

ANALIZA GIBANJA
PREMIJ DOPOLNILNEGA ZDRAVSTVENEGA
ZAVAROVANJA V SLOVENIJI

V Ljubljani, 29.10.2021

KAZALO VSEBINE

1 UVOD.....	5
2 PONUDNIKI DOPOLNILNEGA ZDRAVSTVENEGA ZAVAROVANJA.....	6
3 FINANČNA ANALIZA PREMIJ IN IZRAČUNI	8
4 ZAKLJUČEK	13
Sklepne ugotovitve.....	13

KAZALO TABEL

TABELA 1: PREGLED GIBANJA PREMIJ TREH ZAVAROVALNIC OD 1.3.2006 DO 29.10.2021 (v EUR)	8
TABELA 2: VSOTA PREMIJ POSAMEZNE ZAVAROVALNICE OD 1.3.2006 DO VKLJUČNO 1.10.2021 (v EUR)	9
TABELA 3: PREGLED IN PRERAČUN MENJAV ZAVAROVANCA ZA PRVI SCENARIJ (v EUR).....	11
TABELA 4: PREGLED MENJAV ZAVAROVANCA ZA DRUGI SCENARIJ (v EUR).....	12
TABELA 5: VSOTA PLAČANIH PREMIJ OD 1.3.2006 DO VKLJUČNO 1.10.2021 (v EUR)	13

KAZALO SLIK

SLIKA 1: GIBANJE PREMIJ ZAVAROVALNIC OD 1.3.2006 DO 29.10.2021 (v EUR)	9
--	---

Izvajalec analize:

NAI Significa je eno izmed vodilnih podjetij na področju ocenjevanja vrednosti v Sloveniji. Imamo tudi dolgo tradicijo finančnega in poslovnega svetovanju. Naša ekipa več kot 20 finančnih in nepremičninskih strokovnjakov ima izkušnje z storitvami finančnega svetovanja, nakupom in prodajo podjetij z vsemi podpornimi dejavnostmi ter posredništvom z nepremičninami in povezanimi svetovanji.

NAI Significa je del mednarodnega združenja NAI Global, ki je vodilno globalno združenje strokovnjakov s področja poslovnih nepremičnin in s tem povezanimi storitvami. Trenutno je po vsem svetu prisotnih več kot 350 pisarn, z več kot 6.000 strokovnjaki.

Smo edino globalno svetovalno podjetje v Sloveniji, ki ima izkušnje tako na področju ocenjevanja vrednosti podjetij, nepremičnin, strojev in opreme kot tudi pri finančnem svetovanju in nepremičninskem posredovanju.

NAI Significa deluje kot neodvisen izvajalec.

Pri analizi sem se zanašal na pridobljene podatke brez neodvisne preveritve ali potrditve le-teh, razen v okviru splošnega strokovnega znanja, zato ne izdajam nobenega mnenja ali druge oblike zagotovitve pravilnosti glede teh podatkov. Ugotovitve analize je treba brati v skladu s predpostavkami, predstavljenimi v analizi.

1 UVOD

V Sloveniji je zdravstveno zavarovanje sestavljeno iz obveznega in prostovoljnega zdravstvenega zavarovanja, ki se dalje deli na dopolnilno in dodatno. Oseba, ki ima sklenjeni obe zavarovanji, pri obisku zdravnika nima dodatnih stroškov zdravljenja.

V obvezno zdravstveno zavarovanje smo vključeni vsi državljani Republike Slovenije, vendar obvezno zdravstveno zavarovanje ne krije polne vrednosti zdravstvenih storitev v celoti, tako da moramo preostali delež doplačati sami, oziroma nam ta del krije dopolnilno zdravstveno zavarovanje.

Pomemben mejnik pri dopolnilnem zdravstvenem zavarovanju je datum 1.3.2006, ko se je po zakonskim določbah Zakona o zdravstvenem varstvu in zdravstvenem zavarovanju (ZZVZZ) pričela izvajati izravnalna shema, katere namen je izravnavanje razlik stroškov zdravstvenih storitev med zavarovalnicami, ki so posledica različnih struktur njihovih zavarovancev glede na starost in spol.

Dopolnilno zdravstveno zavarovanje je le eno in je zakonsko določeno v Sloveniji, kar pomeni, da vse zdravstvene zavarovalnice ponujajo isto dopolnilno zdravstveno zavarovanje. Edina razlika med zavarovalnicami tako nastane v višini premije in morebitnih ugodnostih, ki jih zavarovanec ob sklenitvi zavarovanja prejme.

Tako dopolnilno zdravstveno zavarovanje¹:

- Krije stroške, ki jih obvezno zdravstveno zavarovanje ne krije v celoti;
- Krije stroške nekaterih zdravil;
- Krije stroške nenujnih reševalnih prevozov;
- Krije stroške medicinskih pripomočkov;
- Neomejena zavarovalna vsota.

Ko oseba izgubi status dijaka, študenta, se prvič zaposli oziroma ob koncu šolskega leta dopolni 26. let, postane zavezanec za doplačila. V primeru, da oseba ne sklene zdravstvenega zavarovanja, se bo premija po zakonu povišala za 3 % za vsako polno leto nezavarovanosti.

Poleg dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja je na trgu možno skleniti tudi dodatno zdravstveno zavarovanje, ki pa za razliko od dopolnilnega ni univerzalno oziroma z zakonom določeno, in se med obseg ponudbe posameznega zavarovanja med ponudniki razlikuje. V Sloveniji se za te oblike zavarovanj uveljavlja oznaka nadstandardna zdravstvena zavarovanja, in niso predmet te analize.

¹ <https://www.vzajemna.si/zavarovanja/zavarovanje/dopolnilno-zdravstveno-zavarovanje>

2 PONUDNIKI DOPOLNILNEGA ZDRAVSTVENEGA ZAVAROVANJA

Na slovenskem trgu dopolnilno zdravstveno zavarovanje ponujajo trije ponudniki oziroma zavarovalnice:

- Vzajemna zdravstvena zavarovalnica d.v.z. (v nadaljevanju: Vzajemna),
- Triglav, zdravstvena zavarovalnica d.d. (v nadaljevanju: Triglav),
- Generali zavarovalnica d.d. Ljubljana (v nadaljevanju: Generali oziroma Adriatic).



Dopolnilno zdravstveno zavarovanje vseh treh zavarovalnic je po obsegu ponudbe zakonsko določeno enako. Edina razlika med ponudniki je višina premije in morebitne ugodnosti ob sklenitvi oziroma menjavi zavarovanja. Na dan priprave te analize (29.10.2021), polne premije (brez popustov) zavarovalnic znašajo kot sledeče:

- Vzajemna: **35,67 EUR**;
- Triglav: **35,55 EUR**;
- Generali: **34,50 EUR**.

V polne cene ni vključen morebiten popust, morebitno povečanje premije zaradi nezavarovanosti ali vrednost morebitnih različnih ugodnosti, ki jih zavarovalnice ponujajo.

Poleg višine premije, si zavarovalnice med sabo konkurirajo z različnimi ugodnostmi. Nekatere izmed teh ugodnosti so brezpogojne, nekatere ugodnosti pa so pogojene z različnimi pogoji, ki jih zavarovanec prejme oziroma lahko koristi šele, če pri zavarovalnici oziroma drugemu izvajalcu dokupi dodatne storitve.

Nekatere morebitne² ugodnosti na dan priprave analize (29.10.2021) so:

- **Vzajemna**
 - 3 % popust na premijo ob sklenitvi zavarovanja preko spleta;
 - Brezplačno članstvo v programu Varuh zdravja, ki prinaša različne ugodnosti;
 - Ob vključitvi v program Varuh zdravja:
 - 20 EUR dobroimetja za zavarovanja Vzajemne, ki so sklenjena za 1 leto ali več (izjema sta dopolnilno zdravstveno zavarovanje in zavarovanje tujina);
 - 10 % popust na sklenitev zavarovanja Tujina Multitrip;
 - Brezplačna majica Vzajemna.
- **Triglav**
 - Ob sklenitvi do 30.11.2021 bon v vrednosti 40 EUR za zobozdravstvene storitve;
 - Ob sklenitvi preko spleta, bon v vrednosti 20 EUR za nakup v spletni trgovini Enaa.com;
 - Ugodnosti Triglav kompleta (ugodnosti pri drugih Triglav zavarovanjih);
 - Popust za fitnes;
 - Popust v Hotelih Bernardin.
- **Generali**
 - Popust pri drugih zdravstvenih in nezgodnih zavarovanjih v višini do 10 %;
 - Asistenca zdravje – storitve.

² Nekatere izmed ugodnosti so pogojene z drugimi dodatnimi storitvami.

Zavarovalni zastopniki

Poleg zavarovalnic na trgu aktivno tržijo in prodajajo dopolnilna zdravstvena zavarovanja tudi zavarovalni zastopniki, kot so E-zavarovanja, eSklepanje, Zavago, Kovanček, Ugodno zavarovanje in drugi. Nekateri zastopniki tržijo in sklepajo zavarovanja vseh zavarovalnic, nekateri pa ekskluzivno le od ene. Zavarovanec poleg ugodnosti, ki jih prejme od zavarovalnice same, od zastopnika prejme še dodatne ugodnosti, kot so na primer nakazilo na TRR (Kovanček 40 EUR, Zavago 10 EUR), razni vrednostni boni (E-Zavarovanja - boni v višini 10 oziroma 20 EUR za Spar ali Mercator), majice, nahrbtniki, USB ključi, promo kode in druge morebitne ugodnosti. Podobno kot pri zavarovalnicah, so nekatere izmed teh ugodnosti ob sklenitvi ali zamenjavi zavarovanja, brezplačne (nakazilo na TRR – Kovanček in Zavago), nekatere pa pogojne (E-zavarovanja in eSklepanje ponujata dodatnih 10 EUR ob sklenitvi dodatnega paketa Nezgoda ali Specialist pri Vzajemni ali Triglavu).



3 FINANČNA ANALIZA PREMIJ IN IZRAČUNI

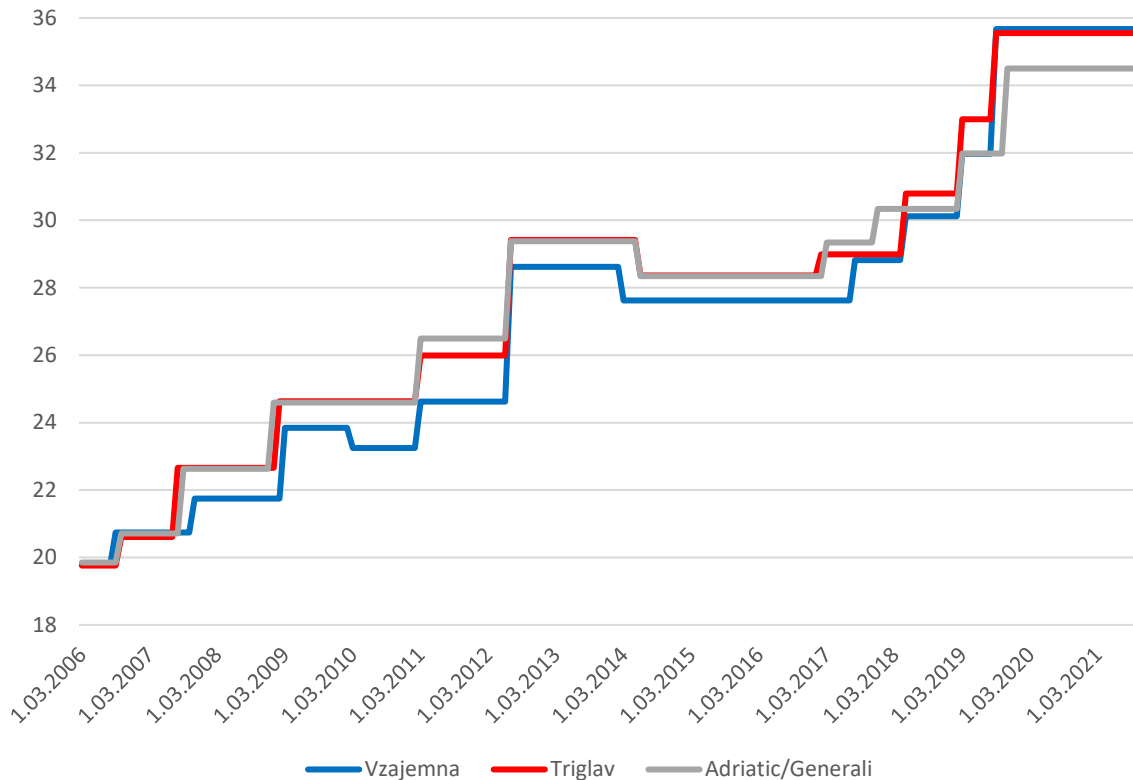
V spodnji tabeli so prikazane polne cene premij od dneva 1.3.2006 dalje, ko je začela veljati izravnalna shema, pod tabelo pa lahko vidimo gibanje premij v grafičnem prikazu. Od izhodiščne višine premije na 1.3.2006 so vse zavarovalnice premijo zvišale 9-krat, pocenile pa 1-krat (Triglav in Adriatic/Generali) oziroma 2-krat (Vzajemna). Cene premij so se predvsem prilagajale obsegu in stroškom zdravstvenih storitev, in so jih zavarovalnice med seboj primerljivo prilagajale (ko je ena zavarovalnica dvignila ceno, sta v kratkem svojo ceno zvišali tudi preostali dve zavarovalnici).

Tabela 1: Pregled gibanja premij treh zavarovalnic od 1.3.2006 do 29.10.2021 (v EUR)

Datum	Generali/Adriatic	Datum	Vzajemna	Datum	Triglav
1.03.2006	19,85	1.03.2006	19,78	1.03.2006	19,76
1.10.2006	20,71	1.09.2006	20,74	1.10.2006	20,61
1.09.2007	22,63	1.11.2007	21,75	1.08.2007	22,66
1.01.2009	24,59	1.03.2009	23,84	1.02.2009	24,63
1.03.2011	26,49	1.03.2010	23,25	1.03.2011	25,99
1.07.2012	29,38	1.03.2011	24,62	1.07.2012	29,42
1.06.2014	28,34	1.07.2012	28,62	1.06.2014	28,36
1.03.2017	29,34	1.03.2014	27,62	1.02.2017	28,99
1.12.2017	30,34	1.08.2017	28,82	1.05.2018	30,79
1.03.2019	31,98	1.05.2018	30,12	1.03.2019	32,99
1.11.2019	34,5	1.03.2019	31,97	1.09.2019	35,55
29.10.2021	34,5	1.09.2019	35,67	29.10.2021	35,55
		29.10.2021	35,67		

Vir: Spletne strani zavarovalnic, letna poročila zavarovalnic, javno objavljene informacije na straneh Finance, Siol, RTVSLO, Delo

Slika 1: Gibanje premij zavarovalnic od 1.3.2006 do 29.10.2021 (v EUR)



Vir: Spletne strani zavarovalnic, letna poročila zavarovalnic, javno objavljene informacije na straneh Finance, Siol, RTVSLO, Delo

Iz gibanja je razvidno, da v preučevanem obdobju ni bilo večjih daljših odstopanj premije med zavarovalnicami, in so gibile sorazmerno. Najdlje časa je imela najnižjo polno ceno premije Vzajemna, ki pa ima na dan 29.10.2021 najvišjo premijo brez popusta (35,67 EUR). Najnižjo premijo brez popusta na 29.10.2021 ima Generali (34,50 EUR), cena premije brez popusta Triglava (35,55 EUR) pa je malenkost nižja od premije Vzajemne.

Premija Vzajemne se je od dneva 1.3.2006 povečala iz 19,78 EUR na 35,67 EUR oziroma za **80,3 %**, premija Triglava iz 19,76 EUR na 35,55 EUR oziroma za **79,9 %**, premija Adriatica oziroma Generalija pa iz 19,85 EUR na 34,50 EUR oziroma za **73,8 %**.

Glavna razloga za povišanja premij sta večanje obsega zdravstvenih storitev in višanje stroškov zdravstvenih storitev, s čimer zavarovalnice zagotovijo izpolnjevanje obveznosti iz zavarovalnih pogodb in dolgoročno kapitalsko ustreznost zavarovalnice.

Izračun vsote premij posameznih zavarovalnic

Za primerjavo smo izračunali, koliko bi posameznik plačal pri vsaki zavarovalnici od 1.3.2006, če bi pri njej ostal od 1.3.2006 do vključno 1.10.2021. Pri izračunu smo upoštevali polno ceno zavarovanja brez popustov, brez povišanja premije zaradi nezavarovane dobe in brez morebitnih ugodnosti ob sklenitvi zavarovanja.

Tabela 2: Vsota premij posamezne zavarovalnice od 1.3.2006 do vključno 1.10.2021 (v EUR)

Zavarovalnica	Vsota premij
Vzajemna	5.100,7
Triglav	5.233,1
Generali/Adriatic	5.206,0

Vir: Lastni izračuni

Glede na historične podatke višine polne cen premij, je v obdobju od 1.3.2006 do vključno 1.10.2021, brez upoštevanja dodatnih ugodnosti, Vzajemna bila najcenejša zavarovalnica, najdražja pa Triglav.

Scenarija menjave zavarovalnic

Trenutno je na trgu možno zaznati več različnih ponudb tako zavarovalnic kot zavarovalnih zastopnikov, ki ponujajo dodatne ugodnosti za zavarovanca ob sklenitvi novega oziroma menjavi ponudnika dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, kot so razni popusti pri ostalih zavarovanjih, različni boni, materialne dobrine (majice, nahrbtniki, USB ključi ipd.).

Na historičnih podatkih smo preučili, ali je za potrošnika finančno smiselno ostati zvest eni zavarovalnici, ali pa se mu bolj splača menjava zavarovalnic in koriščenje dodatnih ugodnosti, ki jih ob sklenitvi oziroma menjavi novega zavarovanja prejme.

Za primerjavo iz izključno finančnega vidika, smo izvedli izračune dveh scenarijev, kjer smo pri prvem scenariju predpostavljali, da potrošnik izbere najcenejšega ponudnika, pri drugem scenariju pa najdražjega.

Pri izračunih smo uporabili naslednje predpostavke:

- Za primerljivost med ponudniki, izračuni temeljijo na polni ceni premije dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja brez popusta.
- Izračuni ne vključujejo morebitnih ugodnosti ob več sklenjenih zavarovanj pri isti zavarovalnici, in se izračunavajo neodvisno.
- Ob sklenitvi vsakega novega zavarovanja, ne glede na zavarovalnico, potrošnik prejme ugodnost. Glede na trenutno in preteklo ponudbo, smo predpostavili celotno vrednost teh ugodnosti v višini 20 EUR.
- Ob menjavi zavarovanja je vsak zavarovanec obravnavan kot nova stranka, in je upravičen do ugodnosti v višini 20 EUR.
- Potrošnik ob sklenitvi novega zavarovanja nima nobenega finančnega stroška.
- Zavarovanec lahko menja zavarovanje po vsaj enem polnem letu trenutno sklenjenega zavarovanja, in po pretečenemu 3-mesečnem odpovednem roku (primer: če sklene polico 1.3.2006, počaka eno polno leto do 1.3.2007, odpove polico in začne veljati 3-mesečni odpovedni rok s 1.4.2007 ter mu začne nova polica veljati 1.7.2007).
- Zavarovanec izkoristi to možnost, takoj ko je možno (po enem polno pretečenem letu).
- Zavarovanec zadnji mesec odpovednega roka razpolaga s polno ceno premije zavarovalnic za naslednji mesec, in sklene novo polico glede na to ceno.
- Časovni in administrativni vidik urejanja oziroma menjava novega zavarovanja je zanemaren.

Prvi scenarij

Pri prvem scenariju zavarovanec s 1.3.2006 izbere najcenejšega ponudnika (Triglav: 19,76 EUR na mesec), in ob vsaki menjavi izbere novega najcenejšega ponudnika, ne glede na to, ali je trenutni ponudnik cenejši. Kot je omenjeno v predpostavkah, zavarovanec ob sklenitvi novega zavarovanja prejme 20 EUR ugodnosti.

Tabela 3: Pregled in preračun menjav zavarovanca za prvi scenarij (v EUR)

Datum		Zavarovalnica	Vsota premij	Vsota premij z upošt. ugodnostjo (20 EUR))
Od	Do			
1.03.2006	30.06.2007	Triglav	323,8	303,8
1.07.2007	31.10.2008	Generali/Adriatic	358,2	338,2
1.11.2008	28.02.2010	Vzajemna	373,1	353,1
1.03.2010	30.06.2011	Generali/Adriatic	401,0	381,0
1.07.2011	31.10.2012	Vzajemna	409,9	389,9
1.11.2012	28.02.2014	Generali/Adriatic	470,1	450,1
1.03.2014	30.06.2015	Vzajemna	441,9	421,9
1.07.2015	31.10.2016	Generali/Adriatic	453,4	433,4
1.11.2016	28.02.2018	Vzajemna	450,3	430,3
1.03.2018	30.06.2019	Triglav	497,8	477,8
1.07.2019	31.10.2020	Vzajemna	563,3	543,3
1.11.2020	1.10.2021	Generali/Adriatic	414,0	394,0
			Vsota	4.917,0
Vsota premije Vzajemne (vključno z 20 EUR ugodnosti ob sklenitvi)				5.080,7
Vsota premije Triglav (vključno z 20 EUR ugodnosti ob sklenitvi)				5.213,1
Vsota premije Adriatica (vključno z 20 EUR ugodnosti ob sklenitvi)				5.186,0

Vir: Lastni izračuni

Tako bo celotna vsota plačanih premij od 1.3.2006 do vključno 1.10.2021 znašala **4.917,0 EUR**, kar je nižje, kot če bi zavarovanec ostal pri eni sami zavarovalnici od 1.3.2006 dalje.

Drugi scenarij

Pri drugem scenariju zavarovanec s 1.3.2006 izbere najdražjega ponudnika (Adriatic/Generali: 19,85 EUR), in ob vsaki menjavi izbere novega najdražjega ponudnika, ne glede na to, ali je trenutni ponudnik dražji. Kot je omenjeno v predpostavkah, zavarovanec ob sklenitvi novega zavarovanja prejme 20 EUR ugodnosti.

Tabela 4: Pregled menjav zavarovanca za drugi scenarij (v EUR)

Datum		Zavarovalnica	Vsota premij	Vsota premij z upošt. ugodnostjo (20 EUR)
Od	Do			
1.03.2006	30.06.2007	Generali/Adriatic	325,3	305,3
1.07.2007	31.10.2008	Vzajemna	344,0	324,0
1.11.2008	28.02.2010	Triglav	388,2	368,2
1.03.2010	30.06.2011	Generali/Adriatic	401,0	381,0
1.07.2011	31.10.2012	Triglav	429,6	409,6
1.11.2012	28.02.2014	Generali/Adriatic	470,1	450,1
1.03.2014	30.06.2015	Triglav	456,9	436,9
1.07.2015	31.10.2016	Generali/Adriatic	453,4	433,4
1.11.2016	28.02.2018	Triglav	462,0	442,0
1.03.2018	30.06.2019	Generali/Adriatic	492,0	472,0
1.07.2019	31.10.2020	Triglav	563,7	543,7
1.11.2020	1.10.2021	Vzajemna	428,0	408,0
			Vsota	4.974,2
Vsota premije Vzajemne (vključno z 20 EUR ugodnosti ob sklenitvi)				5.080,7
Vsota premije Triglav (vključno z 20 EUR ugodnosti ob sklenitvi)				5.213,1
Vsota premije Adriatica (vključno z 20 EUR ugodnosti ob sklenitvi)				5.186,0

Vir: Lastni izračuni

Celotna vsota plačanih premij od 1.3.2006 do vključno 1.10.2021 v drugem scenariju znaša **4.974,2 EUR**. Kljub temu, da je v temu scenariju zavarovanec izbral najdražjega ponudnika, je na dolgi rok ob menjavi zavarovalnice finančno gledano na boljšem, kot če bi ostal pri katerikoli zavarovalnici brez menjave od 1.3.2006 dalje.

4 ZAKLJUČEK

Sklepne ugotovitve

Trenutno (na dan 29.10.2021) ima na trgu najnižjo polno ceno premije (brez popustov) in drugih ugodnosti zavarovalnica Generali (34,50 EUR), najvišjo pa zavarovalnica Vzajemna (35,67 EUR), Triglav pa ima malenkost nižjo polno premijo kot Vzajemna (35,55 EUR).

Poleg razlik v višini premije, se zavarovalnice razlikujejo in med sabo konkurirajo z različnimi dodatnimi ugodnostmi, kot so npr. popust na premijo v določenih primerih (sklenitev preko spleta, letno plačilo, plačilo s trajnikom), dodatni popusti pri drugih zavarovanjih iste zavarovalnice, razni vrednostni boni, majice in druge storitve. Nekatere izmed teh ugodnosti so pogojene z različnimi pogoji, ki jih zavarovanec prejme oziroma lahko koristi šele, če pri zavarovalnici oziroma drugemu izvajalcu dokupi dodatne storitve, nekatere pa so brezpogojne.

Poleg zavarovalnic na trgu aktivno tržijo in prodajajo dopolnilna zdravstvena zavarovanja zavarovalni zastopniki, kot so E-zavarovanja, eSklepanje, Zavago, Kovanček, Ugodno zavarovanje in drugi. Zastopniki poleg ugodnosti, ki jih zavarovanec prejme pri zavarovalnici ob sklenitvi oziroma zamenjavi, ponujajo še dodatne ugodnosti, kot so nakazilo na TRR (Kovanček ponuja 40 EUR, Zavago 10 EUR), razni vrednostni boni (E-Zavarovanja ponujajo bone v višini 10 oziroma 20 EUR za Spar ali Mercator), majice, nahrbtniki, USB ključi in druge podobne ugodnosti. Podobno kot pri zavarovalnicah, so nekatere izmed teh ugodnosti ob sklenitvi ali zamenjavi zavarovanja, brezpogojne (nakazilo na TRR – Kovanček in Zavago), nekatere pa pogojne (E-zavarovanja in eSklepanje ponujata dodatnih 10 EUR ob sklenitvi dodatnega paketa Nezgoda ali Specialist pri Vzajemni ali Triglavu).

Na podlagi zgodovinskih podatkov smo preučili simulacije scenarijev, kjer smo ugotavljali, ali se je potrošniku splačalo ostati pri isti zavarovalnici ali menjati ponudnika. Pri izračunu smo predpostavljali ugodnost za zavarovanca ob menjavi v višini 20 EUR, brez drugih dodatnih ugodnosti, in takojšnjo menjavo, ko je ta mogoča. Iz izključno finančnega vidika, se je glede na gibanje preteklih polnih cen premij, potrošniku splačalo menjati zavarovalnico, takoj ko je bilo to možno.

Tabela 5: Vsota plačanih premij od 1.3.2006 do vključno 1.10.2021 (v EUR)

	Vsota premij
Brez menjave zavarovalnic	
Vzajemna	5.080,7
Triglav	5.213,1
Adriatic	5.186,0
Menjava zavarovalnic	
Prvi scenarij (izbira najcenejšega ponudnika)	4.917,0
Drugi scenarij (izbira najdražjega ponudnika)	4.974,2

Vir: Lastni izračuni

Matija Filiplič, CFA



NAI Significa

Vošnjakova ulica 1, 1000 Ljubljana

naisignifica.com

T +386 1 434 33 10

NAISignifica