία, την ακεραιότητα, τον πραγματισμό, τον επαγγελματισμό και την ομαδικότητα. Παράλληλα, αποδεικνύεται η δέσμευση της εταιρείας να μην δίνει απλά υποσχέσεις, αλλά με τις πράξεις της να μπορεί να τις υλοποιεί.

Στην εκδήλωση που πραγματοποιήθηκε στα κεντρικά γραφεία της εταιρείας, ο διευθύνων σύμβουλος της AXA Ασφαλιστικής, κ. Eric Kleijnen, επεσήμανε ότι η διάκριση της εταιρείας στην 3η θέση των Famous Brands είναι επίτευγμα όλων, είναι αποτέλεσμα συλλογικής προσπάθειας και ομαδικής δουλειάς.

Interamerican**Έμφαση και στην οδική ασφάλεια**

Εθαρρυντική για την αντιμετώπιση της μάστιγας των τροχαίων δυστυχημάτων ήταν η ανταπόκριση και η συμμετοχή του κοινού του Ρεθύμνου στις εκδηλώσεις ανάδειξης του ζητήματος, που οργάνωσε η Interamerican στην πόλη με τη συνεργασία της ομάδας Ιαβέρη, στις αρχές Οκτωβρίου. Η εταιρεία πραγματοποίησε την κεντρική ανοιχτή εκδήλωση στο Ωδείο της πόλης με σεμινάριο κατά το οποίο ο Ιαβέρης ανέπτυξε τις σημαντικότερες αιτίες των δυστυχημάτων, που συγκλίνουν στον ανθρώπινο παράγοντα και προδίδουν τραγικό έλλειμμα παιδείας και συνείδησης του κινδύνου.

Ο ομιλητής αναφέρθηκε στα αρνητικά πρότυπα που στιγματίζουν την οδική συμπεριφορά από τις μικρές ηλικίες και δευτερευόντως στους λοιπούς παράγοντες: την παραβατικότητα και την «τιμωρία» της από τους ελεγκτικούς μηχανισμούς, τις υποδομές στα οδικά δίκτυα, την ασφάλεια των οχημάτων. Με απτά παραδείγματα έδωσε πρακτικές συμβουλές για μια σειρά μέτρων προστασίας και προκά-



Από αριστερά, Γ. Ρούντος, Γ. Μαρινάκης, Σ Λουραντάκης, Κ. Σαριδάκης και ο Ιαβέρης.

λεσε σοκ με την προβολή χαρακτηριστικών τηλεοπτικών spots που σε χώρες του εξωτερικού, έχουν συμβάλει στον δραστικό περιορισμό των δυστυχημάτων.

Ο δήμαρχος Ρεθύμνου κ. Γιώργος Μαρινάκης τόνισε την ανάγκη αλλαγής στη νοοτροπία των οδηγών και όσον αφορά την πόλη του Ρεθύμνου αναφέρθηκε σε έργα ανάπλασης για την ασφαλή κίνηση οχημάτων και πεζών, στη δημιουργία πάρκου κυκλοφοριακής αγωγής και στη διάθεση 7 εκατ. ευρώ εκ μέρους της περιφέρειας στον

νομό για την υλοποίηση σχετικών παρεμβάσεων.

Μίλησαν, ακόμη, ο κ. Γιώργος Καραβιώτης, ως ενεργός πολίτης και πρόεδρος του Σωματείου Πρόληψης Τροχαίων Ατυχημάτων, εκ μέρους της Τροχαίας ο κ. Ελευθ. Σταγάκης, υπαστυνόμος Α΄, στον οποίο χορηγήθηκε από τον συντονιστή του τοπικού γραφείου πωλήσεων της Interamerican κ. Κώστα Σαριδάκη ένα αλκοολόμετρο εκ μέρους της εταιρείας και τέλος, ο κ. Στάθης Λουραντάκης, περιφερειακός διευθυντής πωλήσεων της Interamerican στην Κρήτη, που



Η Interamerican επενδύει στην εκπαίδευση των πολιτών από τις σχολικές ηλικίες.

έδωσε το περίγραμμα του προγράμματος κυκλοφοριακής αγωγής της εταιρείας.

Την εκδήλωση συντόνισε ο κ. Γιάννης Ρούντος, διευθυντής Δημοσίων Σχέσεων και Κοινωνικής Υπευθυνότητας της Interamerican, ο οποίος υπογράμμισε στις παρεμβάσεις του την εστίαση των πρωτοβουλιών της εταιρείας στην πρόληψη του κινδύνου.

Στις 3ήμερες εκδηλώσεις εντάχθηκαν και οι ομιλίες του Ιαβέρη σε 2 λύκεια του Ρεθύμνου, καθώς και η ομιλία του στις αερομεταφερόμενες Ειδικές Δυνάμεις.

ΣΕΣΑΕ

Για τον πολιτισμό



Η κ. Αρβελέρ

Για τον πολιτισμό ως συλλογικό και ατομικό κατόρθωμα που ορίζει την ποιότητα ζωής, έναν πολιτισμό «καθημερινό» που βασίζεται στην υγεία, την παιδεία και την ασφάλεια, και γίνεται δημιουργός αειφόρου ανάπτυξης, παρέχοντας τις απαραίτητες συνθήκες για πρόοδο, μίλησε η διακεκριμένη βυζαντινολόγος-ιστορικός κ. Ελένη Γλύκατζη - Αρβελέρ σε εκδήλωση με θέμα «Πολιτισμός και Ανάπτυξη», που διοργάνωσε ο Σύνδεσμος Εκπροσώπων και Στελεχών Ασφαλιστικών Εταιρειών στο Ίδρυμα Θεοχαράκη.

Μέσα από έννοιες, λέξεις, ιστορικές διαδρομές, παραδείγματα, ακόμη και ανέκδοτα που κρατούσαν καθηλωμένο το ακροατήριο επί μιάμιση ώρα, η κ. Αρβελέρ ανέλυσε με τον δικό της μοναδικό τρόπο την αξία του πολιτισμού και την αλληλένδετη σχέση του με την ανάπτυξη. Μίλησε για την ιστορία της Ελλάδας του πνεύματος, αλλά και της Ελλάδας της διχόνοιας και του διχασμού.

Ο πολιτισμός δεν είναι κάτι στατικό, τόνισε. Αλλά αν η αλλαγή με στόχο το καλύτερο, όπως είπε, συντελείται πάντα με βάση τις βεβαιότητες του παρελθόντος, η ανάπτυξη είναι βασική προϋπόθεση για το μέλλον του πολιτισμού. Με αυτή την έννοια η καλύτερη συμβουλή που θα μπορούσαμε να δώσουμε στα παιδιά μας είναι να δημιουργήσουν το μέλλον. Σε μία εποχή που δεν αρκεί να ξέρεις ότι ξέρεις αλλά πρέπει να ξέρουν και οι άλλοι ότι ξέρεις, επιβάλλεται η επικοινωνία αλλά και η καινοτομία. Καινοτομία που μπορεί να φέρει η αρχιτεκτονική ανάπλαση χώρων, ή ο αγροτουρισμός.

Όσο για τη δύσκολη συγκυρία που βιώνει η Ελλάδα, η ίδια, όπως είπε χαρακτηριστικά, θα έπραττε ως εξής: Θα έλεγα «φύγετε», θα μάζενα ειδικούς τεχνοκράτες, θα τους έδινα 4.000 ευρώ μισθό, όπως και οι Γάλλοι υπουργοί, θα τους έδιναν ένα εξάμηνο χρόνο και θα τους έλεγα «σώστε αυτόν τον τόπο».

Χορηγοί της εκδήλωσης ήταν οι ασφαλιστικές εταιρείες ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΕΝΩΣΙΣ και HDI GERLING.

ασφάλειες ζωής & σύνταξης
MINETTA Lifeασφάλειες
προσωπικού ατυχήματος

ασφάλειες περιουσίας



ασφάλειες αυτοκινήτων

οδική βοήθεια
MINETTA
INTERPARTNER ASSISTANCEασφάλειες πλοίων &
σκαφών αναψυχήςασφάλειες
μεταφορών

ασφάλειες αστικής ευθύνης



τεχνικές ασφαλίσεις

Για περισσότερα από 50 χρόνια, έχετε δίπλα σας έναν σύμμαχο ζωής. Για περισσότερα από 50 χρόνια, η MINETTA βρίσκεται κοντά σας σε κάθε σας ανάγκη. Με ολοκληρωμένα προγράμματα, σας καλύπτει αξιόπιστα και υπεύθυνα, αποζημιώνοντας αμέσως.

MINETTA, η μεγάλη ελληνική ασφαλιστική εταιρεία που είναι πάντα δίπλα σας, ό,τι κι αν τύχει.

Κι αυτό το ζείτε εδώ και 50 χρόνια... Και θα το ζήσουν και τα παιδιά και τα εγγόνια σας. Σίγουρα!

Άμεση Αποζημίωση

Περισσότερα από 1.000 πρακτορεία και υποκαταστήματα σε όλη την Ελλάδα

Κεντρικά Γραφεία: Λ. Συγγρού 193-195 & Χρ. Σμύρνης 2 Ν. Σμύρνη 17121 Τηλ. Κέντρο: 210 9309500-99 Fax: 210 9350807
e-mail: info@minetta.gr www.minetta.gr



ΑΣΦΑΛΕΙΑ MINETTA
Ασφαλίζει ό,τι αξίζει!

Μικρά διαμεσολαβητικά

Διαπραγμάτευση των πάντων και από την αρχή

Την πατήσαμε παταγωδώς, διαμεσολαβητές μου, όπως και όλος ο ελληνικός λαός. Με την ένταξή μας στην Ε.Ε. και την είσοδό μας στο ευρώ, περιμέναμε όλοι μας να τρώμε με χρυσά κουτάλια. Περάσαμε μια χρυσή περίοδο ευημερίας, πλασματική ουσιαστικά, διότι στην πορεία διαψευστήκαμε με τεράστια ταχύτητα. Οι κοινοτικές εξαγωγές πλημμύρισαν την εσωτερική μας αγορά και τα τραπέζια μας γέμισαν ακόμα και με γερμανικό γάλα. Σταδιακά ακόμα και οι Έλληνες αγρότες μετατράπηκαν σε καταναλωτές ευρωπαϊκών προϊόντων, χωρίς να καλλιεργούν όπως παλιά τη γη τους. Όλοι μας, βολευόμασταν πλέον με δάνεια και επιδοτήσεις, που αντί να αξιοποιηθούν παραγωγικά έγιναν διασκέδαση, σπίτια και αυτοκίνητα. Ζούσαμε με δανεικά χωρίς να παράγουμε τίποτε, αλλά τώρα τα δανεικά ζητούνται πίσω με το παραπάνω με διάφορα κόλπα και ονομασίες όπως, spread, επιμήκυνση, ασφάλιστρα κινδύνου, αναμόχλευση, κούρεμα κ.λπ., πλην όμως λεφτά έτσι ή αλλιώς δεν υπάρχουν. Όλα σαρώνονται, όπως εξάλλου η πλασματική μας ευμάρεια, και πλέον η διακυβέρνηση της χώρας μας, που λόγω πολιτικής αδυναμίας και ανικανότητας των δικών μας πολιτικών να αντεπεξέλθει στις δυσκολίες, ασκείται προκλητικά από τους ξένους. Η Ελλάδα μπαίνει στο σωφρονιστήριο και όλοι οι Έλληνες μαζί, γεμάτοι άγχος και σχιζοφρενείς τάσεις, υπόκεινται σε απειλές, νουθεσίες, τιμωρίες και κακοποίηση, βδομάδα με τη βδομάδα, ημέρα με την ημέρα. Λίγο πολύ όλα αυτά τα ζούμε στο πετσί μας με διαφορετική ένταση και θα τα ζούμε για πολλά χρόνια ακόμα, μαζί και όλη η ασφαλιστική αγορά, που δεν θα ήταν δυνατόν να μείνει απέξω από αυτόν τον ορυμαγδό.

Βεβαίως, θα ασχοληθώ όπως πάντα με τον δικό μας ασφαλιστικό μικρόκοσμο, που περνά επίσης βαθιά κρίση, και θα προσπαθήσω



Οι διαμεσολαβητές είναι στραγγισμένοι από τη σημερινή κρίση. Απ' αυτή την κατηγορία θα εξαιρέσω τους γνωστούς ατιμώρητους αυθάδεις μεγαλολεβέντες της αγοράς. Αυτοί πάντα ήξεραν να εκμεταλλεύονται καταστάσεις και να κρατούν «καβάτζες» για τα δύσκολα, μεταφέροντας και αρπάζοντας

χαρτοφυλάκια κι ασφάλιστρα, αξιοποιώντας υπέρ τους τις νομικές αδυναμίες του συστήματος

να αναλύσω την τωρινή μας κατάσταση, η οποία αλλάζει ταχύτατα. Ειδικά θα ασχοληθώ με τη σημερινή κατάσταση των επαγγελματιών διαμεσολαβητών στην ασφάλιση, που έχουν καταντήσει πειραματόζωα σαν τα ποντίκια στη γυάλα των ασφαλιστικών εταιρειών. Διότι οι διαμεσολαβητές είναι επίσης στραγγισμένοι από τη σημερινή κρίση. Απ' αυτή την κατηγορία θα εξαιρέσω τους γνωστούς ατιμώρητους αυθάδεις μεγαλολεβέντες της αγοράς. Αυτοί πάντα ήξεραν να εκμεταλλεύονται καταστάσεις και να κρατούν «καβάτζες» για τα δύσκολα, μεταφέροντας και αρπάζοντας χαρτοφυλάκια κι ασφάλιστρα, αξιοποιώντας υπέρ τους τις νομικές αδυναμίες του συστήματος. Αυτοί γνωρίζουν να επιβιώνουν αλλάζοντας ταχύτατα όνομα και εταιρικό τίτλο, κρατούν τα δίκτυα και τους πελάτες τους και αφήνουν τα φέσια, αλλάζοντας συνεργασίες με την ανοχή των ασφαλιστών εκείνων που ακόμα δεν τους έχουν φάει ασφάλιστρα. Γιατί δηλαδή να εν-

διαφέρει κάποιους ασφαλιστές ποιων άλλων μελών της ΕΑΕΕ έφαγαν κάποιοι τα ασφάλιστρα, αρκεί βέβαια να μην είναι τα δικά τους. Αυτοί οι υποδοχείς ασφαλιστές, που σας διαβεβαιώνω δεν είναι λίγοι, έχουν προ πολλού ξεχάσει τη λέξη επαγγελματική αλληλεγγύη μεταξύ των μελών της ΕΑΕΕ και την εξυγίανση της αγοράς από τέτοιου είδους υποκείμενα, που ακόμα επιβιώνουν εις βάρος όλων μας. Επομένως, μ' αυτά και μ' αυτά πού θα ξεσπάσουν όλοι; Μα στους σίγουρους και συνεπείς, γνωστής διεύθυνσης διαμεσολαβητές, που επί χρόνια και χρόνια καταβάλλουν τα ασφάλιστρα των πελατών τους στα ταμεία των ασφαλιστικών εταιρειών, πληρώνουν τους μισθούς των υπαλλήλων, τις ασφαλιστικές εισφορές, τους φόρους και τα φορολογικά χαράτσια και το κάθε λογής κερατιάτικο. Έτσι αρχίζουν τα γυμνάσια, «προσοχή» διατάσσει η εποπτεία, βγάζοντας αλλοπρόσαλλες και πρακτικά ανεφάρμοστες διοικητικές πράξεις. «Παρά

πόδα» πράττουν οι ασφαλιστές, γιατί προσπαθώντας να βρουν κεφάλαια μετά την μείωση της αξίας των επισφαλών πλέον ελληνικών ομολόγων, μειώνουν με σκληρότητα τα πιστωτικά όριά τους, πνίγοντας τους διαμεσολαβητές. «Επίκυψη» διατάσσει η εποπτεία και η ΕΑΕΕ ταυτόχρονα, που απαιτούν να κατατίθενται τα ασφάλιστρα στις τράπεζες χωρίς να συλλογίζονται ότι σε συστημικούς κινδύνους όπως ο δικός μας ούτε στις τράπεζες τα ασφάλιστρα είναι εξασφαλισμένα, αλλά περισσότερο στους παραδοσιακούς συνεργάτες που εισπράττουν και αποδίδουν μήνα - μήνα τις υποχρεώσεις τους. Ταχύτατα βέβαια οι ασφαλιστές μειώνουν μονομερώς πιστωτικά τα πιστωτικά όρια, βάζοντας επικίνδυνο βρόχο στον λαιμό ακόμη και των υγιών διαμεσολαβητικών επιχειρήσεων, προκειμένου δήθεν να αντιμετωπίσουν τις νέες συνθήκες του Solvency II, αλλά τα πράγματα δεν είναι ακριβώς έτσι.

Όσοι πράκτορες και μεσίτες επέλεξαν «ασφαλείς εταιρείες» για τους πελάτες τους με «αντάλλαγμα» τη χαμηλή προμήθεια και τα μικρά πιστωτικά όρια 2-3 μηνών, αντιμετωπίζουν ήδη τον βρόχο λόγω της μείωσης των πιστωτικών ορίων τους σε 60 ημέρες από την έναρξη του συμβολαίου ή εν όψει της 15ήμερης καταβολής των ασφαλιστρών από την είσπραξή τους, έχοντας ήδη συνεχώς μειούμενα έσοδα λόγω της κρίσης. Πώς όμως να προσαρμοστεί ο έντιμος πράκτορας ή μεσίτης και να είναι συνεπής στις νέες συνθήκες, όταν έχει ήδη αντιμετωπίσει υψηλότατους φόρους άνω του 40% στα κέρδη του (εάν έχει), περαιώσεις δεκαετίας, έκτακτες εισφορές και αύξηση του διοικητικού τους κόστους τουλάχιστον κατά 30%, αφού οι ασφαλιστικές εταιρείες έχουν περάσει ήδη την έκδοση των ασφαλιστηρίων τους στα γραφεία τους και αντιμετωπίζουν κατάματα την κρίση;

Απαιτήστε εδώ και τώρα λύσεις

Τι σας προτείνω; Διαπραγμάτευση των πάντων από την αρχή. Μετρήστε τους πραγματικούς σας φίλους, και απορρίψτε αυτούς που σας πιέζουν. Βάλτε στη μαύρη λίστα τα στελέχη που δεν μπορούν να περάσουν στη διοίκηση το πρόβλημά σας. Θυμίστε τους ότι ίσως σε κάποια άλλη ασφαλιστική εταιρεία θα τους ξαναβρείτε με την ίδια ιδιότητα και θα τους θυμίσετε τη συμπεριφορά τους «τιμωρώντας» τους ανάλογα. Επιλέξτε τις εταιρείες που συνεργάζεστε ή θα συνεργαστείτε, όχι με βάση αυτά που ξέρατε πριν, αλλά με βάση τις ανάγκες, τα έξοδα της επιχείρησής και τη ρευστότητά σας. Ακυρώστε ταχύτατα και στείλτε ακυρώσεις σε όσους σας πιέζουν για «εδώ και τώρα» απόδοση των ασφαλιστρών. Διαπραγματευθείτε σκληρά τα νέα πιστωτικά όρια και λογικότερη σταδιακή απόδοση των παλαιότερων ασφαλιστρών, μετά τις νέες μονομερείς αλλαγές των πιστωτικών ορίων που επιβάλλουν κάποιες ασφαλιστικές εταιρείες. Πάρτε εξουσιοδοτήσεις από τον κάθε πελάτη

σας ξεχωριστά, εξηγώντας του το πρόβλημα της μείωσης του πιστωτικού ορίου και ζητήστε του μόνιμη γραπτή εξουσιοδότηση για να μεταφέρετε τη σύμβασή του σε άλλη ασφαλιστική εταιρεία που είναι ίσως πιο χαλαρή στην είσπραξη. Προσοχή, μην παγιδεύεστε από το φθηνό ασφάλιστρο, αλλά προτιμήστε να χάσετε ένα 10% των πελατών σας παρά να εκβιαστείτε. Στείλτε στον αγύριστο αυτούς που σας πιέζουν και επιβάλετε τους δικούς σας όρους, στηρίζοντας μόνον αυτούς που σας βοηθούν. Προσέξτε, διαμεσολαβητές μου, το καλό σας όνομα που χτίσατε τόσα χρόνια γιατί δεν πρέπει να το χαλάσετε. Διακανονίστε τις οφειλές σας μέχρι τελευταίου ευρώ, με την παρουσία του δικηγόρου σας και σε καμία περίπτωση μην δεχτείτε να προσβάλλουν την εντιμότητά σας. Εάν χρωστάτε ασφάλιστρα, υπογράψτε την αποδοχή του χρέους σας και διακανονίστε τις υποχρεώσεις σας σε δόσεις, που μπορείτε να εξοφλήσετε αποχωρώντας αξιοπρεπώς από την ασφαλιστική εταιρεία που σας πιέζει.

Μην καταδεχτείτε εκβιασμούς και απειλές δικαστηρίων για οφειλόμενα ασφάλιστρα που για διάφορους λόγους δεν τα έχετε, αλλά υποχρεούστε να τα εξοφλήσετε. Στείλτε κι εσείς στα δικαστήρια όσες εταιρείες δεν τηρούν τις συμβατικές υποχρεώσεις τους ή τον νόμο και πάνε έμμεσα ή άμεσα να σας πάρουν τους πελάτες σας λόγω της ανάγκης σας. Τιμωρήστε σκληρά όσους ασφαλιστές σάς πιέζουν αφορητά και δεν κατανοούν το πρόβλημά σας, μεταφέροντας τους πελάτες σας στις εταιρείες που σας συμπαραστέκονται. Ήλθε η ώρα των φίλων και των εχθρών. Των επαγγελματιών και των ερασιτεχνών. Των ζωντανών και των πεθαμένων. Συσπειρωθείτε με τους φορείς σας και απαιτήστε εδώ και τώρα λύσεις από αυτούς, και αν δεν κάνουν τίποτε συσπειρωθείτε μεταξύ σας κατά ομάδες και λειτουργήστε μαζικά.

* Ο Γ. Νικολάκος είναι μέλος του δ.σ. του ΣΕΜΑ και διευθύνων σύμβουλος της Fasmagroup.

Ασφαλιστικές

Επί τάπητος και η λίστα SiFi

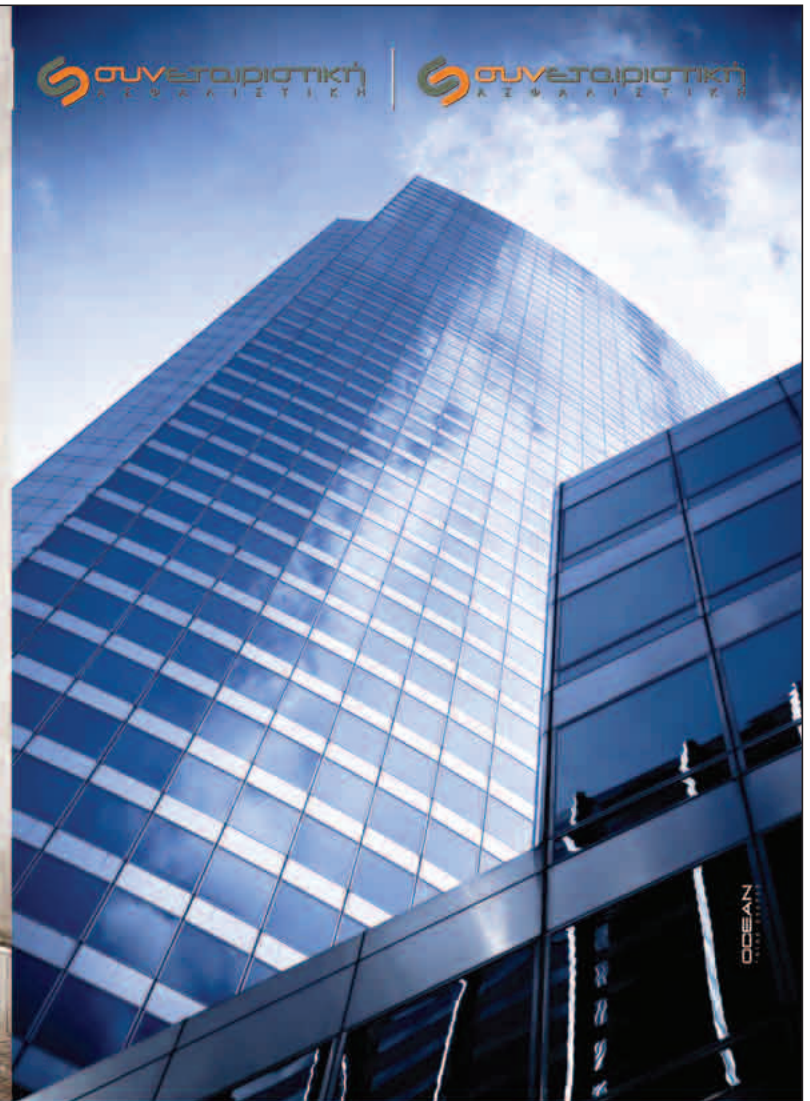
Λαβύρινθος χωρίς διέξοδο έχει φτάσει να γίνει το Solvency II για τις ασφαλιστικές, τις εποπτικές Αρχές αλλά και όσους τρίτους παρακολουθούν στενά τον ασφαλιστικό κλάδο, θέμα το οποίο συζητήθηκε και σε συνέδριο που οργανώθηκε από τη γερμανική Ρυθμιστική Αρχή BaFin. Όπως τονίστηκε, οι μεγάλες ασφαλιστικές δεν θα πρέπει να νιώθουν ότι απειλούνται από το νέο κανονιστικό καθεστώς, όπως αυτό καθορίζεται από την Οδηγία. Στη διάρκεια του συνεδρίου μεταξύ των άλλων και εν όψει της εφαρμογής των μέτρων της Βασιλείας, συζητήθηκε το θέμα της λίστας SiFi και της εισαγωγής στη λίστα αυτή μεγάλων διεθνών τραπεζών που μπορεί να δυνητικά να δημιουργήσουν συστημικούς κινδύνους στην αγορά.

Υπό συζήτηση βρίσκεται το εάν οι ασφαλιστικές των ΗΠΑ θα υιοθετήσουν τη λίστα για τον έλεγχο και την επιβεβαίωση της εναρμόνισης των Οργανισμών με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις.

Ειδικότερα, ο Karel Van Hulle, αξιωματούχος της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, υπεύθυνος για την εκπόνηση προτύπων ασφάλισης στην Ε.Ε., υπογράμμισε μιλώντας στο πρακτορείο Ρόιτερ πως δεν χρειάζεται να φοβούνται οι μεγάλες ασφαλιστικές τις υψηλότερες απαιτήσεις κεφαλαίων από τη στιγμή που θα μπουν στην λίστα SiFi παρακολούθησης μεγάλων χρηματοοικονομικών Οργανισμών.

Πρόσθεσε πως οι Διεθνείς Ρυθμιστικές Αρχές σχεδιάζουν την κατάρτιση ενός καταλόγου-λίστας που θα αποτελείται εν πρώτοις από 28 παγκόσμιες τράπεζες, οι οποίες θα υποστούν πρόσθετους εποπτικούς ελέγχους για τις κεφαλαιακές τους απαιτήσεις λόγω του ρόλου που διαδραματίζουν στο παγκόσμιο χρηματοπιστωτικό σύστημα. Κατά το σχέδιο αυτό, οι Ρυθμιστικές Αρχές σχεδιάζουν στα επόμενα χρόνια να εισάγουν στη λίστα αυτή και μεγάλες ασφαλιστικές εταιρείες, όπως οι γερμανικές Allianz, Munich Re και Talanx. Κατ' αυτόν τον τρόπο, οι ασφαλιστικές μετά τους ελέγχους των Αρχών θα είναι βέβαιες ότι δεν κινδυνεύουν.

Ωστόσο, η θέση των ασφαλιστών είναι ότι δεν είναι τόσο εκτεθειμένοι στον κίνδυνο όσο οι τράπεζες και έτσι δεν θα πρέπει να έχουν την ίδια αντιμετώπιση κατά τους ελέγχους των Αρχών.



Χθες, σήμερα, αύριο

Βάζοντας τις βάσεις για έναν ασφαλιστικό πολιτισμό με ανθρώπινο πρόσωπο, ολοκληρώνοντας έναν σημαντικό κύκλο εργασιών σε όλους τους ασφαλιστικούς κλάδους και εδραιώνοντας συνεργασία με κορυφαίες Συνεταιριστικές Ασφαλιστικές Οργανώσεις της Ευρώπης, η Συνεταιριστική Ασφαλιστική συνεχίζει την ανοδική της πορεία και μεταφέρει τα χρήματα των πελατών της στο μέλλον με τον πιο ασφαλή τρόπο.

Κεντρικό γραφείο: Λεωφ. Συγγρού 367, 175 64 Π. Φάληρο, Αθήνα | τηλ: 210 9491 280-299 | fax: 210 9403 148
email: com@syneteristiki.gr
Υποκατάστημα: Πολυτεχνείου 27-29 | 546 26 Θεσσαλονίκη
τηλ: 2310 554 331, 2310 554 355 | fax: 2310 500 240
syneteristiki.gr

συνεταιριστική
ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ
Είμαστε Εσείς.



euresa



Unipol
ΑΝΘΡΩΠΙΝΗ ΑΣΦΑΛΕΙΑ



Σύμφωνα με την έρευνα στις ασφαλιστικές μέλη της ΕΑΕΕ, ο δείκτης ζημιών εκτιμάται στο 11,5%

Αυξήθηκε ελαφρώς η παραγωγή του κλάδου Νομικής Προστασίας

Η παραγωγή ασφαλιστρών του κλάδου Νομικής Προστασίας έφτασε τα 59,2 εκατ. ευρώ το 2010 και ο κλάδος ασκήθηκε από 28 ασφαλιστικές επιχειρήσεις, δύο εκ των οποίων είναι εξειδικευμένες στο συγκεκριμένο κλάδο. Σε σχέση με το 2009, η παραγωγή ασφαλιστρών αυξήθηκε κατά 1,5% ενώ οι ασφαλιστικές επιχειρήσεις του κλάδου μειώθηκαν κατά έξι, σύμφωνα με την έρευνα της Υπηρεσίας Μελετών και Στατιστικής της Ένωσης Ασφαλιστικών Εταιρειών Ελλάδος (ΕΑΕΕ).

Σύμφωνα με την έρευνα ανάμεσα στις ασφαλιστικές επιχειρήσεις-μέλη της ΕΑΕΕ, ο δείκτης ζημιών εκτιμάται στο 11,5%, μειωμένος από το 12,4% του 2009, και το μέσο κόστος πρόσκτησης εργασιών στο 22,2%, αυξημένο από το 20,7% το 2009.

Η συμμετοχή του κλάδου Νομικής Προστασίας επί των ασφαλίσεων κατά Ζημιών παρέμεινε σχετικά σταθερή, κοντά στο 2,0%.

Από τις 59 ασφαλιστικές επιχειρήσεις που δραστηριοποιήθηκαν στους κλάδους ασφαλίσεων κατά Ζημιών το 2010, οι 28 παρείχαν την ασφάλιση της Νομικής Προστασίας ενώ ήταν 34 για το 2009. Δύο ήταν εξειδικευμένες επιχειρήσεις ασφάλισης Νομικής Προστασίας (παρείχαν μόνο τη συγκεκριμένη ασφάλιση) ενώ οι υπόλοιπες 26 ήταν πολυκλαδικές, δηλαδή δραστηριοποιήθηκαν και σε άλλους κλάδους πλην της Νομικής Προστασίας.

Σύμφωνα με τα αποτελέσματα της έρευνας:

- τα δεδουλευμένα ασφάλιστρα της χρήσεως 2010 (εγγεγραμμένα ασφάλιστρα και δικαιώματα συμβολαίων και διαφορά αποθέματος μη δεδουλευμένων ασφαλιστρών αρχής και τέλους χρήσεως) ανήλθαν στο ύψος των 53,7 εκατ. ευρώ
- οι επελθούσες ζημιές της χρήσεως 2010 (καταβολές αποζημιώσεων εντός της χρήσεως και διαφορά αποθέματος εκκρεμών ζημιών αρχής και τέλους χρήσεως) ανήλθαν στο ύψος των 6,2 εκατ. ευρώ.

Επίσης, από τα στοιχεία της έρευνας προκύπτει ότι 102 άτομα απασχολήθηκαν αποκλειστικά με τον κλάδο της Νομικής Προστασίας.

Σε ό,τι αφορά την εξέλιξη του δείκτη ζημιών της εξαετίας 2005-2010, επισημαίνεται ότι ενώ η τιμή του δείκτη είχε καθοδική τάση μέχρι και το 2008, γνώρισε απότομη αύξηση το 2009 στο 12,4% και συνέχισε το 2010 να παραμένει σε υψηλότερα επίπεδα (11,5%) σε σχέση με αυτά του μέσου δείκτη ζημιών των τελευταίων ετών (10,2%).

Με βάση τα αναλυτικά στοιχεία της έρευνας, το πλήθος των ασφαλιζόμενων κινδύνων του 2010 έφτασε τα 2,7 εκατομμύρια, με τη συντριπτική πλειοψηφία αυτών (97,9%) να είναι τα αυτοκίνη-

Ασφαλιζόμενοι κίνδυνοι

	Πλήθος 2010	Κατανομή 2010	Κατανομή 2009
Αυτοκίνητα	2.638.062	97,9%	96,8%
Οικογένεια	44.128	1,6%	1,3%
Επιχειρήσεις	8.478	0,3%	0,6%
Λοιπά	3.237	0,1%	1,3%
Σύνολο	2.693.905	100%	100%

Πλήθος δηλωθεισών ζημιών

	Πλήθος 2010	Κατανομή 2010	Κατανομή 2009
Αυτοκίνητα	12.794	47,7%	50,8%
Οικογένεια	987	3,7%	3,6%
Επιχειρήσεις	12.680	47,3%	44,1%
Λοιπά	333	1,2%	1,5%
Σύνολο	26.794	100,0%	100%

Χρηματοοικονομικά στοιχεία – Αποτέλεσμα έρευνας 2010

	€
Εγγεγραμμένα ασφάλιστρα από πρωτασφαλίσεις	44.297.190,06
Δικαιώματα συμβολαίων	10.036.780,67
Απόθεμα μη δεδουλευμένων ασφαλιστρών, αρχής έτους	16.744.372,01
Απόθεμα μη δεδουλευμένων ασφαλιστρών, τέλους έτους	17.340.280,76
Πληρωθείσες αποζημιώσεις μέσα στο έτος	3.720.410,10
Απόθεμα εκκρεμών ζημιών, αρχής έτους	12.230.540,54
Απόθεμα εκκρεμών ζημιών, τέλους έτους	14.689.986,68
Προμήθειες	12.050.897,18

Κάλυψη αυτοκινήτου

	Σύνολο	Μερίδιο στο σύνολο	2010	2009
Πλήθος ασφαλιζόμενων κινδύνων	2.638.062	97,9%	96,8%	
Εγγεγραμμένα ασφάλιστρα από πρωτασφαλίσεις (€)	37.515.704,49	84,7%	83,2%	
Δικαιώματα συμβολαίων (€)	8.948.545,24	89,2%	88,3%	
Απόθεμα μη δεδουλευμένων ασφαλιστρών αρχής έτους (€)	13.206.993,83	78,9%	80,4%	
Απόθεμα μη δεδουλευμένων ασφαλιστρών τέλους έτους (€)	13.451.225,39	77,6%	79,1%	
Δηλωθείσες ζημιές (εντός του έτους)	12.794	47,7%	50,8%	
Πληρωθείσες αποζημιώσεις μέσα στο έτος (€)	1.954.939,65	52,5%	63,2%	
Απόθεμα εκκρεμών ζημιών, αρχή του έτους (€)	7.193.523,50	58,8%	59,2%	
Απόθεμα εκκρεμών ζημιών, τέλος του έτους (€)	8.939.902,74	60,9%	59,3%	

Πίνακας συμμετεχουσών εταιρειών

1. ALLIANZ ΕΛΛΑΣ Α.Α.Ε.	7. GROUPAMA ΦΟΙΝΙΞ Α.Ε.Α.Ε.	ΠΟΣΕΙΔΩΝ Α.Ε.Α.Ε.	17. ΕΘΝΙΚΗ Α.Ε.Ε.Γ.Α.
2. ARAG Α.Γ.	8. INTERASCO Α.Ε.Γ.Α.	12. PERSONAL INSURANCE Α.Ε.Γ.Α.	18. ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ Α.Ε.Γ.Α.
3. AXA Α.Α.Ε.	9. INTERLIFE Α.Α.Ε.Γ.Α.	13. ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.	19. INTERAMERICAN Ε.Ε.Α.
4. D.A.S. - HELLAS Α.Ε.	10. INTERNATIONAL LIFE Α.Ε.Γ.Α.	14. ΑΙΓΑΙΟΝ Α.Α.Ε.	ΖΗΜΙΩΝ
5. DEMCO INSURANCE LTD		15. ΑΤΛΑΝΤΙΚΗ ΕΝΩΣΙΣ Α.Ε.Γ.Α.	20. ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Γ.Α.
6. GENERALI HELLAS Α.Α.Ε.	11. NP INSURANCE - ΝΕΟΣ	16. ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΝΩΣΙΣ Α.Α.Ε.	21. ΥΔΡΟΓΕΙΟΣ Α.Α.Α.Ε.

τα. Μικρότερο μέρος τους είναι οι κίνδυνοι σχετικά με την οικογένεια (1,6%) και τις επιχειρήσεις (0,3%). Σε σχέση με το 2009, παρατηρήθηκε ότι το χαρτοφυλάκιο των ασφαλιστικών επιχειρήσεων ενισχύθηκε στα συμβόλαια σχετικά με οικογένειες ενώ μειώθηκε σε αυτό σε σχέση με επιχειρήσεις.

Από την ανάλυση και το πλήθος των δηλωθεισών ζημιών εντός του 2010, και τη σύγκριση με την κατανομή του 2009, προκύπτει ότι είναι μειωμένη η συμμετοχή των ζημιών από αυτοκίνητα ενώ αυξήθηκε ελαφρώς η συμμετοχή των ζημιών από επιχειρήσεις.

Επίσης, στην κάλυψη αυτοκινήτου, παρατηρείται ότι ενώ το πλήθος και η παραγωγή ασφαλιστρών αφορά τη συντριπτική πλειοψηφία του κλάδου, οι δηλωθείσες ζημιές και οι πληρωθείσες αποζημιώσεις είναι αρκετά μικρότερο μέρος του συνόλου, τάση η οποία μεγεθύνθηκε από το 2009 στο 2010.

Το μέσο ασφάλιστρο αυξήθηκε από τα 12,29 ευρώ στα 14,22 ευρώ με παράλληλη μικρή αύξηση του μέσου ποσοστού δικαιώματος συμβολαίου. Η συχνότητα ζημιών παρέμεινε σταθερή αλλά ο δείκτης ζημιών μειώθηκε από το 9% στο 8%.

Οι καλύψεις σχετικά με την οικογένεια αποτελούν ένα μικρό μέρος του χαρτοφυλακίου της Νομικής Προστασίας αλλά γνώρισαν μικρή αύξηση σε σχέση με το 2009.

Το μέσο ασφάλιστρο της κάλυψης είναι ελαφρώς αυξημένο ενώ το μέσο ποσοστό δικαιώματος συμβολαίου έμεινε σταθερό. Αν και η συχνότητα ζημιών γνώρισε μικρή μείωση, ο δείκτης ζημιών σχεδόν υποδιπλασιάστηκε στο 13,8%, σε σχέση με το 2009.

Η κάλυψη των επιχειρήσεων, αν και αποτελεί πολύ μικρό μέρος του πλήθους συμβολαίων και σχετικά μικρό μέρος της παραγωγής ασφαλιστρών, αντιπροσωπεύει δυσανάλογα μεγάλο όγκο ως προς τις δηλωθείσες ζημιές και τις πληρωθείσες αποζημιώσεις.

Στις καλύψεις επιχειρήσεων, το μέσο ασφάλιστρο αυξήθηκε αρκετά και παράλληλα αυξήθηκε το μέσο ποσοστό δικαιώματος συμβολαίου. Η συχνότητα ζημιών πολλαπλασιάστηκε και έφτασε σχεδόν το 150% ενώ και ο δείκτης ζημιών αυξήθηκε στο 43,2%.

Τέλος, οι λοιπές καλύψεις, οι οποίες είναι μικρές σε όγκο, γνώρισαν μεγάλη μείωση ως προς το πλήθος τους αλλά και ως προς την παραγωγή ασφαλιστρών τους. Ο υπολογισμός των αριθμοδεικτών της κάλυψης δείχνει ότι το μέσο ασφάλιστρο έφτασε περίπου τα 250 ευρώ ενώ και το δικαίωμα συμβολαίου αυξήθηκε στο 39,8%. Η συχνότητα ζημιών σχεδόν δεκαπλασιάστηκε στο 10% αλλά ο δείκτης ζημιών μειώθηκε στο 4,9%.

Καλύψεις	Ασφαλιζόμενοι κίνδυνοι	Δηλωθείσες ζημιές
Αυτοκίνητα	97,9%	47,7%
Οικογένεια	1,6%	3,7%
Επιχειρήσεις	0,3%	47,3%
Λοιπές	0,1%	1,2%
Σύνολο	100%	100%

Λητώ

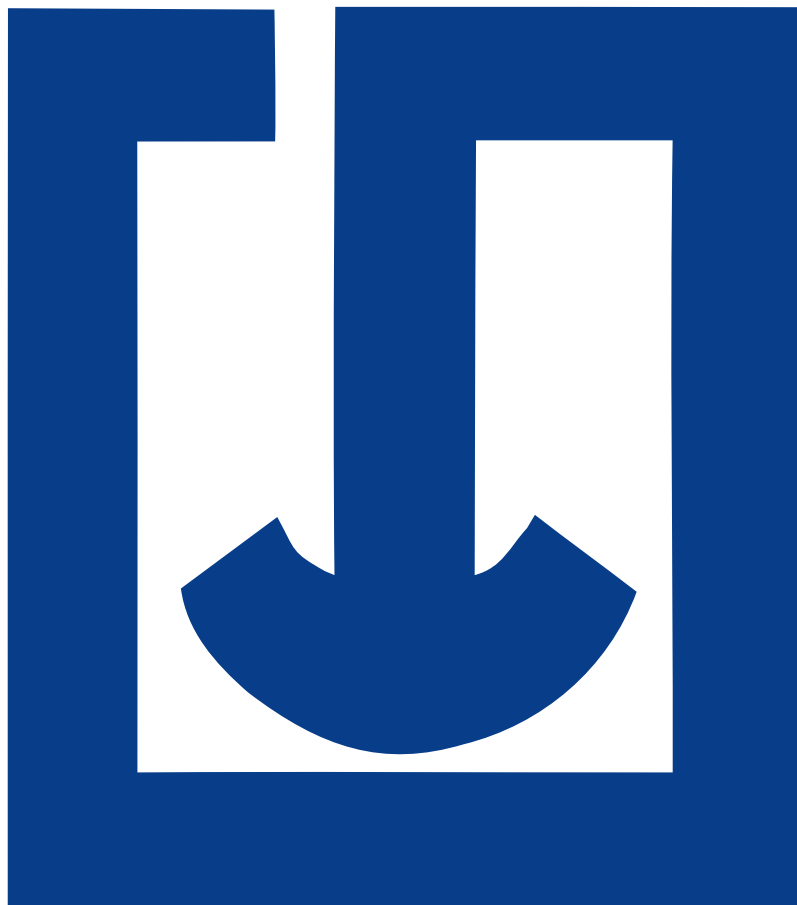
Ανανεώθηκε



Αέρας ανανέωσης στο Μαιευτήριο Λητώ του ομίλου Υγεία, το οποίο άνοιξε τις πύλες της ανακαινισμένης αίθουσας τοκετών. Με τα εγκαίνια της νέας αίθουσας τοκετών, το μαιευτήριο ολοκλήρωσε το έργο της ριζικής ανακαίνισης των χώρων του, τηρώντας την υπόσχεσή του για συνεχή αναβάθμιση και εκσυγχρονισμό στις υπηρεσίες του. Όπως αναφέρει ο όμιλος, τελευταίας γενιάς εξοπλισμός, άνετοι χώροι και όμορφο περιβάλλον εξασφαλίζουν την υψηλή ποιότητα μοναδικών υπηρεσιών στις γυναίκες που το εμπιστεύονται, όπως ο τοκετός στο νερό, τοκετός «σαν στο σπίτι», yoga, ψυχολογική υποστήριξη, μαθήματα προετοιμασίας τοκετού από έμπειρες μαιές και βελονισμός για εγκύους.

Οι παραπάνω πρωτοποριακές υπηρεσίες σε συνδυασμό με την υποστήριξη και προώθηση του μητρικού θηλασμού, τη συγκατοίκηση του βρέφους 24 ώρες το 24ωρο με τη μητέρα (rooming in), τη φροντίδα των καταξιωμένων ιατρών αλλά και του έμπειρου νοσηλευτικού προσωπικού, αναδεικνύουν το ΛΗΤΩ ως ένα μαιευτήριο «οικογενειακού χαρακτήρα» που ανταποκρίνεται με ανθρωπιά και αξιοπιστία στις ανάγκες της ελληνικής οικογένειας.

Όπως δήλωσε ο διευθύνων σύμβουλος του Λητώ, μαιευτήρας-γυναικολόγος κ. Λεωνίδας Παπαδόπουλος: «Είναι πολύ σημαντικό να λαμβάνονται τέτοιου είδους πρωτοβουλίες που υποδηλώνουν αφενός το σεβασμό προς την ιατρική κοινότητα και αφετέρου το συναίσθημα ότι πρέπει συνεχώς να προσφέρουμε στη γυναίκα που μας εμπιστεύεται, χωρίς μάλιστα να μετακυλίσουμε καθ' οιονδήποτε τρόπο το οικονομικό κόστος που συνεπάγονται αυτού του είδους οι μεταρρυθμίσεις. Η ανταγωνιστική τιμολογιακή πολιτική του μαιευτηρίου –προσαρμοσμένη στη δύσκολη οικονομική συγκυρία– φανερώνει ότι το Λητώ συμπαραστέκεται έμπρακτα στον νέο γονιό –όπως άλλωστε και τα 40 τελευταία χρόνια–, χωρίς όμως να του στερεί την ποιότητα των ιατρικών υπηρεσιών του».



**ΑΤΛΑΝΤΙΚΗ
ΕΝΩΣΗ**

Baloise
Group
Ελβετία

Deutscher Ring
Γερμανία

Τριεθνής Ασφαλιστική Δύναμη

Αν και εσείς θέλετε, όχι ακόμα μία ασφαλιστική εταιρία, άλλα ένα συνεργάτη που συνδέει την πορεία του με τη δική σας επιτυχία, τότε επιλέξτε την αξιοπιστία και τη σοβαρότητα της Ατλαντικής Ένωσης.

Λ. Μεσογείων 71, 115 26 Αθήνα
Τηλ.: 210 7454000, Fax: 210 7794446
www.atlantiki.gr



Η Aniva καλύπτει και τις κρίσιμες ασθένειες

Επιπλέον παροχές για υγειονομική ασφάλιση

Με στόχο την καλύτερη δυνατή εξυπηρέτηση των πελατών της, η Aniva εμπλούτισε με νέες παροχές τα ασφαλιστικά συμβόλαια για τις κρίσιμες ασθένειες (CI), προκειμένου να απαντά σε όλες τις ανάγκες τους. Συγκεκριμένα, από τα μέσα του μήνα οι νέοι πελάτες που θα ενδιαφέρονται για τη συγκεκριμένη ασφαλιστική κάλυψη θα είναι

σε θέση να λαμβάνουν μερικές πληρωμές για δύο τύπους καρκίνου στα πρώτα στάδια, του καρκίνου του προστάτη και του καρκίνου του στήθους (DCIS). Γι' αυτές τις δύο περιπτώσεις οι αιτούντες αποζημίωση θα λάβουν εφάπαξ μέχρι 20.000 στερλίνες, ενώ ιδιαίτερως σημαντικό είναι το γεγονός ότι η Aniva καλύπτει όλες τις μορφές αναγνωρι-

σμένων χειρουργικών θεραπειών για τους προαναφερόμενους τύπους καρκίνου, όταν μέχρι σήμερα, κυρίως όσον αφορά τον καρκίνο του μαστού, υπάρχει κάλυψη μόνο για τη μαστεκτομή. Σημειώνεται ότι το ένα τρίτο των περιπτώσεων καρκίνου του στήθους θεραπεύεται με μαστεκτομή, ενώ τα δύο τρίτα με ογκοεκτομή, γεγονός που υπογραμμί-

ζει τη σημασία της κάλυψης διάφορων τρόπων θεραπείας. Με βάση αυτό το παράδειγμα, η Aniva προχώρησε στην προσθήκη επιπλέον παροχών στα ασφαλιστικά συμβόλαια που αφορούν επιπλέον 12 ασθένειες (ABI plus), οι οποίες εντάσσονται στην ασφαλιστική κάλυψη για τις κρίσιμες ασθένειες. Για τους πρώτους έξι μήνες του έτους η



Aniva κατέβαλε 62 εκατ. στερλίνες στους πελάτες της με ασφαλιστικό συμβόλαιο για κρίσιμες ασθένειες (περίπου 81.000 στερλίνες έκαστος), γεγονός που αποτελεί αύξηση 21% σε σχέση με το ίδιο χρονικό διάστημα του περασμένου χρόνου.

Επιχειρήσεις μεικτής ασφάλισης HSBC

Ενδιαφέρον από πολλές πλευρές

Οι ευρωπαϊκές ασφαλιστικές εταιρείες AXA SA και Assicurazioni Generali SpA και οι ιαπωνικές Tokio Marine και MS&AD Insurance Group σκοπεύουν να δώσουν προσφορά για την εξαγορά των επιχειρήσεων μεικτής ασφάλισης της HSBC, στο πλαίσιο μιας συμφωνίας αξίας 1 δισ δολαρίων, σύμφωνα με σχετικό δημοσίευμα του πρακτορείου Reuters. Η HSBC, υπό το πρόσταγμα του νέου γενικού διευθυντή της Stuart Gulliver, διώχνει από πάνω της όλες τις επιχειρήσεις που δεν αφορούν τον πυρήνα της και αποσκοπεί στη συγκέντρωση 3,5 δισ δολαρίων από τις περικοπές των δα-



πανών. Μοιραία, η πώληση των μεικτών επιχειρήσεων της αποτελεί τμήμα αυτής της στρατηγικής. Η προγραμματισμένη αυτή πώληση από την πλευρά της HSBC αποτελεί την πρώτη μεγάλη συμφωνία τραπεζοασφάλισης που επιχειρείται στην Ασία και η αξία της συνδιαλλαγής της θα θέσει τον πήχη για τις ανάλογες κινήσεις που θα ακολουθή-

σουν. Το μεγάλο ερώτημα σε αυτού του είδους τις συμφωνίες είναι ο καθορισμός του ποσού που θα καταβληθεί από πριν και πώς αυτό θα αποτελέσει τμήμα της συμφωνίας τραπεζοασφάλισης που επιτρέπει στον αγοραστή και τον πωλητή να μοιράζονται μελλοντικές προμήθειες από την πώληση ασφαλιστικών προϊόντων. Η HSBC, η μεγαλύτερη τράπεζα της Ευρώπης, ίσως εξετάσει την πώληση των επιχειρήσεων της χωρίζοντας αυτές ανά περιοχή, σύμφωνα πάντα με την ίδια πηγή. Η HSBC διαθέτει επιχειρήσεις μεικτής ασφάλισης στο Χονγκ Κονγκ, στη Σιγκαπούρη, σε κάποιες χώρες της Λατινικής Αμερικής και στη Γαλλία, ενώ αξιοσημείωτο είναι ότι τα ασφαλιστρα αυτών έφτασαν για το σύνολο του 2010 το ποσό του 1,3 δισ δολαρίων, σύμφωνα με τον ισολογισμό της τράπεζας.

Σε τροχιά εξαγορών η Sberbank

Συζητά και με Allianz Life



Η Sberbank δημοσιοποίησε ότι προχωρά στην εξαγορά της ρωσικής μονάδας της μεγαλύτερης ασφαλιστικής εταιρείας της Ευρώπης, δηλαδή της Allianz. Η εξαγορά 100% της Allianz Life, η οποία δεν συγκαταλέγεται στις πρώτες 100 ασφαλιστικές εταιρείες στον χώρο της λιανικής στη Ρωσία, από τη Sberbank πρόκειται να έχει ολοκληρωθεί πριν από το τέλος του φετινού χρόνου, σύμφωνα με τη σχετική ανακοίνωση που εξέδωσε η ρωσική κρατική τράπεζα, στην οποία ωστόσο δεν γίνεται καμία αναφορά στο ύψος του ποσού της πώλησης. Υπενθυμίζεται ότι η κύρια μονάδα της Allianz στη Ρωσία είναι η ROSNO, που αποτελεί μία από κυρίαρχες ασφαλιστικές δυνάμεις της χώρας. Η Sberbank βρίσκεται σε γενικότερη τροχιά εξαγορών, καθώς φέτος προχώρησε επίσης στην εξαγορά του μεγάλου ρωσικού επενδυτικού ομίλου Troika Dialog και της αυστριακής VBI, ενώ υπάρχουν σχέδια για ανάλογα ανοίγματα στην Τουρκία στο άμεσο μέλλον.

Willis Group Holdings WSH

Πρωτοποριακή υπηρεσία

Σε έναν κόσμο στον οποίο τα άσχημα νέα ταξιδεύουν με την ταχύτητα του φωτός και ως εκ τούτου η είδηση για τη δηλητηρίαση ή τα τυχόν ατυχήματα των επισκεπτών ενός ξενοδοχείου μπορεί να αμαυρώσουν τη φήμη του για πάντα, η καινοτομία της ασφάλισης απέναντι στην κακή δημοσιότητα αποτελεί τη μόνη σωτήρια λύση. Με αυτόν ακριβώς τον σκοπό, να προστατέψει δηλαδή τους ιδιοκτήτες ξενοδοχείων από τις δραματικές επιπτώσεις της κακής δημοσιότητας, η Willis Group Holdings WSH σε συνεργασία

με την Kiln της λονδρέζικης Lloyd's δημιούργησαν ένα ασφαλιστικό συμβόλαιο που προστατεύει τον πελάτη από τις οικονομικές απώλειες που μπορεί να επιφέρει μια κακή κριτική. Σύμφωνα με το σχετικό δημοσίευμα, το νέο ασφαλιστικό προϊόν Hotel Reputation Protection 2.0 δημιουργήθηκε για να καλύψει τις ανάγκες των πελατών εκείνων που υπάρχει η πιθανότητα να υποστούν απώλειες σαν αποτέλεσμα της κακής δημοσιότητας που ενδέχεται να έχουν από οποιοδήποτε μέσο μαζικής επικοινωνίας, παραδοσιακό ή νέο.



Ινδική οικονομία

Έμφαση στην υγειονομική ασφάλιση

Ασταμάτητος μοιάζει ο τομέας της υγειονομικής ασφάλισης στην Ινδία, που μόνο για το χρονικό διάστημα 2005-2008 αναπτύχθηκε με ρυθμούς της τάξεως του 24%, την ώρα που οι προβλέψεις κάνουν λόγο για ακόμα ταχύτερη ανάπτυξη στο άμεσο μέλλον. Ένας από τους λόγους αυτής της πραγματικά αξιοσημείωτης ανάπτυξης είναι η συνεχής αύξηση του πληθυσμού στην Ινδία, που σήμερα μετρά 1,2 δισ άτομα, γιγαντώνοντας



μοιραία τις υγειονομικές ασφαλιστικές ανάγκες της χώρας. Επιπλέον, η εντυπωσιακή ανάπτυξη της ινδικής οικονομίας έχει πυροδοτήσει τη δημιουργία μιας μεσαί-

ας τάξης, η οποία έχει σήμερα μεγαλύτερα εισοδήματα που μπορεί και θέλει να διαθέσει για την ασφαλιστική κάλυψη των υγειονομικών της αναγκών. Από τη στιγμή μάλιστα που η μέση κατανάλωση για κάθε νοικοκυριό στη χώρα αναμένεται να αυξηθεί κατά 7% σε ετήσια βάση, οι ασφαλιστικές εκτιμήσεις προβλέπουν σίγουρη αύξηση των δαπανών για υγειονομική περίθαλψη περίπου της τάξεως του 10% τον χρόνο.

Axis International Loss

Άνοιγμα στη Μέση Ανατολή

Η Axis International Loss Adjusters and Surveyors υπέγραψε συμφωνία συνεργασίας με την Ahmed Omar Badhidouh & Partners Trading Co (AOBTCo), η έδρα της οποίας βρίσκεται στη Σαουδική Αραβία, προκειμένου να παρέχει πραγματογνωμοσύνες και ερευνητικές υπηρεσίες στις χώρες της ευρύτερης περιοχής. Σημειώνεται ότι η AOBTCo δραστηριοποιείται στη Σαουδική Αραβία, την Υεμένη, στο Σουδάν, στη Σομαλία, στο Τζιμπουτί, στην Ερυθραία και στο Ιράκ, προσφέροντας υπηρεσίες που σχετίζονται με τις αποζημιώσεις των θαλάσσιων μεταφορών καθώς επίσης και τη διενέργεια επιθεωρήσεων και ερευνών, σε συνδυασμό με την εξειδίκευσή της γενικότερα στον τομέα των αποζημιώσεων, συμπεριλαμβανομένων αυτών που αφορούν την ασφάλιση περιουσιακών στοιχείων και αστικής ευθύνης.

ING

Πουλάει δραστηριότητες

Η ING ανακοίνωσε την ολοκλήρωση της πώλησης των ασιατικών δραστηριοτήτων της, ING REIM, στον όμιλο CBRE Group με έδρα τις Ηνωμένες Πολιτείες. Η συνδιαλλαγή αυτή περιλαμβάνει την ING REIM Asia, καθώς επίσης και τμήμα του μετοχικού μεριδίου της ING σε κεφάλαια που διαχειρίζεται η ασιατική πλατφόρμα real estate επενδυτικής διαχείρισης της ολλανδικής εταιρείας και εντάσσεται στο πλαίσιο μιας ευρύτερης συμφωνίας που είχε ανακοινωθεί στις 15 Φεβρουαρίου του τρέχοντος χρόνου για την πώληση των τριών ING REIM επιχειρήσεων της ING στην CBRE. Η ευρύτερη αυτή συμφωνία περιλαμβάνει την ING REIM Asia, την ήδη ανακοινωθείσα και ολοκληρωμένη πώληση της ING CRES με έδρα τις Ηνωμένες Πολιτείες και την ING REIM Europe, που πρόκειται να κλείσει το δ' τρίμηνο του 2011.

Munich Re

Ελληνικό χρέος

Σε περαιτέρω διαγραφή του ελληνικού χρέους αναμένεται να προχωρήσει στο γ' 3μηνο η Munich Re AG, το οποίο όμως θα είναι μικρότερο του β' 3μήνου, σύμφωνα με δηλώσεις που έκανε ο οικονομικός διευθυντής της αντασφαλιστικής, Joerg Schneider, στη διάρκεια συνέντευξης Τύπου που παραχώρησε προς τους δημοσιογράφους. Κατά το β' 3μηνο η Munich Re διέγραψε ελληνικό χρέος ύψους 703 εκατ. ευρώ, το οποίο έδωσε ένα «χτύπημα» στα κέρδη της αντασφαλιστικής ύψους 125 εκατ. ευρώ.

Στη διάρκεια συνέντευξης Τύπου, ο Joerg Schneider ανέφερε πως παρά το γεγονός αυτό η Munich Re θα γράψει κέρδη στον χρόνο αυτό, επισημαίνοντας ωστόσο ότι η περίοδος των τυφώνων στις ΗΠΑ δεν έχει ακόμα κλείσει.

Υπενθυμίζεται ότι τα κέρδη μετά φόρων για την αντασφαλιστική για το β' 3μηνο ανήλθαν στα 738 εκατ. ευρώ. Αντιθέτως, μέσα στο α' 6μηνο του έτους κατέγραψε ζημιές μετά φόρων ύψους 210 εκατ. ευρώ, συγκριτικά με κέρδη μετά φόρων ύψους 1,19 δισ. ευρώ την αντίστοιχη περσινή περίοδο των 6 μηνών.



σίγουρα, γρήγορα...απλά!



Η Interasco εξ-ασφάλιση...εγγυάται.

...γιατί είμαστε στον ασφαλιστικό χώρο από το 1890.

...γιατί πάνω από 120 χρόνια συνεργαζόμαστε με συνέπεια, έντιμα και αρμονικά με όλους τους συνεργάτες μας.

...γιατί σήμερα σαν μέλος του ομίλου Hagel που έχει 2 εκ. πελάτες, 1,5€ δις κύκλο εργασιών, 620.000.000€ ίδια κεφάλαια και 18,5€ δις επενδυμένα κεφάλαια είμαστε δυνατοί περισσότερο από ποτέ.

Πάνω από όλα όμως λογαριάζουμε και σεβόμαστε εσάς που μας εμπιστεύεστε το χαρτοφυλάκιό σας, τους κόπους σας, τις προσδοκίες σας για σιγουριά και δικαίωση των πελατών σας.

Αυτή την εμπιστοσύνη μετατρέπουμε σε σίγουρη δύναμη για να δημιουργείτε απερίσπαστοι, να προοδεύετε και να χτίζετε ένα σίγουρο μέλλον.

Έτσι, γιατί ασφάλεια σημαίνει **σίγουρα, γρήγορα ... απλά Interasco!**

Η δύναμή μας στην υπηρεσία των πελατών σας.

Ιδιαίτερα υψηλή
κεφαλαιακή επάρκεια

Ολοκληρωμένες
ασφαλιστικές λύσεις

Υψηλού επιπέδου
εξυπηρέτηση

Προηγμένη
τεχνογνωσία

Μέλος του ομίλου
Eurobank EFG

Εξασφαλίστε τη δύναμη
της EFG Eurolife
Ασφαλιστικής για τους
δικούς σας πελάτες.
Μαζί μπορούμε να
κοιτάμε το μέλλον με
σιγουριά.

EFG

EFG  **Eurolife**

Ασφαλιστική

www.eurolife.gr

 ΚΕΝΤΡΟ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ ΠΕΛΑΤΩΝ
210 9555 600

Η δύναμή μας δική σας.