



01

2016  
ΟΙ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ  
ΣΤΗΝ ΕΠΟΧΗ ΤΗΣ SOLVENCY II  
ΟΙ ΤΡΑΠΕΖΕΣ ΣΤΗΝ ΕΠΟΧΗ ΤΟΥ  
BAIL IN

02

ΤΟ ΠΑΖΛ ΤΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ  
ΑΝΑΓΚΩΝ & Ο ΡΟΛΟΣ ΤΟΥ  
ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ

03

ΡΑΓΔΑΙΕΣ  
ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ  
ΣΤΗΝ ΥΠΟΘΕΣΗ  
ΑΣΠΙΣ

04

ΠΡΟΣ ΤΗ  
ΚΑΤΑΣΚΗΝΩΣΗ  
ΒΑΣΗΣ ΤΟΥ Κ2



## 2016

### ΟΙ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΣΤΗΝ ΕΠΟΧΗ ΤΗΣ SOLVENCY II ΟΙ ΤΡΑΠΕΖΕΣ ΣΤΗΝ ΕΠΟΧΗ ΤΟΥ BAIL IN



Νίκος Κεχαγιάογλου  
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ Κ2

Το 2016 ξεκινάει με έναν νέο ασφαλιστικό νόμο -ακόμα δεν έχει ψηφιστεί- ο οποίος θα εναρμονίζει την Ελληνική με την Ευρωπαϊκή νομοθεσία, βάσει της κοινοτικής οδηγίας SOLVENCY II, θέτοντας πλέον τόσο αυστηρές προδιαγραφές λειτουργίας, λειτουργικότητας, εσωτερικών ελέγχων και φερεγγυότητας που όμοιες τους δεν υπήρξαν σε κανένα ιστορικό σημείο στο παρελθόν. **Θα είναι τόσο αυστηρό το πλαίσιο μέσα στο οποίο θα κινούνται οι ασφαλιστικές εταιρείες αλλά και τόσο ασφαλές, που η πιθανότητα να κλείσει πλέον ασφαλιστική εταιρεία υπολογίζεται σε 1 (μία) εταιρεία κάθε 200 χρόνια!**

Αντιθέτως οι τράπεζες από αυτή την χρονιά μπαίνουν στην εποχή του bail in. Αυτό σημαίνει ότι πλέον δεν θα υπάρχει προστασία των καταθετών σε ενδεχόμενη χρεοκοπία τράπεζας μέσω των γνωστών στην Ελλάδα διαδικασιών ανακεφαλαιοποίησης. Σε κάθε τέτοια δυσάρεστη περίπτωση τα κεφάλαια διάσωσης προβλέπεται να καλυφθούν πρώτα από τους μετόχους, έπειτα από τους ομολογιούχους και τέλος από τις καταθέσεις. Ο καταθέτης θεωρητικά προστατεύεται από το Ταμείο Εγγύησης καταθέσεων μέχρι του ποσού των 100.000€ -ανά καταθέτη ανά τράπεζα- αλλά αυτό ουσιαστικά δεν μπορεί να λειτουργήσει διότι τουλάχιστον αυτή την στιγμή διαθέτει κεφάλαια ύψους μόνο 3 δισ € τα οποία ανάλογα με την τράπεζα που θα έχει πρόβλημα, θα καλύψει κατά μέσο όρο 2-3000€ ανά καταθέτη. Οπότε η προστασία είναι μόνο θεωρητική. Το νέο Ευρωπαϊκό Ταμείο Εγγύησης καταθέσεων το οποίο κάποια στιγμή θα ιδρυθεί, θα καλύπτει μόνο τις συστημικές τράπεζες της Ευρώπης και μέχρι 100.000€ ανά καταθέτη. Αλλά αυτή την στιγμή βρίσκεται ακόμα σε επίπεδο συζητήσεων και δεν υπάρχει κάποια απόφαση για το σοβαρότατο αυτό ζήτημα.

Οι ασφαλιστικές εταιρείες αποτελούν τον πιο αξιόπιστο οικονομικό πυλώνα του κόσμου διότι είναι οι μόνοι αποταμιευτικοί οργανισμοί ενώ ταυτόχρονα λειτουργούν σε ένα απόλυτα ανασφαλιστικό περιβάλλον που αποτρέπει τις πιθανότητες ατυχημάτων. Αντιθέτως από ότι γενικώς πιστεύεται, οι τράπεζες δεν είναι αποταμιευτικοί αλλά πιστωτικοί οργανισμοί. Σκοπός τους είναι η πώληση των χρημάτων των καταθετών με σκοπό το κέρδος. Η πώληση αυτή γίνεται μέσω δανείων τα οποία έχουν πολλαπλάσιο επιτόκιο από αυτό των καταθέσεων. Όταν όμως τα ποσοστά των μη εξυπηρετούμενων δανείων ξεπεράσουν κάποιο ποσοστό -την κόκκινη γραμμή- τότε η τράπεζα μπαίνει σε status υπό χρεοκοπία.

Αντιθέτως οι ασφαλιστικοί οργανισμοί είναι αμιγώς αποταμιευτικοί. Εισπράττουν ασφάλιστρα για να καλύπτουν πολύ μακροχρόνιους κινδύνους (ισόβια σύνταξη, ισόβια νοσηλεία, ασφάλειες ζωής και ανικανότητας, ασφάλειες κατοικιών και περιουσιακών στοιχείων που υπάρχουν μόνιμα στην ιδιοκτησία των ασφαλισμένων) και τα εισπράττουν κάθε χρόνο επαναλαμβανόμενα. Σήμερα η ασφαλιστική βιομηχανία εισπράττει κάθε χρόνο 5 τρις\$ ενώ πληρώνει περίπου 4 τρις\$ σε αποζημιώσεις κάθε τύπου και συντάξεις.

Εκτός αυτού οι ασφαλιστικές εταιρείες περιβάλλονται από ένα ανασφαλιστικό / αλληλοασφαλιστικό πλέγμα (μεταθέτει η μία στην άλλη κινδύνους έναντι ασφαλιστρού) το οποίο δημιουργεί έναν παγκόσμια ανασφαλιστικό ιστό μέσω του οποίου πληρώνονται όλες οι μεγάλες φυσικές ή άλλες καταστροφές, εξασφαλίζοντας ταυτόχρονα την επιβίωση των εταιρειών. Ανάλογο περιβάλλον ασφάλειας και αξιοπιστίας δεν συναντάται σε κανένα άλλο χρηματοοικονομικό σύστημα στην γη.





## ΤΟ ΠΑΖΛ ΤΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΑΝΑΓΚΩΝ & Ο ΡΟΛΟΣ ΤΟΥ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ

Με καμάρι -και δίκαια- ένας ασφαλισμένος επιδεικνυε το ασφαλιστήριο συμβόλαιό του που διατηρούσε από το 2000 σε κάποια πολύ καλή ασφαλιστική εταιρεία με σημαντικές παροχές και απεριόριστη κάλυψη. Μάλιστα όσοι ασφαλιστές το είχαν δει του είπαν να μην το αλλάξει ποτέ ασχέτως αν ήταν ακριβό. Αυτή η σκέψη είχε αγκυροβολήσει στο μυαλό του και ήταν λογικά σωστή. Όμως από το 2000 είχαν περάσει 15 χρόνια και τώρα ο άνθρωπος αυτός είχε οικογένεια με 2 παιδιά. Πλήρωνε 1500€ για το δικό του συμβόλαιο κρατώντας το με νύχια και με δόντια λόγω της αγκυροβολημένης σκέψης του αλλά δεν υπήρχε η παραμικρή οικονομική δυνατότητα να ασφαλίσει τα υπόλοιπα μέλη της οικογένειας και μάλιστα μεσούσης της κρίσης. Ως την ώρα που τον επισκέφθηκε ένας σωστός επαγγελματίας, ο οποίος επαίνεσε κι αυτός το πολύ καλό συμβόλαιο αλλά του είπε κάτι επιπλέον «Αγαπητέ κύριε αυτή τη στιγμή έχετε παρκάρι μια απαστράπτουσα Ferrari έξω από ένα συνηθισμένο σπίτι το οποίο όμως μέσα δεν έχει είδη υγιεινής και κρεβατάκια για τα παιδιά. Δηλαδή έχετε ασφαλιστεί τέλεια εσείς αλλά η υπόλοιπη οικογένεια είναι ξεκρέμαστη. Με ποιους οικονομικούς πόρους θα αντιμετωπίσετε ένα ενδεχόμενο περιστατικό υγείας το οποίο θα συμβεί σε κάποιο άλλο αγαπημένο πρόσωπο της οικογένειας; Αντικαταστήστε λοιπόν την Ferrari με ένα άλλο οικογενειακό αυτοκίνητο και καλύψτε τα κενά που υπάρχουν. Έτσι θα νοιώσετε πολύ καλύτερα και το κυριότερο θα είστε όλοι εξασφαλισμένοι» Στο τέλος της ιστορίας όλοι ασφαλίστηκαν με ένα διαφορετικό πρόγραμμα, λίγο υποδεέστερο ίσως, αλλά με το ίδιο κόστος.

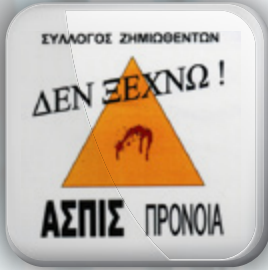
Η σωστή επαγγελματική προσέγγιση των κινδύνων που απειλούν κάθε οικογένεια και κάθε επιχείρηση αποτελεί συνθήκη επιβίωσης και διατήρησης των περιουσιακών στοιχείων σε περίπτωση οποιασδήποτε ατυχίας. Διότι η ατυχία εκτός από την συναισθηματική της επίπτωση έχει και την οικονομική, η οποία κάνει αβάσταχτο ή και αφόρητο το συναισθηματικό φορτίο, ιδιαίτερα αν είναι μεγάλο το χρηματικό κόστος.

Το επόμενο ερώτημα που προκύπτει είναι από ποιους κινδύνους χρειάζεται η προστασία. Οι οικονομικοί κίνδυνοι είναι συγκεκριμένοι αλλά το επίπεδο προστασίας που χρειάζεται κάποιος διαφέρει ανά περίπτωση. Οι βασικοί κίνδυνοι σε επίπεδο φυσικών προσώπων είναι οι εξής:

- Κίνδυνος απώλειας ζωής με επιπτώσεις στην ζωή των εναπομεινάντων συγγενών. Διατάραξη ισορροπίας ζωής, πτώση βιοτικού επιπέδου, ματαιώση ονείρων (σπουδές ή επαγγελματική αποκατάσταση παιδιών κλπ)
- Κίνδυνος ανικανότητας. Η πρόσκαιρη ανικανότητα μπορεί να προκαλέσει πρόσκαιρα οικονομικά προβλήματα αλλά η μόνιμη έχει επιπτώσεις μεγαλύτερες και από την απώλεια ζωής δεδομένου ότι πρέπει να συντηρείται και ο παθών.
- Κίνδυνοι υγείας. Εξαιρετικά μεγάλα κόστη ιδιαίτερα σε περίπτωση μακροχρόνιων νοσηλείων ή σοβαρών ασθενειών
- Κίνδυνος "επιβίωσης" - συνταξιοδότηση. Αδυναμία διατήρησης βιοτικού επιπέδου με τα προσδοκόμενα επίπεδα κρατικής σύνταξης
- Κίνδυνοι περιουσιακών στοιχείων. Αδυναμία αντικατάστασής τους σε περίπτωση καταστροφής τους
- Κίνδυνοι αστικών ευθυνών

Σε επίπεδο επιχειρήσεων οι ανάγκες είναι διαφορετικές βέβαια, αλλά σε κάθε περίπτωση η ανάλυση και εξατομίκευση των κινδύνων, η ποσοτικοποίησή τους, η σύνθεσή τους σε συνδυασμό με το υπάρχον επίπεδο ασφαλιστικών καλύψεων (από τον κρατικό ή από ιδιωτικό φορέα) αλλά και η συστηματική επικαιροποίησή τους, αποτελούν το αέναο καθήκον ενός επαγγελματία ασφαλιστικού συμβούλου.





## ΡΑΓΔΑΙΕΣ ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ ΣΤΗΝ ΥΠΟΘΕΣΗ ΑΣΠΙΣ

Αντιμέτωποι με την αδιαφορία και την ουσιαστική απουσία της κυβέρνησης βρέθηκαν για άλλη μια φορά οι ζημιωθέντες του Ομίλου Ασπίς αφού ως την ώρα που γράφονται αυτές οι γραμμές, δεν έχει δοθεί ούτε η απολύτως φυσιολογική παράταση στην διαδικασία των ανακοπών, η οποία έληξε στις 18 Ιανουαρίου 2016.

Η τελευταία πράξη του ζητήματος ξεκίνησε στις 20 Νοεμβρίου 2015 με την ανάρτηση στον ιστότοπο της Τράπεζας της Ελλάδος του πίνακα με τους δικαιούχους ασφάλισης ζωής Ασπίς και Commercial Value. Με μεγάλη έκπληξη οι ασφαλισμένοι διαπίστωσαν ότι περισσότεροι από το 80% αυτών δεν συμπεριλαμβάνονταν στον πίνακα αφού αναρτήθηκαν μόνο 45.000 εκ των 260.000 συμβολαίων. Ακόμα χειρότερα, για την κατάσταση αυτή δεν υπήρξε αιτιολογική έκθεση έτσι ώστε οι ασφαλισμένοι να ενημερωθούν γιατί δεν συμπεριλήφθηκαν στον πίνακα, αλλά επίσης και με πια μεθοδολογία υπολογίστηκε το ποσόν των συμβολαίων που τελικά αναρτήθηκαν. Προφορικά μόνο ενημερώθηκαν από τους εκκαθαριστές ότι δεν συμπεριλήφθηκαν επειδή δεν είχαν κάνει αναγγελία των συμβολαίων τους ή ότι το συμβόλαιό τους δεν αποτελεί ασφαλιστικό προϊόν! Οι δύο αυτοί λόγοι είναι απαράδεκτοι αφού ρητά ο νόμος 400/70 ορίζει ότι δεν υπάρχει υποχρέωση αναγγελίας παρά μόνο για μια συγκεκριμένη κατηγορία συμβολαίων, ενώ ο δεύτερος λόγος στερείται οποιασδήποτε λογικής αλλά και νομιμότητας. Ως εκ τούτου όλος αυτός ο κόσμος έπρεπε εντός 45 ημερών, στις οποίες περιλαμβάνονταν και οι γιορτές, να σπεύσει να κάνει ανακοπές κατά του πίνακα διότι αλλιώς θα έχανε πλήρως τα δικαιώματά του. Είναι προφανές ότι χιλιάδες ασφαλισμένοι δεν πρόλαβαν την διαδικασία είτε γιατί δεν ενημερώθηκαν είτε γιατί δεν άντεχαν την δαπάνη είτε γιατί δεν ήξεραν τι διαδικασίες έπρεπε να ακολουθήσουν.

Ο Σύλλογος Ζημιωθέντων από την Ασπίς Πρόνοια με υπεράνθρωπες προσπάθειες οργάνωσε την διαδικασία ανακοπών σε συνεργασία με ειδικευμένα δικηγορικά γραφεία τα οποία ανέλαβαν την υπόθεση με πολύ χαμηλό κόστος. Οι ανακοπές θα συζητηθούν στο πρωτοδικείο από 15 Φεβρουαρίου έως 15 Μαρτίου 2016.

Στην συνέχεια και εντός των επομένων μηνών αναμένεται να αρχίσουν οι πρώτες πληρωμές για τους ασφαλισμένους μέσω των περιουσιών των υπό εκκαθάριση εταιρειών. Τα ποσά που θα δοθούν έχουν άμεση σχέση με τα ποσά που αναγνωρίστηκαν από την εκκαθάριση και είναι αναρτημένα στον πίνακα της Τράπεζας της Ελλάδος. Σε σχέση με αυτά οι ασφαλισμένοι στην Ασπίς Πρόνοια θα λάβουν ένα ποσοστό 10%-15% της απαίτησής τους ενώ οι ασφαλισμένοι της Commercial Value περίπου 80%. Από το υπόλοιπο που θα μείνει θα καλυφθεί το 70% της διαφοράς από το εγγυητικό κεφάλαιο ζωής βάσει του νόμου 3867/2010 χωρίς μέχρι στιγμής να υπάρχει σαφές χρονοδιάγραμμα για το πότε θα ξεκινήσει αυτή η διαδικασία.





## ΑΠΟΣΠΑΣΜΑ ΗΜΕΡΟΛΟΓΙΟΥ



## ΠΡΟΣ ΤΗ ΚΑΤΑΣΚΗΝΩΣΗ ΒΑΣΗΣ ΤΟΥ Κ2

Την 7η ημέρα παραμείναμε για εγκλιματισμό στο Raiju Camp σε υψόμετρο 3600μ. Ο καιρός ήταν καλός, μα κάποιος συνεχίζαμε να έχουμε στομαχικές διαταραχές. Είμαστε τέσσερις Γάλλοι, ένας Ιρλανδός (εγώ) και ο Πακιστανός οδηγός μας με τους δύο Sherpas. Την 8η ημέρα θα διασχίζαμε τον παγετώνα Baltoro, μέχρι το σημείο Khuburtze στα 4000μ. Δεν είμαι αναρριχητής, μα ονειρευόμουν πάντοτε να πατήσω το Κ2 στην οροσειρά του Karakoram. Ούτε και τις εμπειρίες είχα ή δεξιότητες που απαιτεί το εγχείρημα, όμως το trekking στο Κ2 base camp, για μένα ισοδυναμούσε τηρουμένων των αναλογιών το ίδιο με τη κατάκτηση της κορυφής. Είχαμε ήδη πάρει οδηγίες και τον απαραίτητο εξοπλισμό. Ο καιρός – εξαιρουμένων των  $-12^{\circ}\text{C}$  – φαινόταν καλός σύμμαχος. Δεθήκαμε και ξεκινήσαμε να ανεβαίνουμε ο ένας πίσω από τον άλλο. Είχα αγωνία, μα ήμουν τόσο ενθουσιασμένος που γρήγορα την άφησα πίσω. Ωστόσο και τα δυο συναισθήματα είναι κακοί σύντροφοι στο βουνό. Ξαφνικά γύρω στη μέση της διαδρομής μου φάνηκε πως έχασα τη γη από τα πόδια μου. Την άλλη στιγμή γλιστρούσα στον πάγο, μ' εκείνο τον ανατριχιαστικό θόρυβο που προαναγγέλλει στους ορειβάτες μια επικείμενη τραγωδία. Χώρεσα όλη μου τη ζωή σε 5 δευτερόλεπτα. Κάποτε λες και ο χρόνος έπαψε, σταμάτησα μαζί του. Καθώς το σχοινί ταλαντεύτηκε, άκουσα τις κραυγές των υπόλοιπων. Ο μετέπειτα καλός μου φίλος Pierre που είμαστε δεμένοι τότε με το ίδιο σχοινί και με διατήρησε σώο, με βοήθησε να αναδιπλωθώ. Καθώς συνεχίζαμε την ανάβαση κατόπιν, γύρισα και κοίταξα πίσω. **Όταν το βουνό σε ρίχνει κάτω, πρέπει να σηκώνεσαι και να κερδίζεις το δικαίωμα να αφουγκράζεσαι την ανάσα σου...** σκέφτηκα. Φτάνοντας στο Khuburtze, η επιβράβευση ήταν ένα καυτό τσάι. Την 13η ημέρα πατήσαμε επιτέλους στη κατασκήνωση βάσης. Κι όπως ήμουν σοφότερος και ασφαλής, ένιωθα περισσότερο ζωντανός από πριν



Μια φιλική χειρονομία από το [www.mypassport.gr](http://www.mypassport.gr) - The first Greek travel-builder website

Κάθε φορά  
ΠΟΥ ΒΡΙΣΚΕΣΑΙ ΣΕ  
**ΔΙΛΛΗΜΑ**  
ΠΟΙΟΝ ΔΡΟΜΟ  
**ΝΑ ΕΠΙΛΕΞΕΙΣ,**  
επέλεγε τον  
**ΑΝΗΦΟΡΙΚΟ.**  
ΜΟΝΟ ΑΥΤΟΣ ΟΔΗΓΕΙ  
στην κορυφή...

ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ  
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ  
ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ  
ΚΙΝΔΥΝΩΝ **k2**