

EVOLUȚIA PIEȚEI ASIGURĂRILOR

ÎN TRIMESTRUL I 2024

Notă

Acest raport prezintă evoluția pieței asigurărilor în trimestrul I 2024.

Raportul este realizat pe baza raportărilor suplimentare, completate în baza evidențelor contabile și tehnico-operative, transmise de societățile de asigurare cu excepția capitolului referitor la regimul Solvabilitate II care este realizat pe baza raportărilor periodice de supraveghere transmise de societățile de asigurare care cad sub incidența acestui regim. Raportul este realizat pe baza raportărilor transmise de societățile de asigurare extrase până la data de 22 mai 2024, cu data de referință 31 martie 2024, datele utilizate fiind date preliminare neauditate. Subcapitolele referitoare la rata daunei și a cheltuielilor și profitabilitatea societăților de asigurare sunt realizate pe baza raportărilor semestriale și sunt actualizate ținând cont de această frecvență. Capitolul referitor la sucursale este realizat pe baza informațiilor transmise de acestea în baza solicitării Autorității de Supraveghere Financiară.

Ca urmare a rotunjirilor este posibil ca totalurile să nu corespundă exact sumei componentelor sau să apară mici diferențe față de variațiile procentuale indicate în grafice sau tabele.

CUPRINS

Sumar	3
1. Contextul macroeconomic european și național	4
2. Indicatori de solvabilitate și lichiditate	11
3. Prime brute subscrise (AG și AV)	14
4. Rezerve tehnice – Solvency II	22
5. Alocarea activelor.....	24
6. Reasigurarea	26
7. Indicatori de profitabilitate	28
8. Activitatea de distribuție în asigurări.....	39
9. Tendințe și vulnerabilități	43

Sumar

Pe piața asigurărilor din România 25 de societăți sunt autorizate de ASF să desfășoare activitate, iar 15 sucursale derulează activitate în baza dreptului de stabilire (Freedom of Establishment).

Volumul total al activității de subscriere (incl. sucursale) a depășit valoarea de 5,5 miliarde lei în primele trei luni ale anului 2024, din care 80% reprezintă prime brute subscrise pentru activitatea de asigurări generale, iar 20% sunt pentru asigurările de viață.

În ceea ce privește solvabilitatea societăților de asigurare autorizate și supravegheate de ASF, ratele la nivelul pieței asigurărilor se mențineau supraunitare la finalul lunii martie 2024. Față de perioada similară a anului precedent, rata SCR se situa la un nivel relativ similar, în ușoară scădere, pe fondul creșterii mai rapide a cerinței de capital de solvabilitate (+27%) față de dinamica fondurilor proprii eligibile să acopere cerința de capital de solvabilitate (+25%). Cu toate acestea, comparativ cu finalul anului 2023, se observă o ușoară îmbunătățire a solvabilității, rata SCR înregistrând o creștere cu 3 puncte procentuale.

Lichiditatea pentru activitatea de asigurări generale se află la nivel relativ similar cu cea înregistrată la finalul anului 2023, în timp ce în cazul activității de asigurări de viață, indicatorul a crescut. Îmbunătățirea lichidității pentru activitatea de asigurări de viață a avut loc pe fondul creșterii activelor lichide cu 11%, în timp ce obligațiile pe termen scurt au crescut într-un ritm mai scăzut (+4%) față de finalul lui 2023.

Profitul net al societăților de asigurare la nivelul întregii piețe a continuat să crească și în anul 2023, tendință manifestată începând cu 2021, influența principală fiind creșterea tarifelor RCA, segmentul asigurărilor obligatorii de răspundere civilă auto fiind cel mai bine reprezentat pe piața asigurărilor din România. Așadar, societățile de asigurare au înregistrat un profit net total în valoare de 940 milioane lei, în creștere cu 22% față de 2022.

Volumul total al indemnizațiilor brute plătite (incl. sucursale) a depășit valoarea de 2,6 miliarde lei în primele trei luni ale anului 2024, din care 80% reprezintă indemnizații brute plătite pentru activitatea de asigurări generale, iar 20% sunt pentru asigurările de viață.

Valoarea totală a investițiilor societăților de asigurare (inclusiv activele deținute pentru unit-linked) se situa la 28,7 miliarde lei, în creștere cu 6,5% față de finalul anului 2023. Societățile de asigurare din România investesc preponderent în instrumente cu venit fix, în principal în obligațiuni guvernamentale, ce dețin o pondere de circa 65% în valoarea totală a investițiilor la 31 martie 2024. În trimestrul I 2024, nu au intervenit schimbări semnificative în structura portofoliului investițional față de finalul lui 2023. Ponderea investițiilor în obligațiuni guvernamentale a crescut cu 2 puncte procentuale în totalul investițiilor, pe fondul creșterii cu 10% a valorii investițiilor în titluri de stat.

La finalul trimestrului I 2024, valoarea rezervelor tehnice conform regimului Solvabilitate II se situa la 19,75 miliarde lei, în creștere cu 37% față de perioada similară a anului anterior. Dinamica pozitivă a fost susținută atât de majorarea valorii rezervelor tehnice pentru activitatea de asigurări generale (+49%), cât și de creșterea valorii rezervelor constituite pentru asigurările de viață (+23%). Din valoarea totală a rezervelor tehnice, 57% sunt constituite pentru activitatea de asigurări generale, iar 43% pentru activitatea de asigurări de viață.

Gradul de cedare în reasigurare din perspectiva primelor brute subscrise pentru activitatea de asigurări generale a înregistrat o scădere semnificativă comparativ cu perioada similară din anul anterior, dar și față de celelalte perioade analizate.

Valoarea primelor distribuite de companiile de brokeraj pentru asigurările generale și de viață a crescut cu circa 0,6%, pe fondul creșterii volumului de prime distribuite pentru ambele segmente (asigurările generale: +0,3% și asigurările de viață: +10,8%).

În trimestrul I al anului 2024, companiile de brokeraj au distribuit 75% din volumul total al primelor brute subscrise de asigurători, ponderea cea mai mare fiind deținută în continuare de asigurările generale (89%).

1. Contextul macroeconomic european și național

Conform evaluărilor efectuate de FMI la nivelul lunii aprilie a anului 2024, activitatea economică a fost surprinzător de rezilientă în timpul procesului de dezinflație globală din perioada 2022-2023. Creșterea ocupării forței de muncă și a veniturilor s-a menținut constantă, deoarece evoluțiile favorabile ale cererii și ofertei au sprijinit principalele economii, în pofida creșterii ratelor dobânzilor băncilor centrale menite să restabilească nivelul normal al prețurilor.

La sfârșitul anului 2023, inflația globală s-a apropiat de nivelul său pre-pandemic în majoritatea economiilor, pentru prima dată de la începutul perioadei recente de expansiune inflaționistă. În ultimul trimestru al anului 2023, inflația globală pentru economiile avansate a fost de 2,3% în termeni anualizați de la un trimestru la altul, în scădere de la un prag maxim atins de 9,5% în al doilea trimestru al anului 2022. În ciuda progreselor înregistrate, inflația nu a atins încă ținta în majoritatea economiilor.

Autoritățile financiare au emis estimări referitoare la posibile riscuri de stagflație și recesiune, pe măsură ce inflația globală a scăzut de la nivelul său maxim, iar activitatea economică a crescut constant.

Ritmul de creștere globală estimat la 3,2% în 2023 este preconizat că va continua și în 2024 și 2025. Proiecția revizuită pentru 2024 este în creștere cu 0,1 puncte procentuale față de versiunea actualizată a WEO din ianuarie 2024¹ și cu 0,3 puncte procentuale față de prognoza WEO din octombrie 2023². Cu toate acestea, proiecția pentru creșterea globală în 2024 și 2025 este sub media anuală istorică de 3,8 % (2000-2019) și reflectă politicile monetare restrictive, retragerea sprijinului fiscal, precum și creșterea redusă a productivității. Se preconizează că economiile avansate vor înregistra o creștere ușoară reflectând în principal o redresare în zona euro după o creștere scăzută în 2023, în timp ce economiile de piață emergente și cele în curs de dezvoltare vor înregistra o creștere stabilă până în 2024 și 2025, cu diferențe regionale³.

Economia zonei euro a stagnat la sfârșitul anului 2023, pe fondul unor condiții de finanțare stricte, al unei încrederi scăzute și al pierderilor de competitivitate din perioada anterioară. Informațiile de dată recentă furnizate de ECB sugerează o redresare mai lentă pe termen scurt decât cea prevăzută în proiecțiile din decembrie 2023 ale băncii pe fondul persistenței inflației. Cu toate acestea, se preconizează că nivelul de creștere economică va crește ușor în cursul acestui an pe fondul scăderii inflației și al expansiunii salariilor, precum și al îmbunătățirii termenilor de schimb. Pe termen mediu, se consideră că redresarea va fi susținută și de diminuarea treptată a impactului produs de înăsprirea politicii monetare a Băncii Centrale Europene. În ansamblu, este prognozată o creștere medie anuală a PIB-ului real de 0,6% în 2024, care se va consolida la 1,5% în 2025 și la 1,6% în 2026. Comparativ cu proiecțiile din decembrie 2023, perspectivele de creștere a PIB au fost revizuite în scădere pentru anul 2024, nu au fost revizuite pentru anul 2025 și au fost revizuite ușor în creștere pentru anul 2026⁴.

În Uniunea Europeană, analizele indică faptul că inflația va continua să se tempereze, datorită atenuării unei serii de presiuni și a impactului înăsprirea politicii monetare. Această temperare se va derula într-un ritm mai modest comparativ cu cel înregistrat în 2023. Pe măsură ce prețurile la energie scad, evoluția puternică a costurilor forței de muncă ar trebui să fie motorul dominant al inflației în indicele armonizat al prețurilor de consum (IAPC).

¹ IMF, World Economic Outlook Update, Moderating Inflation Steady Growth Open Path to Soft Landing, Ianuarie 2024.

² IMF, World Economic Outlook, Navigating Global Divergences, Octombrie 2023

³ IMF, World Economic Outlook, Steady but Slow: Resilience Amid Divergence, Aprilie 2024

⁴ ECB, Eurosystem staff macroeconomic projections for the euro area countries, Martie 2024

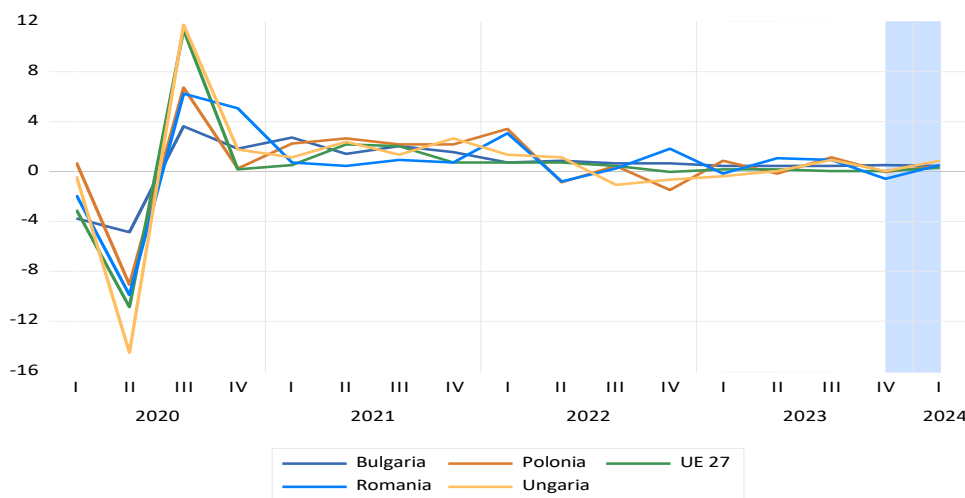
În condițiile în care se estimează că inflația va continua să scadă spre nivelurile țintă, iar anticipațiile privind inflația pe termen lung rămân ancorate, se așteaptă ca ratele de politică monetară ale băncilor centrale din principalele economii avansate să înceapă să scadă în a doua jumătate a anului 2024.

În Uniunea Europeană, se preconizează că factorii de finanțare, în special ratele ridicate ale dobânzilor, vor continua să aibă un impact negativ puternic asupra creșterii, care se va diminua doar treptat pe parcursul orizontului de prognoză.

Creștere economică

Graficul 1 prezintă evoluția creșterii economice în intervalul 2020 –T1 2024⁵. Detalierea dinamicii PIB pentru România pe trimestre în intervalul 2021 – 2023 este prezentată sintetic în Tabelul 1.

Grafic 1 Creștere economică trimestrială (ca modificare procentuală față de perioada anterioară)



Sursa: Eurostat, prelucrare ASF

Pe o bază anuală, economia națională a manifestat o atenuare a ritmului de creștere (0,1% pe serie brută) în primul trimestru din 2024, după o creștere de 3% în trimestrul precedent.

Economia românească a crescut cu 0,5% în ritm trimestrial în primul trimestru din 2024 pe serie ajustată sezonier, revenind de la o contracție de 0,6%, revizuită în creștere, în perioada precedentă, conform unor estimări preliminare.

Conform Eurostat, Produsul Intern Brut (PIB) în Uniunea Europeană a crescut cu 0,40% în primul trimestru din 2024 față de același trimestru al anului precedent. Rata anuală de creștere a PIB-ului în Uniunea Europeană a fost în medie de 1,63 la sută din 1996 până în 2024, atingând un maxim istoric de 14,40 la sută în al doilea trimestru din 2021 și un minim istoric de -13,30 la sută în al doilea trimestru din 2020.

Comparativ cu proiecțiile din decembrie 2023, creșterea PIB real a fost revizuită în scădere cu 0,2 puncte procentuale pentru 2024, nu a fost revizuită pentru 2025 și a fost revizuită în creștere cu 0,1 puncte procentuale pentru 2026. În ceea ce privește componentele PIB-ului real, se preconizează că principalul motor al creșterii economice va fi consumul privat real, susținut de creșterea robustă a veniturilor reale și de îmbunătățirea încrederii consumatorilor. Consumul privat este estimat să fi crescut în ultimul trimestru al anului 2023. Prognozele indică faptul că nivelul cheltuielilor de consum

⁵ Datele pentru graficele de mai jos au fost colectate de pe pagina Eurostat la data de 25.05.

se va consolida treptat în trimestrele următoare, reflectând scăderea inflației și menținerea rezilienței generale a pieței forței de muncă.

Tabelul 1 prezintă estimările semnal pentru dinamica PIB la nivelul trimestrului 1 din anul 2024⁶. Conform acestora, comparativ cu trimestrul IV din 2023, produsul intern brut a crescut cu 0,5%. Față de trimestrul I din 2023, produsul intern brut a manifestat o creștere de 0,1% pe seria brută și de 1,8% pe seria ajustată sezonier.

Tabel 1 Evoluția Produsului intern brut trimestrial

		T1	T2	T3	T4	An
- în % față de perioada corespunzătoare din anul precedent -						
Serie brută	2022	105.6	104.4	103.0	103.9	104.1
	2023	102.4	101.1	101.9	103.0	102.1
	2024	100.1	-	-	-	-
Serie ajustată sezonier	2022	105.1	103.9	103.2	104.4	-
	2023	101.1	102.8	103.5	101.1	-
	2024	101.8	-	-	-	-
- în % față de trimestrul precedent -						
Serie ajustată sezonier	2022	103.0	99.2	100.2	101.8	-
	2023	99.8	101.0	100.9	99.4	-
	2024	100.5	-	-	-	-

Sursa: Date INS

Conform Prognozei de primăvară realizată de Comisia Europeană, creșterea reală a PIB-ului în România va depăși 3% în perioada de prognoză, datorită accelerării consumului privat, susținută de venituri disponibile reale mai mari. Se estimează posibilitatea existenței unei relaxări a condițiilor financiare și faptul că investițiile publice vor rămâne solide, însă cererea externă din partea principalilor parteneri comerciali din UE va fi slabă în 2024⁷.

Activitatea economică și-a revenit la începutul anului 2024, după o creștere relativ atenuată a PIB-ului real de 2,1% în 2023. Consumul privat s-a redresat semnificativ datorită creșterilor pensiilor și salariilor din sectorul public. Comenzile noi din industria prelucrătoare se consolidează, iar încrederea mediului de afaceri rămâne favorabilă.

Dinamica inflației

Conform datelor INS, rata anuală a inflației din România a continuat să se reducă la 5,9% în aprilie 2024, de la 6,61% în luna precedentă. Aceasta a marcat cea mai scăzută valoare din august 2021, în condițiile în care prețurile s-au temperat pentru toate componentele, și anume; alimente (2,07% față de 2,81%), produse nealimentare (7,17% față de 8,06%) și servicii (10,05% față de 10,2%). Pe o bază lunară, prețurile de consum au avansat cu 0,08%, cel mai mic nivel din ultimele cinci luni, după o creștere de 0,42% în perioada anterioară.

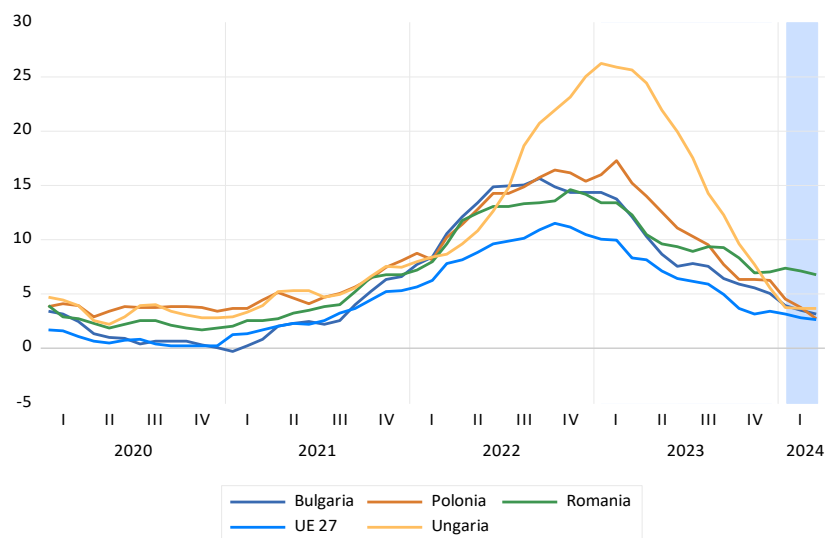
Prețurile de bază ale bunurilor de consum în România au crescut cu 10,40% în luna aprilie 2024 față de aceeași lună a anului precedent. Se estimează că inflația va continua să scadă, dar numai treptat, iar șomajul va rămâne în linii mari neschimbat⁸.

⁶ INS, comunicatul de presă emis la 15.05.2024.

⁷ European Commission, Economic forecast for Romania, Spring 2024 Economic Forecast A gradual expansion amid high geopolitical risks.

⁸ European Commission, Economic forecast for Romania, Spring 2024 Economic Forecast A gradual expansion amid high geopolitical risks.

Grafic 2 Rata inflației

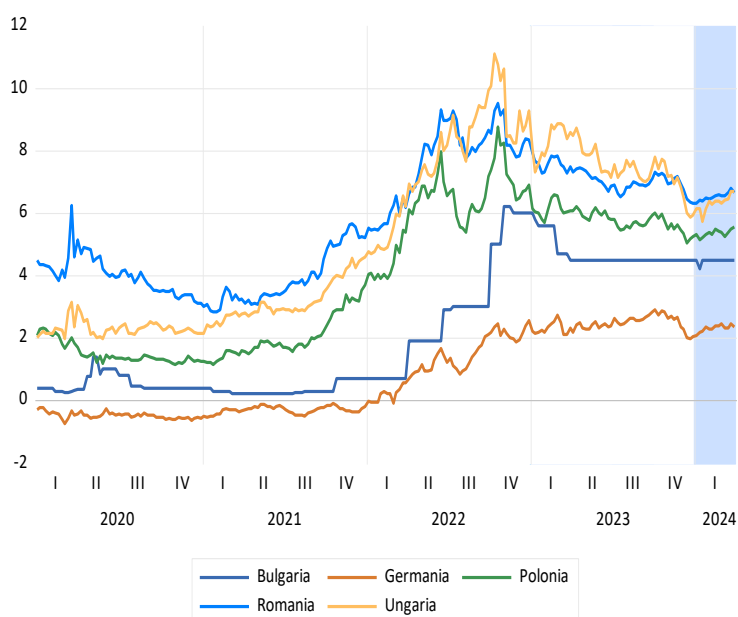


Sursa: Eurostat, prelucrare ASF

În UE, inflația anuală a fost de 2,6% în aprilie 2024, stabilă față de martie 2024, în timp ce cu un an în urmă se situa la valoarea de 8,1%. Conform evaluării Eurostat, cele mai mici rate anuale au fost înregistrate în Lituania (0,4%), Danemarca (0,5%) și Finlanda (0,6%). Cele mai mari rate anuale au fost înregistrate în România (6,2%), Belgia (4,9%) și Croația (4,7%). Comparativ cu martie 2024, inflația anuală a scăzut în cincisprezece state membre, a rămas stabilă în patru dintre statele membre, iar în alte opt state europene a crescut. La nivelul lunii aprilie 2024, cea mai mare contribuție la rata anuală a inflației din zona euro a venit din partea serviciilor (+1,64 puncte procentuale, pp), urmate de alimente, alcool și tutun (+0,55 pp), bunuri industriale neenergetice (+0,23 pp) și energie (-0,04 pp).

Rata dobânzii

Grafic 3 Randamentele obligațiunilor suverane (10 ani)



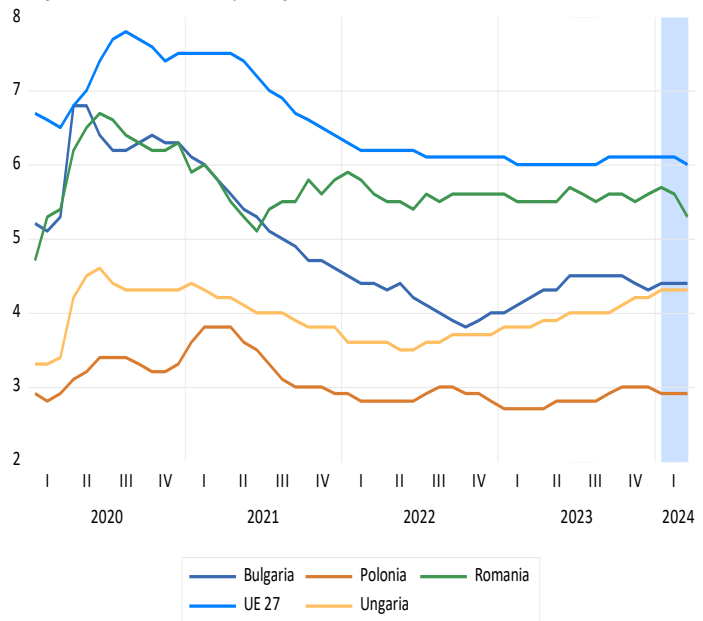
Sursa: Refinitiv, prelucrare ASF

Graficul 4 prezintă dinamica obligațiunilor suverane la 10 ani pentru statele incluse în analiză, Germania fiind tratată drept referință pentru evoluția europeană. Randamentele obligațiunilor guvernamentale au manifestat pe parcursul primului trimestru din anul 2024 o traiectorie constantă. În acest interval, Banca Națională a României nu a modificat valorile ratei de politică monetară sau ratele facilităților de creditare și depozit față de valorile înregistrate anterior.

Piața muncii

Rata șomajului din România, ajustată sezonier, a scăzut ușor la 5,3% în martie 2024, de la 5,6% în luna precedentă. Aceasta a marcat cea mai scăzută rată a șomajului din septembrie 2021, în condițiile în care numărul șomerilor a scăzut cu 25,1 mii față de luna anterioară, ajungând la 441 mii. La nivelul Uniunii Europene, rata șomajului a scăzut la 6% în martie, de la 6,10% în februarie 2024. Rata șomajului în Uniunea Europeană a fost în medie de 8,85% din 2000 până în 2024, atingând un maxim istoric de 11,70% în ianuarie 2013 și un minim istoric de 6,00% în februarie 2023.

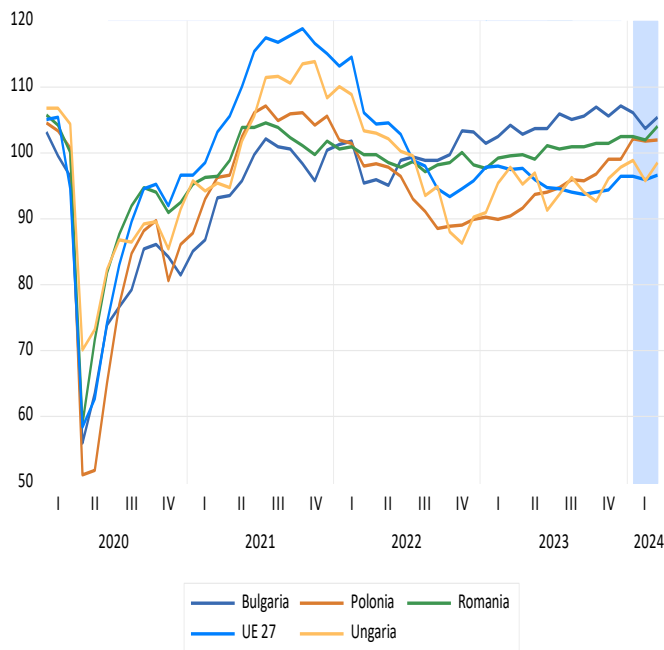
Grafic 4 Rata lunară a șomajului



Sursa: Eurostat, prelucrare ASF

Sentiment economic

Grafic 5 Sentiment economic



Sursa: Eurostat, prelucrare ASF

Indicatul de sentiment economic (ESI) este un indicator compozit ce are ca scop urmărirea dinamicii PIB. Scalarea sa este realizată la o medie pe termen lung de 100 și o deviație standard de 10. În aceste condiții, valorile peste 100 indică un sentiment economic peste medie și vice-versa.

După cum se poate observa din Graficul 6, în trimestrul I din 2024 percepția asupra dinamicii economice în Uniunea Europeană a manifestat o tendință generală fie relativ stabilă, fie descendentă, comparativ cu trimestrul anterior. În ciuda acestui fapt, în luna martie 2024, ESI (ESI) a crescut atât în UE (+0,7 puncte la 96,2), cât și în zona euro (+0,8 puncte până la 96,3).

În UE, creșterea indicelui ESI a fost determinată de îmbunătățirea încrederii în rândul comercianților cu amănuntul, al consumatorilor și, într-o mai mică măsură, al managerilor din sectorul serviciilor și din industrie, în timp ce încrederea a rămas stabilă în sectorul construcțiilor. Dintre cele mai mari economii ale UE, ESI s-a îmbunătățit semnificativ în Franța (+2,6) și, într-o măsură mai mică, în Italia

(+1,5) și Germania (+0,9). Acesta s-a deteriorat în Țările de Jos (-0,7) și în Spania (-0,4) și a rămas în general stabil în Polonia (+0,3).⁹

Evoluția pentru România la nivelul lunii martie 2024, a plasat indicatorul la valori superioare pragului de 100 (103.7), conform anexelor statistice prezentate de Comisia Europeană¹⁰.

Riscuri curente

Riscurile la adresa mediului economic mondial s-au diminuat începând cu octombrie 2023, ceea ce a condus la o distribuție în general echilibrată a rezultatelor posibile în jurul proiecției de bază pentru creșterea mondială. Cu toate că au fost obținute performanțe economice mondiale surprinzător de solide după luna octombrie 2023, rămân plauzibile mai multe riscuri negative la adresa creșterii mondiale.

Conflictul din Gaza și Israel ar putea escalada și mai mult la nivelul spațiului geografic limitrof. Continuarea atacurilor în Marea Roșie și războiul în curs de desfășurare din Ucraina riscă să genereze șocuri suplimentare în materie de aprovizionare, nefavorabile redresării globale, cu creșteri ale costurilor alimentelor, energiei și transportului. O scădere mai lentă decât cea așteptată a inflației de bază în marile economii, ca urmare restrângerii persistente a pieței muncii sau a unor noi tensiuni în lanțurile de aprovizionare, ar putea declanșa așteptări privind o creștere a dobânzilor și o scădere a prețurilor activelor, în mod similar cu începutul anului 2023.

Consolidarea fiscală este necesară în multe economii de piață avansate, emergente și în curs de dezvoltare pentru a reduce ponderea datoriei în PIB și pentru a reface capacitatea de a face față șocurilor viitoare. Însă o trecere prea bruscă la creșteri de impozite și reduceri de cheltuieli, dincolo de ceea ce se preconizează în prezent, ar putea duce la o creștere mai lentă decât cea prevăzută și ar putea reduce ritmul de reformă.

O evoluție nefavorabilă a războiului Rusiei în Ucraina ar putea genera mai multe restricții în ceea ce privește comerțul și mișcările transfrontaliere de capital, tehnologie și lucrători. Analizele realizate de Fondul Monetar Internațional sugerează că intensificarea fragmentării geo-economice ar putea reduce fluxurile de investiții de portofoliu și de investiții străine directe, ar putea încetini ritmul de inovare și de adoptare a tehnologiilor și ar putea constrânge fluxul de mărfuri între blocurile fragmentate, ceea ce ar duce la pierderi mari de producție și la volatilitatea prețurilor la mărfurile de bază¹¹.

Piața asigurărilor în context european

Tabloul riscurilor publicat de EIOPA (ediția din mai 2024, pe baza datelor din trimestrul IV 2023) arată că riscurile din sectorul asigurărilor din UE se situează, în general, la un nivel mediu, cu o serie de vulnerabilități generate de incertitudinea pieței și de riscurile potențiale din sectorul imobiliar.

În ceea ce privește **riscurile macroeconomice**, în timp ce unii indicatori de perspectivă s-au atenuat și indică evoluții pozitive, creșterea PIB-ului rămâne relativ scăzută în raport cu nivelurile istorice. **Riscurile de credit** sunt stabile. Cu toate acestea, necesită o monitorizare atentă, deoarece asigurătorii mențin o expunere ridicată față de obligațiunile guvernamentale și corporative.

⁹ European Commission, Business and consumer survey results for March 2024.

¹⁰ European Commission, Business and consumer survey results for March 2024 - Statistical Annex.

¹¹ IMF, World Economic Outlook, Steady but Slow: Resilience Amid Divergence, Aprilie 2024

Riscurile de piață prezintă, în continuare, provocări determinate de volatilitatea pieței și scăderea prețurilor imobiliarelor comerciale în prima jumătate a anului 2023.

Riscurile de lichiditate și finanțare rămân stabile la un nivel mediu, dar ratele de nerambursare au crescut la sfârșitul anului trecut și sunt monitorizate îndeaproape. **Riscurile de rentabilitate și solvabilitate** sunt, de asemenea, stabile la un nivel mediu, cu randamente îmbunătățite la sfârșitul anului 2023 în comparație cu 2022 și cu rate de solvabilitate stabile în general în T4-2023 în comparație cu trimestrele anterioare ale anului 2023.

Interconexiunile și dezechilibrele asigurătorilor cu alte părți ale sistemului financiar sunt urmărite îndeaproape. Expunerea asigurătorilor la alte activități financiare decât cele bancare și de asigurări a crescut ușor în ultimul trimestru al anului 2023.

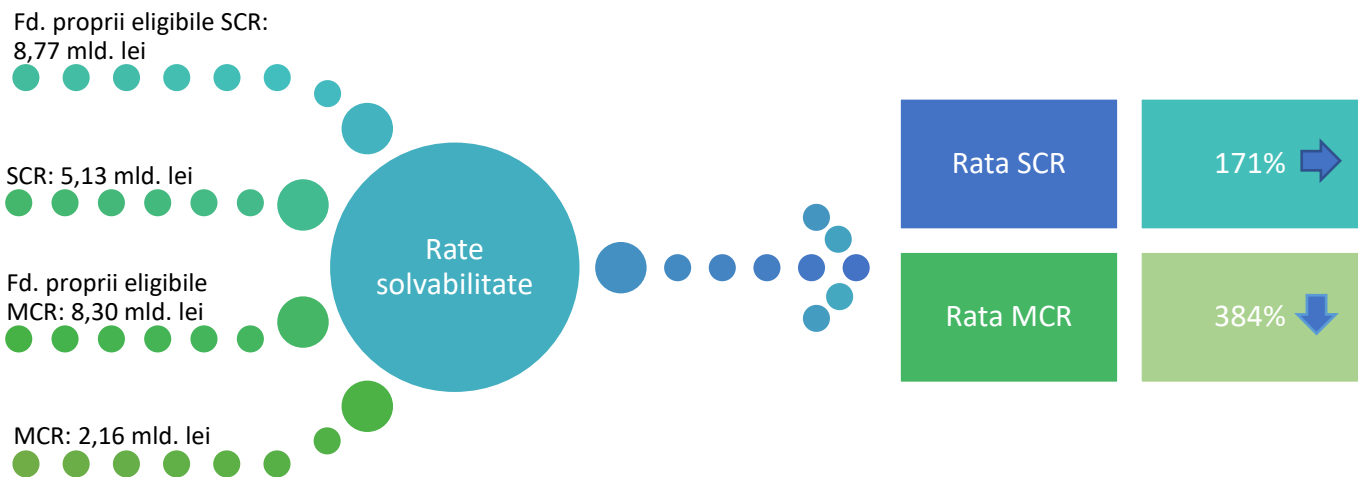
În ceea ce privește **riscurile de asigurare**, creșterea primelor a fost pozitivă atât pentru segmentul de asigurări de viață, cât și pentru cel de asigurări generale și s-a înregistrat o ușoară deteriorare a valorii mediane a ratei daunelor.

Riscurile legate de ESG sunt stabile, fără semne de schimbări relevante în ceea ce privește indicatorii de monitorizare a riscurilor de tranziție și fizice.

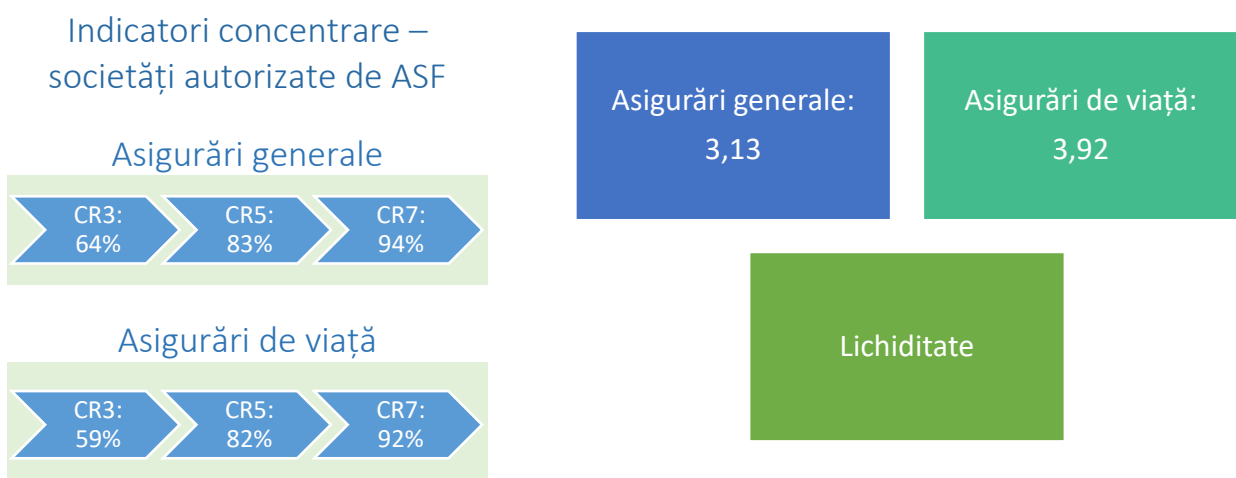
Materialitatea **riscurilor legate de digitalizare și cibernetice** în primul trimestru al anului 2024, evaluată de autoritățile de supraveghere a asigurărilor, a crescut ușor, la fel ca și indicatorul privind sentimentul cibernetic negativ.

2. Indicatori de solvabilitate și lichiditate

La finalul lunii martie 2024, ratele de solvabilitate la nivelul pieței asigurărilor se mențineau supraunitare. Rata SCR se situa la un nivel similar cu cel înregistrat în trimestrul I 2023, însă în ușoară scădere, pe fondul creșterii mai rapide a cerinței de capital de solvabilitate (+27%) față de dinamica fondurilor proprii eligibile să acopere cerința de capital de solvabilitate (+25%). Rata MCR a scăzut față de trimestrul I 2023, ca urmare a majorării cu 33% a cerinței de capital minim (MCR), în timp ce creșterea fondurilor proprii eligibile să acopere MCR a fost de 23%.



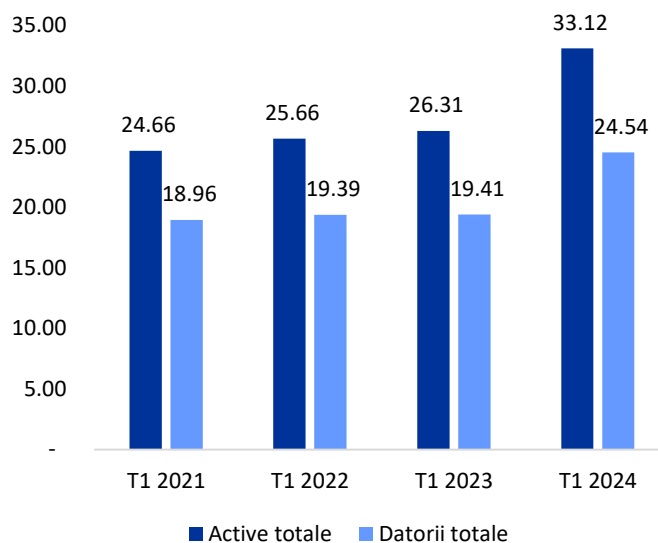
Lichiditatea pentru activitatea de asigurări generale se află la nivel relativ similar cu cea înregistrată la finalul anului 2023, în timp ce în cazul activității de asigurări de viață, indicatorul a crescut. Îmbunătățirea lichidității pentru activitatea de asigurări de viață a avut loc pe fondul creșterii activelor lichide cu 11%, în timp ce obligațiile pe termen scurt au crescut într-un ritm mai scăzut (+4%) față de finalul lui 2023.



Solvabilitate

La finalul trimestrului I 2024, atât valoarea activelor (măsurate conform principiilor regimului Solvabilitate II), cât și valoarea datoriilor totale au crescut cu 26%. Valoarea activelor se situa la circa 33,1 miliarde lei, iar valoarea datoriilor totale era de 24,5 miliarde lei.

Grafic 6 Evoluția activelor și datoriilor totale ale societăților de asigurare (miliarde lei)

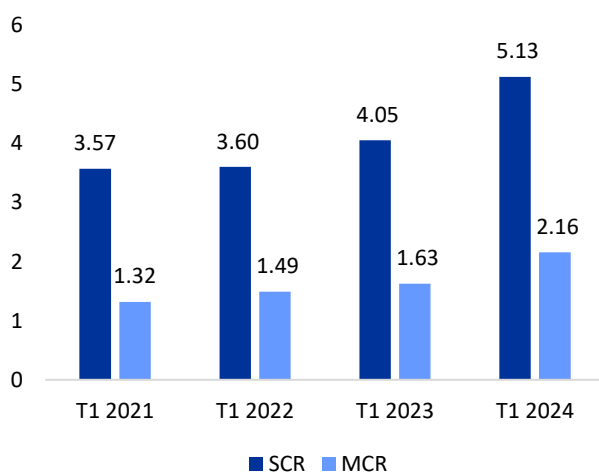


*pentru T1 2023, nu sunt incluse datele societății Euroins România

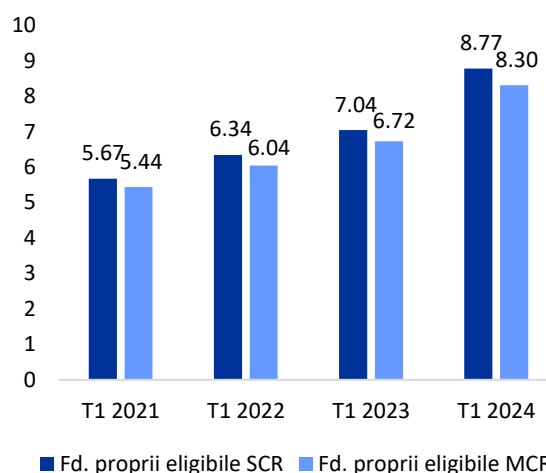
În ceea ce privește evoluția cerințelor de capital, în trimestrul I 2024, cerința de capital de solvabilitate (SCR) a crescut cu circa 27%, iar cerința de capital minim s-a majorat cu aproximativ 33% față de trimestrul I 2023.

Pe de altă parte, valoarea fondurilor proprii eligibile să acopere cerința de capital de solvabilitate se afla la finalul lunii martie 2024 la nivelul de circa 8,8 miliarde lei, în creștere cu aproximativ 25% comparativ cu perioada similară din anul anterior, în timp ce valoarea fondurilor proprii eligibile să acopere cerința de capital minim a crescut cu 23%, situându-se la 8,3 miliarde lei.

Grafic 7 Evoluția cerinței de capital de solvabilitate (SCR) și a cerinței de capital minim (MCR) (miliarde lei)



Grafic 8 Evoluția fondurilor proprii eligibile să acopere cerința de capital de solvabilitate

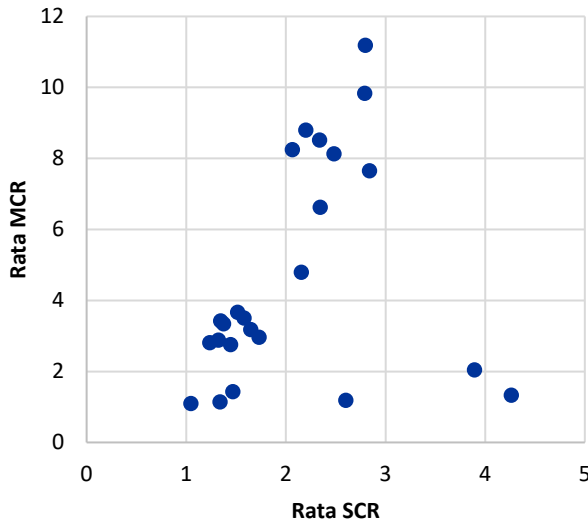


*pentru T1 2023, nu sunt incluse datele societății Euroins România

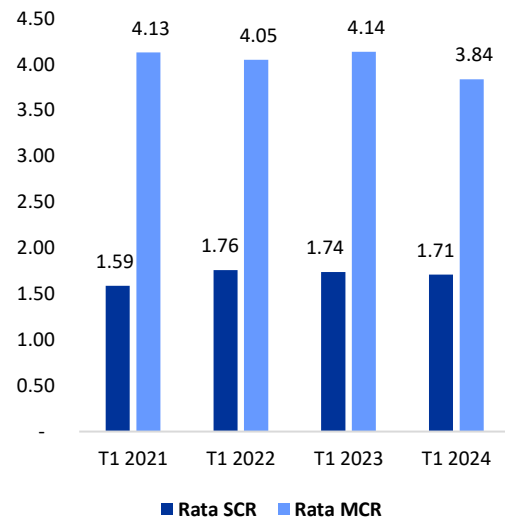
Ratele SCR și MCR

Calculate la nivelul întregii piețe de asigurări, ratele SCR și MCR au fost supraunitare la finalul lunii martie 2024. Rata SCR la nivelul pieței a fost 171%, iar rata MCR s-a situat la un nivel de 384%.

Grafic 9 Distribuția societăților de asigurare în funcție de rata SCR/MCR la 31 martie 2024



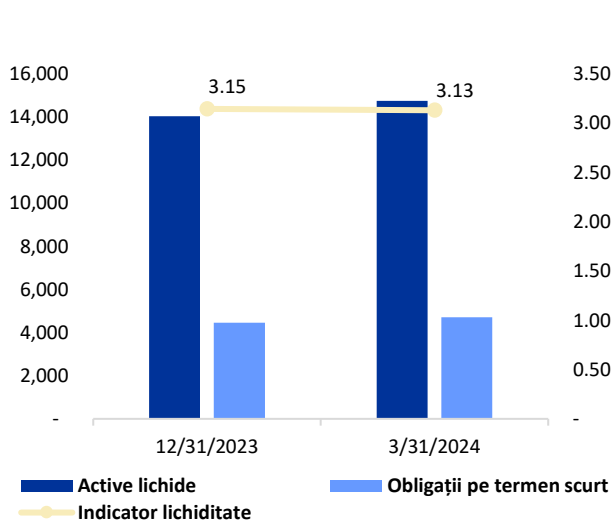
Grafic 10 Evoluția ratelor SCR și MCR



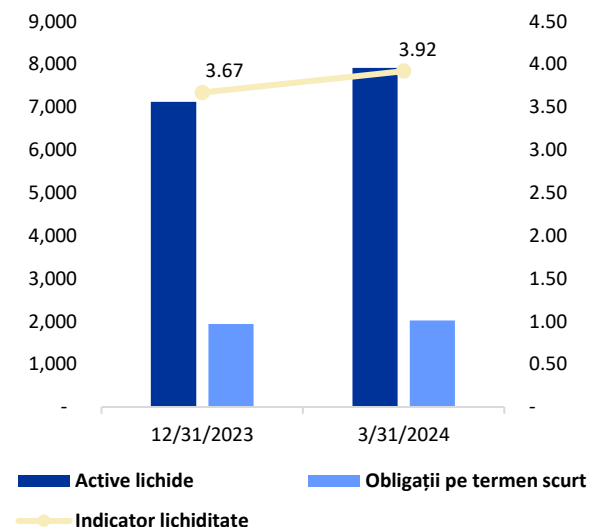
Lichiditate

Indicatorul de lichiditate calculat pentru activitatea de asigurări generale se situează la 3,13 la finalul lunii martie 2024, nivel relativ similar cu cel înregistrat la finalul anului precedent. Valoarea activelor lichide a crescut cu 5%, în timp ce obligațiile pe termen scurt (rezerva de daună avizată brută) s-au majorat cu 5,6%.

Grafic 11 Evoluția indicatorului de lichiditate pentru activitatea de asigurări generale



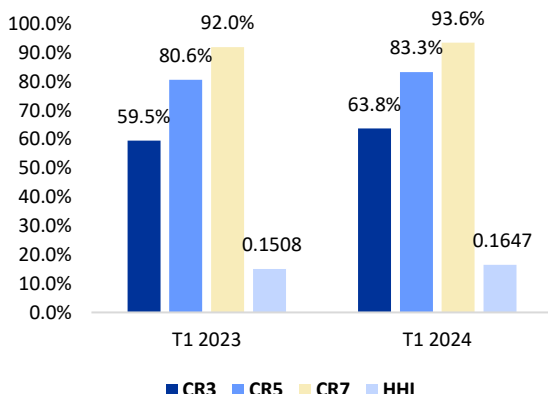
Grafic 12 Evoluția indicatorului de lichiditate pentru activitatea de asigurări de viață



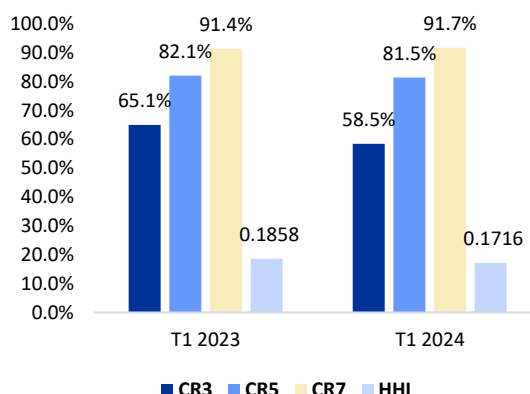
În ceea ce privește activitatea de asigurări de viață, indicatorul de lichiditate a crescut de la 3,67 (sfârșitul anului 2023) la 3,92 la finalul lunii martie 2024. Îmbunătățirea lichidității pentru activitatea de asigurări de viață a avut loc pe fondul creșterii activelor lichide cu 11%, în timp ce obligațiile pe termen scurt au crescut într-un ritm mai scăzut (+4%) față de finalul lui 2023.

Concentrare – societăți autorizate și supravegheate de ASF

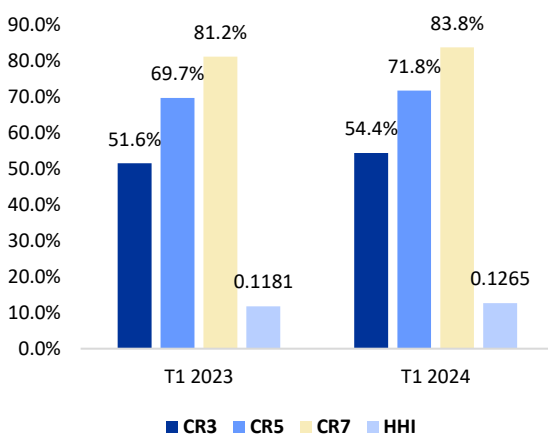
Grafic 13 Grad de concentrare pentru activitatea de asigurări generale



Grafic 14 Grad de concentrare pentru activitatea de asigurări de viață



Grafic 15 Grad de concentrare (AG și AV)



Gradul de concentrare calculat doar pentru societățile de asigurare autorizate de ASF (excl. sucursalele) a crescut ușor pentru activitatea de asigurări generale. Pe de altă parte, atât indicatorii de concentrare, cât și indicatorul Herfindahl-Hirschman au scăzut pentru activitatea de asigurări de viață în trimestrul I 2024 comparativ cu perioada similară a anului anterior.

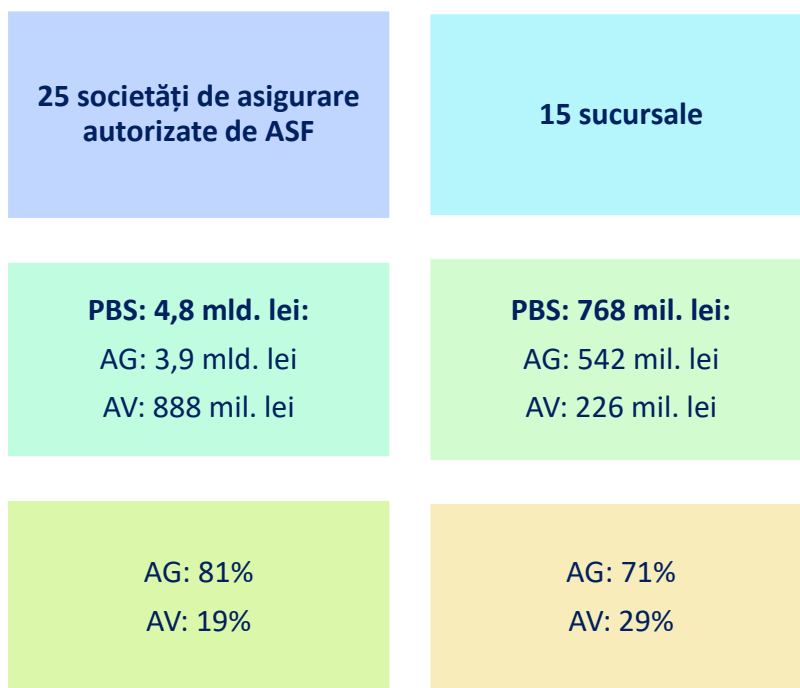
O tendință similară este înregistrată la nivelul întregii piețe a asigurărilor din România (incluzând și subscrierile sucursalelor), informații ce se regăsesc în capitolul referitor la tendințe și vulnerabilități.

3. Prime brute subscrise (AG și AV)

Valoarea primelor brute subscrise pe piața asigurărilor din România (societăți autorizate și supravegheate de ASF și sucursale) a depășit 5,5 miliarde lei în trimestrul I 2024, în creștere cu 3,2% față de perioada similară a anului anterior. Dinamica pozitivă a fost susținută de creșterea ambelor segmente de asigurări. Asigurările generale au înregistrat o creștere cu 1%, în timp ce asigurările de viață au crescut cu 13,1% față de trimestrul I 2023.

O analiză mai detaliată pe clase de asigurare arată că cea mai semnificativă influență asupra creșterii activității de subscriere pe plan local au avut-o clasele A8 (Incendiu și calamități naturale), A3 (asigurarea auto facultativă) și C1 (asigurările de viață tradiționale). Pe de altă parte, clasa A10 (RCA și CMR) a înregistrat o scădere din perspectiva primelor brute subscrise în trimestrul I 2024. Factorul principal care a stat la baza diminuării activității de subscriere pe acest segment este încetarea de drept în luna decembrie 2023 a polițelor încheiate de Euroins în T1 2023, înainte de retragerea autorizației, care ar fi expirat în T1 2024.

Primele brute subscrise de societățile autorizate și supravegheate de ASF au fost de 4,8 miliarde lei, reprezentând 86% din volumul total subscris pe teritoriul României, în timp ce primele subscrise de sucursalele care derulează activitate pe teritoriul României în baza libertății de stabilire au avut o valoare de 768 milioane lei în trimestrul I 2024.

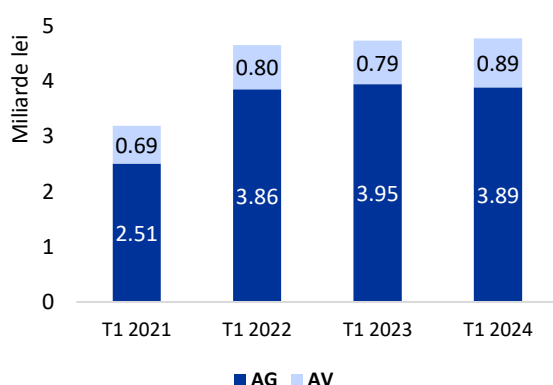


Prime brute subscrise – societăți autorizate și supravegheate de ASF

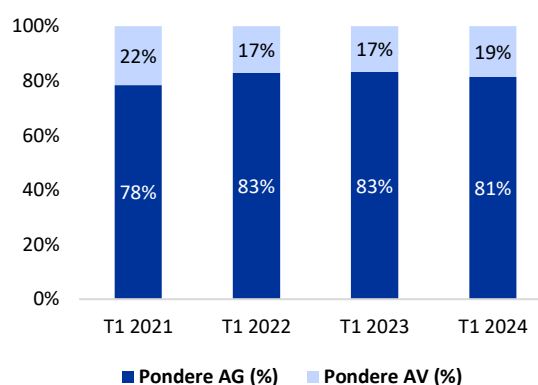
Asigurătorii au cumulat în trimestrul I 2024 prime brute subscrise (PBS) în valoare de aproximativ 4,8 miliarde lei, volum în ușoară creștere (+0,8%) față de cel înregistrat în perioada similară a anului anterior:

- primele brute subscrise aferente asigurărilor generale (AG) au fost în valoare de circa 3,9 miliarde lei, în scădere cu aproximativ 1,4% față de trimestrul I 2023;
- primele brute subscrise aferente asigurărilor de viață (AV) au fost în sumă de aproximativ 888 milioane lei, în creștere cu 12% comparativ cu perioada similară a anului precedent.

Grafic 16 Evoluția volumului de prime brute subscrise în perioada T1 2021 – T1 2024

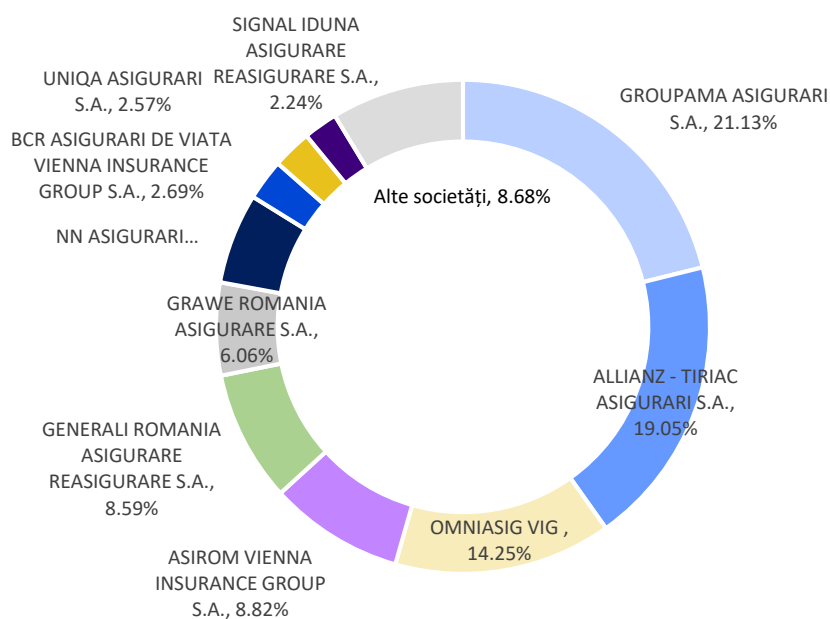


Grafic 17 Repartizarea pe segmente de asigurare în perioada T1 2021 – T1 2024



Piața asigurărilor din România este caracterizată de un grad mediu spre ridicat de concentrare. În trimestrul I 2024, aproximativ 91% din volumul total de prime brute subscrise de societățile autorizate și supravegheate de ASF a fost realizat de 10 societăți de asigurare.

Grafic 18 Societățile cu cele mai mari volume de prime brute subscrise și ponderea lor în total piață (asigurări generale și de viață) în trimestrul I 2024

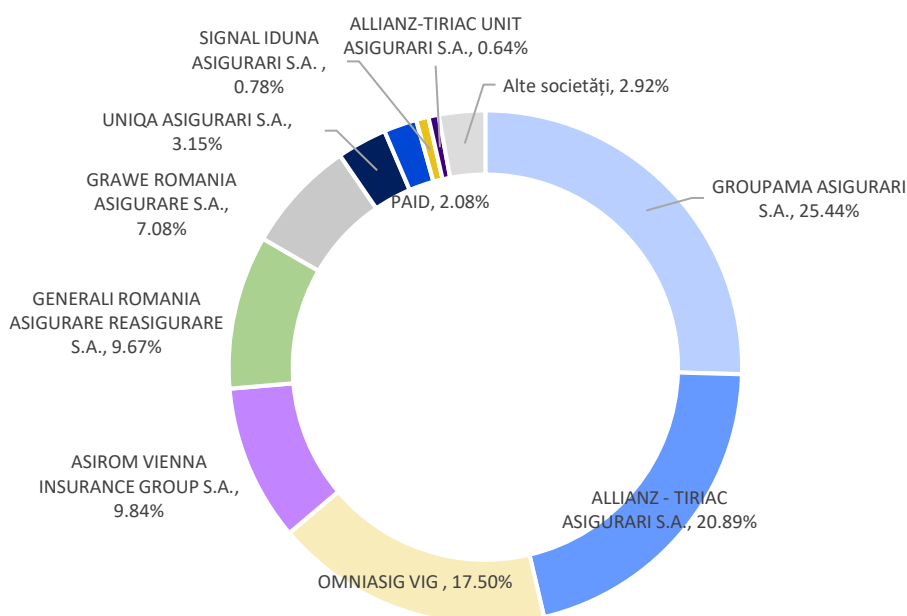


Prime brute subscrise pentru asigurări generale

Volumul total al primelor brute subscrise pentru asigurările generale, în trimestrul I 2024, a fost de aproximativ 3,9 miliarde lei, în scădere cu 1,4% față de trimestrul I 2023.

Primele 10 societăți de asigurare au subscris prime brute aferente asigurărilor generale în valoare de 3,8 miliarde lei, ceea ce reprezintă circa 97% din totalul acestui segment de activitate.

Grafic 19 Clasamentul societăților de asigurare în funcție de primele brute subscrise pentru asigurările generale în trimestrul I 2024

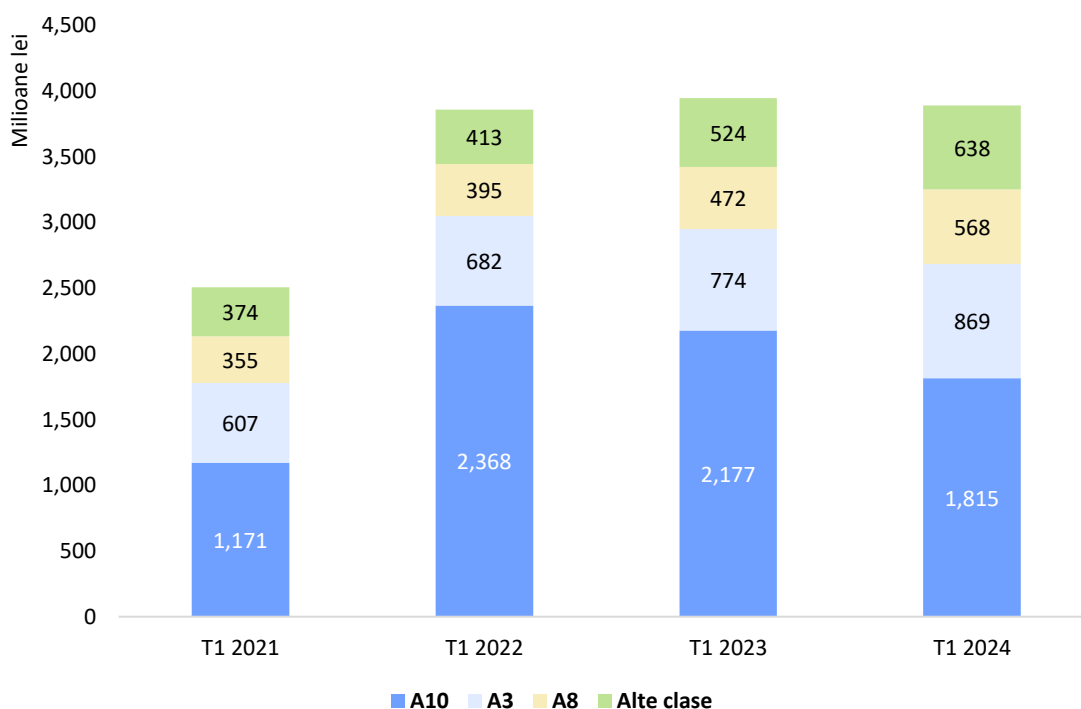


Din totalul primelor brute subscrise pentru asigurări generale, cele mai mari ponderi le dețin clasele A10 - Răspundere civilă pentru utilizarea vehiculelor auto terestre, A3 - Vehicule terestre, exclusiv materialul feroviar rulant și A8 - Incendiu și calamități naturale (pentru alte bunuri decât cele asigurabile în clasele A3 - A7).

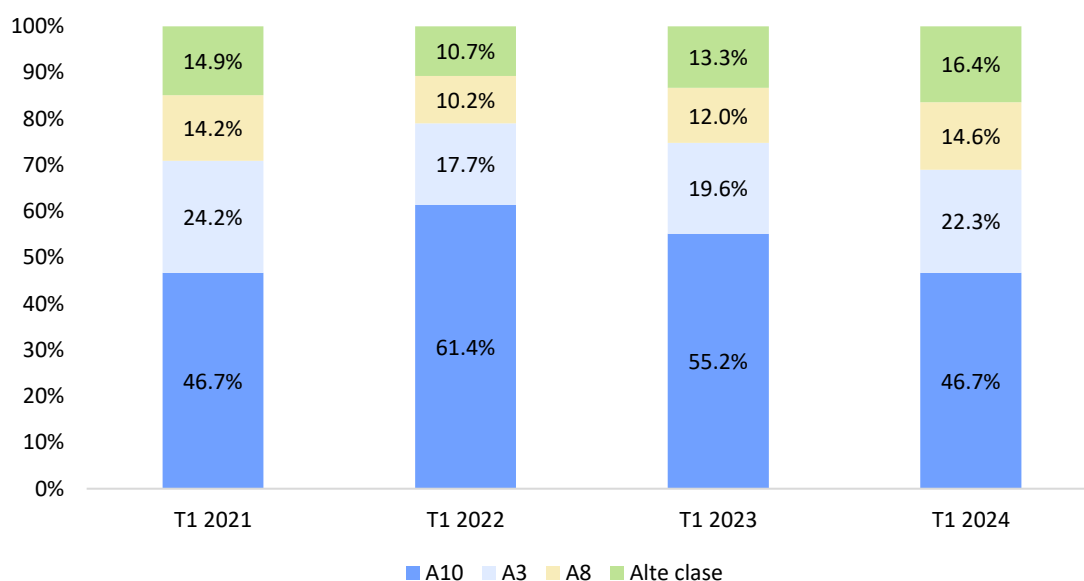
În trimestrul I 2024, ponderea acestor trei clase este de aproximativ 84% din totalul primelor brute subscrise pentru activitatea de asigurări generale:

- A10 - Răspundere civilă pentru utilizarea vehiculelor auto terestre, cu un volum al primelor brute subscrise de circa 1,8 miliarde lei, reprezentând circa 47% din totalul subscrierilor pentru asigurări generale, în scădere cu circa 17% față de perioada similară din anul precedent;
- A3 - Vehicule terestre, exclusiv materialul feroviar rulant, cu un volum al primelor brute subscrise de 869 milioane lei, reprezentând circa 22% din totalul subscrierilor pentru asigurări generale, a înregistrat în trimestrul I 2024 o creștere cu aproximativ 12% față de trimestrul I 2023;
- A8 - Incendiu și calamități naturale (pentru alte bunuri decât cele asigurabile în clasele A3 - A7), cu un volum al primelor brute subscrise de 568 milioane lei, reprezentând 15% din totalul subscrierilor pentru asigurări generale, în creștere cu circa 20% față de trimestrul I 2023.

Grafic 20 Evoluția volumului de prime brute subscrise pe clase de asigurări generale (milioane lei)



Grafic 21 Dinamica structurii pe clase de asigurări generale

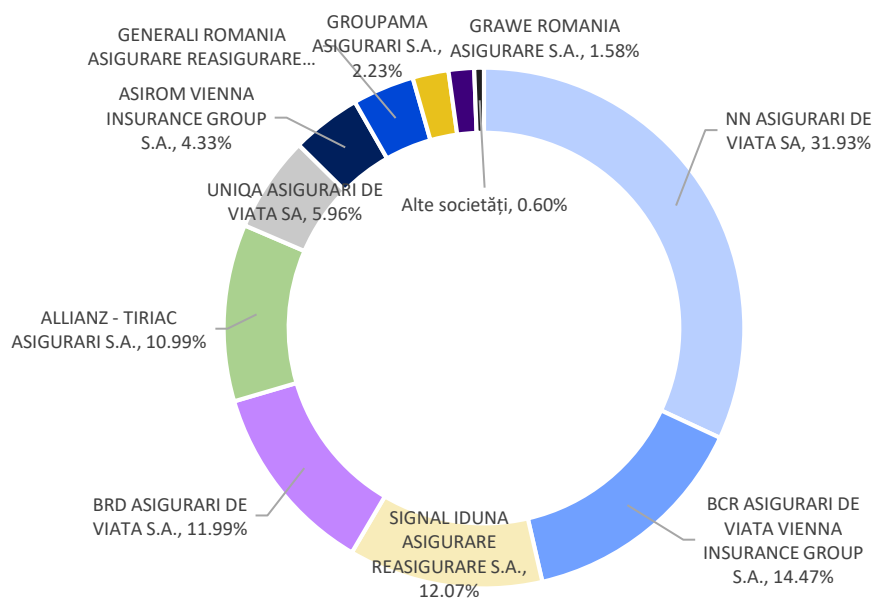


Prime brute subscrise pentru asigurări de viață

Primele brute subscrise de către societățile de asigurare pentru activitatea de asigurări de viață au înregistrat o valoare de circa 888 milioane lei în trimestrul I 2024, în creștere cu aproximativ 12% comparativ cu perioada similară din anul precedent.

De asemenea, s-a menținut un grad ridicat de concentrare, astfel că primele 5 societăți au deținut o pondere de aproximativ 81% din volumul total al primelor subscrise pe acest segment, cu subscrieri cumulate în valoare de circa 723 milioane lei.

Grafic 22 Clasamentul societăților de asigurare în funcție de primele brute subscrise pentru asigurările de viață în trimestrul I 2024

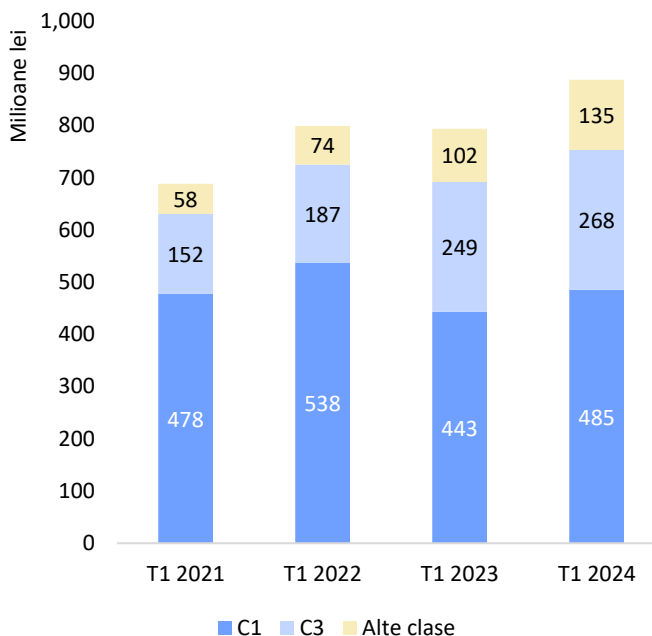


Din totalul primelor brute subscrise pentru asigurări de viață, cele mai mari ponderi le dețin clasele C1, Asigurări de viață, anuități și asigurări de viață suplimentare, și C3, Asigurări de viață și anuități, legate de fonduri de investiții, cumulând împreună circa 85% din totalul primelor brute subscrise pentru activitatea de asigurări de viață.

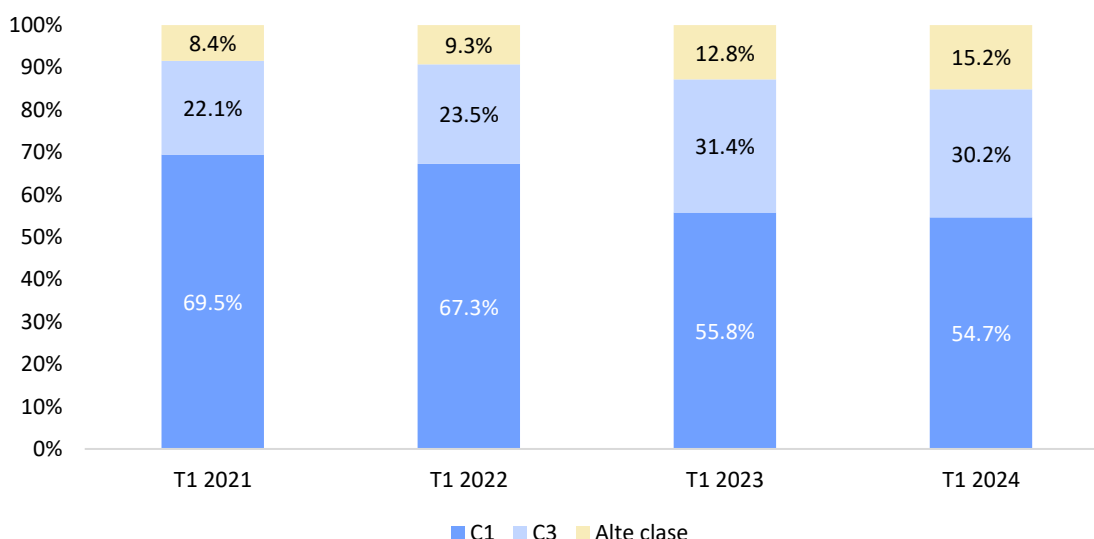
Din analiza în dinamică se desprind următoarele concluzii:

- Clasa C1 - Asigurări de viață, anuități și asigurări de viață suplimentare, ce reprezintă circa 55% din totalul subscrierilor pentru asigurări de viață, a înregistrat în trimestrul I 2024 o creștere cu aproximativ 10% față de perioada similară din anul anterior;
- Clasa C3 - Asigurări de viață și anuități, legate de fonduri de investiții, ce reprezintă 30% din totalul subscrierilor pentru asigurări de viață, a înregistrat o creștere cu 7% față de trimestrul I 2023.

Grafic 23 Evoluția volumului de prime brute subscrise pe clase de asigurări de viață (milioane lei)



Grafic 24 Dinamica structurii pe clase de asigurări de viață



Prime brute subscrise - asigurarea obligatorie de răspundere civilă auto (RCA)

La 31 martie 2024, șapte asigurători erau autorizați de ASF să desfășoare activități de asigurare RCA: Allianz-Țiriac Asigurări SA, Asigurarea Românească - Asirom Vienna Insurance Group SA, Eazy Asigurări SA, Generali Romania Asigurare Reasigurare SA, Grawe Romania Asigurare SA, Groupama Asigurări SA și Omniasig Vienna Insurance Group SA.

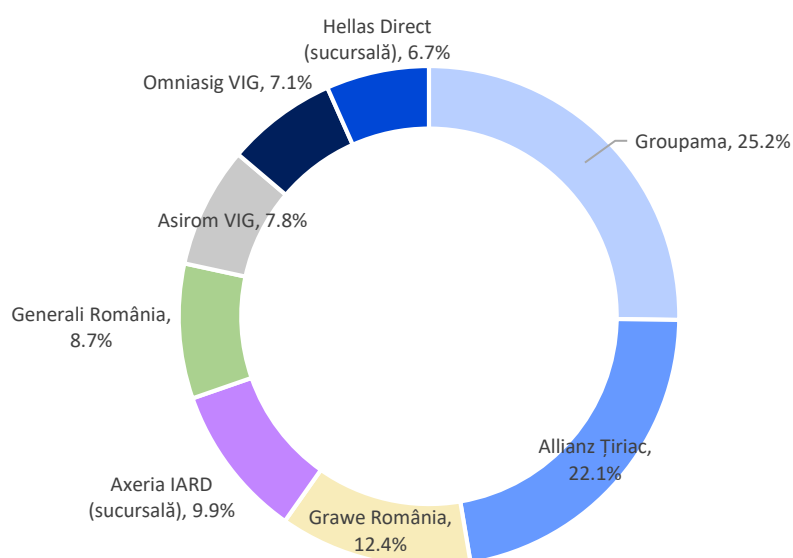
Pe piața RCA din România, își desfășoară activitatea în baza dreptului de stabilire și două sucursale: Axeria IARD și Hellas Direct.

Sucursala Axeria IARD și-a început activitatea pe piața RCA în cursul trimestrului IV 2021 și a înregistrat un volum al primelor brute subscrise pentru RCA de aproximativ 213 milioane lei în trimestrul I 2024, ceea ce înseamnă 9,9% din totalul primelor brute subscrise pentru acest segment.

De altfel, la finalul anului 2022, societatea Hellas Direct (HD Insurance) a intrat pe segmentul RCA din România, în baza dreptului de stabilire (FoE), iar în trimestrul I 2024 cumulând un volum de prime brute subscrise de circa 143 milioane lei (6,7% din piața RCA).

Gradul de concentrare se menține ridicat pentru primii asigurători din top și în trimestrul I 2024, astfel că primele 3 societăți de asigurare cumulau aproximativ 60% din portofoliul de asigurări RCA din România. Cu toate acestea, se observă o diminuare a gradului de concentrare comparativ cu perioadele anterioare, având în vedere dinamica subscrierilor sucursalelor prezente pe piața locală, ce dețineau cumulativ o cotă de 16,6% în trimestrul I 2024.

Grafic 25 Cotele de piață ale societăților care derulează activitate pe segmentul RCA



Sunt incluse și cele două sucursale care derulează activitate pe segmentul RCA din România

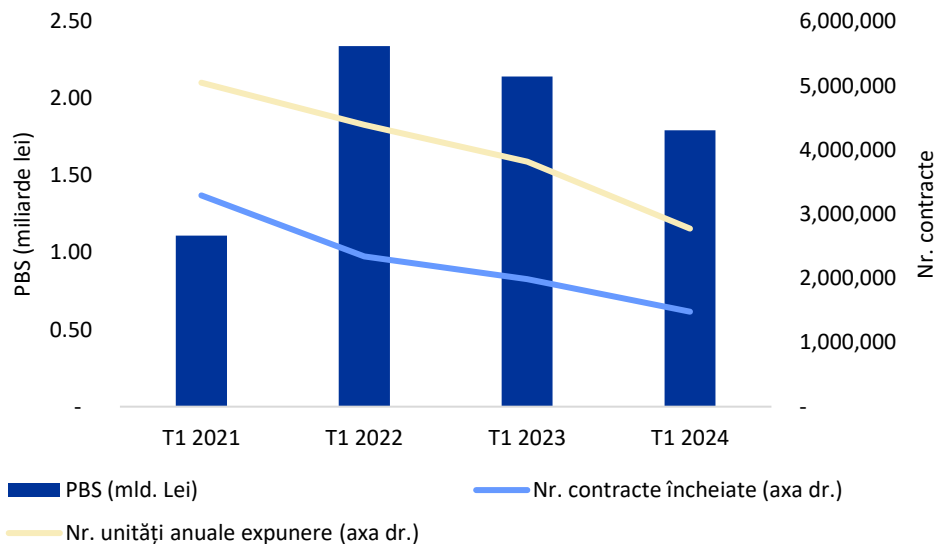
Valoarea totală a primelor de asigurare subscrise pentru asigurările RCA de societățile autorizate și reglementate de ASF s-a situat la aproximativ 1,8 miliarde lei în trimestrul I 2024, restul până la totalul clasei A10 reprezentând asigurările transportatorului pentru marfa transportată în calitate de căraș și asigurările RCA subscrise pe teritoriul altor state membre UE în baza dreptului de liberă prestare a serviciilor. Comparativ cu perioada similară a anului precedent, valoarea primelor brute subscrise de societățile autorizate și reglementate de ASF a scăzut cu circa 16%.

Dacă includem și activitatea derulată de sucursale, volumul primelor brute subscrise în trimestrul I 2024 s-a situat la circa 2,15 miliarde lei, în scădere cu aproximativ 11% față de volumul subscrierilor aferent trimestrului I 2023 (aproximativ 2,41 miliarde lei, inclusiv sucursale).

Exprimat în unități anuale (pentru a ține seama de durata diferită a polițelor, ce pot fi încheiate pe o perioadă cuprinsă între 1 și 12 luni), numărul de contracte RCA încheiate de societățile autorizate de ASF în trimestrul I 2024 a fost de circa 1,3 milioane, în scădere cu 29% față de trimestrul I 2023 (1,8 milioane). Dacă luăm, însă, în considerare și sucursalele, numărul de unități anuale pentru contractele RCA a fost de aproximativ 1,7 milioane, în scădere cu 23% comparativ cu perioada similară a anului anterior (inclusiv sucursale: 2,14 milioane unități anuale de expunere).

Scăderea numărului de contracte încheiate în trimestrul I 2024 comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior se datorează faptului că polițele încheiate de Euroins în T1 2023, înainte de retragerea autorizației de funcționare, au încetat de drept în luna decembrie 2023 și au fost încheiate de către ceilalți asigurători RCA. Astfel, a rezultat o scădere a numărului de contracte în T1 2024, precum și o scădere a primelor brute subscrise (-16%) comparativ cu T1 2023. Analizând evoluția numărului de contracte în vigoare raportate de asigurătorii RCA, s-a constatat o creștere la 31.03.2024 comparativ cu 31.12.2023 și 31.03.2023.

Grafic 26 Evoluția primelor brute subscrise pentru RCA în perioada T1 2021 – T1 2024

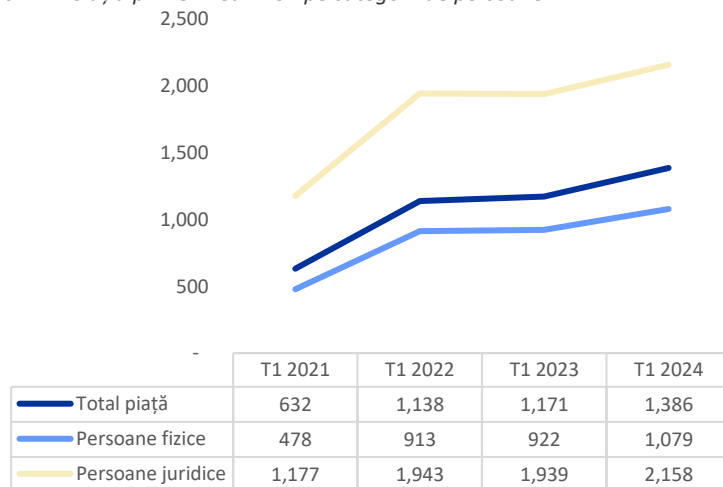


Sunt incluse doar societățile autorizate și supravegheate de ASF

Pe ansamblul întregii piețe, la 31 martie 2024, prima medie RCA anualizată s-a situat în jurul valorii de 1.386 lei, în creștere cu 18% comparativ cu trimestrul I 2023.

Prima medie RCA anualizată a crescut cu 11% pentru persoanele juridice, respectiv cu 17% pentru persoanele fizice.

Grafic 27 Evoluția primei medii RCA pe categorii de persoane

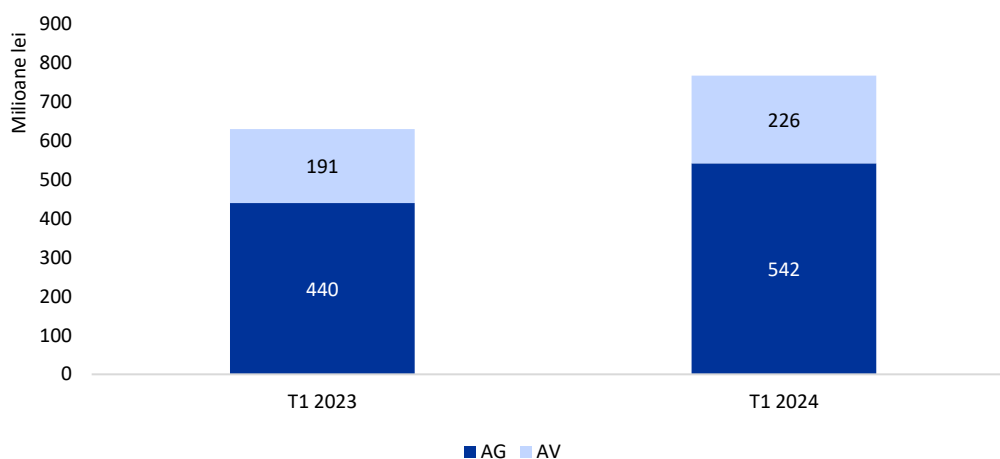


Prime brute subscrise de sucursale

Sucursalele au cumulat prime brute subscrise în valoare de 768 milioane lei în trimestrul I 2024, în creștere cu aproximativ 22% față de trimestrul I 2023:

- primele brute subscrise (PBS) aferente asigurărilor generale (AG) au fost în sumă de 542 milioane lei, în creștere cu aproximativ 23% față de trimestrul I 2023;
- primele brute subscrise aferente asigurărilor de viață (AV) au fost în sumă de 226 milioane lei, în creștere față de aceeași perioadă a anului anterior cu circa 18%.

Grafic 28 Evoluția volumului de prime brute subscrise (lei) în perioada T1 2023 – T1 2024



Din totalul primelor brute subscrise de sucursale pentru asigurări generale, cele mai mari ponderi le dețin clasele A10 - Răspundere civilă pentru utilizarea vehiculelor auto terestre (66%), A14 – Credit (circa 8%), A8 - Incendiu și calamități naturale (pentru alte bunuri decât cele asigurabile în clasele A3 - A7) (7%), A16 – Pierderi financiare (6%) și A3 - Vehicule terestre, exclusiv materialul feroviar rulant (4%).

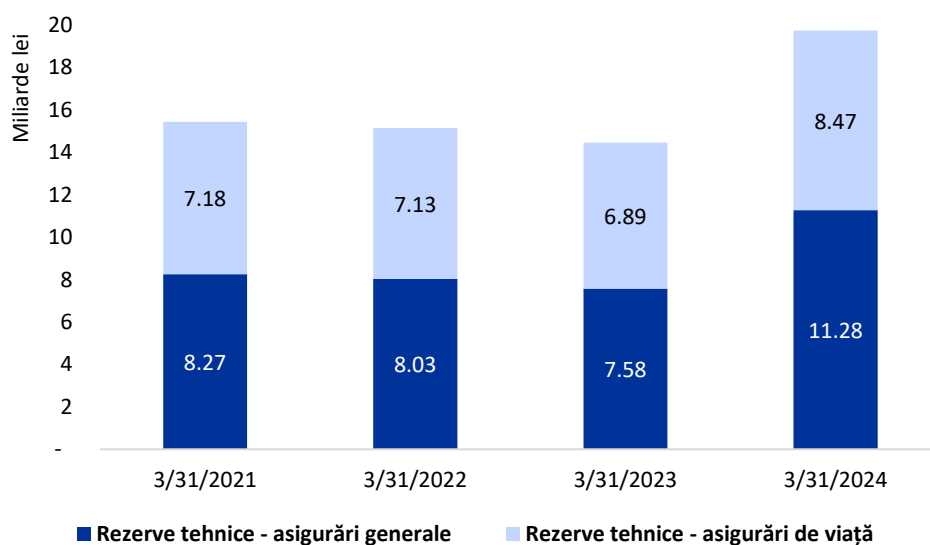
În ceea ce privește primele brute subscrise de sucursalele ce practică asigurări de viață, clasele de asigurări C1 - Asigurări de viață, anuități și asigurări de viață suplimentare (72%) și C3 - Asigurări de viață și anuități, legate de fonduri de investiții (15%) dețin cele mai mari ponderi în volumul total de prime brute subscrise de către sucursale.

4. Rezerve tehnice – Solvency II

La finalul trimestrului I 2024, valoarea rezervelor tehnice conform regimului Solvabilitate II se situa la 19,75 miliarde lei, în creștere cu 37% față de perioada similară a anului anterior. Dinamica pozitivă a fost susținută atât de majorarea valorii rezervelor tehnice pentru activitatea de asigurări generale (+49%), cât și de creșterea valorii rezervelor constituite pentru asigurările de viață (+23%). Totodată, informațiile prezentate pentru data de referință 31.03.2024 nu includ datele societății Euroins România.

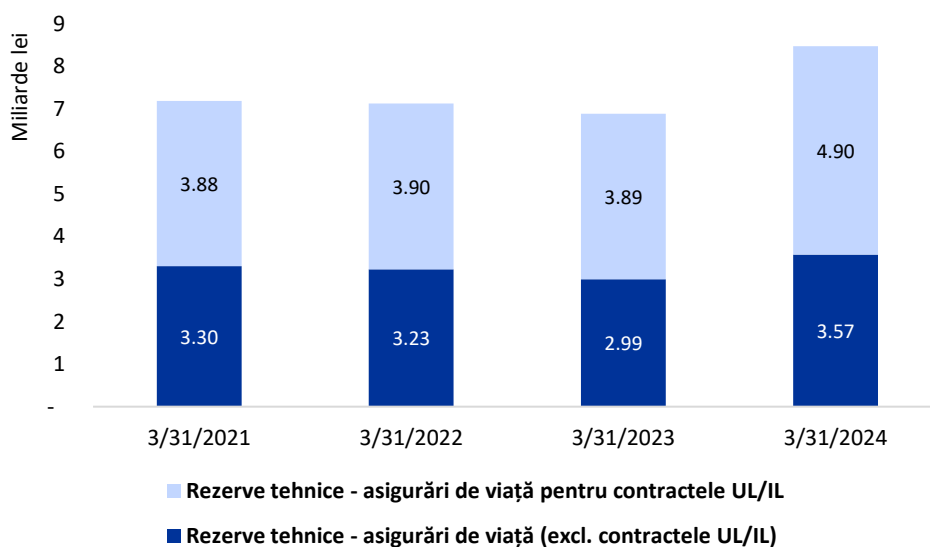
Din valoarea totală a rezervelor tehnice, 57% sunt constituite pentru activitatea de asigurări generale, iar 43% pentru activitatea de asigurări de viață.

Grafic 29 Evoluția valorii rezervelor tehnice constituite de societățile de asigurare – conform regimului Solvabilitate II



*nu sunt incluse datele Euroins România pentru 31.03.2023

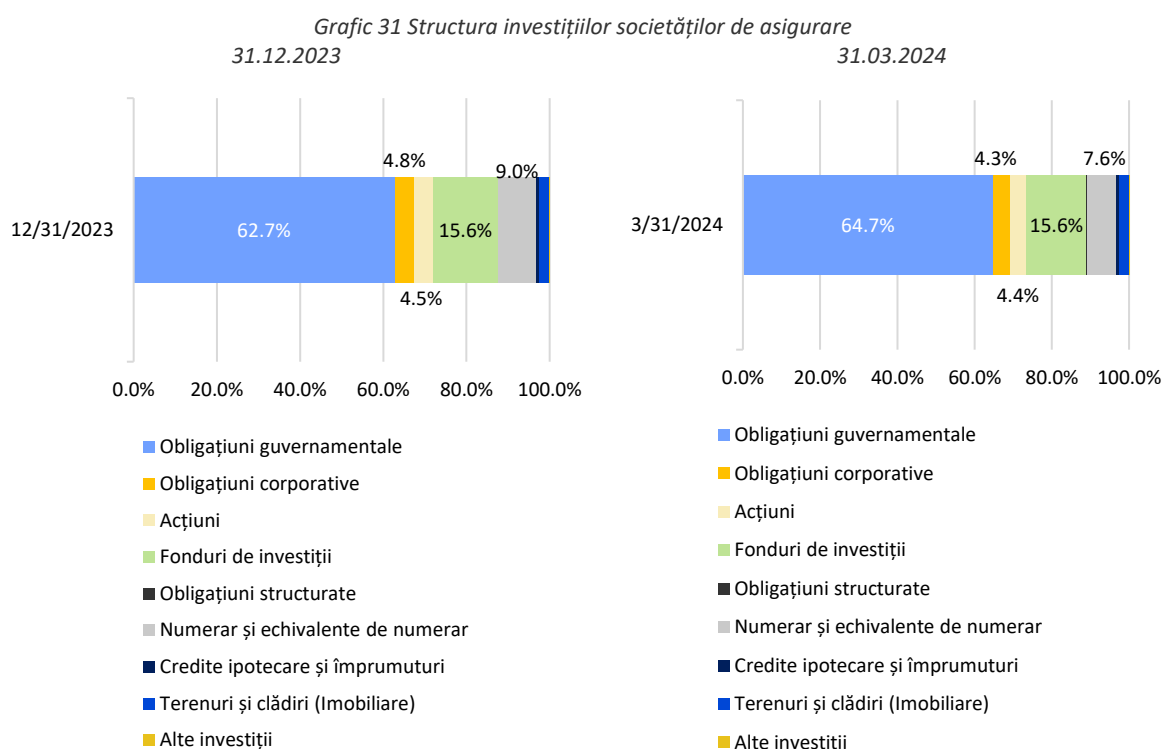
Grafic 30 Evoluția valorii rezervelor tehnice constituite de societățile de asigurare pentru activitatea de asigurări de viață



5. Alocarea activelor

Valoarea totală a investițiilor societăților de asigurare (inclusiv activele deținute pentru unit-linked) se situa la 28,7 miliarde lei, în creștere cu 6,5% față de finalul anului 2023. Societățile de asigurare din România investesc preponderent în instrumente cu venit fix, în principal în obligațiuni guvernamentale, ce dețin o pondere de circa 65% în valoarea totală a investițiilor la 31 martie 2024. De asemenea, plasamentele societăților în fonduri de investiții se află pe locul doi din perspectiva valorii investite, cu o pondere de 16% în valoarea totală a plasamentelor, urmate de deținerile de numerar și echivalente de numerar (8%).

În trimestrul I 2024, nu au intervenit schimbări semnificative în structura portofoliului investițional față de finalul lui 2023. Ponderea investițiilor în obligațiuni guvernamentale a crescut cu 2 puncte procentuale în totalul investițiilor, pe fondul creșterii cu 10% a valorii investițiilor în titluri de stat. Totodată, valoarea deținerilor de numerar și echivalente de numerar s-a redus de la 2,4 miliarde lei la circa 2,2 miliarde lei, reprezentând 7,6% din valoarea totală a plasamentelor asigurătorilor autorizați și supravegheați de ASF la 31 martie 2024.



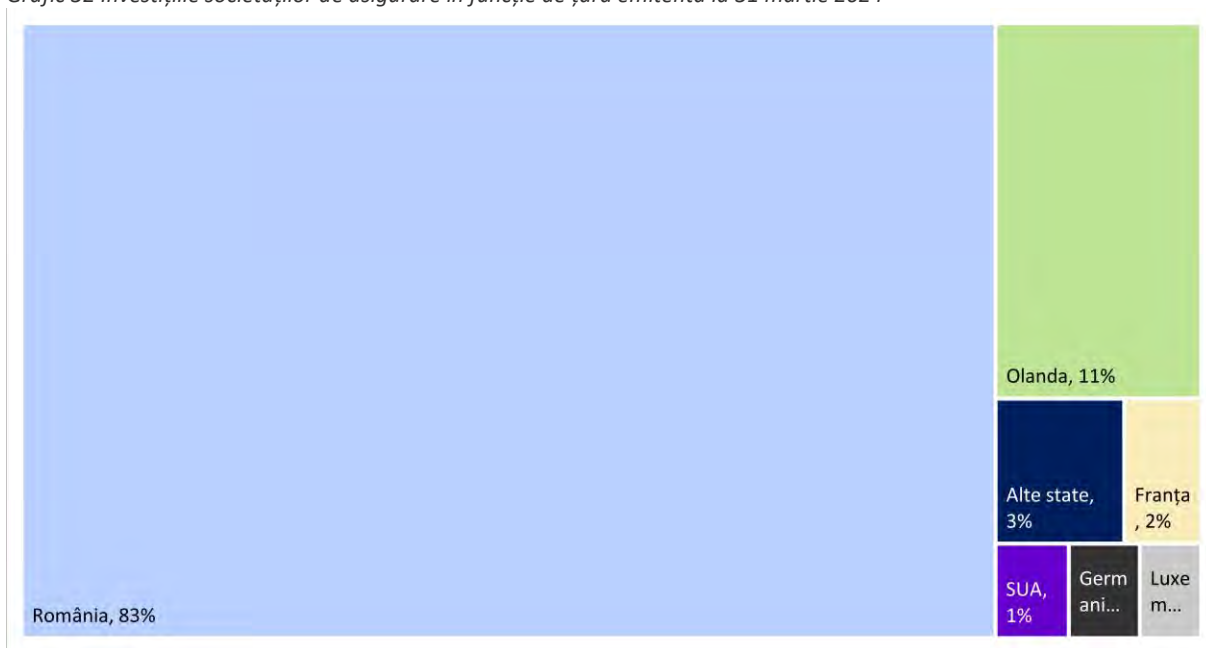
Sursa: raportări solo Solvency 2, incl. active deținute pentru unit-linked

O analiză a investițiilor societăților de asigurare în funcție de țara de rezidență a emitentului arată o concentrare mare în România (83% din valoarea plasamentelor), urmată de Olanda (11%).

Valoarea investițiilor în obligațiuni guvernamentale se situa la 18,6 miliarde lei, din care 94% aveau un nivel de calitate a creditului 3, similar ratingului de țară al României, având în vedere că cea mai mare parte a acestor investiții se concentrează în titluri de stat emise de Ministerul Finanțelor.

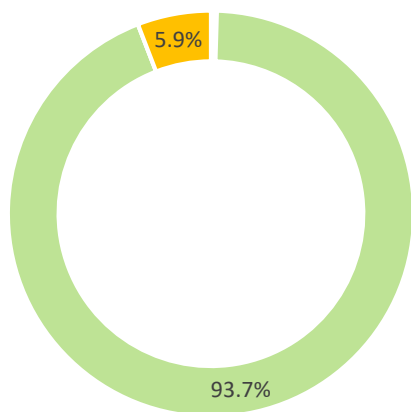
Pe de altă parte, plasamentele în obligațiuni corporative aveau o valoare mult mai redusă, de 1,2 miliarde lei, în scădere (-5%) față de finalul anului 2023, reprezentând circa 4,3% din valoarea totală a investițiilor societăților de asigurare. Din valoarea plasamentelor în obligațiuni corporative, 1,1 miliarde lei (89%) reprezenta valoarea investițiilor în obligațiuni cu un nivel de calitate a creditului cuprins între 0 și 3, iar 7,5% reprezentau obligațiuni corporative fără rating.

Grafic 32 Investițiile societăților de asigurare în funcție de țara emitentă la 31 martie 2024



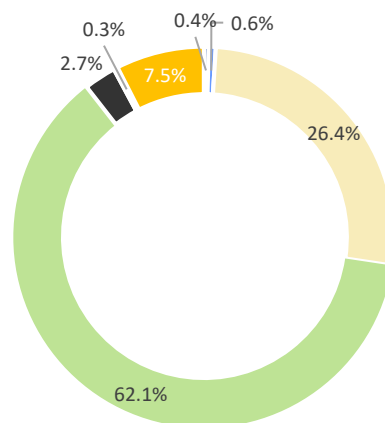
Grafic 33 Nivelul de calitate a creditului aferent investițiilor în obligațiuni guvernamentale și corporative

Obligațiuni guvernamentale



- Nivel de calitate a creditului 0
- Nivel de calitate a creditului 1
- Nivel de calitate a creditului 2
- Nivel de calitate a creditului 3
- Nivel de calitate a creditului 4
- Fără rating

Obligațiuni corporative



- Nivel de calitate a creditului 0
- Nivel de calitate a creditului 1
- Nivel de calitate a creditului 2
- Nivel de calitate a creditului 3
- Nivel de calitate a creditului 4
- Nivel de calitate a creditului 5
- Fără rating

6. Reasigurarea

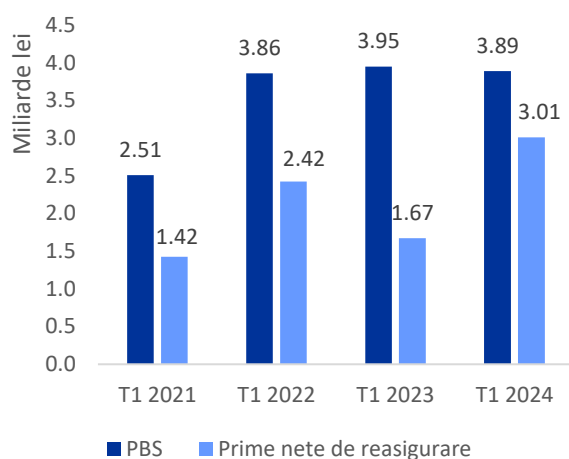
Gradul de cedare în reasigurare din perspectiva primelor brute subscrise pentru activitatea de asigurări generale a înregistrat o scădere semnificativă comparativ cu perioada similară din anul anterior, dar și față de celelalte perioade analizate.

Pentru categoria asigurărilor generale

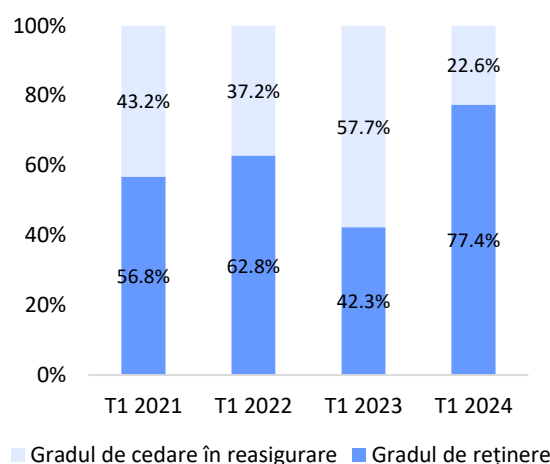
Pentru o parte importantă de produse de asigurări generale (ex. asigurările de catastrofă, asigurările de răspundere civilă), ca parte a strategiei proprii de management al riscurilor, asigurătorii apelează frecvent la diferite forme de contracte de cedare în reasigurare, limitând astfel dauna maximă suportată în cazul apariției unor evenimente asigurate cu impact financiar semnificativ.

La finalul lunii martie 2024, aproximativ 23% din primele brute subscrise au fost cedate în reasigurare, în scădere comparativ cu perioada similară a anului anterior.

Grafic 34 Evoluția PBS și a primelor nete de reasigurare pentru asigurări generale



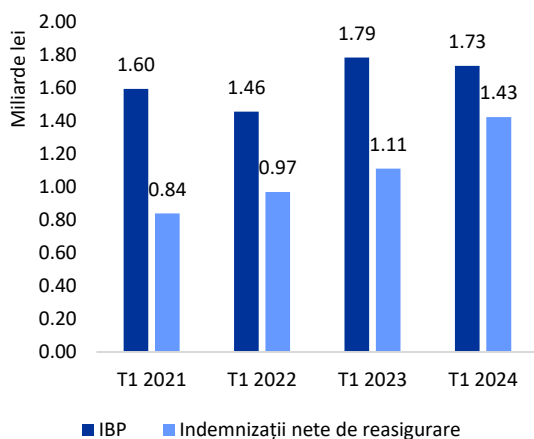
Grafic 35 Evoluția gradului de reținere și cedare în reasigurare pentru asigurări generale



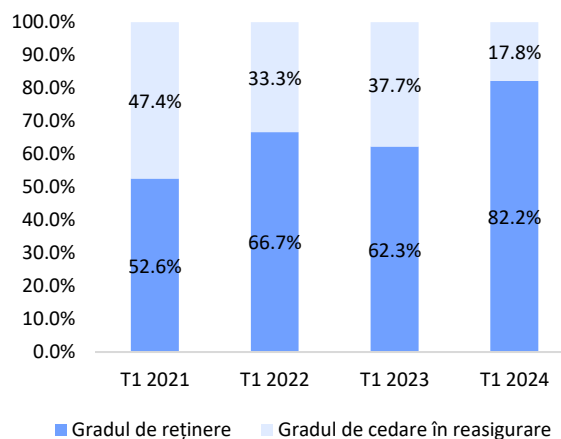
* inclusiv Euroins România la T1 2023

La finalul lunii martie 2024, aproximativ 18% din totalul indemnizațiilor brute plătite au fost cedate reasuratorilor.

Grafic 36 Evoluția IBP și a a IBP nete de pentru asigurări generale



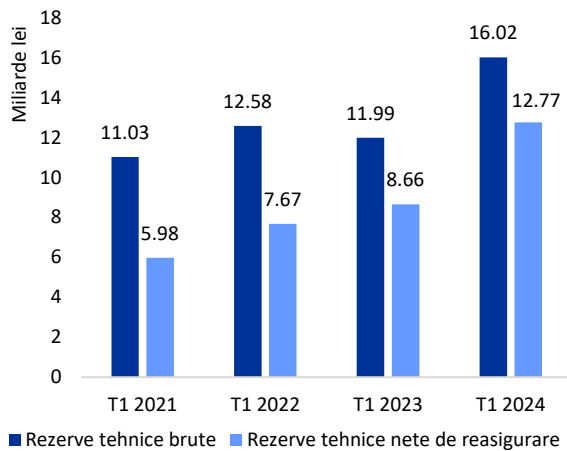
Grafic 37 Evoluția gradului de reținere și cedare în reasigurare pentru asigurări generale



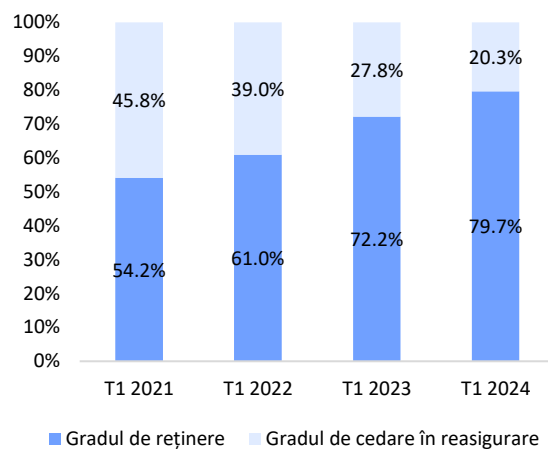
* inclusiv Euroins România la T1 2023

Din rezervele tehnice brute existente la finele lunii martie 2024, circa 20% erau aferente cedărilor în reasigurare.

Grafic 38 Evoluția rezervelor tehnice brute și a rezervelor tehnice nete de reasigurare* pentru asigurări generale



Grafic 39 Evoluția gradului de reținere și cedare în reasigurare pentru asigurări generale



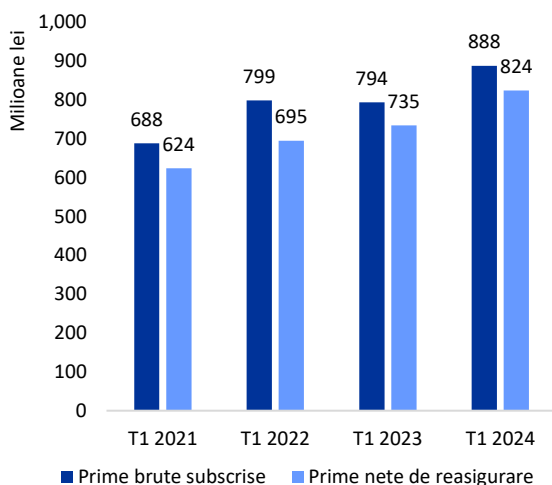
*conform raportărilor statutare

Pentru categoria asigurărilor de viață

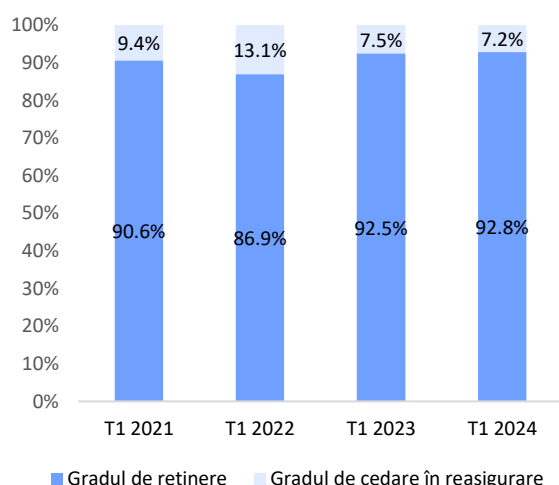
În mod tradițional, există diferențe importante în ceea ce privește politica de reasigurare între activitățile de asigurări de viață și cele de asigurări generale. În cazul asigurărilor de viață, în general societățile de asigurare rețin o parte mult mai mare din riscul subscris.

Ca urmare a faptului că primele de asigurare sunt în general anticipate, iar despăgubirile, în caz de producerea evenimentului asigurat, sunt fixate prin contract pentru fiecare eveniment, deci mai predictibile, societățile de asigurări de viață nu apelează la fel de frecvent la cedarea în reasigurare ca cele de asigurări generale.

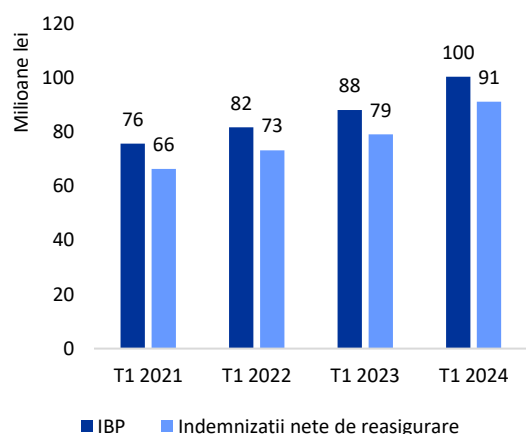
Grafic 40 Evoluția PBS și a primelor nete de reasigurare pentru asigurări de viață



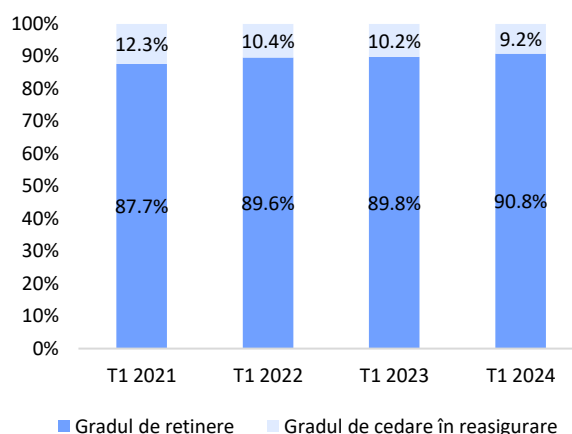
Grafic 41 Evoluția gradului de reținere și cedare în reasigurare pentru asigurări de viață - PBS



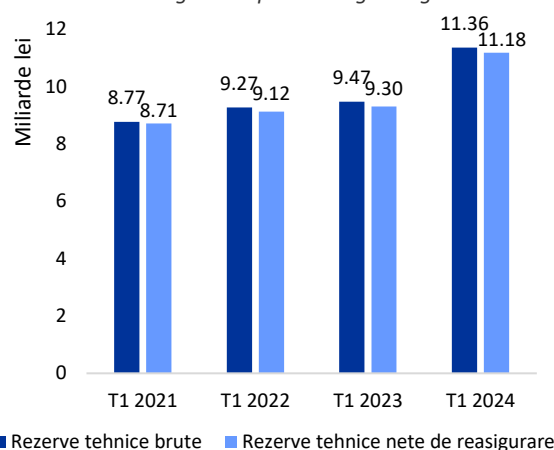
Grafic 42 Evoluția IBP și a IBP nete de reasigurare pentru asigurări de viață



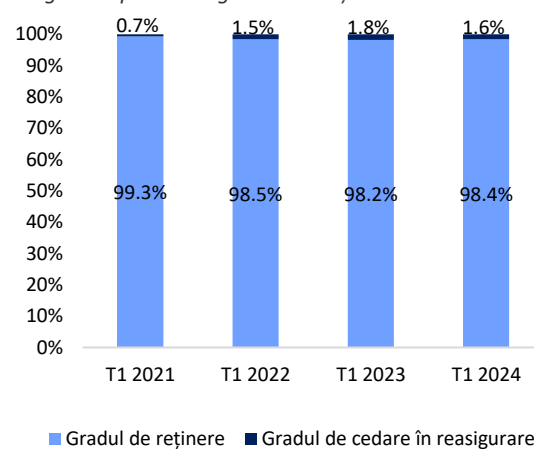
Grafic 43 Evoluția gradului de reținere și cedare în reasigurare pentru asigurări de viață - IBP



Grafic 44 Evoluția rezervelor tehnice brute și a rezervelor tehnice nete de reasigurare* pentru asigurări generale



Grafic 45 Evoluția gradului de reținere și cedare în reasigurare pentru asigurări de viață - rezerve tehnice



*conform raportărilor statutare

7. Indicatori de profitabilitate

Profitul net al societăților de asigurare la nivelul întregii piețe a continuat să crească și în anul 2023, tendință manifestată începând cu 2021, influența principală fiind creșterea tarifelor RCA, segmentul asigurărilor auto obligatorii de răspundere civilă fiind cel mai bine reprezentat pe piața asigurărilor din România. Așadar, societățile de asigurare au înregistrat un profit net total în valoare de 940 milioane lei, în creștere cu 22% față de 2022.

Despăgubirile brute plătite de societățile autorizate de ASF¹² în primele trei luni ale anului 2024 au crescut cu 1,2% față de trimestrul I 2023, pe fondul creșterii valorii daunelor plătite pentru asigurările de viață (inclusiv maturități și răscumpărări).

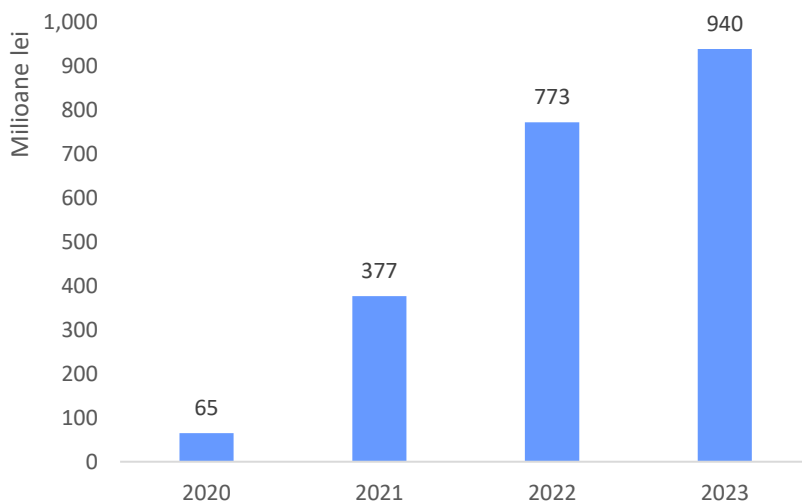
¹² Nu sunt incluse sumele plătite de FGA

Rezultatul tehnic

La nivelul întregii piețe de asigurări, rezultatul net al activității din anul 2023 a fost unul pozitiv, profitul net total având valoarea de 940 milioane lei, în creștere semnificativă comparativ cu perioadele anterioare.

Valoarea profitului net, cumulat la nivelul întregii piețe, a fost de 978 milioane lei, iar pierderea netă, cumulată la nivelul întregii piețe, a fost în valoare de 38 milioane lei.

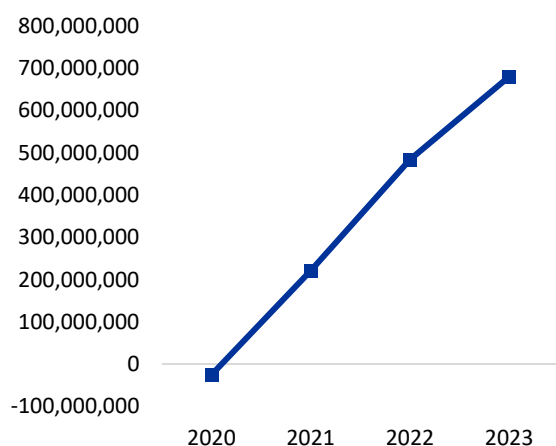
Grafic 46 Rezultatul financiar net, la nivelul întregii piețe, în perioada 2020 – 2023



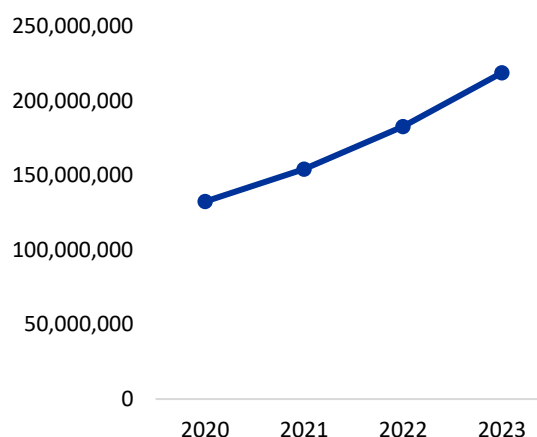
*2021 nu sunt incluse datele societăților City Insurance și Euroins România; **2022 și 2023 nu sunt incluse datele societății Euroins România

În ceea ce privește rezultatele tehnice obținute de societățile de asigurare, distinct pentru activitatea de asigurări generale și pentru cea desfășurată pe segmentul asigurărilor de viață, situația a fost următoarea:

Grafic 47 Rezultatul tehnic net la nivelul pieței de asigurări generale în perioada 2020 – 2023



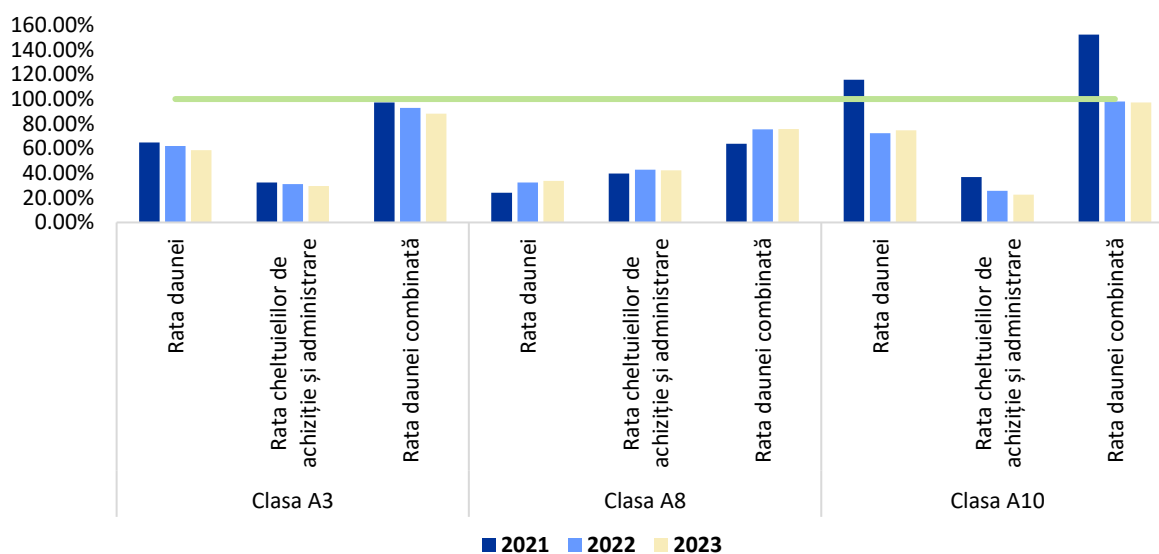
Grafic 48 Rezultatul tehnic net la nivelul pieței de asigurări de viață în perioada 2020 – 2023



Rata daunei și a cheltuielilor

Rata combinată a daunei calculată pe date cumulate pentru toate clasele de asigurări generale s-a situat la finalul anului 2023 la o valoare de circa 89,4%, în scădere comparativ cu valoarea înregistrată în anul 2022 (91,5%¹³). Ratele sunt calculate pe baza raportării "Rezultatul tehnic determinat pe fiecare clasă de asigurări generale" din Anexa nr. 5 la Norma ASF nr. 46/2020 pentru modificarea și completarea Normei ASF nr. 21/2016 privind raportările referitoare la activitatea de asigurare și/sau de reasigurare, raportare cu frecvență semestrială. Ratele sunt nete de recuperări și regrese și iau în considerare variația cheltuielilor de achiziție reportate și variațiile rezervei de daună avizată, neavizată și de prime.

Grafic 49 Evoluția ratei daunei și a ratei combinate a daunei pentru principalele clase de asigurări generale în perioada 2021 – 2023

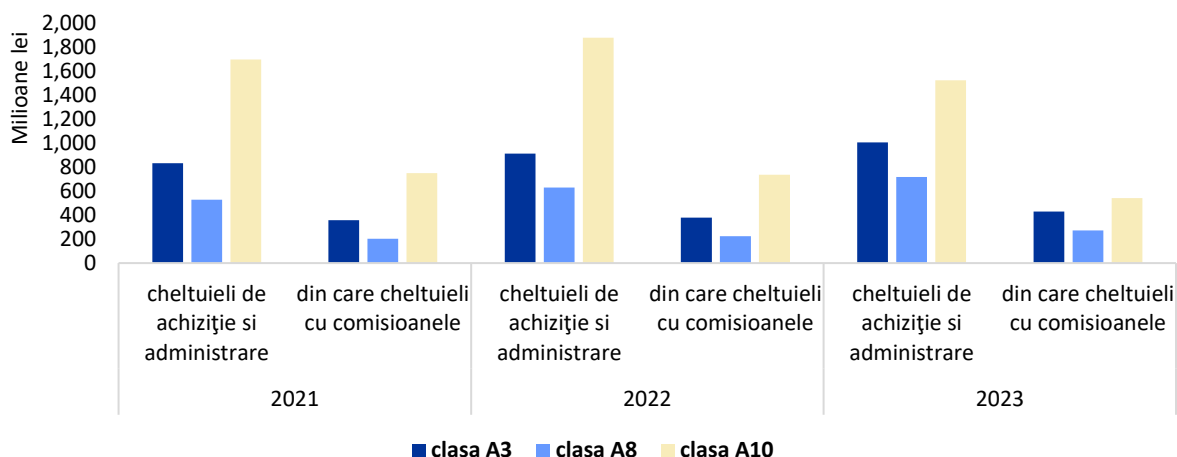


Ratele sunt calculate din raportarea cu frecvență semestrială "Rezultatul tehnic determinat pe fiecare clasă de asigurări generale" - Anexa nr. 5 la Norma ASF nr. 46/2020 (ratele sunt nete de recuperări și regrese și includ variația cheltuielilor de achiziție reportate, variația rezervei de daună avizată, variația rezervei de daună neavizată și variația rezervei de primă)

În anul 2023, se observă o scădere a ratei combinate a daunei pentru clasa A3 comparativ cu anul anterior. Pentru anul 2021 rata daunei combinate este semnificativ mai mare decât cele ulterioare ca urmare a unor ajustări semnificative ale soldului rezervei de daună efectuate de ASF în urma acțiunilor de supraveghere și control cu privire la societatea Euroins România la data de referință 31.12.2021.

¹³ Incluse datele societății Euroins România la 31.12.2022 pe baza raportărilor situațiilor financiare

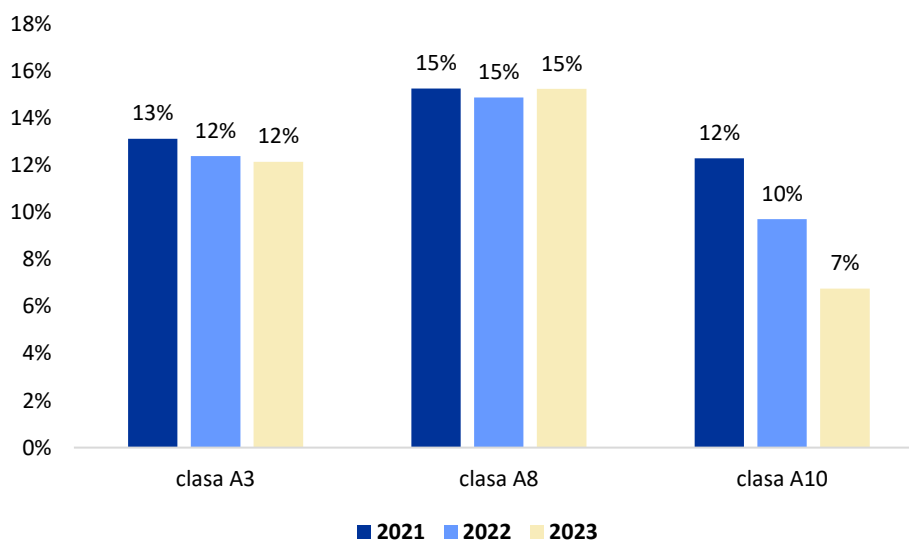
Grafic 50 Evoluția valorii cheltuielilor de achiziție și administrare, precum și a cheltuielilor cu comisioanele în perioada 2021 – 2023



Pentru 2023 sunt incluse și cheltuielile de achiziție și administrare ale societății Euroins România

Ponderile cheltuielilor cu comisioanele în primele brute subscrise pentru clasa de asigurare A8 au înregistrat valori similare în perioada 2021 - 2023. Pentru clasa A10, ponderea cheltuielilor cu comisioanele în primele brute subscrise a scăzut cu 3 pp față de anul precedent. Evoluția a avut la bază în principal scăderea cheltuielilor cu comisioanele pentru clasa A10 (de la 737 milioane lei în 2022 la 541 milioane lei în anul 2023), dar și creșterea volumului de prime brute subscrise pentru clasa A10, cu 5,5%, față de 2022.

Grafic 51 Evoluția ponderii cheltuielilor cu comisioanele în prime brute subscrise (%)



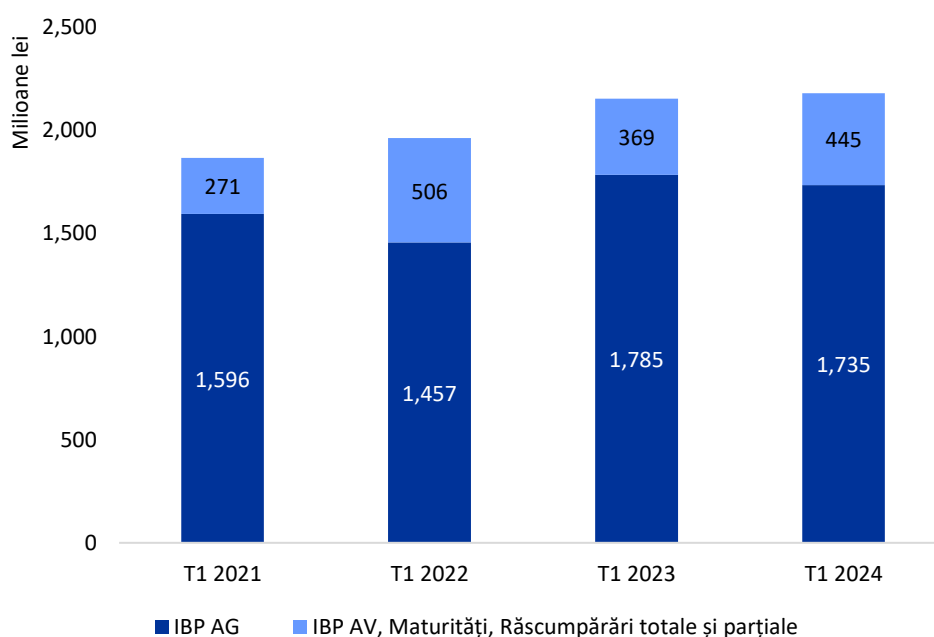
Sunt incluse și cheltuielile cu comisioanele și primele brute subscrise de societatea Euroins România în trimestrul I 2023, înainte de retragerea autorizației de funcționare

Indemnizații brute plătite (IBP) de asigurătorii autorizați și supravegheați de ASF

În trimestrul I 2024, societățile de asigurare au raportat indemnizații brute plătite (excluzând sumele plătite de FGA), cumulat pentru cele două categorii de asigurări, în sumă de circa 2,2 miliarde lei, în creștere cu 1,2% față de trimestrul I 2023, astfel:

- 1,7 miliarde lei sunt aferente contractelor de asigurări generale, înregistrând o scădere cu circa 2,8% față de perioada similară din anul anterior (1,8 miliarde lei);
- 445 milioane lei sunt sume plătite pentru indemnizații brute, maturități și răscumpărări totale și parțiale, aferente asigurărilor de viață, înregistrând o creștere cu aproximativ 21% comparativ cu trimestrul I 2023 (369 milioane lei).

Grafic 52 Evoluția volumului de indemnizații brute plătite, inclusiv maturități și răscumpărări, pentru asigurări generale și de viață (milioane lei)

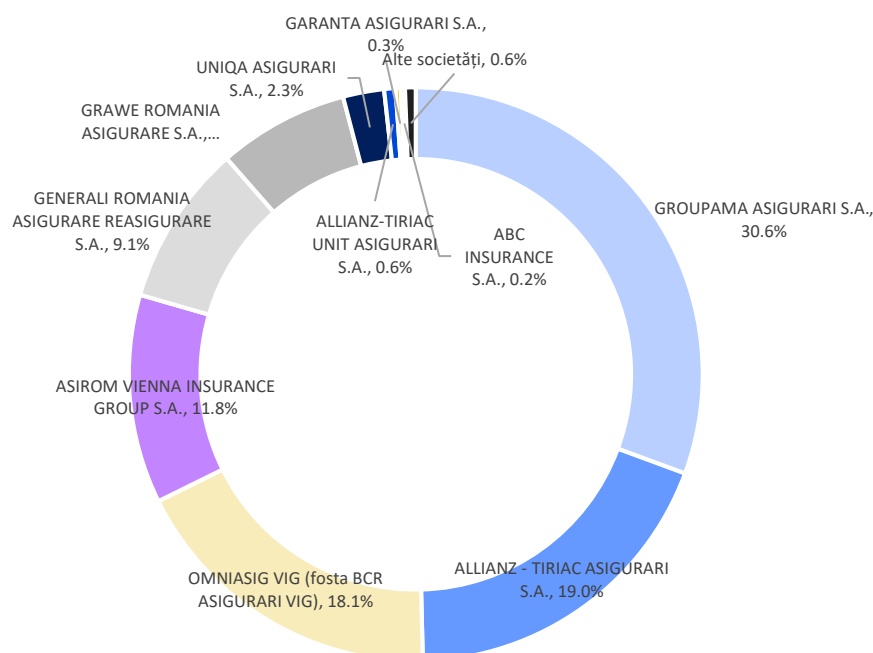


Notă: nu sunt incluse sumele plătite de FGA

Indemnizații brute plătite aferente asigurărilor generale

Cumulat, indemnizațiile brute plătite de 10 societăți de asigurare au reprezentat 99% din totalul indemnizațiilor plătite la nivelul segmentului de asigurări generale.

Grafic 53 Societățile de asigurare cu cel mai mare volum de indemnizații brute plătite pentru asigurări generale în trimestrul I 2024

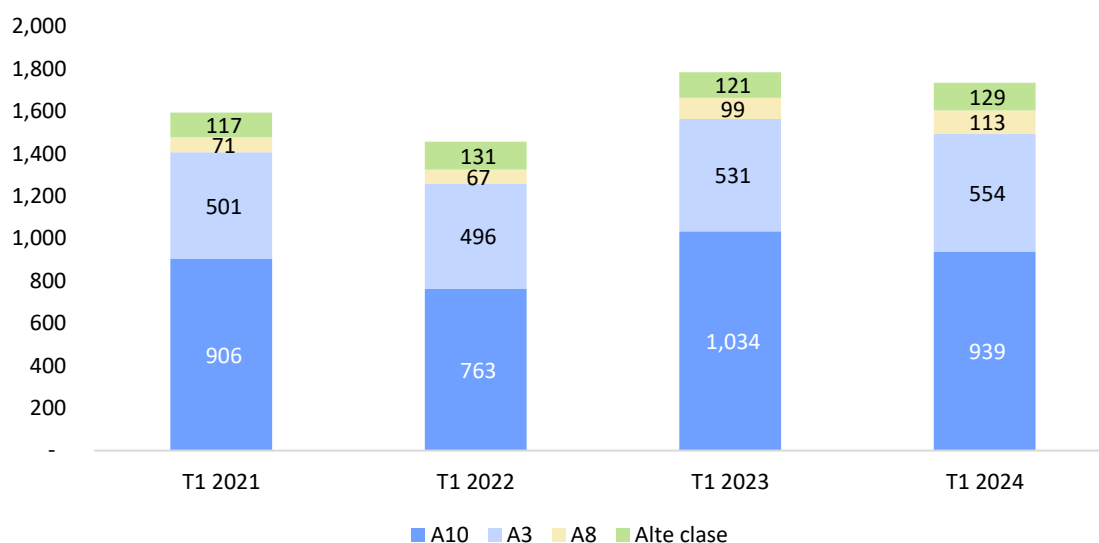


Ponderi semnificative ale indemnizațiilor brute plătite de societățile de asigurare au fost înregistrate pe următoarele clase de asigurare (circa 93% din total):

- Clasa A10, Răspundere civilă pentru utilizarea vehiculelor auto terestre, cu un volum al indemnizațiilor brute plătite de circa 939 milioane lei, fără a include sumele plătite de Fondul de Garantare a Asiguraților (FGA), reprezintă 54% din totalul indemnizațiilor brute plătite pentru asigurările generale și au scăzut cu 9% față de trimestrul I 2023;
- Clasa A3, Vehicule terestre, exclusiv materialul feroviar rulant, cu un volum al indemnizațiilor brute plătite de circa 554 milioane lei, reprezintă 32% din totalul indemnizațiilor brute plătite pentru asigurările generale și au înregistrat o creștere cu aproximativ 4% comparativ cu perioada similară din anul precedent;
- Clasa A8, Incendiu și calamități naturale (pentru alte bunuri decât cele asigurabile în clasele A3 - A7), cu un volum al indemnizațiilor brute plătite de 113 milioane lei, reprezintă aproximativ 6% din totalul indemnizațiilor brute plătite pentru asigurările generale și au înregistrat o creștere cu 14% față de aceeași perioadă din anul precedent.

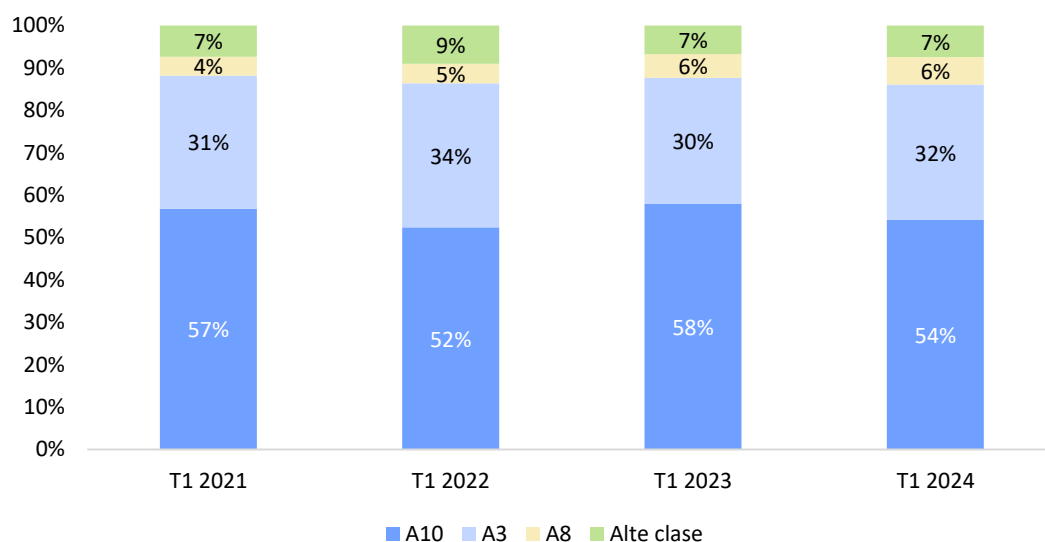
Indemnizațiile brute plătite pentru celelalte clase reprezintă circa 7% din totalul plăților aferente asigurărilor generale, ceea ce în mărime absolută a însemnat un cuantum de 129 milioane lei.

Grafic 54 Evoluția volumului de indemnizații brute plătite pentru activitatea de asigurări generale (milioane lei)



Notă: nu sunt incluse sumele plătite de FGA

Grafic 55 Dinamica structurii pe clase a indemnizațiilor brute plătite pentru categoria asigurărilor generale



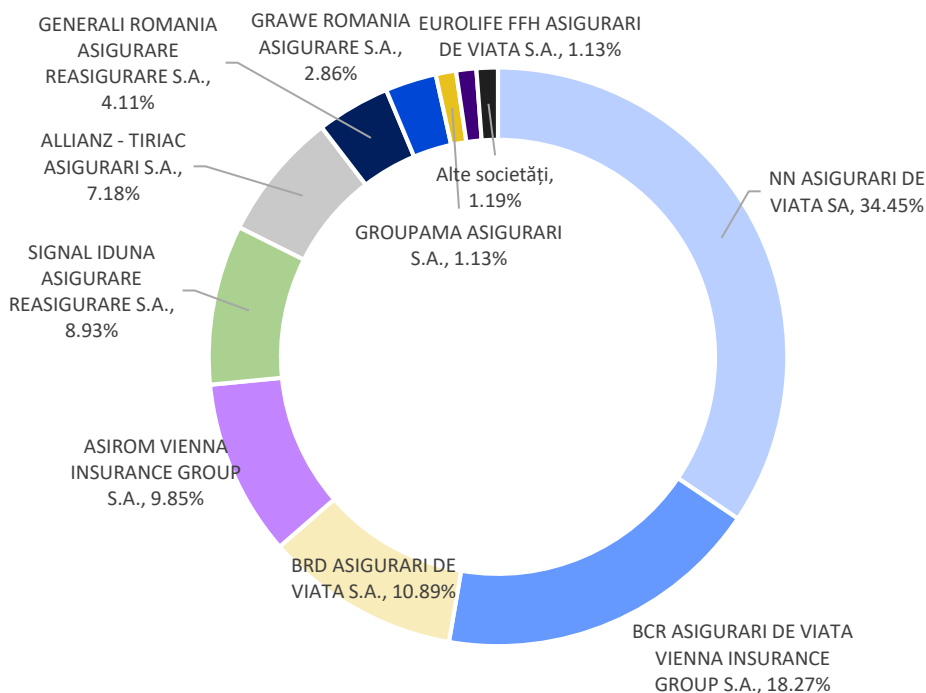
Notă: nu sunt incluse sumele plătite de FGA

Indemnizațiile brute, maturități și răscumpărări aferente asigurărilor de viață

În trimestrul I 2024, valoarea indemnizațiilor brute, maturităților și răscumpărărilor plătite aferente asigurărilor de viață s-a situat la un nivel de circa 445 milioane lei, înregistrând o creștere cu aproximativ 21% față de trimestrul I 2023.

Cumulat, sumele brute plătite (indemnizații, maturități și răscumpărări) de către primele 10 societăți de asigurare au reprezentat circa 99% din totalul sumelor brute plătite la nivelul segmentului de asigurări de viață.

Societățile de asigurare cu cel mai mare volum de indemnizații brute plătite, maturități și răscumpărări pentru asigurările de viață în trimestrul I 2024



În trimestrul I 2024, cele mai mari ponderi în indemnizațiile brute plătite, în sumă totală de 445 milioane lei, au fost deținute de următoarele clase de asigurare:

- Clasa C1, Asigurări de viață, anuități și asigurări de viață suplimentare, reprezintă circa 43% din totalul plăților efectuate și sunt în valoare de 190 milioane lei;
- Clasa C3, Asigurări de viață și anuități, legate de fonduri de investiții, reprezintă aproximativ 47% din totalul de plăți efectuate, cu o valoare de 211 milioane lei;

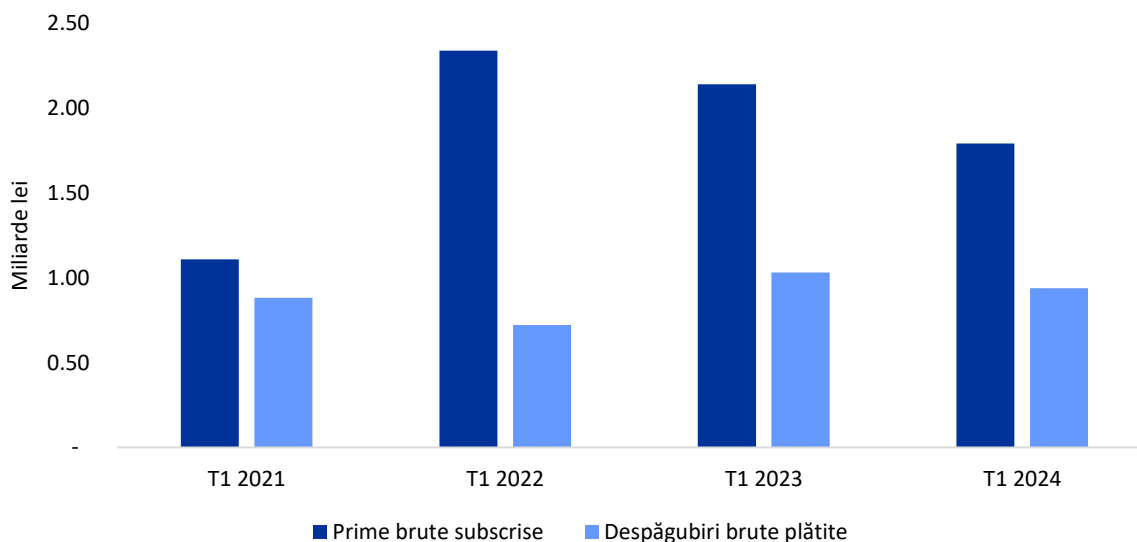
Plățile pentru celelalte clase au fost în cuantum de 45 milioane lei și au reprezentat 10% din totalul plăților aferente asigurărilor de viață.

Asigurarea obligatorie de răspundere civilă auto (RCA)

Valoarea despăgubirilor brute plătite de societățile de asigurare autorizate și reglementate de ASF a fost de 940 milioane lei în trimestrul I 2024 pentru daunele plătite pe segmentul RCA, în scădere cu 9% față de trimestrul I 2023 (1 miliard lei¹⁴). Fondul de Garantare a Asiguraților a aprobat suma de 352 milioane lei pentru plata daunelor RCA în primele trei luni ale anului curent, din care 346 milioane lei reprezintă plățile efectuate pentru segmentul RCA în trimestrul I 2024 ca urmare a falimentului societăților City Insurance și Euroins România.

¹⁴ Inclusiv despăgubirile brute plătite de Euroins România în trimestrul I 2023, înainte de retragerea autorizației de funcționare

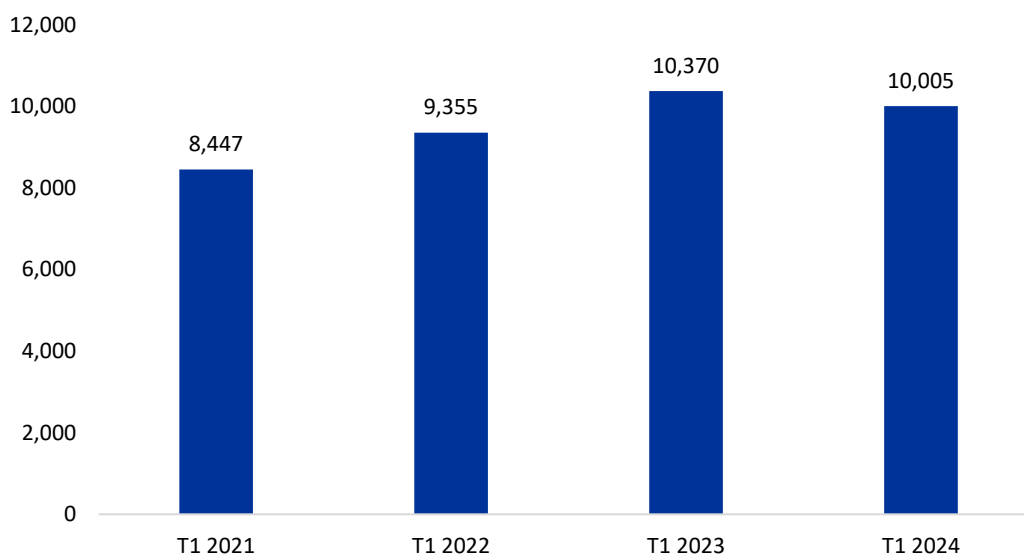
Grafic 56 Evoluția valorii primelor brute subscrise și a valorii daunelor plătite pentru RCA



*Notă: sunt incluse doar societățile autorizate și reglementate de ASF, inclusiv Euroins România în trimestrul I 2023, înainte de retragerea autorizației de funcționare; nu sunt incluse succursalele; nu sunt incluse sumele plătite de FGA

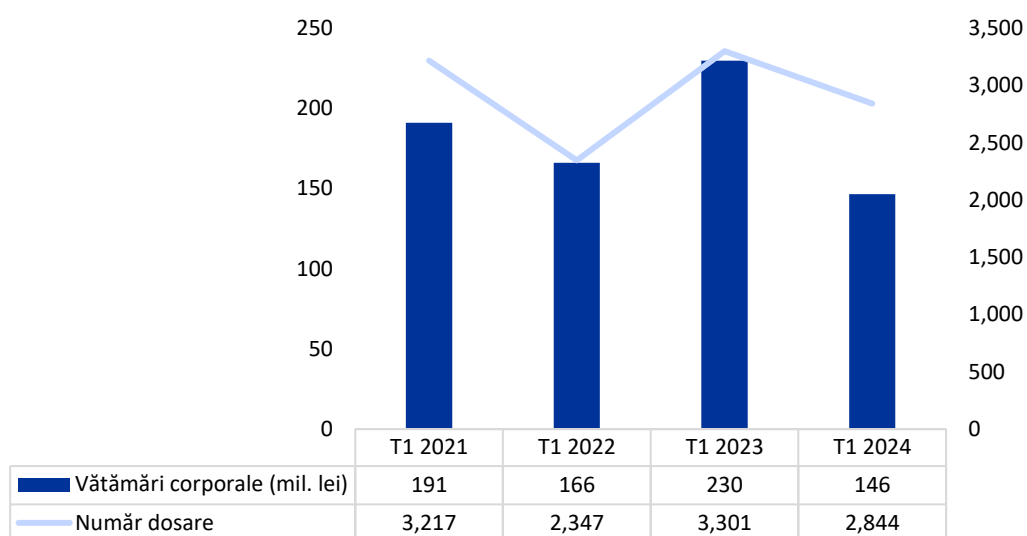
În trimestrul I 2024, societățile de asigurare autorizate și reglementate de ASF au efectuat plăți în valoare de circa 940 milioane lei pentru 93.913 de dosare de daună, rezultând o daună medie de circa 10.000 lei, în scădere cu 3,5% comparativ cu perioada similară din anul precedent. Fără a lua în calcul sumele plătite de FGA, despăgubirile brute plătite pentru RCA de societățile autorizate pe plan local au scăzut cu 9%, în timp ce numărul dosarelor de daună plătite s-a redus cu 6% față de primele trei luni din 2023.

Grafic 57 Evoluția daunei medii (lei)



*Notă: sunt incluse doar societățile autorizate și reglementate de ASF, inclusiv Euroins România în trimestrul I 2023, înainte de retragerea autorizației de funcționare; nu sunt incluse succursalele; nu sunt incluse sumele plătite de FGA

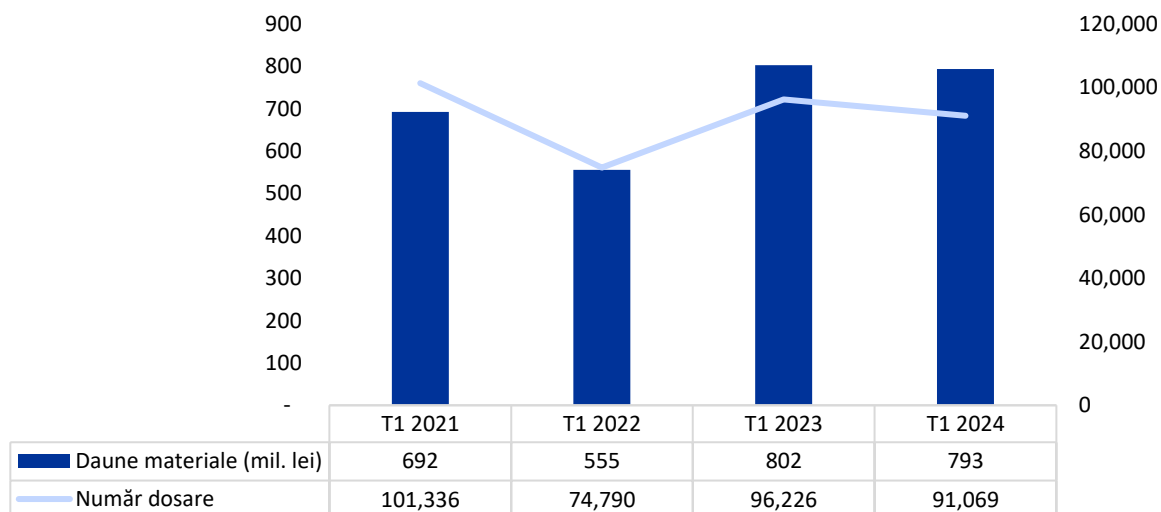
Grafic 58 Evoluția despăgubirilor plătite (milioane lei) pentru vătămări corporale și numărul de dosare de daună plătite



*Notă: sunt incluse doar societățile autorizate și reglementate de ASF, inclusiv Euroins România în trimestrul I 2023, înainte de retragerea autorizației de funcționare; nu sunt incluse succursalele; nu sunt incluse sumele plătite de FGA

Din valoarea totală a despăgubirilor brute plătite de societățile autorizate și reglementate de ASF, cele mai mari valori au fost plătite pentru daune materiale (793 milioane lei), restul (146 milioane lei) reprezentând valoarea daunelor plătite pentru vătămări corporale.

Grafic 59 Evoluția despăgubirilor plătite (milioane lei) pentru daune materiale și numărul dosarelor de daună plătite



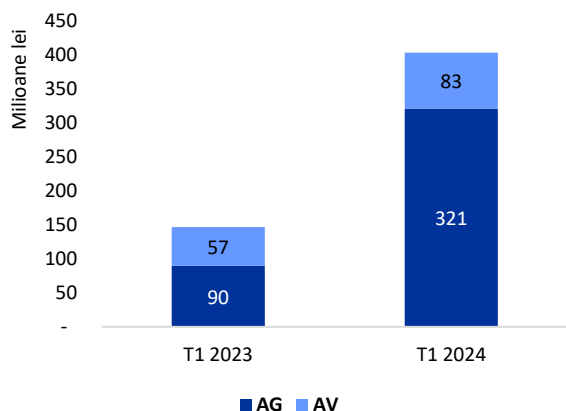
*Notă: sunt incluse doar societățile autorizate și reglementate de ASF, inclusiv Euroins România în trimestrul I 2023, înainte de retragerea autorizației de funcționare; nu sunt incluse succursalele; nu sunt incluse sumele plătite de FGA

Daunele plătite pentru persoane fizice au fost mai mari comparativ cu cele plătite pentru persoane juridice, atât pentru vătămurile corporale, cât și pentru daunele materiale în toate perioadele analizate. Fără a lua în calcul sumele plătite de FGA pentru societățile aflate în faliment, comparativ cu trimestrul I 2023, se observă o scădere a valorii daunelor plătite pentru persoanele fizice atât pentru vătămurile corporale, cât și pentru daunele materiale. Cu toate acestea, în ceea ce privește daunele plătite pentru persoanele fizice pentru vătămurile corporale, acestea se află la cel mai mic nivel din toată perioada analizată (T1 2020 – T1 2024).

Indemnizații brute plătite de sucursale

În trimestrul I 2024, sucursalele au raportat indemnizații brute plătite, cumulat pentru cele două categorii de asigurări, în sumă de circa 403 milioane lei, astfel:

Grafic 60 Evoluția volumului de indemnizații brute plătite, inclusiv maturități și răscumpărări, pentru asigurări generale și de viață în perioada T1 2023 – T1 2024

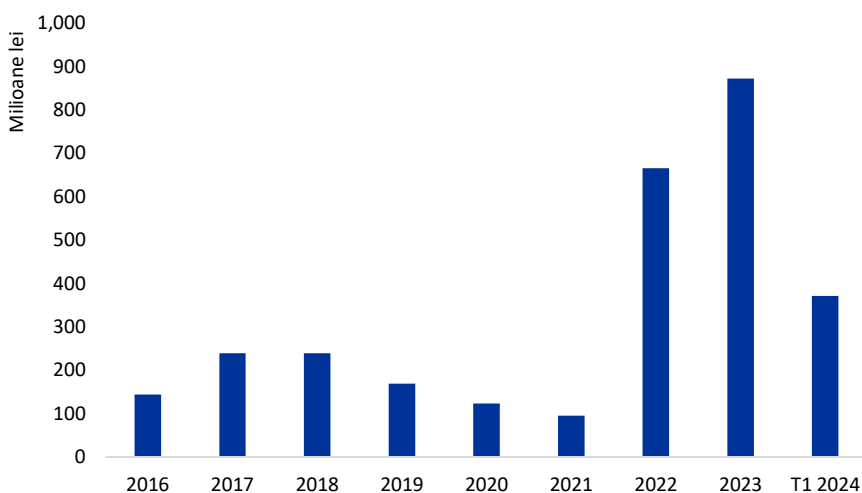


- 321 milioane lei sunt aferente contractelor de asigurări generale (80% din totalul indemnizațiilor brute plătite de sucursale), înregistrând o creștere semnificativă față de perioada similară a anului precedent (90 milioane lei);
- 83 milioane lei reprezintă sume plătite pentru indemnizații brute (inclusiv maturități și răscumpărări) aferente asigurărilor de viață, înregistrând o creștere de aproximativ 45% față de trimestrul I 2023.

Sume aprobate de Fondul de Garantare a Asiguraților (FGA)

În trimestrul I 2024, suma aprobată pentru plata daunelor de către FGA a fost în valoare totală de aproximativ 371 milioane lei, din care circa 95% reprezintă sume aferente asigurărilor RCA.

Grafic 61 Evoluția plăților efectuate de Fondul de Garantare a Asiguraților în perioada 2016 – T1 2024



Sursa: Fondul de Garantare a Asiguraților; *sunt incluse atât sumele aprobate pentru RCA subscris pe teritoriul României, cât și plățile aprobate pentru RCA subscris în afara României pentru City Insurance

Valoarea totală a plăților efectuate de Fondul de Garantare a Asiguraților în perioada 2016 – T1 2024 pentru societățile aflate în insolvență se situează la 2,92 miliarde lei, din care 62% (1,8 miliarde lei) reprezintă plăți efectuate pentru societățile City Insurance și Euroins România.

8. Activitatea de distribuție în asigurări

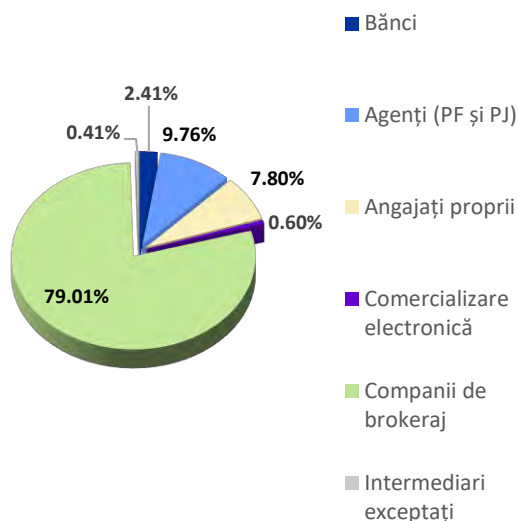
Cele mai importante canale de distribuție pentru produsele de asigurări generale sunt reprezentate de companiile de brokeraj, prin intermediul cărora a fost distribuit un volum de prime brute subscrise de 3,4 miliarde lei (79% din valoarea totală a primelor brute subscrise, incluzând activitatea derulată de sucursale pe teritoriul României).

În ceea ce privește produsele de asigurări de viață, acestea sunt distribuite în principal prin intermediul agenților (51%), băncilor (23%) și companiilor de brokeraj (22%).

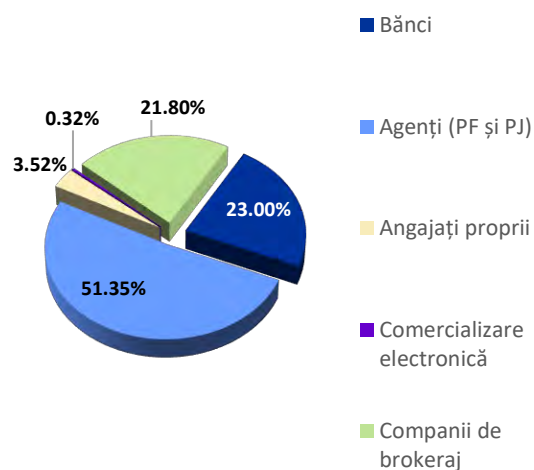
Valoarea primelor distribuite de companiile de brokeraj pentru asigurările generale și de viață a crescut cu circa 0,6%, pe fondul creșterii volumului de prime distribuite pentru ambele segmente (asigurările generale: +0,3% și asigurările de viață: +10,8%).

În trimestrul I al anului 2024, companiile de brokeraj au distribuit 75% din volumul total al primelor brute subscrise de asigurători, ponderea cea mai mare fiind deținută în continuare de asigurările generale (89%). Luând în calcul doar primele distribuite pentru societățile autorizate în România, gradul de distribuție a fost de 63% (75% pentru asigurări generale, respectiv 11% pentru asigurări de viață).

Grafic 62 Canalele de distribuție pentru asigurările generale și de viață
Asigurări generale



Asigurări de viață



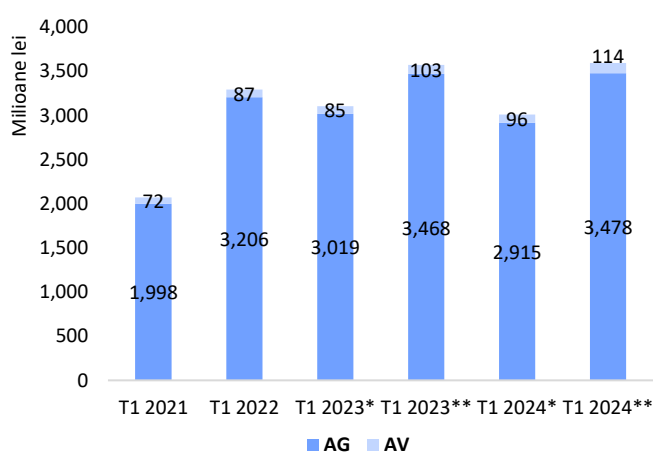
Sunt incluse și sucursalele care își desfășoară activitatea pe teritoriul României

Companii de brokeraj

La data de 31 martie 2024, figurau înregistrate în evidențele Autorității de Supraveghere Financiară 258 de companii de brokeraj, dintre care o companie de brokeraj cu activitatea interzisă temporar și 2 companii de brokeraj cu activitatea suspendată.

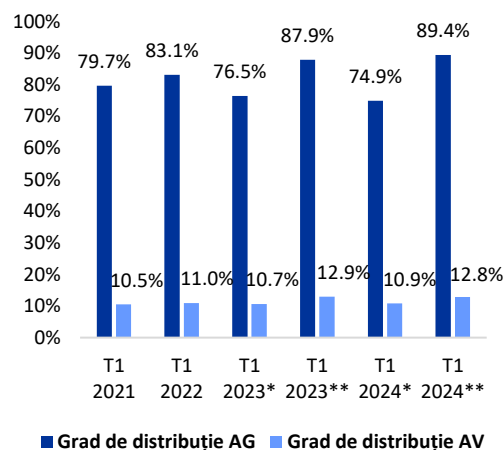
Conform raportărilor transmise de companiile de brokeraj, la data de 31.03.2024, se constată o creștere cu 0,58% a valorii primelor distribuite pentru asigurări generale și asigurări de viață față de aceeași perioadă a anului 2023. Aceasta se datorează atât creșterii volumului de prime distribuite pentru activitatea de asigurări generale (+0,27%), cât și pentru segmentul asigurărilor de viață (+10,83%). Trebuie menționat faptul că aceste valori includ și primele de asigurare distribuite pentru asigurătorii din Spațiul Economic European care și-au notificat intenția de a desfășura activități de asigurare în România, în baza principiului liberei circulații a serviciilor și a dreptului de stabilire, prime de asigurare distribuite a căror valoare a înregistrat o creștere cu 24% față de perioada similară a anului 2023.

Grafic 63 Evoluția primelor distribuite



* primele distribuite de companiile de brokeraj pentru asigurători români
** primele distribuite de companiile de brokeraj pentru asigurători români și străini

Grafic 64 Evoluția gradului de distribuție



*gradul de distribuție calculat la primele distribuite de companiile de brokeraj pentru asigurători români
**gradul de distribuție calculat la primele distribuite de companiile de brokeraj pentru asigurători români și străini

În trimestrul I al anului 2024, companiile de brokeraj au distribuit 75% din volumul total al primelor brute subscrise de asigurători pentru cele două categorii - asigurări generale și asigurări de viață, ponderea cea mai mare fiind deținută în continuare de asigurările generale (89%).

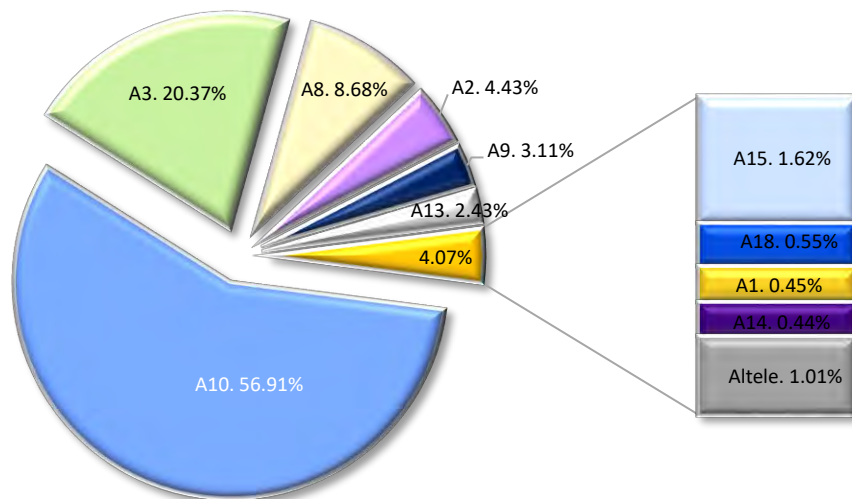
Dacă se iau în calcul doar primele distribuite pentru societățile autorizate în România, gradul de distribuție la 31.03.2024 a fost de 63% (pentru asigurări generale: 75%, respectiv pentru asigurări de viață: 11%).

Asigurări generale

Analizând structura primelor distribuite de companiile de brokeraj pe clasele de asigurări generale, se constată faptul că la data de 31.03.2024 o pondere semnificativă în totalul primelor distribuite de 3.477.893.924 lei, o dețin următoarele clase:

- clasa A10 - Asigurări de răspundere civilă pentru vehicule (RCA + CMR) reprezintă 56,91% (1.979.229.936 lei);
- clasa A3 - Asigurări de mijloace de transport terestru (CASCO) reprezintă 20,37% (708.461.196 lei);
- clasa A8 - Asigurări de incendiu și alte calamități naturale reprezintă 8,68% (301.829.669 lei);
- clasa A2. Asigurări de sănătate reprezintă 4,43% (154.029.712 lei);
- clasa A9. Asigurări pentru alte daune sau pierderi legate de alte bunuri decât cele menționate la clasele 3-7, reprezintă 3,11% (108.035.945 lei);
- clasa A13. Asigurări de răspundere civilă generală, exclusiv cea menționată la clasele 10-12 reprezintă 2,43% (84.638.702 lei);
- clasa A15. Asigurări de garanții reprezintă 1,62% (56.480.503 lei);
- restul claselor reprezentând 2,45% din total prime distribuite asigurări generale.

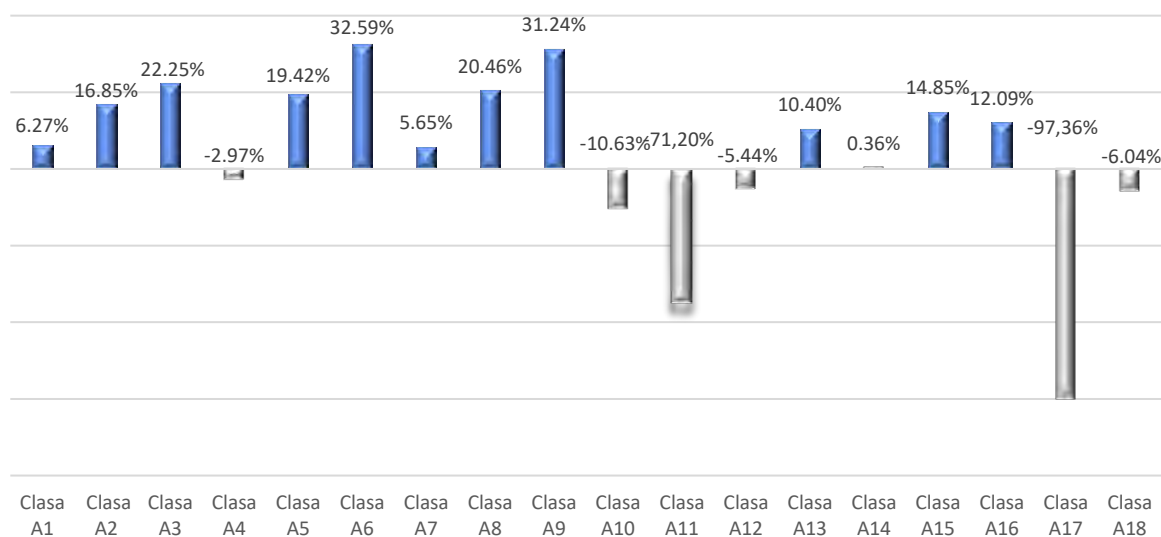
Grafic 65 Ponderea claselor de asigurări în total prime de asigurare distribuite (asigurări generale) la 31 martie 2024



Astfel, clasele A10 și A3 dețin împreună, ca pondere în total prime distribuite pentru asigurări generale, 77,28% din total, în scădere față de trimestrul I/2023 (80,56%).

Din punct de vedere al dinamicii evoluției primelor de asigurare distribuite pentru asigurări generale, situația la 31.03.2024 este următoarea:

Grafic 66 Dinamica evoluției volumului primelor de asigurare distribuite la 31 martie 2024 față de perioada similară din anul anterior



Analizând rezultatele înregistrate de companiile de brokeraj, volumul primelor de asigurare distribuite de acestea a înregistrat o ușoară creștere de 0,27%, cu 9.484.758 lei. Creșteri semnificative, în valori absolute, au fost înregistrate pe clasele A3- Asigurări de vehicule terestre, exclusiv materialul feroviar rulant (+128.957.651 lei), A8 - Asigurări de incendiu și calamități naturale (+51.258.334 lei), A9- Asigurări pentru alte daune sau pierderi legate de alte bunuri decât cele menționate la clasele 3-7 (+25.715.422 lei) și A2- Asigurări de sănătate (+22.214.112 lei).

Scăderea cea mai mare, în cuantum de 235.350.469 lei, a fost înregistrată pe clasa A10 - Asigurări de răspundere civilă auto, reprezentând o scădere cu 10,63% la finalul trimestrului 1/2024 comparativ cu perioada similară a anului anterior.

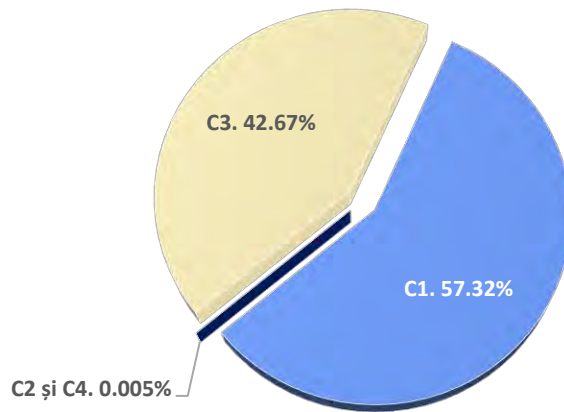
Asigurări de viață

În trimestrul I 2024, primele de asigurare distribuite de companiile de brokeraj pentru asigurări de viață, în cuantum de 113.642.017 lei, au înregistrat o creștere cu 10,8% față de perioada similară a anului anterior (102.540.899 lei).

Referitor la repartizarea acestor prime pe clase de asigurări, situația este următoarea:

- clasa C1 (Asigurări de viață, anuități și asigurări de viață suplimentare), cu un volum al primelor de asigurare distribuite de 65.139.053 lei, deține 57% din totalul primelor distribuite pentru categoria asigurărilor de viață;
- clasa C3 (Asigurări de viață și anuități, care sunt legate de fonduri de investiții (unit-linked), cu un volum al primelor de asigurare distribuite de 48.497.837 lei, deține 43% din totalul primelor distribuite pentru categoria asigurărilor de viață;
- clasele C2 (Asigurări de naștere și căsătorie) și C4 (tontinele) au reprezentat 0,005% din primele distribuite pentru categoria asigurărilor de viață.

Grafic 67 Ponderea primelor distribuite pentru asigurări de viață în trimestrul I 2024 pe clase de asigurări



În trimestrul I 2024, volumul primelor de asigurare distribuite pentru clasa C1 „Asigurări de viață, anuități și asigurări de viață suplimentare” a înregistrat o ușoară creștere (+2,9%), iar pentru clasa C3 „Asigurări de viață și anuități, care sunt legate de fonduri de investiții (unit-linked)”, creșterea a fost de 23,6% comparativ cu perioada similară a anului 2023.

9. Tendințe și vulnerabilități

Gradul de penetrare a asigurărilor în PIB și densitatea asigurărilor, indicatori care arată dimensiunea și gradul de dezvoltare a pieței asigurărilor, se află la un nivel scăzut în România comparativ cu alte state membre UE. Cu toate acestea, se observă o creștere a indicatorilor comparativ cu perioadele anterioare.

O vulnerabilitate structurală a sectorului de asigurări rămâne gradul ridicat de concentrare atât pe societăți de asigurare ce dețin cumulativ cote de piață semnificative în principal pe anumite segmente (RCA), cât și pe clase de asigurare.

Din analiza structurii pieței asigurărilor din România se observă dependența la nivel local de segmentul asigurărilor auto, în principal de asigurările obligatorii de răspundere civilă auto (RCA). Luând în calcul și activitatea derulată de sucursale, asigurările auto (clasa A3 și A10) dețin o pondere de 55% din volumul de prime brute subscrise pe piața asigurărilor din România, în ușoară scădere comparativ cu nivelul înregistrat în trimestrul I 2023 (60,5%).

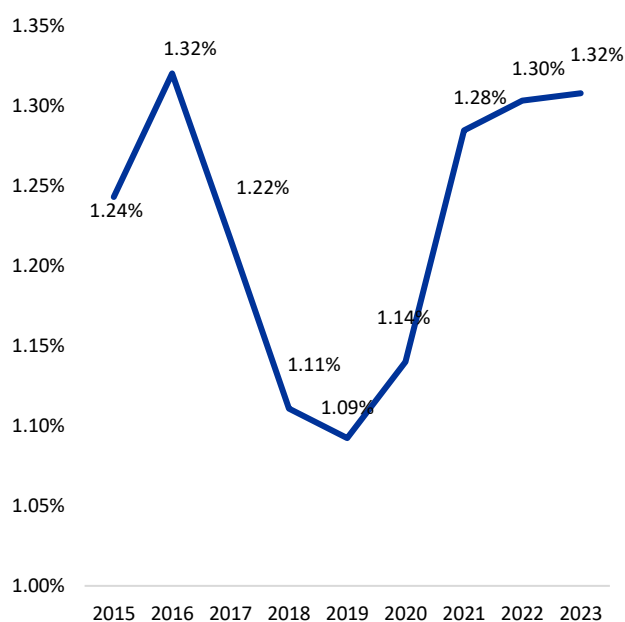
Se observă o ușoară creștere a gradului de concentrare pentru activitatea de asigurări generale, în timp ce în cazul asigurărilor de viață concentrarea a scăzut.

În ceea ce privește solvabilitatea sectorului de asigurări, ratele de solvabilitate la nivel local se situează la cel mai mic nivel comparativ cu statele din regiune în trimestrul IV 2023, însă au înregistrat o ușoară creștere în trimestrul I 2024 față de finalul anului anterior.

Indicatori privind dezvoltarea pieței asigurărilor

Gradul de penetrare a asigurărilor în PIB, indicator calculat ca raportul dintre valoarea primelor brute subscrise (exclusiv activități de reasigurare și prime brute subscrise pe teritoriul altor state) de către entitățile autorizate și supravegheate local și sucursale (autorizate în alte state membre UE ce au subscris în baza dreptului de stabilire, FOE - freedom of establishment) și produsul intern brut, a înregistrat o valoare de 1,32% în 2023, în creștere față de anul anterior. Indicatorul este în creștere începând cu anul 2021, ca urmare a creșterii rapide a primelor brute subscrise, pe fondul majorării tarifelor RCA, în 2023 situându-se la cel mai mare nivel din 2016 în prezent.

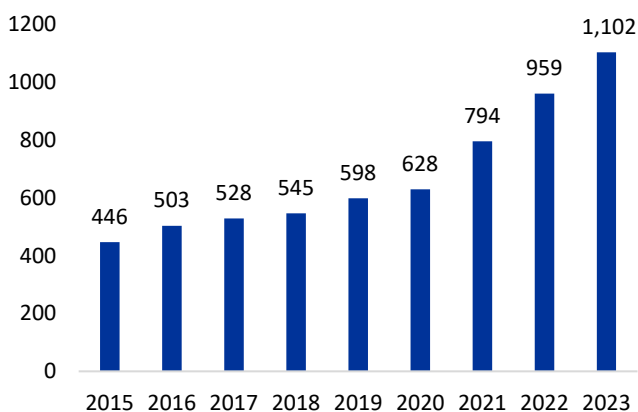
Grafic 68 Gradul de penetrare a asigurărilor din România în PIB



Sursa: INS, ASF, calcule ASF;

Densitatea asigurărilor, calculată ca raportul dintre valoarea primelor brute subscrise (exclusiv activități de reasigurare și prime brute subscrise pe teritoriul altor state) pe teritoriul României (inclusiv PBS de sucursale în baza dreptului de stabilire, FOE) și numărul de locuitori ai acesteia, este un indicator care arată cât cheltuiește, în medie, locuitorul unei țări pentru produse de asigurare.

Grafic 69 Densitatea asigurărilor în România



Sursa: INS, ASF, calcule ASF

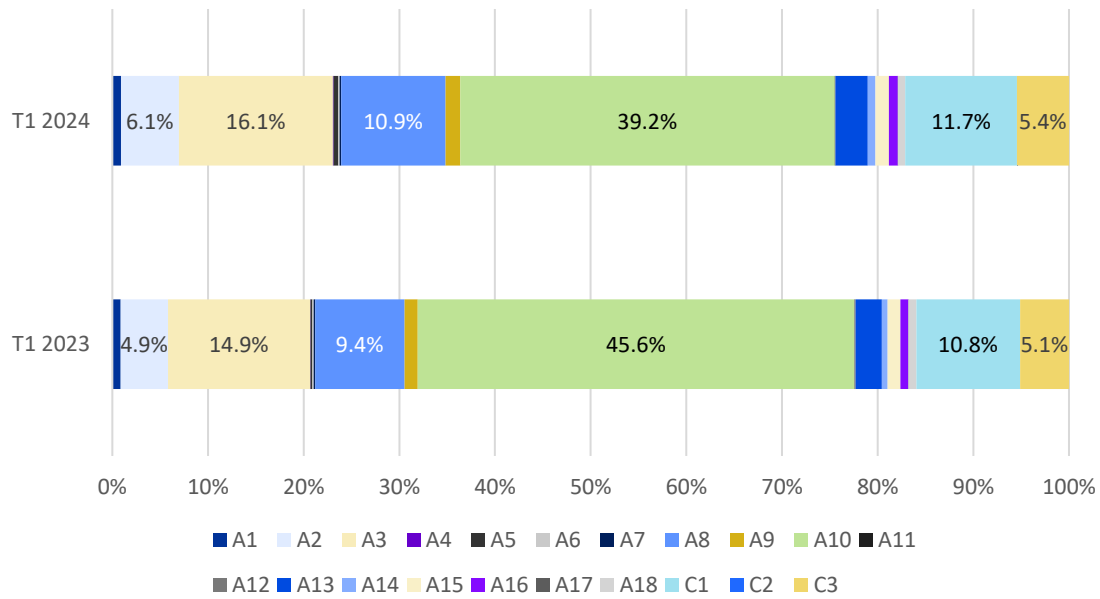
În anul 2023, densitatea asigurărilor în România se afla la o valoare de 1.102 lei/locuitor, în creștere cu circa 15% comparativ cu anul precedent.

Pe termen lung, tendința de creștere a densității asigurărilor s-a bazat atât pe creșterea primelor brute subscrise, cât și pe scăderea populației rezidente în perioada analizată.

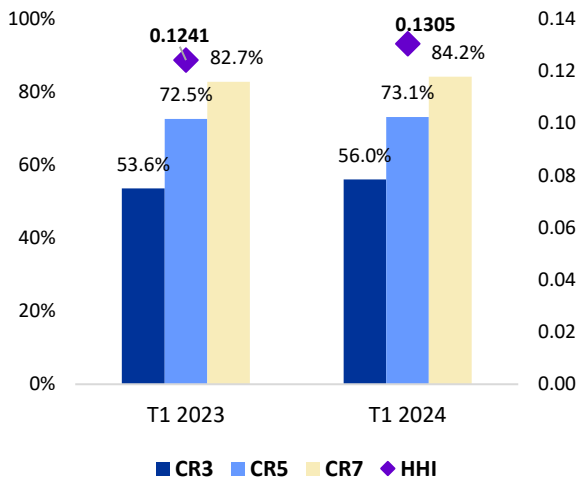
Indicatori de concentrare – societăți autorizate de ASF și sucursale

Primele cinci societăți de asigurare dețin o cotă de piață cumulată de 56% din perspectiva volumului de prime brute subscrise pentru activitatea de asigurări generale, în creștere comparativ cu perioada similară din anul anterior (T1 2023). O scădere a concentrării s-a înregistrat pe segmentul asigurărilor de viață. Indicele HHI la nivelul pieței asigurărilor generale a crescut, de asemenea, de la 0,12 (T1 2023) la 0,13 (T1 2024), iar cel aferent pieței asigurărilor de viață a scăzut ușor.

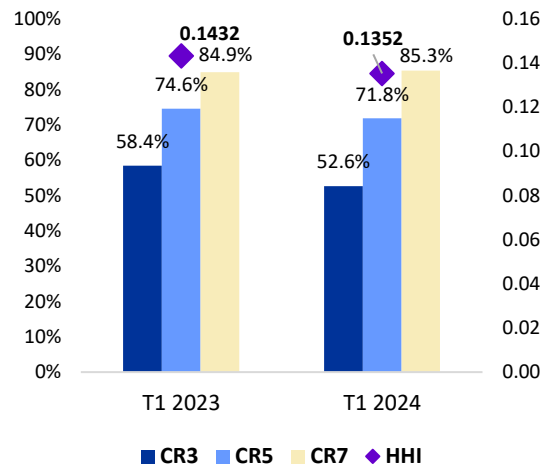
Grafic 70 Structura pieței asigurărilor din România (societăți autorizate de ASF și sucursale)



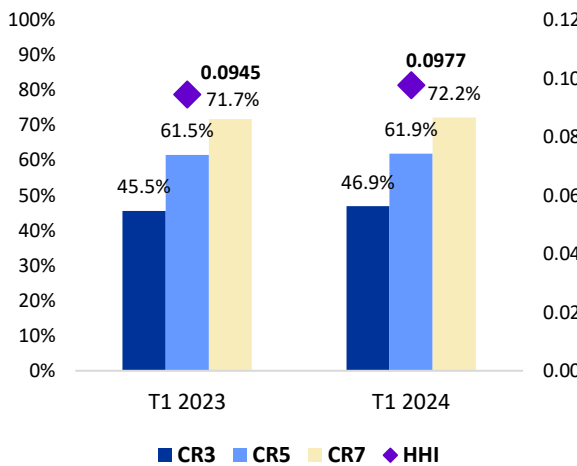
Grafic 71 Grad de concentrare pentru activitatea de asigurări generale



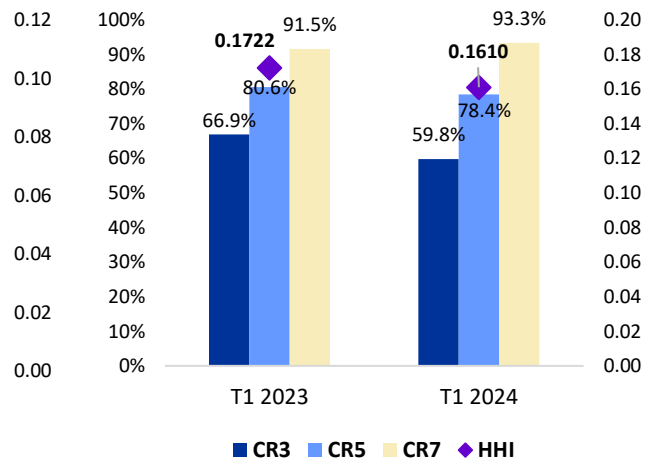
Grafic 72 Grad de concentrare pentru activitatea de asigurări de viață



Grafic 73 Grad de concentrare (AG și AV)



Grafic 74 Grad de concentrare (RCA)

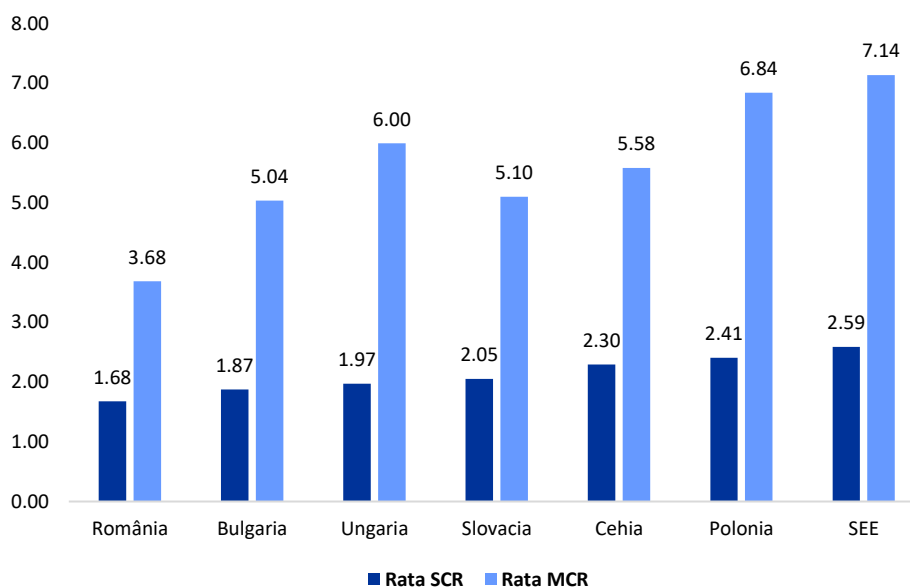


Indicatori de solvabilitate

În ceea ce privește solvabilitatea sectorului de asigurări, ratele de solvabilitate la nivel local se situează la cel mai mic nivel comparativ cu statele din regiune în trimestrul IV 2023. Abaterea de la media europeană (Spațiul Economic European, SEE) este una considerabilă.

Cu toate acestea, în trimestrul I 2024, se observă o îmbunătățire a solvabilității față de finalul anului 2023, ratele SCR și MCR la nivelul pieței asigurărilor din România situându-se la 171%, respectiv 384%.

Grafic 75 Ratele cerinței de capital de solvabilitate (SCR) și a cerinței minime de capital (MCR) (Trim. IV 2023)



Sursa: EIOPA, prelucrare ASF

Listă grafice

Grafic 1 Creștere economică trimestrială (ca modificare procentuală față de perioada anterioară).....	5
Grafic 2 Rata inflației	7
Grafic 3 Randamentele obligațiunilor suverane (10 ani)	7
Grafic 4 Rata lunară a șomajului.....	8
Grafic 5 Sentiment economic	8
Grafic 6 Evoluția activelor și datoriilor totale ale societăților de asigurare (miliarde lei).....	12
Grafic 7 Evoluția cerinței de capital de solvabilitate (SCR) și a cerinței de capital minim (MCR) (miliarde lei)	12
Grafic 8 Evoluția fondurilor proprii eligibile să acopere cerința de capital de solvabilitate	12
Grafic 9 Distribuția societăților de asigurare în funcție de rata SCR/MCR la 31 martie 2024	13
Grafic 10 Evoluția ratelor SCR și MCR.....	13
Grafic 11 Evoluția indicatorului de lichiditate pentru activitatea de asigurări generale	13
Grafic 12 Evoluția indicatorului de lichiditate pentru activitatea de asigurări de viață.....	13
Grafic 13 Grad de concentrare pentru activitatea de asigurări generale	14
Grafic 14 Grad de concentrare pentru activitatea de asigurări de viață	14
Grafic 15 Grad de concentrare (AG și AV)	14
Grafic 16 Evoluția volumului de prime brute subscrise în perioada T1 2021 – T1 2024.....	15
Grafic 17 Repartizarea pe segmente de asigurare în perioada T1 2021 – T1 2024	15
Grafic 18 Societățile cu cele mai mari volume de prime brute subscrise și ponderea lor în total piață (asigurări generale și de viață) în trimestrul I 2024	16
Grafic 19 Clasamentul societăților de asigurare în funcție de primele brute subscrise pentru asigurările generale în trimestrul I 2024.....	16
Grafic 20 Evoluția volumului de prime brute subscrise pe clase de asigurări generale (milioane lei).....	17
Grafic 21 Dinamica structurii pe clase de asigurări generale	18
Grafic 22 Clasamentul societăților de asigurare în funcție de primele brute subscrise pentru asigurările de viață în trimestrul I 2024.....	18
Grafic 23 Evoluția volumului de prime brute subscrise pe clase de asigurări de viață (milioane lei)	19
Grafic 24 Dinamica structurii pe clase de asigurări de viață.....	19
Grafic 25 Cotele de piață ale societăților care derulează activitate pe segmentul RCA	20
Grafic 26 Evoluția primelor brute subscrise pentru RCA în perioada T1 2021 – T1 2024	21
Grafic 27 Evoluția primei medii RCA pe categorii de persoane	21
Grafic 28 Evoluția volumului de prime brute subscrise (lei) în perioada T1 2023 – T1 2024	22
Grafic 29 Evoluția valorii rezervelor tehnice constituite de societățile de asigurare – conform regimului Solvabilitate II	23
Grafic 30 Evoluția valorii rezervelor tehnice constituite de societățile de asigurare pentru activitatea de asigurări de viață.	23
Grafic 31 Structura investițiilor societăților de asigurare	24
Grafic 32 Investițiile societăților de asigurare în funcție de țara emitentă la 31 martie 2024	25
Grafic 33 Nivelul de calitate a creditului aferent investițiilor în obligațiuni guvernamentale și corporative	25
Grafic 34 Evoluția PBS și a primelor nete de reasigurare pentru asigurări generale.....	26
Grafic 35 Evoluția gradului de reținere și cedare în reasigurare pentru asigurări generale	26
Grafic 36 Evoluția IBP și a a IBP nete de pentru asigurări generale.....	26
Grafic 37 Evoluția gradului de reținere și cedare în reasigurare pentru asigurări generale	26
Grafic 38 Evoluția rezervelor tehnice brute și a rezervelor tehnice nete de reasigurare* pentru asigurări generale.....	27
Grafic 39 Evoluția gradului de reținere și cedare în reasigurare pentru asigurări generale	27
Grafic 40 Evoluția PBS și a primelor nete de reasigurare pentru asigurări de viață	27
Grafic 41 Evoluția gradului de reținere și cedare în reasigurare pentru asigurări de viață - PBS	27
Grafic 42 Evoluția IBP și a IBP nete de reasigurare pentru asigurări de viață.....	28
Grafic 43 Evoluția gradului de reținere și cedare în reasigurare pentru asigurări de viață - IBP	28
Grafic 44 Evoluția rezervelor tehnice brute și a rezervelor tehnice nete de reasigurare* pentru asigurări generale.....	28
Grafic 45 Evoluția gradului de reținere și cedare în reasigurare pentru asigurări de viață – rezerve tehnice.....	28
Grafic 46 Rezultatul financiar net, la nivelul întregii piețe, în perioada 2020 – 2023.....	29
Grafic 47 Rezultatul tehnic net la nivelul pieței de asigurări generale în perioada 2020 – 2023.....	29
Grafic 48 Rezultatul tehnic net la nivelul pieței de asigurări de viață în perioada 2020 – 2023.....	29
Grafic 49 Evoluția ratei daunei și a ratei combinate a daunei pentru principalele clase de asigurări generale în perioada 2021 – 2023.....	30
Grafic 50 Evoluția valorii cheltuielilor de achiziție și administrare, precum și a cheltuielilor cu comisioanele în perioada 2021 – 2023.....	31
Grafic 51 Evoluția ponderii cheltuielilor cu comisioanele în prime brute subscrise (%).....	31

Grafic 52 Evoluția volumului de indemnizații brute plătite, inclusiv maturități și răscumpărări, pentru asigurări generale și de viață (milioane lei)	32
Grafic 53 Societățile de asigurare cu cel mai mare volum de indemnizații brute plătite pentru asigurări generale în trimestrul I 2024.....	33
Grafic 54 Evoluția volumului de indemnizații brute plătite pentru activitatea de asigurări generale (milioane lei)	34
Grafic 55 Dinamica structurii pe clase a indemnizațiilor brute plătite pentru categoria asigurărilor generale.....	34
Grafic 56 Evoluția valorii primelor brute subscrise și a valorii daunelor plătite pentru RCA	36
Grafic 57 Evoluția daunei medii (lei)	36
Grafic 58 Evoluția despăgubirilor plătite (milioane lei) pentru vătămări corporale și numărul de dosare de daună plătite ...	37
Grafic 59 Evoluția despăgubirilor plătite (milioane lei) pentru daune materiale și numărul dosarelor de daună plătite	37
Grafic 60 Evoluția volumului de indemnizații brute plătite, inclusiv maturități și răscumpărări, pentru asigurări generale și de viață în perioada T1 2023 – T1 2024	38
Grafic 61 Evoluția plăților efectuate de Fondul de Garantare a Asiguraților în perioada 2016 – T1 2024	38
Grafic 62 Canalele de distribuție pentru asigurările generale și de viață	39
Grafic 63 Evoluția primelor distribuite	40
Grafic 64 Evoluția gradului de distribuție.....	40
Grafic 65 Ponderea claselor de asigurări în total prime de asigurare distribuite (asigurări generale) la 31 martie 2024	41
Grafic 66 Dinamica evoluției volumului primelor de asigurare distribuite la 31 martie 2024 față de perioada similară din anul anterior	42
Grafic 67 Ponderea primelor distribuite pentru asigurări de viață în trimestrul I 2024 pe clase de asigurări.....	43
Grafic 68 Gradul de penetrare a asigurărilor din România în PIB.....	44
Grafic 69 Densitatea asigurărilor în România	44
Grafic 70 Structura pieței asigurărilor din România (societăți autorizate de ASF și sucursale)	45
Grafic 71 Grad de concentrare pentru activitatea de asigurări generale	45
Grafic 72 Grad de concentrare pentru activitatea de asigurări de viață	45
Grafic 73 Grad de concentrare (AG și AV)	45
Grafic 74 Grad de concentrare (RCA)	45
Grafic 75 Ratele cerinței de capital de solvabilitate (SCR) și a cerinței minime de capital (MCR) (Trim. IV 2023).....	46