

## **VÝVOJ POISTNÉHO TRHU V MAĎARSKU V OBDOBÍ 1995 - 2005**

Ing. Eva Kafková, PhD., Ing. Lucia Demjanová  
Podnikovohospodárska fakulta v Košiciach  
Ekonomická univerzita v Bratislave  
Tajovského 13, 041 30 Košice  
Slovensko  
E-mail: kafkova@euke.sk, demjanova@euke.sk

### **ABSTRACT**

In the contribution we are focusing our attention on the development of the insurance market in the process of harmonization with the European insurance market. The insurance market as an important part of the financial market is developing dynamically in all countries having accessed the EU on the 1st May 2004. We will characterize the development of the insurance market through several important indicators, such as volume of insurance written volume of indemnity, technical reserves. Part of insurance activity is also the investment activity of commercial insurance companies, which we will follow with adequate attention, and we will also deal with the development of the investment activities of insurance companies. An important aggregate indicator of the efficiency of the insurance market is premium written, and this is the reason why we are going to examine its dependence on GDP by means of correlation analysis. We will also present a prognosis of the development of some indicators. Part of the development analysis of the insurance market will also be information about concentration of the insurance market which we will gain by means of Herfindahl-Hirschman index.

### **KLÚČOVÉ SLOVÁ**

poisťovníctvo, poisťný trh, predpísané poistné, poistenosť, poistné plnenie, technické rezervy

### **1. Úvod**

Poistenie a poisťovníctvo sa priamo alebo nepriamo týka každého občana, firmy, podniku a spoločnosti. Bez dobre fungujúceho nezávislého poisťovníctva nie je možné vytvoriť voľné a slobodné trhové hospodárstvo. Odvetvie poisťovníctva je súčasťou národného hospodárstva a cieľom tohto príspevku je analýza vývoja poistného trhu v Maďarskej

republike v období 1995 – 2005. Maďarský poisťný trh je sledovaný prostredníctvom rozhodujúcich ukazovateľov komerčného poisťovníctva ako hrubé predpísané poistné, poistenosť, poistné plnenia a škodovosť, technické rezervy a investičná aktivita poisťovní. Súčasťou analýzy je i posúdenie koncentrácie maďarského poistného trhu prostredníctvom Herfindahl-Hirschmanovho indexu a testovanie závislosti medzi hrubým predpísaným poistným a HDP prostredníctvom korelačnej a regresnej analýzy.

### **2. Vybrané ukazovatele poisťovníctva**

Jedným z dôležitých agregovaných ukazovateľov výkonnosti poisťovníctva ako odvetvia národného hospodárstva je toková veličina – hrubé predpísané poistné dosiahnuté za stanovené poistné obdobie. Objem hrubého predpísaného poistného v období 1995 – 2005 uvádza tabuľka 1.

Vývoj hrubého predpísaného poistného vykazuje dlhodobý rastúci trend. V porovnaní s rokom 1995 vzrástol objem predpísaného poistného v roku 2005 skoro šesťnásobne. V odvetví životného poistenia bol dosiahnutý až osemnásobný nárast, zatiaľ čo odvetvie neživotného poistenia vykázalo „len“ cca päťnásobný nárast. Pri medziročnom porovnaní došlo v priebehu sledovaného obdobia k najvyššiemu nárastu celkového objemu predpísaného poistného v roku 2000 (nárast o 29 %), rovnako tak v odvetví životného poistenia (nárast o 48 %). V odvetví neživotného poistenia bol zaznamenaný najvyšší nárast predpísaného poistného v roku 1997 (nárast o 25 %).

Ukazovateľ poistenosť vyjadruje pomer hrubého predpísaného poistného ku hrubému domácomu produktu a je považovaný za indikátor rozvinutosti poisťovníctva ako odvetvia národného hospodárstva. Z tabuľky 1 je zrejмый dlhodobý rastúci trend poistenosti, ktorý bol prerušený miernym poklesom v rokoch 2001 a 2004. Napriek tomuto pozitívnemu trendu je nutné konštatovať, že zaznamenaná úroveň

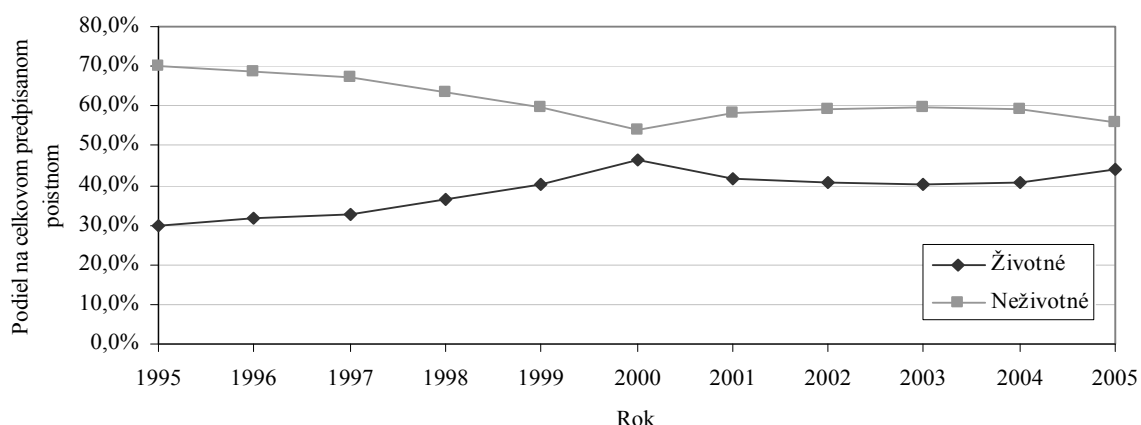
poistenosti zďaleka nedosahuje priemer vykazovaný v krajinách Európskej únie v roku 2005 (cca 9 %).

**Tab. 1 Vývoj hrubého predpísaného poistného a poistenosti**

| Ukazovateľ                                                         | 1995   | 1996   | 1997   | 1998   | 1999   | 2000   | 2001   | 2002   | 2003   | 2004   | 2005   | Index<br>05/95 |
|--------------------------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|----------------|
| <i>Hrubé predpísané poistné (v mld. Ft)</i>                        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |                |
| Spolu                                                              | 119,0  | 152,7  | 194,6  | 244,6  | 297,8  | 384,1  | 419,5  | 494,6  | 559,4  | 599,0  | 686,5  | 576,9          |
| Životné                                                            | 35,4   | 48,2   | 63,7   | 88,8   | 120,0  | 177,6  | 175,0  | 202,5  | 224,5  | 243,7  | 302,1  | 853,4          |
| Neživotné                                                          | 83,5   | 104,5  | 130,9  | 155,7  | 177,7  | 206,5  | 244,4  | 292,1  | 334,9  | 355,3  | 384,4  | 460,4          |
| <i>Hrubé predpísané poistné pripadajúce na 1 obyvateľa (vo Ft)</i> |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |                |
| Spolu                                                              | 11 635 | 14 985 | 19 218 | 24 113 | 29 519 | 38 245 | 41 185 | 48 690 | 55 226 | 59 268 | 68 056 | 584,9          |
| Životné                                                            | 3 466  | 4 733  | 6 278  | 8 755  | 11 898 | 17 687 | 17 186 | 19 937 | 22 163 | 24 113 | 29 950 | 864,1          |
| Neživotné                                                          | 8 169  | 10 252 | 12 940 | 15 357 | 17 621 | 20 558 | 22 868 | 28 756 | 33 062 | 35 155 | 36 343 | 444,9          |
| <i>Poistenosť (v %)</i>                                            |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |                |
|                                                                    | 2,09   | 2,21   | 2,28   | 2,42   | 2,61   | 2,92   | 2,82   | 2,95   | 3,04   | 2,96   | 3,15   | 150,7          |

Zdroj informácií: Výročné správy Maďarskej asociácie poisťovní (Mabisz) a vlastné výpočty

**Graf 1 Vývoj podielu životného a neživotného poistenia**



Zdroj informácií: Výročné správy Maďarskej asociácie poisťovní (Mabisz) a vlastné výpočty

Ukazovateľom charakterizujúcim poistný trh je i podiel odvetvia životného poistenia na celkovom predpísanom poistnom. V krajinách EÚ(15) bol pomer predpísaného poistného v životnom poistení k neživotnému už na sklonku minulého storočia v pomere 60 : 40. V Maďarskej republike bol do roka 2000 jednoznačne rastúci trend podielu životného poistenia a v tomto roku sa zaznamenal i najväčší podiel životného poistenia na celkovom predpísanom poistnom v sledovanom období (46 %). Vývoj podielu životného a neživotného poistenia je zachytený v nasledujúcom grafe 1.

Vývoj odvetvia poisťovníctva je determinovaný vývojom objemu a dynamiky jedného z najdôležitejších ukazovateľov výkonnosti ekonomiky ako celku – hrubým domácim produktom (HDP). Túto kauzalitu sme testovali

prostredníctvom korelačnej a regresnej analýzy, kde predpísané poistné predstavovalo vysvetľovanú premennú a HDP vyjadrený v bežných cenách vysvetľujúcu premennú.

Tesnosť skúmanej závislosti je možné vyjadriť prostredníctvom koeficientu korelácie, ktorého hodnota (0,99776) vypovedá o silnej závislosti medzi predpísaným poistným a HDP. Lineárnou regresiou sme dostali hodnotu koeficientu determinácie (0,9959), ktorý v tomto prípade indikuje existenciu veľmi tesnej lineárnej závislosti medzi predpísaným poistným ako závislou premennou a hrubým domácim produktom ako nezávislou premennou. Z koeficientu determinácie ďalej vyplýva, že až 99,59 % variability predpísaného poistného je vysvetlených variabilitou HDP.

### 3. Koncentrácia maďarského poistného trhu

V roku 2005 pôsobilo na maďarskom poistnom trhu 27 poisťovní a odvetvie poisťovníctva patrí v ostatných ôsmich rokoch z hľadiska koncentrácie k stredne koncentrovaným dobre fragmentovaným sektorom maďarského národného hospodárstva. Dôkazom toho je nameraná hodnota Herfindahl - Hirschmanovho indexu pohybujúca sa v intervale od 1000 do 1800 (tab. 2). Na maďarskom poistnom trhu takmer neexistuje poisťovňa s dominantným postavením, ktoré by mohlo viesť k narušeniu fungovania trhových síl a následnému zlyhaniu trhu. Najväčší podiel na maďarskom poistnom trhu v ostatných rokoch dosahujú poisťovne Allianz, Generali-Providencia a ING (v roku 2005 dosiahli nasledujúce podiely: 25,10 %, 15,51 % a 12,35 %).

### 4. Poistné plnenie a škodovosť

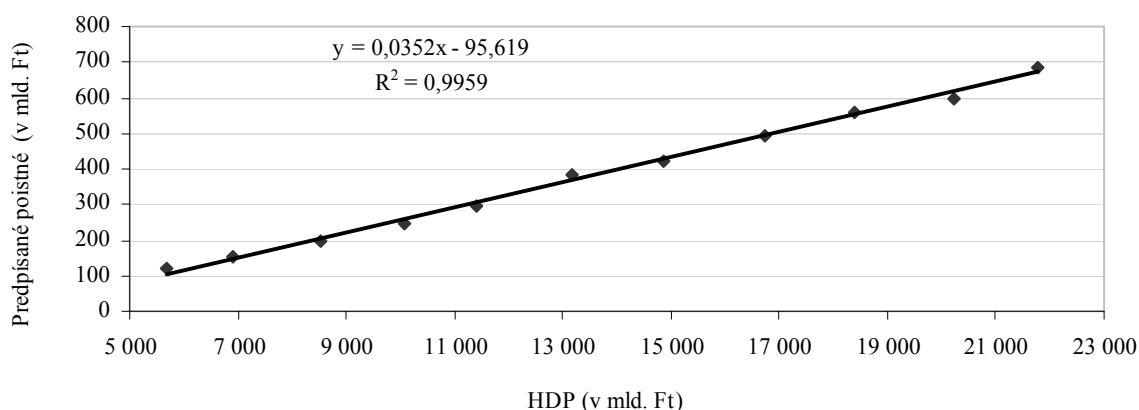
Poisťovňa uhrádza poistné plnenie v súlade s dohodnutými poistnými podmienkami vyplývajúcimi z uzavretých poistných zmlúv v prípade vzniku poistnej udalosti. Náklady na poistné

plnenia poisťovní pôsobiach na maďarskom poistnom trhu vykazujú v sledovanom období dlhodobý rastúci trend. V porovnaní s rokom 1995 došlo v roku 2005 k 5,9-násobnému nárastu objemu poistných plnení. V odvetví životného poistenia bol tento nárast až 17,1-násobný, zatiaľ čo odvetvie neživotného poistenia zaznamenalo len 3,6-násobný nárast. Nárast nákladov na poistné plnenia korešponduje s nárastom predpísaného poistného v jednotlivých odvetviach.

Škodovosť je ukazovateľ, ktorý predstavuje pomer nákladov na poistné plnenia k hrubému predpísanému poistnému. Všeobecne sa považuje za ekonomicky vyrovnané poistenie situácia, ak sa dosiahnutá škodovosť blíži k 60 %, teda netto poistnému. V prípade, ak škodovosť dosahuje dlhodobo vyššie hodnoty ako 60 %, poistenie sa stáva ekonomicky nevyrovnané a produkuje výsledok hospodárenia poisťovní v podobe straty.

Vzájomným porovnaním výšky nákladov spojených s úhradou poistných plnení a výšky predpísaného poistného plnenia zistíme, že zachytený škodový priebeh na maďarskom poistnom trhu zodpovedá relatívne ekonomicky vyrovnanému poisteniu.

Graf 2 Závislosť medzi predpísaným poistným a HDP na maďarskom poistnom trhu



Zdroj informácií: Výročné správy Maďarskej asociácie poisťovní (Mabisz) a vlastné výpočty

Tab. 2 Herfindahl-Hirschmanov index v odvetví poisťovníctva v Maďarsku

| Ukazovateľ | 1995     | 1996     | 1997     | 1998     | 1999     | 2000     | 2001     | 2002     | 2003     | 2004     | 2005     |
|------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| HHI        | 2 089,76 | 1 959,78 | 1 874,74 | 1 795,66 | 1 728,84 | 1 590,68 | 1 577,16 | 1 560,05 | 1 480,13 | 1 354,45 | 1 308,10 |

Zdroj informácií: Výročné správy Maďarskej asociácie poisťovní (Mabisz) a vlastné výpočty

**Tab. 3 Podiel najväčších poisťovní na maďarskom poisťnom trhu v rokoch 2003 – 2005**

| Por. (2005) | Poisťovňa            | 2003   | 2004   | 2005   |
|-------------|----------------------|--------|--------|--------|
| 1.          | Allianz              | 27,9 % | 25,9 % | 25,1 % |
| 2.          | Generali-Providencia | 16,9 % | 17,1 % | 15,5 % |
| 3.          | ING                  | 11,2 % | 11,2 % | 12,4 % |
| 4.          | OTP Garancia         | 10,9 % | 9,3 %  | 11,0 % |
| 5.          | AEGON Hungary        | 11,0 % | 11,2 % | 10,5 % |
|             | Spolu                | 77,9 % | 74,7 % | 74,5 % |

Zdroj informácií: Výročné správy Maďarskej asociácie poisťovní (Mabisz)

**Tab. 4 Vývoj nákladov na poisťné plnenia**

| Ukazovateľ<br>(v mld. Ft) | 1995  | 1996  | 1997   | 1998   | 1999   | 2000   | 2001   | 2002   | 2003   | 2004   | 2005   | Index<br>05/95 |
|---------------------------|-------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|----------------|
| Spolu                     | 69,98 | 87,40 | 119,98 | 154,00 | 185,41 | 210,65 | 247,46 | 271,19 | 318,71 | 377,98 | 412,55 | 589,53         |
| Životné poistenie         | 11,97 | 14,60 | 34,54  | 54,49  | 74,43  | 94,37  | 103,16 | 110,99 | 132,56 | 178,98 | 205,55 | 1717,21        |
| Neživotné poistenie       | 58,01 | 72,80 | 85,44  | 99,51  | 110,98 | 116,28 | 144,30 | 160,20 | 186,15 | 199,00 | 207,00 | 356,84         |

Zdroj informácií: Výročné správy Maďarskej asociácie poisťovní (Mabisz)

**Tab. 5 Vývoj škodovosti**

| Ukazovateľ<br>(v %) | 1995  | 1996  | 1997  | 1998  | 1999  | 2000  | 2001  | 2002  | 2003  | 2004  | 2005  | Index<br>05/95 |
|---------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|----------------|
| Spolu               | 58,81 | 57,24 | 61,65 | 62,96 | 62,26 | 54,84 | 58,99 | 54,83 | 56,97 | 63,10 | 60,09 | 102,19         |
| Životné poistenie   | 33,81 | 30,29 | 54,22 | 61,36 | 62,03 | 53,14 | 58,95 | 54,81 | 59,05 | 73,44 | 68,04 | 201,22         |
| Neživotné poistenie | 69,47 | 69,67 | 65,27 | 63,91 | 62,45 | 56,31 | 59,04 | 54,84 | 55,58 | 56,01 | 53,85 | 77,51          |

Zdroj informácií: Výročné správy Maďarskej asociácie poisťovní (Mabisz) a vlastné výpočty

## 5. Technické rezervy a investičná činnosť poisťovní

Technické rezervy komerčných poisťovní predstavujú dočasne voľné peňažné prostriedky, ktoré sa musia tvoriť v súlade so zákonom za účelom krytia súčasných a budúcich záväzkov, ktoré môžu vyplývať z uzatvorených poisťných zmlúv. Peňažné prostriedky technických rezerv zhodnocujú komerčné poisťovne v súlade s platnou poisťnou legislatívou na domácom i zahraničnom finančnom trhu. Miera zhodnocovania prispieva k zvyšovaniu konkurencieschopnosti jednotlivých poisťovní (od výšky percentuálneho zhodnotenia závisí poisťné, podiely na zisku, ďalší rozvoj poisťovne...). Tvorba technických rezerv, ako aj investičná činnosť komerčných poisťovní je neoddeliteľnou súčasťou poistenia.

Tabuľka 6 zachytáva vývoj objemu technických rezerv poisťovní v Maďarskej republike v rokoch 1995 – 2005. Vývoj predpísaného poisťného ako i nákladov spojených s úhradou poisťných plnení sa premietol do dlhodobého rastúcich objemov

technických rezerv tvorených poisťovňami za účelom budúceho krytia ich záväzkov vyplývajúcich z uzavretých poisťných zmlúv.

V porovnaní s rokom 1995 nastal v roku 2005 až 8,3-násobný nárast objemu technických rezerv poisťovní pôsobiacich na maďarskom poisťnom trhu. Zaznamenaný nárast je dokonca vyšší ako nárast v prípade predpísaného poisťného (5,7-násobný), či poisťných plnení (5,9-násobný).

Poisťovne ako subjekty trhu disponujú dočasne voľnými peňažnými prostriedkami vznikajúcimi pod vplyvom časového nesúladu medzi príjmami poisťného na jednej strane a výdavkami spojenými s úhradou poisťných plnení na strane druhej. Stávajú sa tak priamymi účastníkmi finančného trhu vystupujúcimi na strane ponuky.

Dôležitým ukazovateľom zhodnocovania peňažných prostriedkov technických rezerv je investičná aktivita, čo predstavuje pomer investícií ku technickým rezervám, a ktorej hodnota vypovedá o miere zhodnocovania technických rezerv. Vývoj investičnej aktivity poisťovní v Maďarskej republike je uvedený v tab. 7.

Počas celého analyzovaného obdobia hodnoty tohto významného ukazovateľa, ktorý je aj súčasťou hodnotenia finančnej situácie poisťovní ratingovou

agentúrou Standard & Poor's, presahovali odporúčanú úroveň 100 % a oscillovali okolo hodnoty 120 %.

**Tab. 6 Objem technických rezerv poisťovní**

| Ukazovateľ          | 1995      | 1996   | 1997   | 1998   | 1999   | 2000   | 2001   | 2002   | 2003   | 2004     | 2005     | Index<br>05/95 |
|---------------------|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|----------|----------|----------------|
| Spolu (v mld. Ft)   | 140,74    | 180,78 | 244,69 | 338,31 | 418,30 | 529,33 | 605,57 | 770,98 | 891,85 | 1 012,25 | 1 177,38 | 836,56         |
| Životné poistenie   | v mld. Ft | 71,72  | 99,02  | 135,37 | 199,03 | 270,61 | 346,80 | 445,30 | 545,88 | 655,49   | 738,32   | 1029,45        |
|                     | v %       | 50,96  | 54,77  | 55,32  | 58,83  | 64,69  | 65,52  | 73,53  | 70,80  | 65,79    | 62,71    | x              |
| Neživotné poistenie | v mld. Ft | 69,01  | 81,76  | 109,32 | 139,28 | 147,70 | 182,53 | 160,27 | 225,10 | 305,14   | 439,06   | 636,23         |
|                     | v %       | 49,03  | 45,23  | 44,68  | 41,17  | 35,31  | 34,48  | 26,47  | 29,20  | 34,21    | 37,29    | x              |

Zdroj informácií: Výročné správy Maďarskej asociácie poisťovní (Mabisz) a vlastné výpočty

**Tab. 7 Vývoj investičnej aktivity poisťovní**

| Ukazovateľ                     | 1995 | 1996 | 1997 | 1998 | 1999 | 2000 | 2001 | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | Index<br>05/95 |
|--------------------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|----------------|
| Investičná činnosť (v mld. Ft) | 170  | 222  | 300  | 414  | 490  | 626  | 760  | 906  | 1042 | 1188 | 1421 | 835,88         |
| Technické rezervy (v mld. Ft)  | 141  | 181  | 245  | 338  | 418  | 529  | 606  | 771  | 892  | 1012 | 1177 | 834,75         |
| Investičná aktivita (v %)      | 120  | 122  | 122  | 122  | 117  | 118  | 125  | 117  | 116  | 117  | 120  | 100,14         |

Zdroj informácií: Výročné správy Maďarskej asociácie poisťovní (Mabisz) a vlastné výpočty

**Tab. 8 Podiel investícií na HDP**

| Ukazovateľ             | 1995  | 1996  | 1997  | 1998   | 1999   | 2000   | 2001   | 2002   | 2003   | 2004   | 2005   | Index<br>05/95 |
|------------------------|-------|-------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|----------------|
| HDP (v mld. Ft)        | 5 689 | 6 894 | 8 541 | 10 087 | 11 394 | 13 172 | 14 850 | 16 740 | 18 409 | 20 216 | 21 785 | 382,93         |
| Investície (v mld. Ft) | 170   | 222   | 300   | 414    | 490    | 626    | 760    | 906    | 1 042  | 1 188  | 1421   | 835,88         |
| I / HDP (v %)          | 2,99  | 3,22  | 3,51  | 4,10   | 4,30   | 4,75   | 5,12   | 5,41   | 5,66   | 5,88   | 6,52   | 218,28         |

Zdroj informácií: Výročné správy Maďarskej asociácie poisťovní (Mabisz) a vlastné výpočty

Poisťovne svojou investičnou činnosťou determinujú nielen dynamiku vývoja ekonomiky a ekonomický rast, ale i celkovú výkonnosť ekonomiky.

Vývoj hodnôt podielu investícií realizovaných maďarskými poisťovňami na HDP Maďarska (tab. 8) má rastúcu tendenciu. V porovnaní s priemernou hodnotou zaznamenanou v 31 krajinách CEA – Comité Européen des Assurances v roku 2002 (48,8 %) je tento podiel ešte stále relatívne veľmi nízky.

## Záver

Hrubé predpísané poistné v rokoch 1995 – 2005 rástlo a v tomto analyzovanom období rástla i poistenosť. Na maďarskom poistnom trhu v roku 2005 pôsobilo 27 poisťovní, ale takmer neexistuje poisťovňa s dominantným postavením, ktoré by mohlo viesť k narušeniu fungovania trhových síl a následnému zlyhaniu trhu. Najväčší podiel na maďarskom poistnom trhu v ostatných rokoch dosahujú poisťovne Allianz, Generali-Providencia

a ING. Odvetvie poisťovníctva patrí v posledných ôsmich rokoch z hľadiska koncentrácie k stredne koncentrovaným dobre fragmentovaným sektorom maďarského národného hospodárstva a dôkazom toho je nameraná hodnota Herfindahl - Hirschmanovho indexu pohybujúca sa v intervale od 1000 do 1800.

Ďalšími vybranými hodnotenými ukazovateľmi boli škodovosť, technické rezervy a investičná aktivita. Celková škodovosť v sledovanom období výrazne neprekročila odporúčanú hranicu 60 %, ale v odvetví životného poistenia došlo v posledných dvoch rokoch k väčšiemu prekročeniu tejto odporúčanej hodnoty. Technické rezervy v analyzovanom období zaznamenali ešte výraznejší nárast ako objem predpísaného poistného či poistných plnení. Investičná činnosť poisťovní je charakterizovaná i ukazovateľom investičnej aktivity. Vývoj tohto ukazovateľa bol skôr cyklický, teda dochádzalo k oscilácii hodnôt tohto ukazovateľa v sledovanom období okolo hodnoty 120 %, ale zároveň stále presahovali

odporúčanú úroveň ratingovou agentúrou Standard & Poor's 100 %.

Celkovo v odvetví poisťovníctva v Maďarskej republike zaznamenalo v sledovanom období väčšiu dynamiku rastu životné poistenie. Ale v súvislosti s vývojom makroekonomického prostredia môže dôjsť v blízkej budúcnosti k zníženiu dynamiky rastu v odvetví životného poistenia, a to ako dôsledok reštriktívnej fiškálnej politiky, ktorá bude mať dopad na pokles reálnych miezd a spolu s predchádzajúcou dlhotrvajúcou dvojcifernou infláciou to môže mať za následok pokles objemu predpísaného poistného v životnom poistení.

Prezentovaný príspevok je výstupom výskumného projektu VEGA č. 1/2554/05 riešeného na katedre ekonómie PHF v Košiciach EU v Bratislave.

### **Literatúra:**

- [1] AEAweb – information for economists – provided by the American Economic Association [online] Dostupné na internete: <<http://www.aeaweb.org>>
- [2] DRLA, M. – MARTINOVIČOVÁ, D.: *Bankovníctví a pojišťovníctví*. Brno : Brno International Business School, 2005. 309 s. ISBN 80-86575-45-4
- [3] DUCHÁČKOVÁ, E. *Principy pojištění a pojišťovníctví*. Praha: Ekopress 2003. 178 s. ISBN 80-86119-67-X.
- [4] Maďarská asociácia poisťovní – MABISZ [online] Dostupné na internete: <<http://www.mabisz.hu>>
- [5] Maďarská národná banka [online] Dostupné na internete: <<http://www.mnb.hu>>
- [6] ŠLECHTOVÁ, J.: Solventnosť pojišťoven v České republice. In: *Ekonomika firem 2003*. Zborník z medzinárodnej vedeckej konferencie. Snina – Sninské Rybníky. s. 669-675. ISBN 80-225-1737-2
- [7] Výročné správy Maďarskej asociácie poisťovní – MABISZ, roky 1995 – 2006