

# EVOLUȚIA PIEȚEI ASIGURĂRILOR

ÎN PRIMELE NOUĂ LUNI ALE ANULUI 2024

# EVOLUȚIA PIEȚEI ASIGURĂRILOR

## ÎN PRIMELE NOUĂ LUNI ALE ANULUI 2024

### **Notă**

Acest raport prezintă evoluția pieței asigurărilor în primele nouă luni ale anului 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 și companiile de brokeraj extrase până la data de 20 noiembrie 2024, cu data de referință 30 septembrie 2024, datele utilizate fiind date preliminare neauditate. Subcapitolul referitor la rata daunei și a cheltuielilor este realizat pe baza raportărilor semestriale și este actualizat ținând cont de această frecvență. Capitolul referitor la succursale 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

<b>Sumar .....</b>	<b>3</b>
<b>1. Contextul macroeconomic european și național .....</b>	<b>4</b>
<b>2. Indicatori de solvabilitate și lichiditate .....</b>	<b>10</b>
<b>3. Prime brute subscrise (AG și AV) .....</b>	<b>13</b>
<b>4. Rezerve tehnice – Solvency II .....</b>	<b>25</b>
<b>5. Alocarea activelor.....</b>	<b>26</b>
<b>6. Reasigurarea .....</b>	<b>29</b>
<b>7. Indicatori de profitabilitate .....</b>	<b>32</b>
<b>8. Activitatea de distribuție în asigurări.....</b>	<b>44</b>
<b>9. Tendințe și vulnerabilități .....</b>	<b>49</b>

## Sumar

Pe piața asigurărilor din România 25 de societăți sunt autorizate de ASF să desfășoare activitate, iar 14 sucursale derulează activitate în baza dreptului de stabilire (Freedom of Establishment).

Volumul total al activității de subscriere (incl. sucursale) s-a situat la valoarea de 16,9 miliarde lei în primele nouă luni ale anului 2024, din care 81% reprezintă prime brute subscrise pentru activitatea de asigurări generale, iar 19% sunt pentru asigurările de viață. Dinamica activității de subscriere a fost una pozitivă în primele nouă luni ale anului 2024 comparativ cu perioada similară din anul anterior, în creștere cu 11%, susținută atât de avansul înregistrat de primele brute subscrise de societățile autorizate de ASF (+9%), cât și de creșterea volumului de prime brute subscrise de sucursalele care derulează activitate pe teritoriul României (+25%).

În ceea ce privește solvabilitatea societăților de asigurare autorizate și supravegheate de ASF, ratele la nivelul pieței asigurărilor se mențineau supraunitare la finalul lunii septembrie 2024. Comparativ cu perioada similară a anului precedent, rata SCR a scăzut, pe fondul creșterii mai rapide a cerinței de capital de solvabilitate (+29%) față de dinamica fondurilor proprii eligibile să acopere cerința de capital de solvabilitate (+23%).

Indicatorul de lichiditate pentru activitatea de asigurări generale (2,99) a scăzut ușor comparativ cu situația înregistrată la finalul anului 2023 (3,14). Valoarea activelor lichide a crescut cu 14%, iar obligațiile pe termen scurt ale asigurătorilor s-au majorat cu 20%. 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 15%, în timp ce obligațiile pe termen scurt au crescut într-un ritm mai scăzut (+13%) față de finalul lui 2023.

Volumul total al indemnizațiilor brute plătite (incl. sucursale) s-a situat la valoarea de circa 8 miliarde lei în primele nouă luni ale anului 2024, din care 82% reprezintă indemnizații brute plătite pentru activitatea de asigurări generale, iar 18% sunt pentru asigurările de viață.

Valoarea totală a investițiilor societăților de asigurare (inclusiv activele deținute pentru unit-linked) se situa la 30,6 miliarde lei, în creștere cu 13,5% 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 66% în valoarea totală a investițiilor la 30 septembrie 2024.

În primele nouă luni ale anului 2024, nu au intervenit schimbări semnificative în structura portofoliului investițional față de finalul lui 2023. Ponderea investițiilor în obligațiuni guvernamentale a crescut cu 3,3 puncte procentuale în totalul investițiilor, pe fondul creșterii cu 19% a valorii investițiilor în titluri de stat.

La finalul trimestrului III 2024, valoarea rezervelor tehnice conform regimului Solvabilitate II se situa la 21,4 miliarde lei, în creștere cu 29% față de perioada similară a anului anterior. Dinamica pozitivă a fost susținută atât de majorarea valorii rezervelor tehnice pentru activitatea de asigurări generale (+33%), cât și de creșterea valorii rezervelor constituite pentru asigurările de viață (+23%). Din valoarea totală a rezervelor tehnice, 58% sunt constituite pentru activitatea de asigurări generale, iar 42% 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 asigurătorii români și străini (asigurări generale și de viață) a crescut cu circa 14,2%, pe fondul creșterii volumului de prime distribuite pentru ambele segmente (asigurările generale: +13,8% și asigurările de viață: +24,8%) față de perioada similară din anul precedent.

În primele nouă luni ale anului 2024, companiile de brokeraj au distribuit circa 69% din volumul total al primelor brute subscrise pentru asigurătorii români și străini, ponderea cea mai mare fiind deținută în continuare de asigurările generale (82%).

## 1. Contextul macroeconomic european și național

Autoritățile europene de supraveghere (EBA, EIOPA și ESMA - ESAs) au publicat Raportul comun privind riscurile și vulnerabilitățile din sistemul financiar al UE pentru toamna anului 2024, subliniind persistența incertitudinilor economice și geopolitice semnificative. ESAs avertizează autoritățile naționale de supraveghere asupra riscurilor asociate stabilității financiare în acest context și solicită vigilență continuă tuturor participanților de pe piețele financiare. Pentru prima dată, raportul include o analiză trans-sectorială detaliată a riscurilor de credit din sectorul financiar.

La sfârșitul anului 2023 și începutul anului 2024, diminuarea inflației a oferit motivația pentru o relaxare a politicii monetare, iar estimările pentru creștere economică și inflație au fost ajustate în scădere. Comisia Europeană a redus prognoza de creștere economică la 1,0% pentru 2024 și 1,6% pentru 2025, în timp ce proiecțiile Eurosistemului pentru inflație au fost revizuite ușor în creștere pentru aceeași perioadă. În acest context, BCE a redus ratele dobânzilor cu 25 puncte de bază în iunie 2024, iar așteptările pieței indică reduceri suplimentare moderate ale ratelor.

Tensiunile geopolitice, cum ar fi războiul din Ucraina, conflictele din Orientul Mijlociu, tensiunile comerciale SUA-China și alegerile din UE și SUA, au amplificat riscurile economice, iar potențiala escaladare a acestora rămâne un factor de îngrijorare cu privire la întreruperea și inversarea tendinței de scădere a ratei inflației. Evenimentele neașteptate ar putea influența rapid perspectivele economice, provocând corecții de piață și conducând la înăsprirea condițiilor financiare.

### ***Sectorul bancar și piața de capital***

Creșterea activelor bancare în UE/SEE a încetinit la 0,8% în primul trimestru din 2024, pe fondul înăsprii standardelor de creditare și al amânării investițiilor pe termen lung, cauzate de riscurile geopolitice. Cu toate acestea, evaluările piețelor financiare reflectă așteptări pentru reduceri ale ratelor dobânzilor, deși volatilitatea din august 2024 indică riscul unor corecții bruște de piață. Randamentele corporative s-au menținut ridicate, iar cererea pentru obligațiuni a rămas robustă, sugerând că investitorii sunt dispuși să asume riscuri sporite.

Profitabilitatea băncilor din UE/SEE a continuat să crească în 2023, cu un randament al capitalului propriu de 11,1% în trimestrul trei, deși acesta a scăzut ulterior. Asigurătorii au beneficiat de randamente sporite din investiții, dar corecțiile pieței și fluctuațiile ratelor dobânzilor pot afecta stabilitatea acestora pe termen lung.

În sectorul bancar, ponderea creditelor neperformante a crescut ușor în primul trimestru din 2024, cu o creștere generalizată în toate segmentele de creditare. În același timp, băncile din UE/SEE își mențin pozițiile solide de capital, rata CET1 ajungând la 15,9% în T1 2024.

### ***Sectorul pensiilor și fondurilor de investiții***

Sectorul european al pensiilor a rămas stabil, iar fondurile de investiții au înregistrat fluxuri pozitive în 2024, mai ales în fondurile de obligațiuni. Cu toate acestea, calitatea creditului portofoliilor fondurilor a continuat să scadă, reflectând o posibilă reevaluare dezordonată în viitor. Încrederea consumatorilor în perspectivele pieței a crescut, iar digitalizarea pieței de retail a continuat să progreseze, dar aceasta aduce și riscuri, cum ar fi tranzacționarea de produse riscante prin intermediari digitali.

Sectorul asigurărilor europene a menținut o capitalizare solidă în 2023, dar riscurile geopolitice ar putea influența negativ stabilitatea acestuia, fiind în prezent testate în cadrul exercițiului de testare la stres EIOPA pentru 2024.

### ***Riscuri operaționale și cibernetice***

Riscurile cibernetice rămân ridicate, în special în contextul tensiunilor actuale, iar incidentele cibernetice din sectorul financiar au crescut în ultimii ani, având un impact asupra cerințelor de capital pentru riscul operațional. Raportul ESMA pentru 2024 privind piețele de carbon din UE oferă, de asemenea, perspective asupra pieței certificatelor de emisii, unde prețurile au scăzut ca urmare a unei cereri reduse, dar și a creșterii ofertei pentru finanțarea planului REPowerEU.

Aceste evoluții indică un peisaj economic volatil și riscant, necesitând o vigilență sporită și strategii flexibile din partea tuturor actorilor din sectorul financiar pentru a menține stabilitatea într-un context de incertitudine.

În sectorul bancar, cerințele de capital pentru riscul operațional au înregistrat o creștere anuală de 8% în primul trimestru al anului 2024, depășind pragul de 10% — un nivel similar fiind observat ultima dată în decembrie 2020, pe fondul riscurilor operaționale ridicate în timpul pandemiei COVID-19. Conform chestionarului de evaluare a riscurilor (RAQ) realizat de EBA, riscurile cibernetice și securitatea datelor se situează în fruntea riscurilor operaționale, urmate de riscurile de conduită, cele juridice și fraudele.

În plus, sondajele „Bottom-Up” realizate de EIOPA în primăvara anului 2024 în sectoarele de asigurări și IORP arată că riscurile legate de digitalizare și cele cibernetice ocupă locul trei între riscurile principale, fiind de așteptat să rămână relevante pe termen lung.

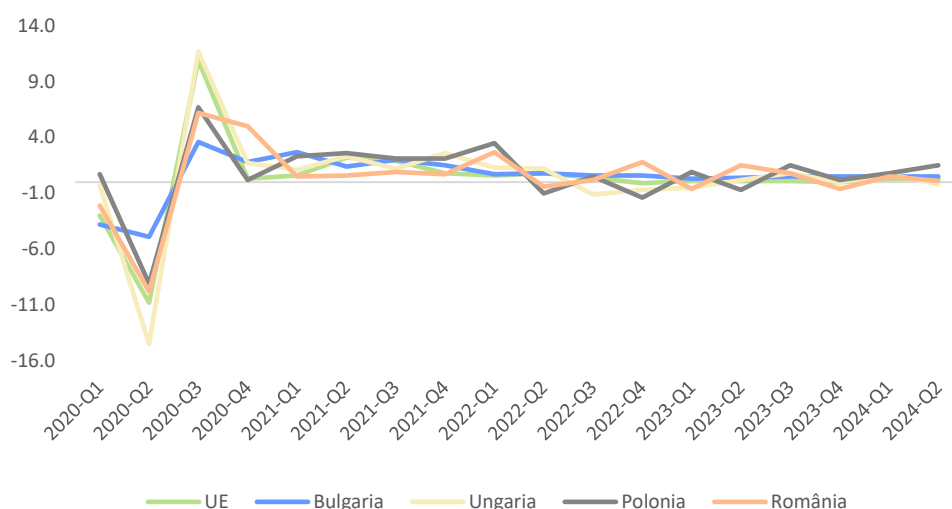
Totodată, sondajul de risc al ESMA din iunie 2024, desfășurat în rândul autorităților naționale competente, indică riscurile cibernetice pe locul al treilea, iar riscurile privind infrastructura, în special cele pentru platformele de tranzacționare și depozitarii centrali de valori mobiliare, sunt evidențiate ca motive de îngrijorare.

### ***Creștere economică***

Graficul 1 prezintă evoluția creșterii economice în intervalul 2020 –T2 2024. Detalierea dinamicii PIB pentru România pe trimestre în intervalul 2022 – 2024 este prezentată sintetic în Tabelul 1.

Produsul Intern Brut (PIB) al României a înregistrat o valoare de 351 miliarde de dolari în 2023, potrivit datelor oficiale ale Băncii Mondiale.

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



Sursa: Eurostat, prelucrare ASF

În trimestrul III al anului 2024, produsul intern brut (PIB) al României a înregistrat o creștere de 1,1% comparativ cu același trimestru din 2023 pe seria brută, respectiv o contracție de -0,2% pe seria ajustată sezonier. În primele nouă luni ale anului 2024, produsul intern brut a crescut cu 0,9% pe seria brută și cu 0,8% pe seria ajustată sezonier comparativ cu perioada similară din anul anterior. Evoluția trimestrială a PIB-ului pentru perioada 2022 - 2024, calculată atât pe seria brută, cât și pe cea ajustată sezonier, este prezentată în tabelul de mai jos.

Tabel 1 Evoluția Produsului intern brut trimestrial

		T1	T2	T3	T4	An
<b>- în % față de perioada corespunzătoare din anul precedent -</b>						
<b>Serie brută</b>	2022	105,5	104,3	103,0	103,6	104,0
	2023	102,7	101,2	102,3	103,3	102,4
	2024	100,5	100,9	101,1	-	-
<b>Serie ajustată sezonier</b>	2022	104,2	103,4	103,5	104,6	-
	2023	101,5	102,7	103,2	102,1	-
	2024	102,0	100,8	99,8	-	-
<b>- în % față de trimestrul precedent -</b>						
<b>Serie ajustată sezonier</b>	2022	102,8	100,1	100,5	101,2	-
	2023	99,7	101,3	101,0	100,1	-
	2024	99,6	100,1	100,0	-	-

Sursa: Date INS, comunicat de presă din 14.11.2024

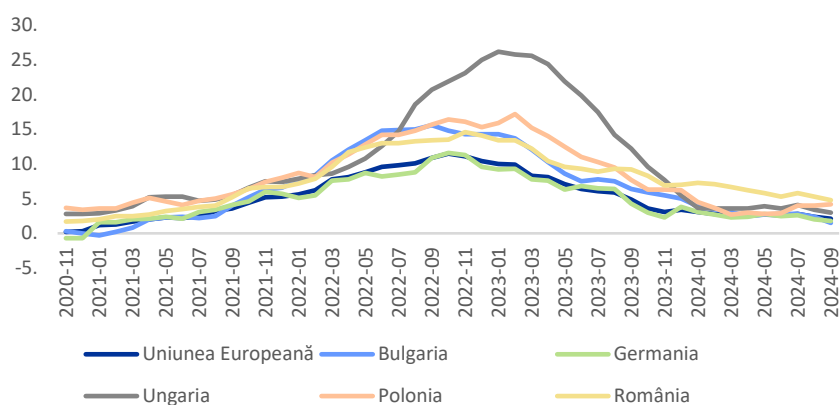
Se preconizează că PIB-ul real al României va crește cu peste 3% în perioada de prognoză, datorită creșterii consumului privat, susținut de venituri disponibile mai mari. Se așteaptă o relaxare a condițiilor financiare și menținerea investițiilor publice la un nivel ridicat, deși cererea externă din partea principalilor parteneri comerciali din UE va fi scăzută în 2024. Inflația este prognozată să continue să scadă, dar într-un ritm lent, iar rata șomajului să rămână în mare parte constantă. Deficitul guvernamental general este estimat să crească la aproximativ 7% din PIB în 2024 și 2025, din cauza creșterii semnificative a cheltuielilor bugetare. Raportul datorie publică - PIB este prognozat să ajungă la 54% în 2025.

## Dinamica inflației

În luna septembrie 2024 comparativ cu decembrie 2023, rata inflației (IPC) a fost 3,8% în România. În septembrie 2024, rata anuală a inflației a fost de 4,6% comparativ cu septembrie 2023. Rata medie a modificării prețurilor de consum în ultimele 12 luni (octombrie 2023 – septembrie 2024) față de precedentele 12 luni (octombrie 2022 – septembrie 2023) a fost de 6,1%.

În Uniunea Europeană, inflația anuală (calculată pe baza indicelui armonizat al prețurilor de consum, IAPC) a fost de 2,1% în septembrie 2024, în scădere de la 2,4% în august. Cu un an în urmă, rata era de 4,9%, conform datelor publicate de Eurostat, biroul de statistică al Uniunii Europene.

Grafic 2 Rata inflației (IAPC)



Sursa: Eurostat, prelucrare ASF

## Rata dobânzii

Graficul 3 prezintă dinamica obligațiunilor suverane la 10 ani pentru statele incluse în analiză, Germania fiind tratată drept referință pentru evoluția europeană.

Grafic 3 Randamentele obligațiunilor suverane (10 ani)



Sursa: Refinitiv, prelucrare ASF

România, Ungaria și Polonia au înregistrat randamente mai mari ale obligațiunilor în comparație cu Germania, indicând un risc mai mare de credit și de inflație, care este tipic pentru piețele emergente.

Ungaria și România au înregistrat cea mai pronunțată volatilitate, cu mișcări puternice ale randamentelor ca urmare a incertitudinii economice, schimbărilor în politica băncii centrale sau riscurilor geopolitice care afectează sentimentul investitorilor.



Evoluția dinamicii obligațiunilor din Polonia a fost mai puțin volatilă, dar prezintă fluctuații în această perioadă.

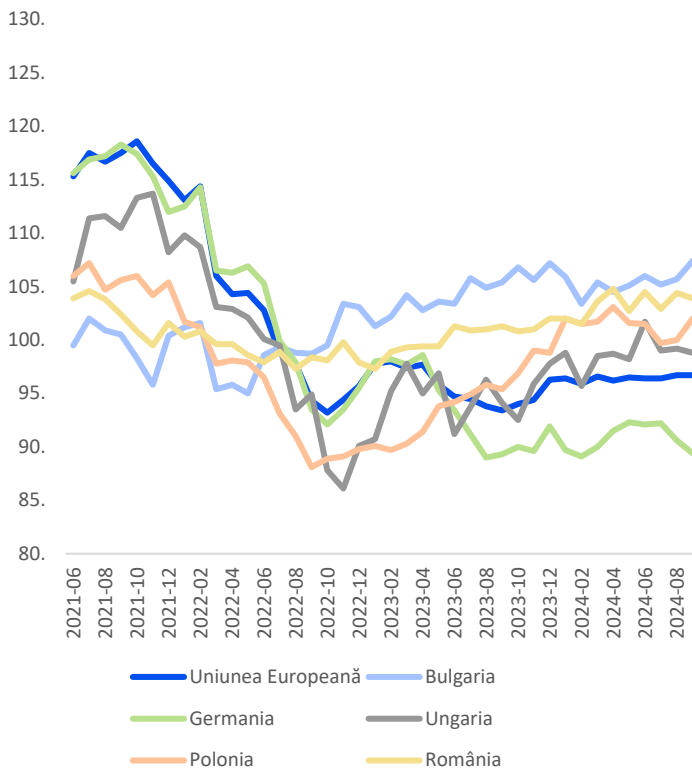
Există un ușor grad de divergență dintre piețele emergente (România, Ungaria, Polonia) în prima parte a perioadei (2022). România și Ungaria au înregistrat randamente ridicate în comparație cu Polonia. Cu toate acestea, în perioada ulterioară, convergența este vizibilă.

Tendențele înregistrate în trimestrul al III-lea din 2024 arată o creștere a randamentelor pentru România, Ungaria și Polonia în cea mai recentă perioadă.

Diferența semnificativă dintre Germania și celelalte trei țări evidențiază prima de risc pe care investitorii o cer pentru deținerea de obligațiuni în România, Ungaria și Polonia. Această diferență poate reflecta diferențe în ceea ce privește bonitatea, așteptările inflaționiste sau perspectivele de creștere economică.

### Sentiment economic

Grafic 4 Sentiment economic



Sursa: Eurostat, prelucrare ASF

Indicatorul 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.

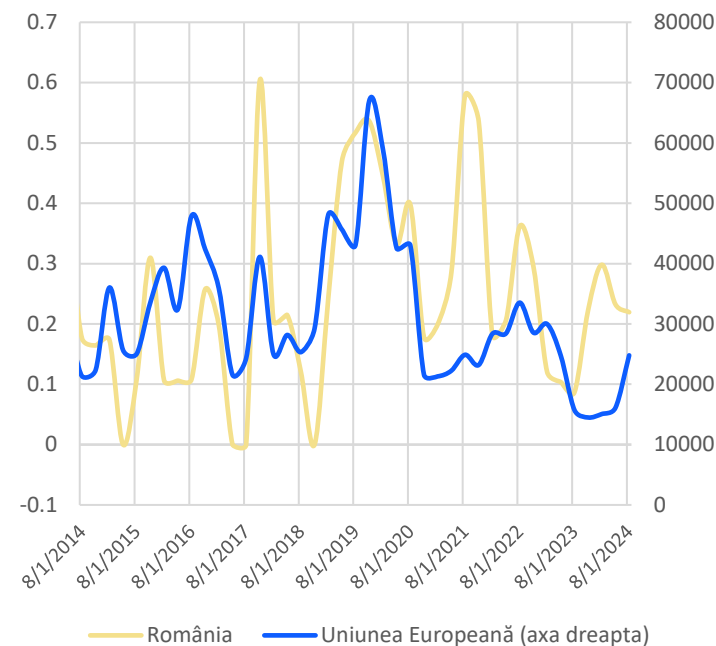
Graficul 4 compară sentimentul economic al României cu alte țări (UE-27, Germania, Bulgaria, Polonia și Ungaria) în perioada iunie 2021 - septembrie 2024.

În cazul României, graficul indică un sentiment economic cu o tendință de creștere ușoară pe parcursul perioadei.

Indicele incertitudinii politicilor economice (EPU) măsoară frecvența articolelor din principalele ziare care conțin termeni legați de incertitudinea politicilor economice. Acest indice este calculat pentru diferite țări și regiuni, oferind o perspectivă asupra nivelului de incertitudine al politicilor economice de-a lungul timpului, și ajută factorii de decizie să înțeleagă impactul incertitudinii politice asupra activităților economice precum investițiile, producția și ocuparea forței de muncă.

Indicele calculat pentru România a cunoscut o ușoară scădere pentru trimestrul III din 2024.

Grafic 5 Incertitudinea economică



Sursa: LSEG, prelucrare ASF

### Piața asigurărilor în context european

Tabloul riscurilor din luna octombrie 2024 (bazat pe datele din trimestrul II 2024), publicat de EIOPA, arată că riscurile din sectorul european al asigurărilor sunt stabile și, în general, la niveluri medii, cu focare de vulnerabilitate generate de volatilitatea pieței și de prețurile imobiliare.

**Riscurile de piață** rămân ridicate ca urmare a volatilității ridicate a pieței și a persistenței vulnerabilităților pe piața imobiliară din zona euro. Cele mai recente date privind prețurile proprietăților imobiliare arată o scădere continuă, deși într-un ritm mai lent decât în trimestrele anterioare. Toate celelalte categorii de risc rămân la un nivel mediu.

În ceea ce privește **riscurile macroeconomice**, creșterea prognozată a PIB a rămas stabilă, previziunile privind inflația au scăzut ușor, iar soldurile fiscale la sfârșitul lunii septembrie 2024 au înregistrat chiar o îmbunătățire comparativ cu trimestrul precedent.

În cadrul **riscurilor de lichiditate și finanțare**, condițiile de finanțare pe piața obligațiunilor pentru catastrofe s-au îmbunătățit comparativ cu trimestrul precedent, în timp ce alți indicatori de lichiditate au rămas în mare parte neschimbați.

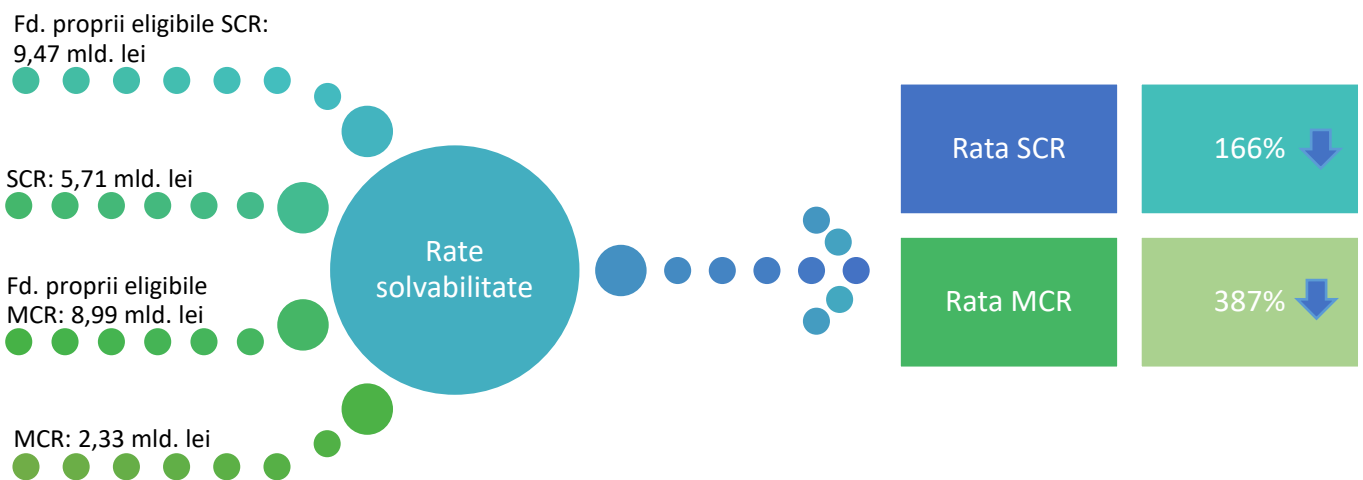
În ceea ce privește **riscurile de solvabilitate și profitabilitate**, ratele de solvabilitate pentru grupurile de asigurări și pentru companiile de asigurări de viață au scăzut ușor în al doilea trimestru al anului, rămânând în mare parte neschimbate pentru companiile de asigurări generale. Datele recente privind rentabilitatea activelor, a primelor și randamentul excesului de active față de pasive indică o perspectivă stabilă în ceea ce privește profitabilitatea pentru asigurători.

**Percepția pieței** asupra sectorului asigurărilor rămâne stabilă, cu o tendință ascendentă. Acțiunile din sectorul asigurărilor de viață și generale au depășit performanțele pieței.

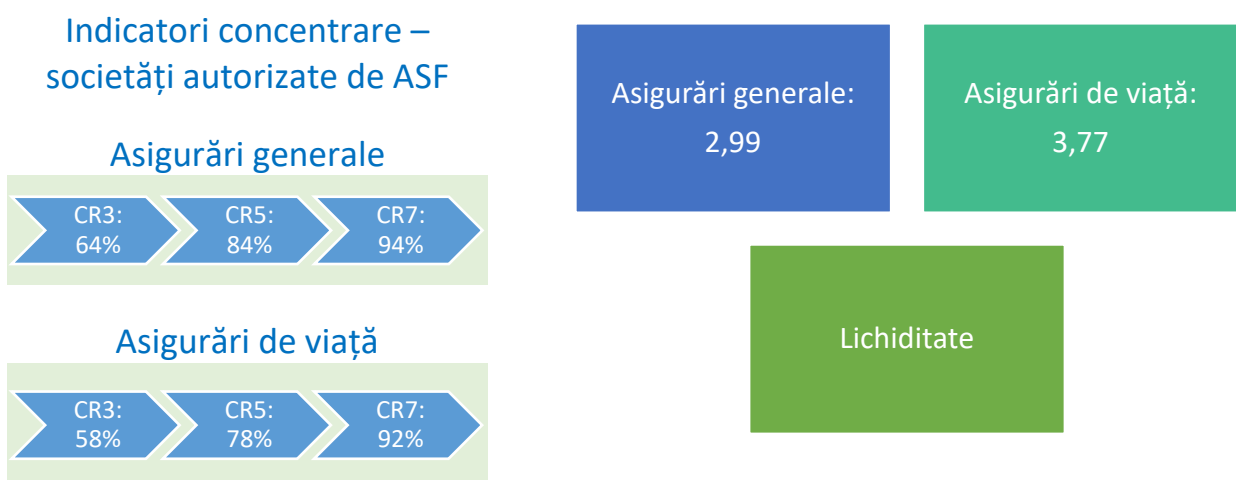
**Riscurile legate de ESG și riscurile privind digitalizarea și cibernetice** prezintă o înrăutățire a perspectivelor de risc pentru următoarele 12 luni, pe baza evaluării autorităților naționale de supraveghere.

## 2. Indicatori de solvabilitate și lichiditate

La finalul trimestrului III 2024, ratele de solvabilitate la nivelul pieței asigurărilor se mențineau supraunitare. Rata SCR a scăzut comparativ cu perioada similară a anului anterior, pe fondul creșterii mai rapide a cerinței de capital de solvabilitate (+29%) față de dinamica fondurilor proprii eligibile să acopere cerința de capital de solvabilitate (+23%). Rata MCR a scăzut față de trimestrul III 2023, ca urmare a majorării cu 25% a cerinței de capital minim (MCR), în timp ce creșterea fondurilor proprii eligibile să acopere MCR a fost de 22%.



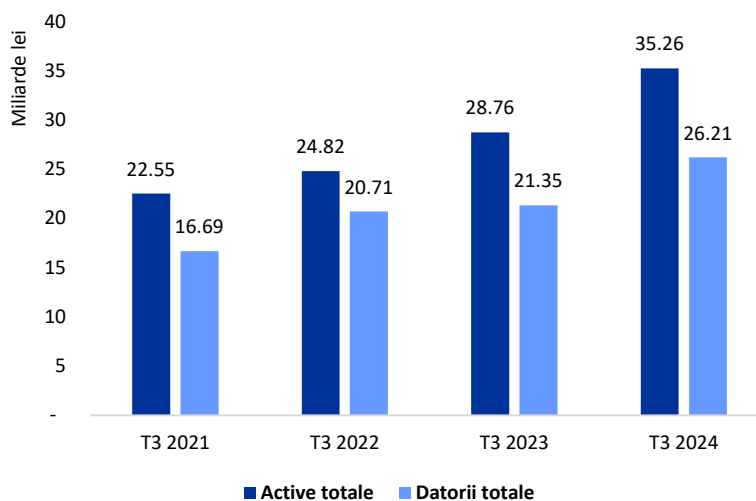
Indicatorul de lichiditate pentru activitatea de asigurări generale a scăzut comparativ cu situația înregistrată la finalul anului 2023. Valoarea activelor lichide a crescut cu 14%, în timp ce obligațiile pe termen scurt ale asigurătorilor s-au majorat cu 20%. În cazul activității de asigurări de viață, indicatorul a crescut. Îmbunătățirea lichidității pentru activitatea de asigurări de viață a avut loc pe fondul creșterii activelor lichide cu 15%, în timp ce obligațiile pe termen scurt au crescut într-un ritm mai scăzut (+13%) față de finalul lui 2023.



## Solvabilitate

La finalul trimestrului III 2024, atât valoarea activelor (măsurate conform principiilor regimului Solvabilitate II), cât și valoarea datoriilor totale au crescut cu 23% față de perioada similară din anul anterior. Valoarea activelor se situa la circa 35,3 miliarde lei, iar valoarea datoriilor totale era de 26,2 miliarde lei.

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

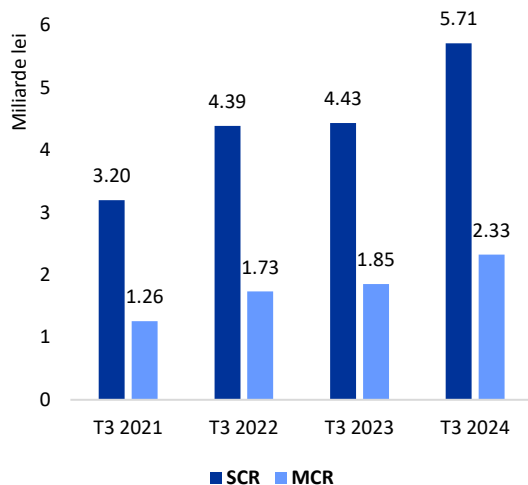


include ajustările ASF pentru Euroins la T3 2022, nu sunt incluse datele Euroins la T3 2023

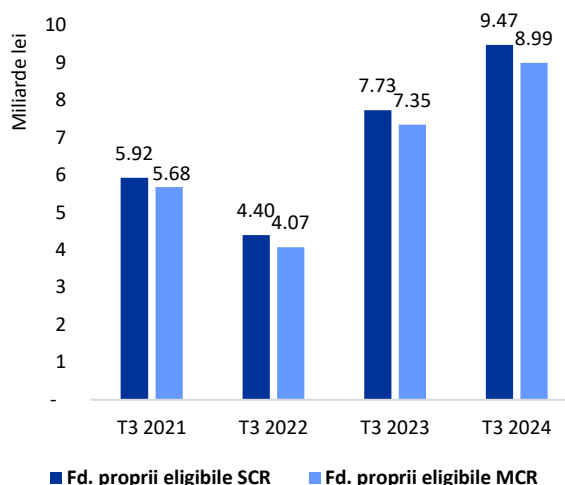
În ceea ce privește evoluția cerințelor de capital, în trimestrul III 2024, cerința de capital de solvabilitate (SCR) a crescut cu circa 29%, iar cerința de capital minim s-a majorat cu aproximativ 25% față de trimestrul III 2023.

Pe de altă parte, valoarea fondurilor proprii eligibile să acopere cerința de capital de solvabilitate se afla la finalul lunii septembrie 2024 la nivelul de circa 9,5 miliarde lei, în creștere cu aproximativ 23% comparativ cu perioada similară din anul anterior, în timp ce valoarea fondurilor proprii eligibile să acopere cerința de capital minim a crescut cu 22%, situându-se la circa 9 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

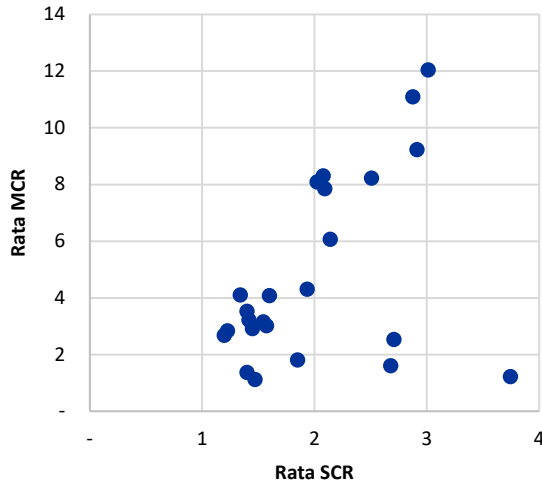


include ajustările ASF pentru Euroins la T3 2022, nu sunt incluse datele Euroins la T3 2023

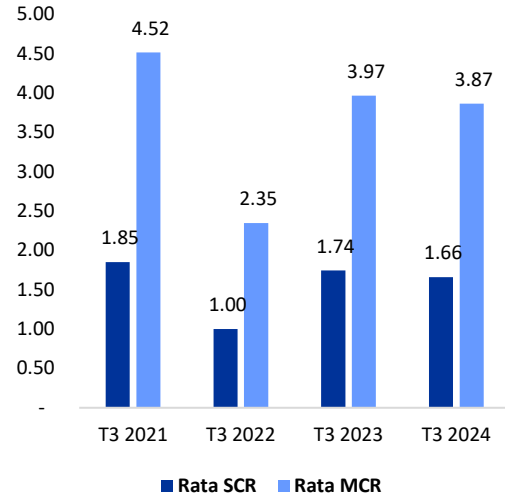
## Ratele SCR și MCR

Calculate la nivelul întregii piețe de asigurări, ratele SCR și MCR au fost supraunitare la finalul lunii septembrie 2024, însă se situează la niveluri mai scăzute comparativ cu perioada similară din anul anterior. Rata SCR la nivelul pieței a fost 166%, iar rata MCR s-a situat la un nivel de 387%.

Grafic 9 Distribuția societăților de asigurare în funcție de rata SCR/MCR la 30 septembrie 2024



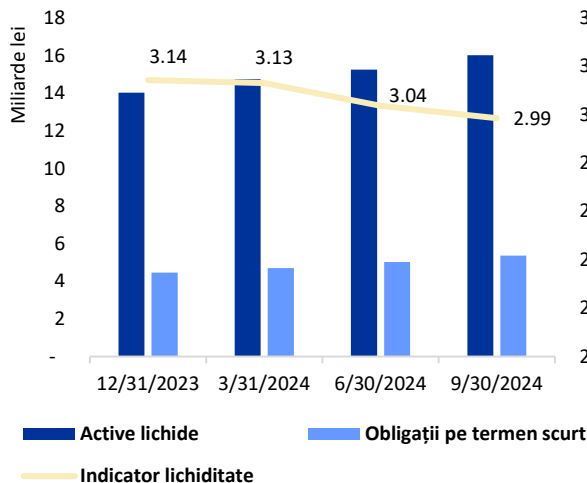
Grafic 10 Evoluția ratelor SCR și MCR



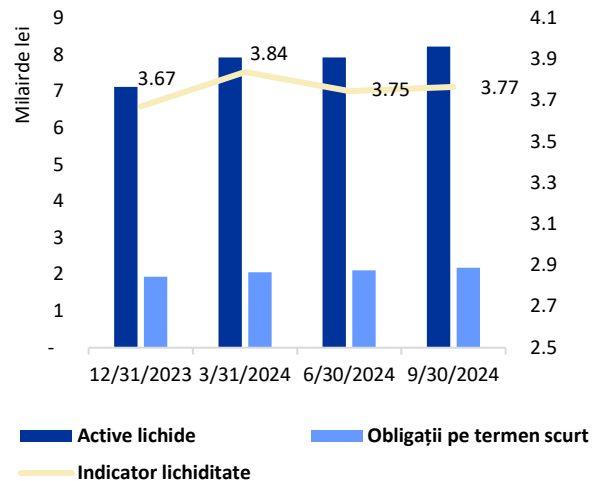
## Lichiditate

Indicatorul de lichiditate calculat pentru activitatea de asigurări generale se situează la 2,99 la finalul lunii septembrie 2024, în scădere comparativ cu nivelul înregistrat la finalul anului precedent. Valoarea activelor lichide a crescut cu 14%, în timp ce obligațiile pe termen scurt (rezerva brută de daună avizată) s-au majorat cu 20%.

Grafic 11 Evoluția indicatorului de lichiditate pentru activitatea de asigurări generale



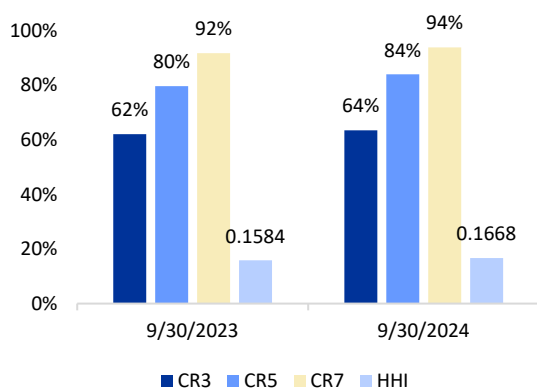
Grafic 12 Evoluția indicatorului de lichiditate pentru activitatea de asigurări de viață



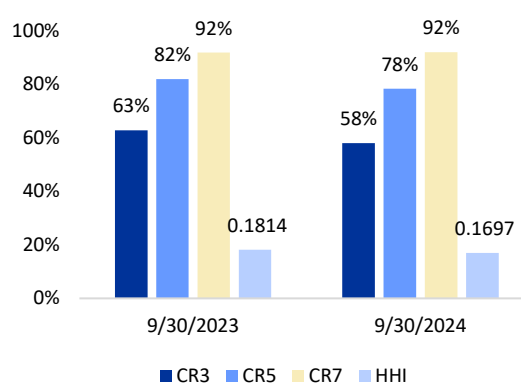
În ceea ce privește activitatea de asigurări de viață, indicatorul de lichiditate se situează la o valoare de 3,77 la finalul lunii septembrie 2024, în creștere comparativ cu sfârșitul anului 2023. Îmbunătățirea lichidității pentru activitatea de asigurări de viață a avut loc pe fondul creșterii activelor lichide cu 15%, în timp ce obligațiile pe termen scurt au crescut într-un ritm mai scăzut (+13%) față de finalul lui 2023.

## Concentrare – societăți autorizate și supravegheate de ASF

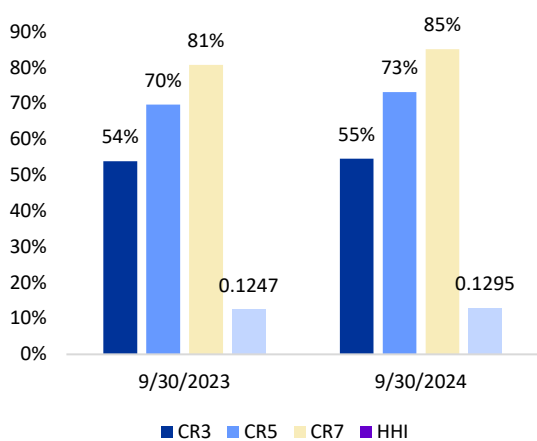
Grafic 13 Grad de concentrare pentru activitatea de asigurări generale



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 pentru activitatea de asigurări generale. Pe de altă parte, atât indicatorii de concentrare CR3 și CR5, cât și indicatorul Herfindahl-Hirschman au scăzut pentru activitatea de asigurări de viață în primele nouă luni ale anului 2024 comparativ cu perioada similară a anului anterior.

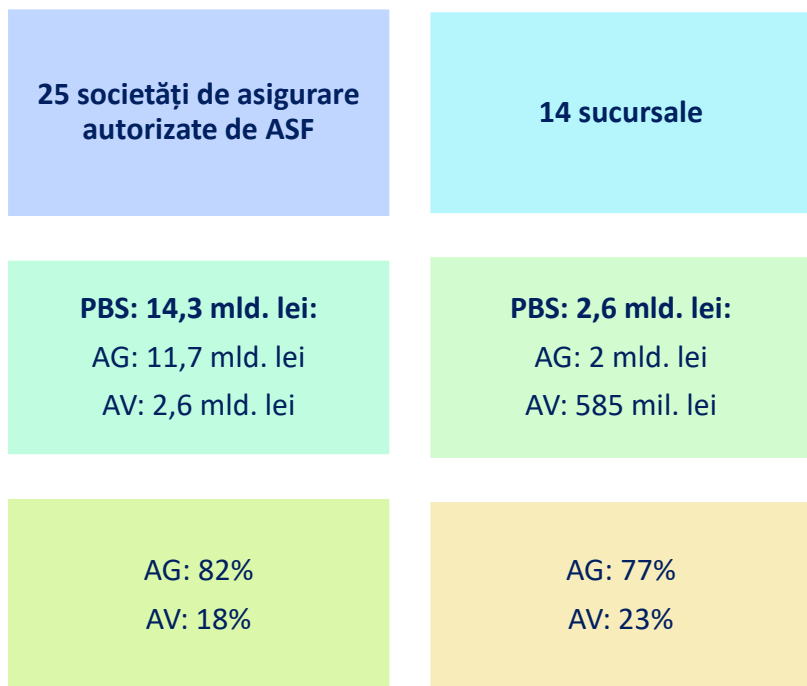
Informațiile referitoare la gradul de concentrare la nivelul întregii piețe a asigurărilor din România (incluzând și subscrierile sucursalelor) se regăsesc în capitolul referitor la tendințe și vulnerabilități.

### 3. Prime brute subscrise (AG și AV)

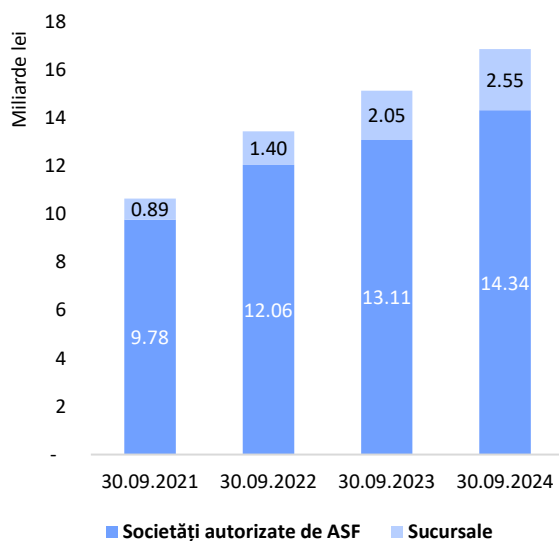
Valoarea primelor brute subscrise pe piața asigurărilor din România (societăți autorizate și supravegheate de ASF și sucursale) s-a situat la circa 16,9 miliarde lei în perioada ianuarie-septembrie 2024, în creștere cu 11% față de perioada similară a anului anterior. Dinamica pozitivă a fost susținută de creșterea ambelor segmente de asigurări. Asigurările generale au înregistrat o creștere cu 11%, în timp ce asigurările de viață au crescut cu 13% față de perioada ianuarie - septembrie 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 A10 (RCA și CMR), A8 (Incendiu și calamități naturale), A3 (asigurarea auto facultativă), C1 (asigurările de viață tradiționale) și A2 (asigurări de sănătate).

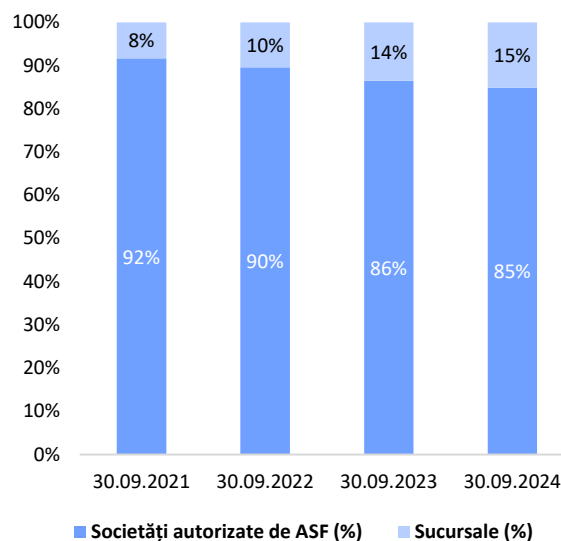
Primele brute subscrise de societățile autorizate și supravegheate de ASF au fost de 14,3 miliarde lei, reprezentând 85% din volumul total subscris, în timp ce primele subscrise de sucursalele care derulează activitate pe teritoriul României în baza libertății de stabilire au avut o valoare de 2,6 miliarde lei în perioada ianuarie – septembrie 2024.



Grafic 16 Evoluția volumului de prime brute subscrise (societăți autorizate de ASF și sucursale)

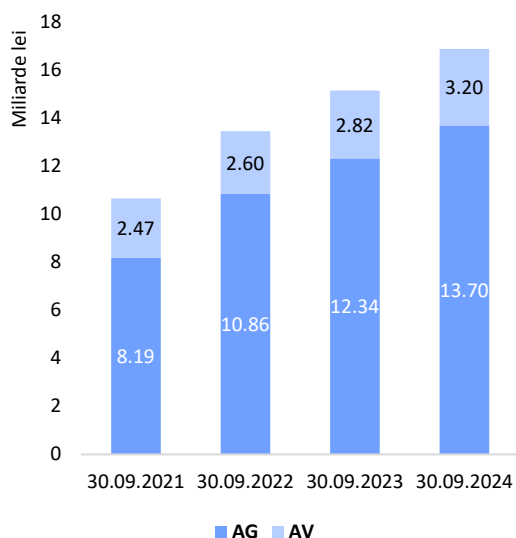


Grafic 17 Repartizarea volumului de prime brute subscrise pe categorii de societăți

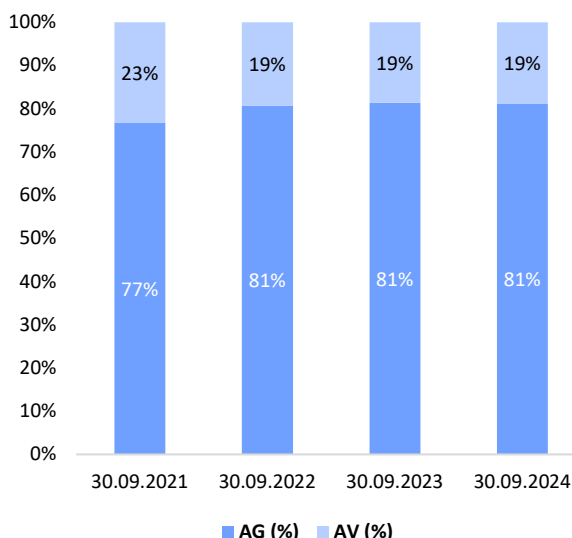


În primele nouă luni ale anului 2024, primele brute subscrise pentru activitatea de asigurări generale dețineau o pondere de 81% în volumul total, nivel relativ similar comparativ cu perioada similară a anului precedent.

Grafic 18 Evoluția volumului de prime brute subscrise pe categorii de activități (AG și AV) (societăți autorizate de ASF și sucursale)



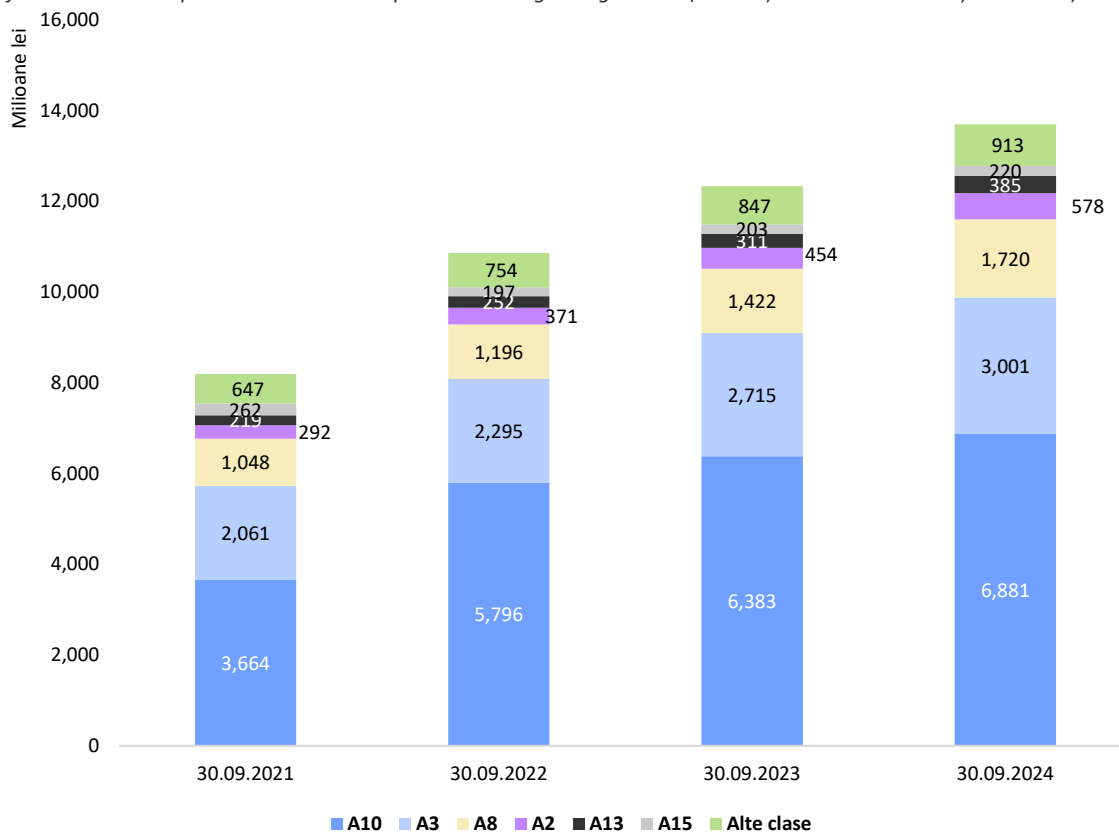
Grafic 19 Repartizarea volumului de prime brute subscrise pe categorii de activități (AG și AV) (societăți autorizate de ASF și sucursale)



## Asigurări generale

În ceea ce privește activitatea de asigurări generale derulată de societățile de asigurare autorizate și supravegheate de ASF și sucursale, aceasta rămâne dominată de asigurările auto (clasele A3 și A10), care au cumulat un volum al primelor brute subscrise de 9,9 miliarde lei în primele nouă luni ale anului 2024, în creștere cu 9% față de perioada similară din 2023 și reprezentând circa 72% din valoarea totală a primelor subscrise pentru activitatea de asigurări generale.

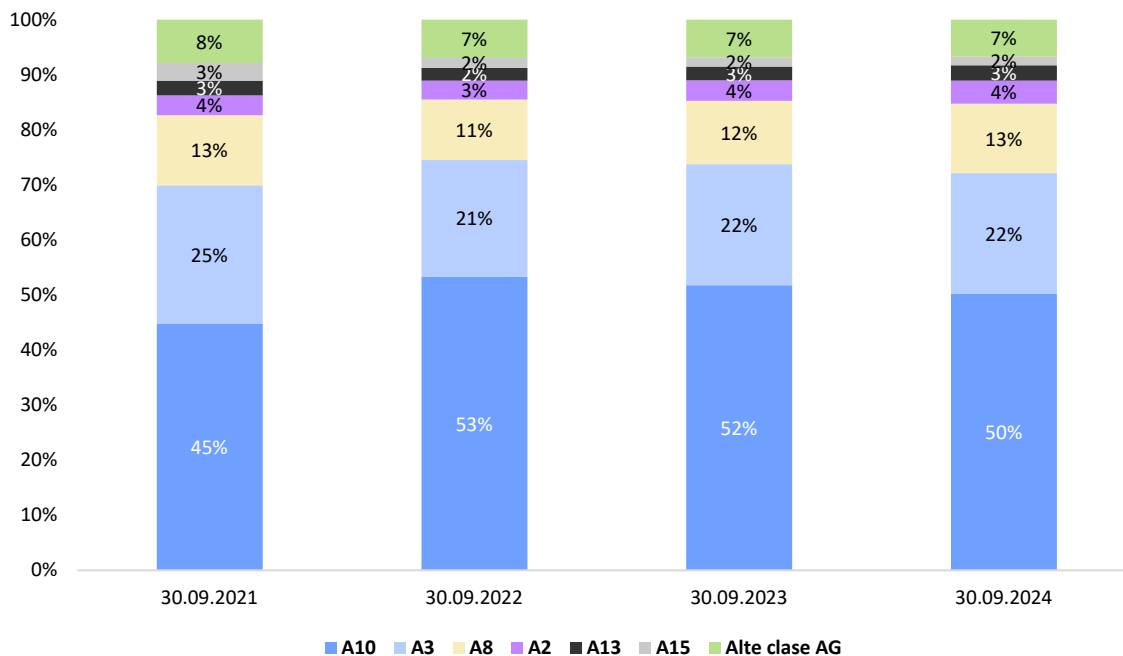
Grafic 20 Volumul de prime brute subscrise pe clase de asigurări generale (societăți autorizate de ASF și sucursale)





Volumul de prime brute subscrise de societățile autorizate de ASF și sucursale pentru clasa A10 (RCA și CMR) s-a situat la circa 6,9 miliarde lei în primele nouă luni ale anului 2024 și reprezintă 50% din volumul total subscris pentru activitatea de asigurări generale, în scădere cu 2 puncte procentuale față de aceeași perioadă din anul anterior.

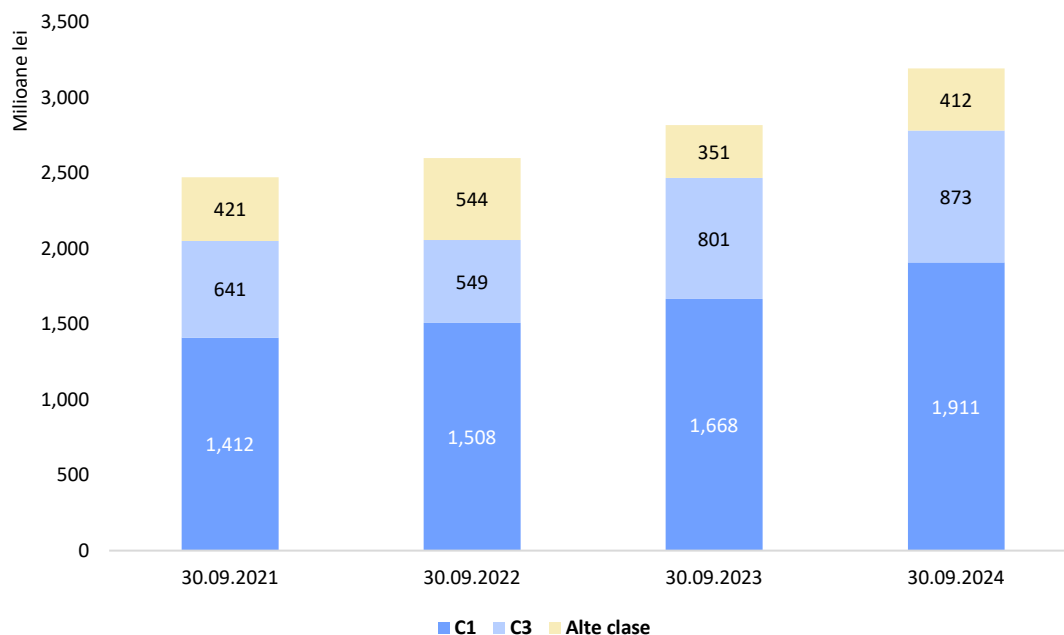
Grafic 21 Dinamica structurii pe clase de asigurări generale (societăți autorizate de ASF și sucursale)



### Asigurări de viață

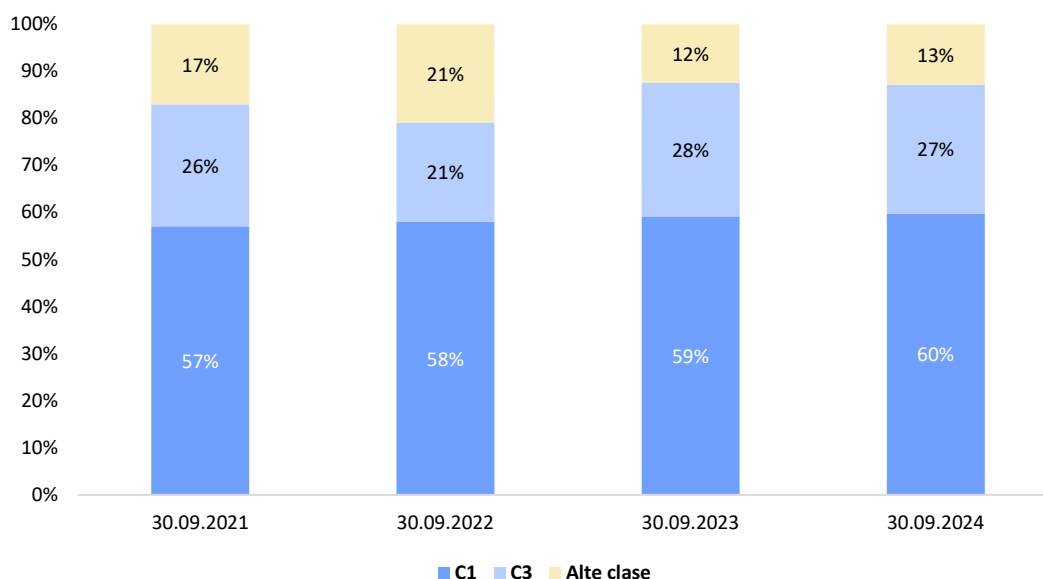
În ceea ce privește activitatea de asigurări de viață, primele brute subscrise pentru clasele C1 și C3 au o valoare de circa 2,8 miliarde lei, în creștere cu 13% față de primele nouă luni ale anului 2023.

Grafic 22 Volumul de prime brute subscrise pe clase de asigurări de viață (societăți autorizate de ASF și sucursale)



Cele două clase de asigurări de viață dețin cumulativ o pondere de 87% în volumul total de prime brute subscrise pentru activitatea de asigurări de viață de societățile autorizate de ASF și sucursale.

Grafic 23 Dinamica structurii pe clase de asigurări de viață (societăți autorizate de ASF și sucursale)

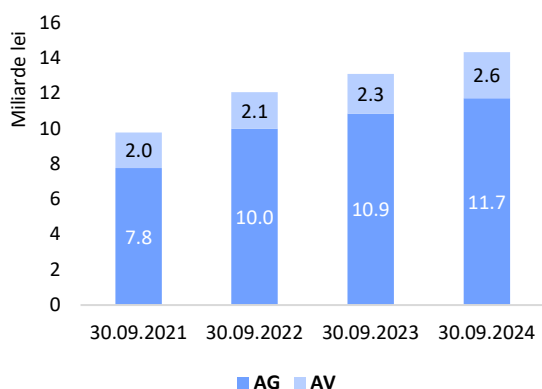


### Prime brute subscrise – societăți autorizate și supravegheate de ASF

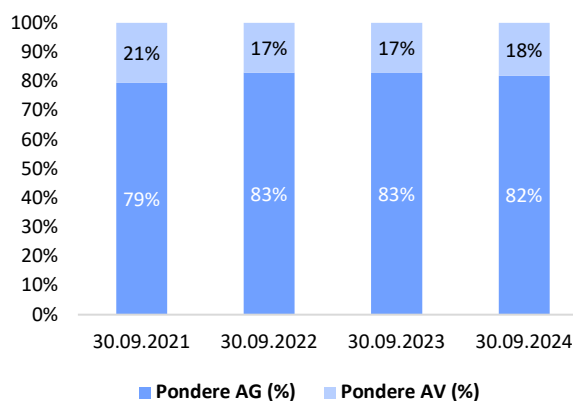
Asigurătorii au cumulativ în primele nouă luni ale anului 2024 prime brute subscrise (PBS) în valoare de aproximativ 14,3 miliarde lei, în creștere cu 9% față de situația înregistrată în perioada similară a anului anterior:

- primele brute subscrise aferente asigurărilor generale (AG) au fost în valoare de circa 11,7 miliarde lei, în creștere cu aproximativ 8% față de primele nouă luni ale anului 2023;
- primele brute subscrise aferente asigurărilor de viață (AV) au fost în sumă de aproximativ 2,6 miliarde lei, în creștere cu 16% comparativ cu perioada similară a anului precedent.

Grafic 24 Evoluția volumului de prime brute subscrise în perioada 2021 – 2024

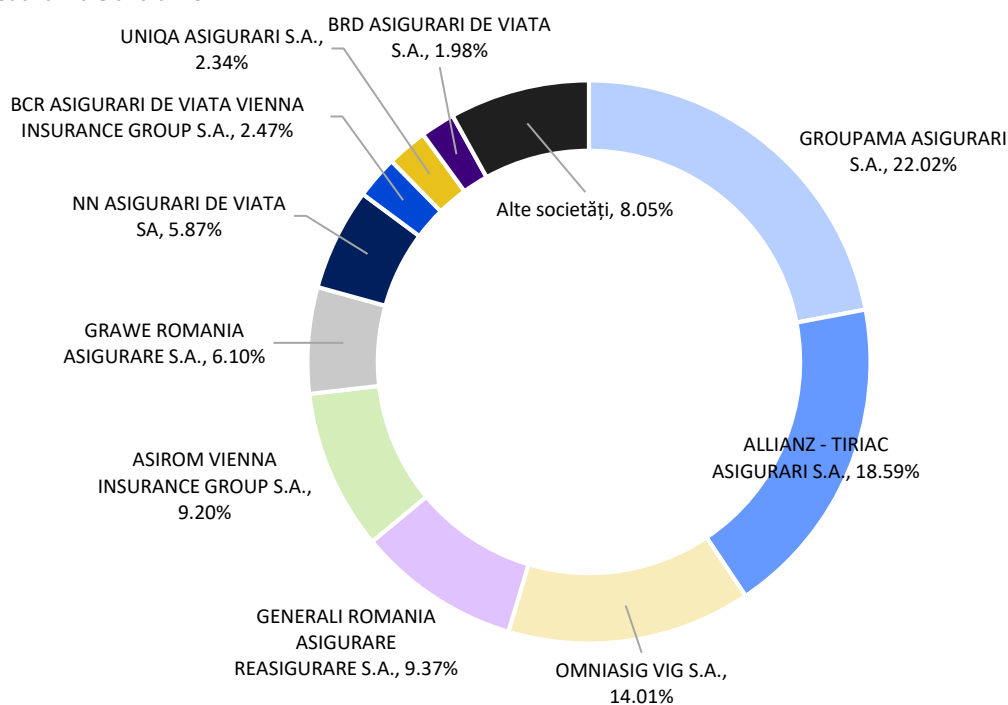


Grafic 25 Repartizarea pe segmente de asigurare în perioada 2021 – 2024



Piața asigurărilor din România este caracterizată de un grad mediu spre ridicat de concentrare. În primele nouă luni ale anului 2024, aproximativ 92% din volumul total de prime brute subscrise de societățile autorizate și supravegheate de ASF a fost realizat de 10 societăți de asigurare.

Grafic 26 Clasamentul societăților de asigurare în funcție de primele brute subscrise (asigurări generale și de viață) în primele nouă luni ale anului 2024

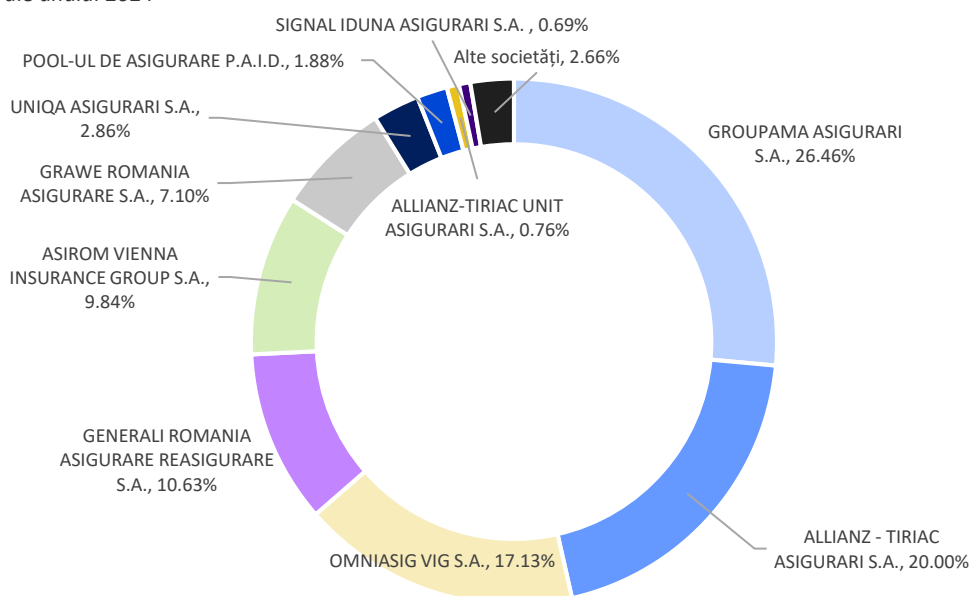


### Prime brute subscrise pentru asigurări generale

Volumul total al primelor brute subscrise pentru asigurările generale, în primele nouă luni ale anului 2024, a fost de aproximativ 11,7 miliarde lei, în creștere cu 8% față de perioada similară din 2023.

Primele 10 societăți de asigurare au subscris prime brute aferente asigurărilor generale în valoare de 11,4 miliarde lei, ceea ce reprezintă circa 97% din totalul acestui segment de activitate.

Grafic 27 Clasamentul societăților de asigurare în funcție de primele brute subscrise pentru asigurările generale în primele nouă luni ale anului 2024

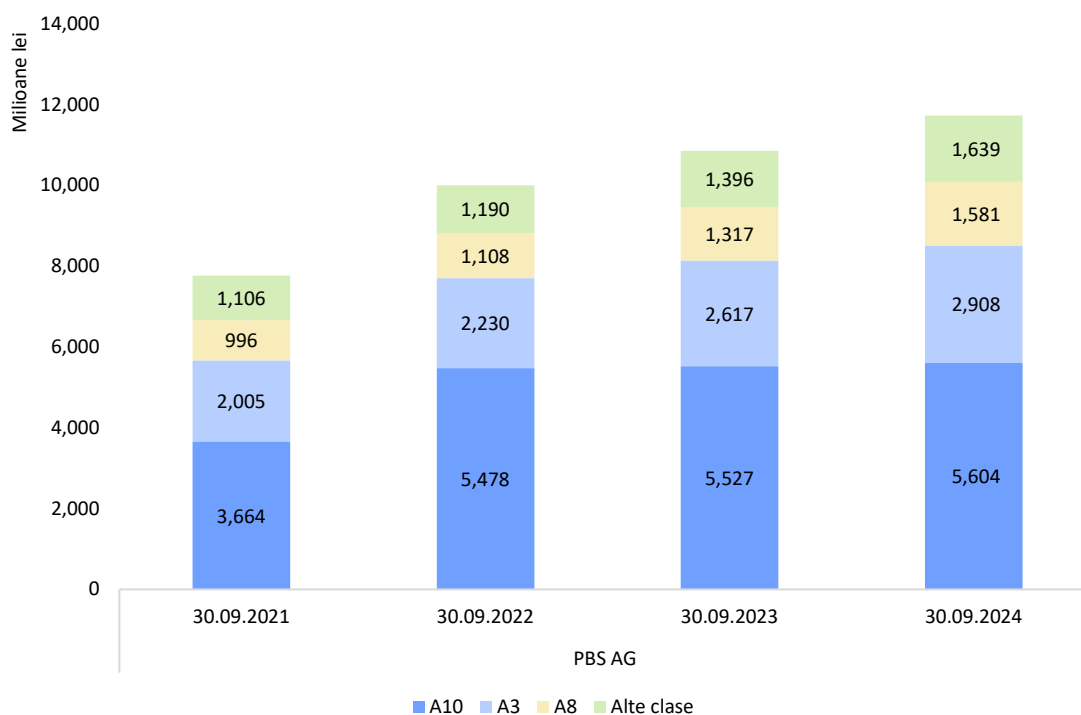


Din totalul primelor brute subscrise pentru asigurări generale, cele mai mari ponderi le dețin clasele A10 - Răspundere civilă pentru utilizarea vehiculelor auto terestre, A3 - Vehicule terestre, exclusiv materialul feroviar rulant și A8 - Incendiu și calamități naturale (pentru alte bunuri decât cele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

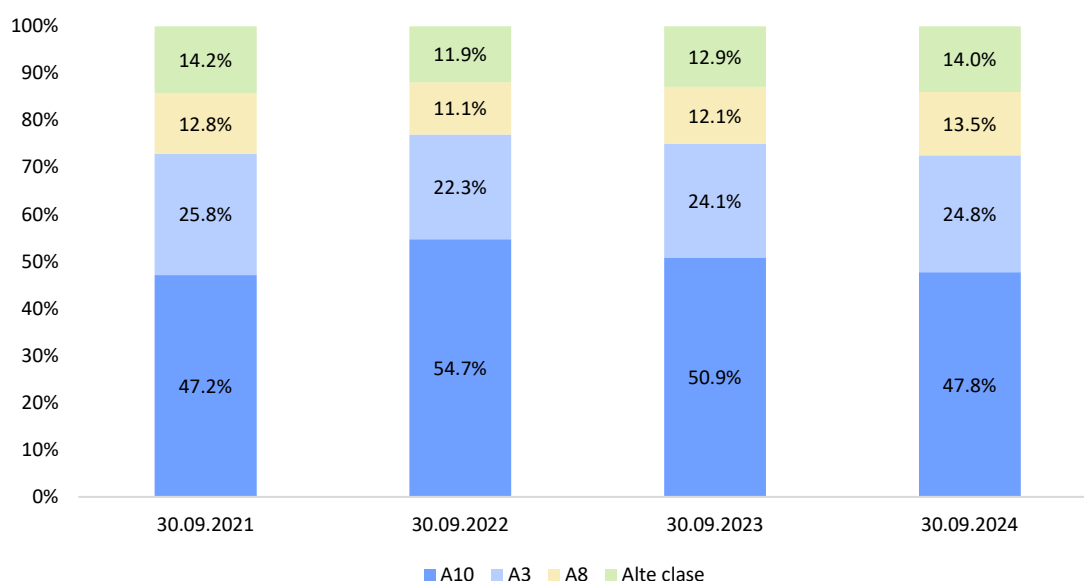
În perioada ianuarie - septembrie 2024, ponderea acestor trei clase este de aproximativ 86% din totalul primelor brute subscrise pentru activitatea de asigurări generale:

- A10 - Răspundere civilă pentru utilizarea vehiculelor auto terestre, cu un volum al primelor brute subscrise de circa 5,6 miliarde lei, reprezentând circa 48% din totalul subscrierilor pentru asigurări generale, în creștere cu circa 1% față de perioada similară din anul precedent;
- A3 - Vehicule terestre, exclusiv materialul feroviar rulant, cu un volum al primelor brute subscrise de 2,9 miliarde lei, reprezentând circa 25% din totalul subscrierilor pentru asigurări generale, a înregistrat în primele nouă luni ale anului 2024 o creștere cu aproximativ 11% față de perioada similară din anul anterior;
- A8 - Incendiu și calamități naturale (pentru alte bunuri decât cele asigurabile în clasele A3 - A7), cu un volum al primelor brute subscrise de 1,6 miliarde lei, reprezentând 13% din totalul subscrierilor pentru asigurări generale, în creștere cu circa 20% față de primele nouă luni ale anului 2023.

Grafic 28 Evoluția volumului de prime brute subscrise pe clase de asigurări generale (milioane lei)



Grafic 29 Dinamica structurii pe clase de asigurări generale

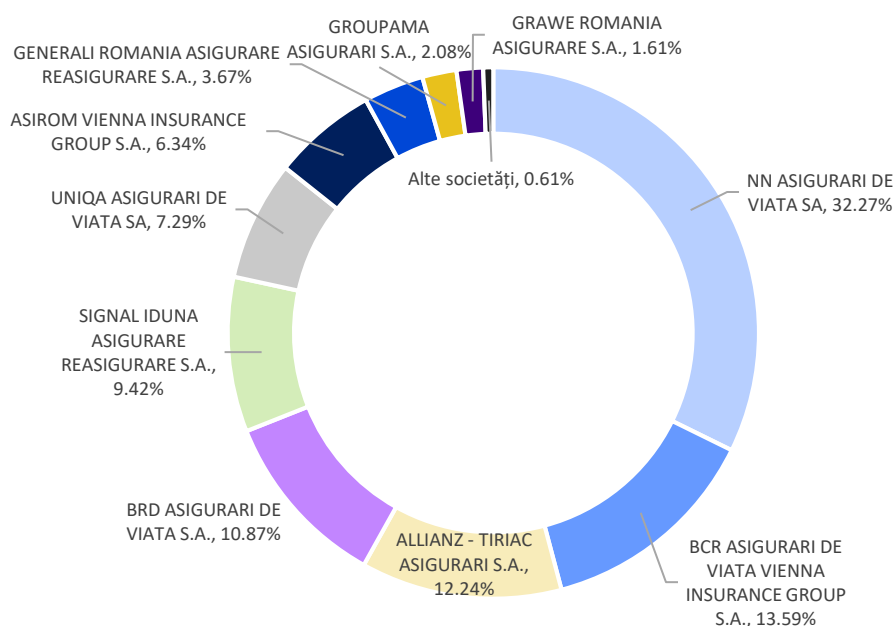


### Prime brute subscrise pentru asigurări de viață

Primele brute subscrise de către societățile de asigurare pentru activitatea de asigurări de viață au înregistrat o valoare de circa 2,6 miliarde lei în primele nouă luni ale anului 2024, în creștere cu aproximativ 16% 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 78% din volumul total al primelor subscrise pe acest segment, cu subscrieri cumulate în valoare de circa 2 miliarde lei.

Grafic 30 Clasamentul societăților de asigurare în funcție de primele brute subscrise pentru asigurările de viață în primele nouă luni ale anului 2024

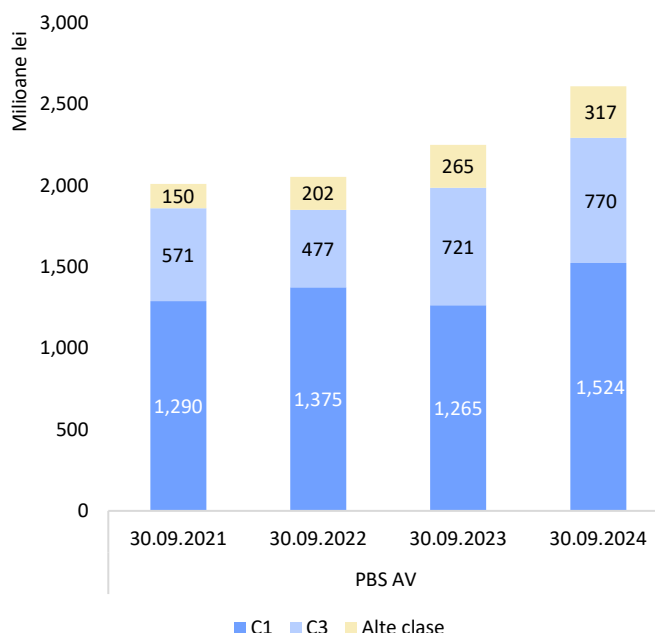


Din totalul primelor brute subscrise pentru asigurări de viață, cele mai mari ponderi le dețin clasele C1, Asigurări de viață, anuități și asigurări de viață suplimentare, și C3, Asigurări de viață și anuități, legate de fonduri de investiții, cumulând împreună circa 88% din totalul primelor brute subscrise pentru activitatea de asigurări de viață.

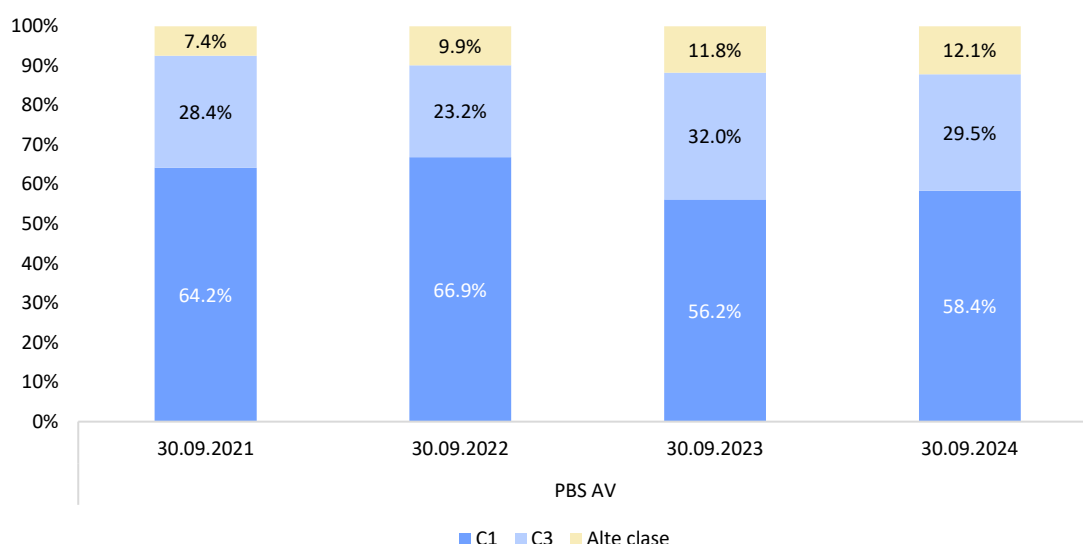
Din analiza în dinamică se desprind următoarele concluzii:

- Clasa C1 - Asigurări de viață, anuități și asigurări de viață suplimentare, ce reprezintă circa 58% din totalul subscrisorilor pentru asigurări de viață, a înregistrat în primele nouă luni ale anului 2024 o creștere cu aproximativ 20% față de perioada similară din anul anterior;
- Clasa C3 - Asigurări de viață și anuități, legate de fonduri de investiții, ce reprezintă 29,5% din totalul subscrisorilor pentru asigurări de viață, a înregistrat o creștere cu 7% față de perioada ianuarie - septembrie 2023.

Grafic 31 Evoluția volumului de prime brute subscrise pe clase de asigurări de viață (milioane lei)



Grafic 32 Dinamica structurii pe clase de asigurări de viață



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

La 30 septembrie 2024, șapte asigurători erau autorizați de ASF să desfășoare activități de asigurare RCA: Allianz-Tiriac 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 Omnisig Vienna Insurance Group SA.

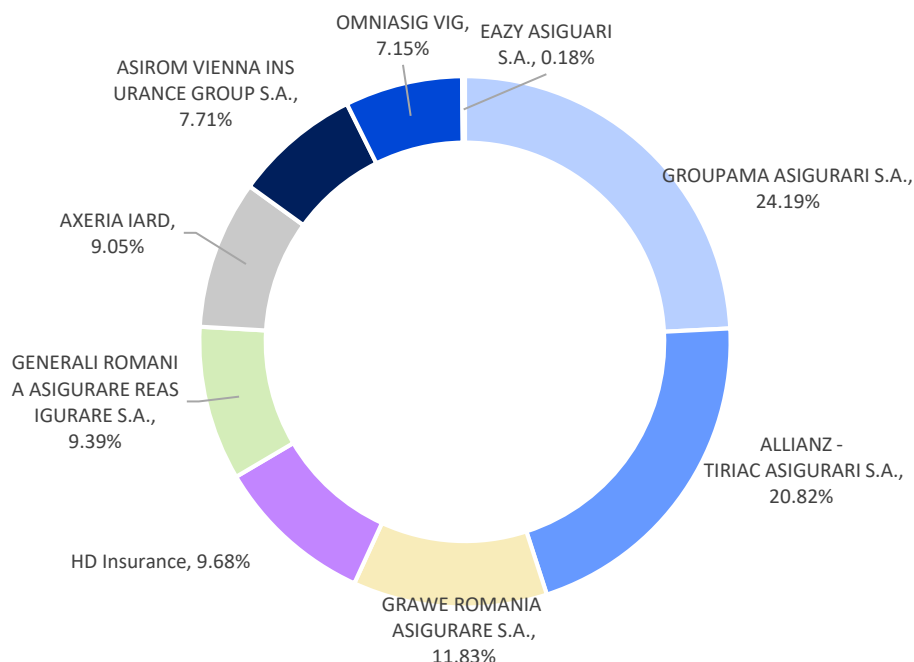
Pe piața RCA din România, își desfășoară activitatea în baza dreptului de stabilire și două sucursale: Axeria IARD și Hellas Direct.

Sucursala Axeria Iard și-a început activitatea pe piața RCA în cursul trimestrului IV 2021. Aceasta a înregistrat un volum al primelor brute subscrise pentru RCA de aproximativ 617 milioane lei în primele nouă luni ale anului 2024, ceea ce înseamnă 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). În primele nouă luni ale anului 2024, HD Insurance a înregistrat un volum de prime brute subscrise de circa 660 milioane lei (9,7% din piața RCA din România).

Gradul de concentrare se menține ridicat pentru primii asigurători din top și în primele nouă luni ale anului 2024, astfel că primele 3 societăți de asigurare cumulau aproximativ 57% 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 aproximativ 19% în primele nouă luni ale anului 2024.

Grafic 33 Cotele de piață ale societăților care derulează activitate pe segmentul RCA

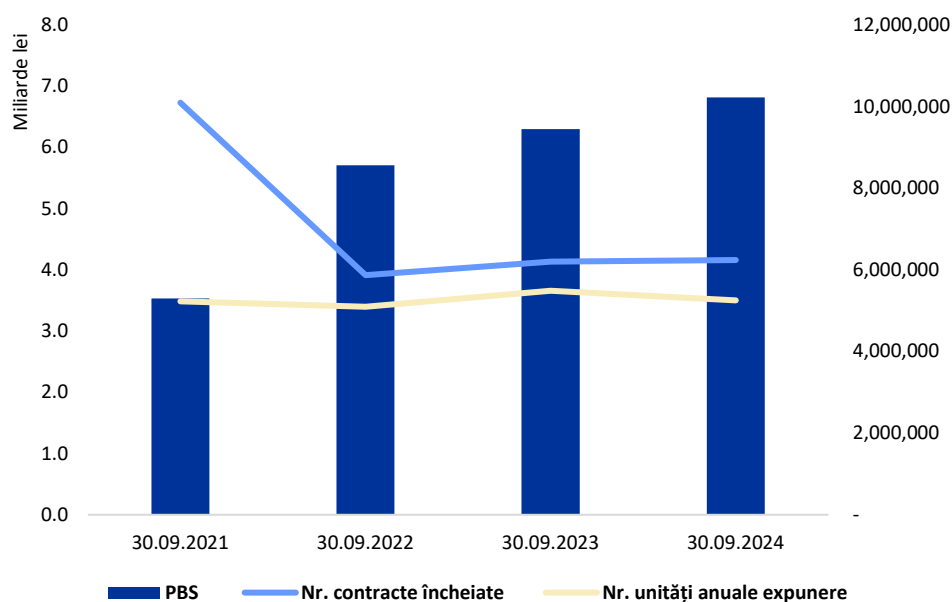


Sunt incluse și cele două sucursale care derulează activitate pe segmentul RCA din România

Valoarea totală a primelor de asigurare subscribe pentru asigurările RCA de societățile autorizate și reglementate de ASF și sucursale s-a situat la aproximativ 6,8 miliarde lei în primele nouă luni ale anului 2024, în creștere cu 8,2% comparativ cu perioada similară a anului precedent.

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 și sucursale în primele nouă luni ale anului 2024 a fost de circa 5,25 milioane, în scădere cu 4,3% față de perioada similară din anul precedent (circa 5,49 milioane). Scăderea numărului de contracte încheiate se datorează și 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 în acea perioadă. Astfel, a rezultat o scădere a numărului de contracte în primele nouă luni ale anului 2024, contracte care ar fi fost de reînnoite în perioada ianuarie – martie 2024.

Grafic 34 Evoluția primelor brute subscribe pentru RCA în perioada 2021 – 2024



Sunt incluse societățile autorizate și supravegheate de ASF și sucursalele

Prima medie RCA anualizată se calculează ca raportul dintre primele brute subscribe și unitățile anuale de expunere (numărul anualizat de contracte încheiate, ținând cont de perioada de valabilitate a poliței, având în vedere că pentru RCA pot fi încheiate contracte cu durată cuprinsă între o lună și 1 an).

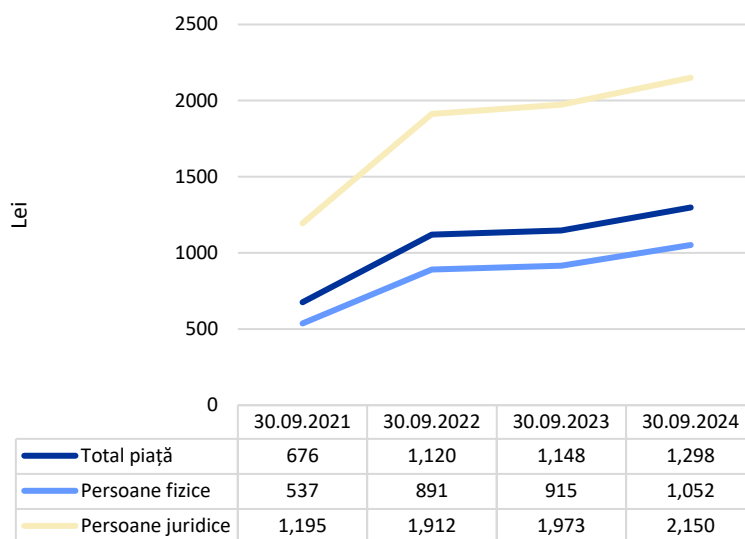
Având în vedere avansul înregistrat de activitatea de subscriere derulată de sucursalele care activează pe piața RCA din România, calculul primei medii RCA anualizate pe categorii de persoane ia în considerare și activitatea desfășurată de sucursale.



Grafic 35 Evoluția primei medii RCA pe categorii de persoane

Pe ansamblul întregii piețe, la 30 septembrie 2024, prima medie RCA anualizată s-a situat în jurul valorii de 1.298 lei, în creștere cu 13,1% comparativ cu aceeași perioadă din anul anterior.

Prima medie RCA anualizată a crescut cu 9,0% pentru persoanele juridice, respectiv cu 14,9% pentru persoanele fizice.



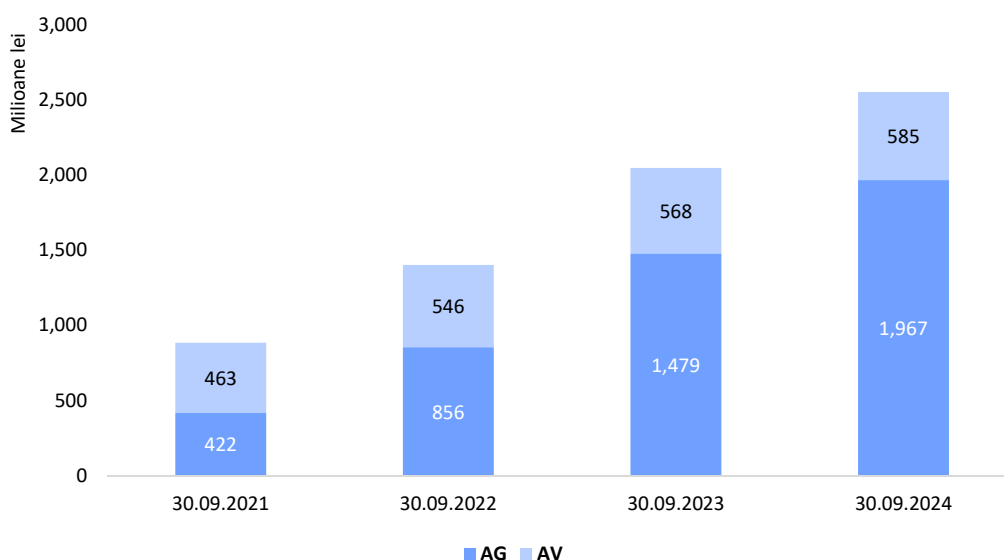
Sunt incluse atât societățile autorizate de ASF, cât și sucursalele.

### Prime brute subscrise de sucursale

Sucursalele au cumulat prime brute subscrise în valoare de circa 2,6 miliarde lei în primele nouă luni ale anului 2024, în creștere cu aproximativ 25% comparativ cu aceeași perioadă din anul anterior:

- primele brute subscrise (PBS) aferente asigurărilor generale (AG) au fost în sumă de aproximativ 2 miliarde lei, în creștere cu aproximativ 33% față de primele nouă luni ale anului 2023;
- primele brute subscrise aferente asigurărilor de viață (AV) au fost în sumă de 585 milioane lei, în creștere față de aceeași perioadă a anului anterior cu circa 3%.

Grafic 36 Evoluția volumului de prime brute subscrise (mil. lei) în perioada 2021 – 2024



Din totalul primelor brute subscrise de succursale pentru asigurări generale, cele mai mari ponderi le dețin clasele A10 - Răspundere civilă pentru utilizarea vehiculelor auto terestre (65%), A8 - Incendiu și calamități naturale (pentru alte bunuri decât cele asigurabile în clasele A3 - A7) (7%), A9 - Grindină, îngheț și alte riscuri decât cele prevăzute în clasa A8 (pentru alte bunuri decât cele asigurabile în clasele A3 - A7) și A14 – Credit (ambele aprox. 6%).

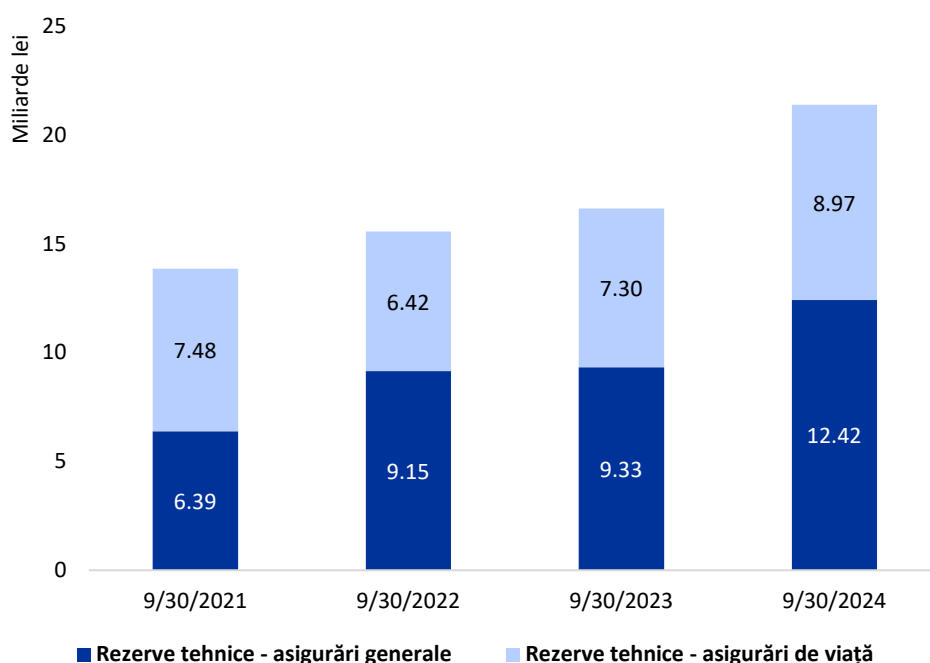
În ceea ce privește primele brute subscrise de succursalele ce practică asigurări de viață, clasele de asigurări C1 - Asigurări de viață, anuități și asigurări de viață suplimentare (66%), C3 - Asigurări de viață și anuități, legate de fonduri de investiții (18%) și A1 – Accidente (16%) dețin cele mai mari ponderi în volumul total de prime brute subscrise de către succursale.

#### 4. Rezerve tehnice – Solvency II

La finalul trimestrului III 2024, valoarea rezervelor tehnice conform regimului Solvabilitate II se situa la 21,4 miliarde lei, în creștere cu 29% față de perioada similară a anului anterior. Dinamica pozitivă a fost susținută atât de majorarea valorii rezervelor tehnice pentru activitatea de asigurări generale (+33%), cât și de creșterea valorii rezervelor constituite pentru asigurările de viață (+23%). Totodată, informațiile prezentate pentru data de referință 30.09.2023 nu includ datele societății Euroins România.

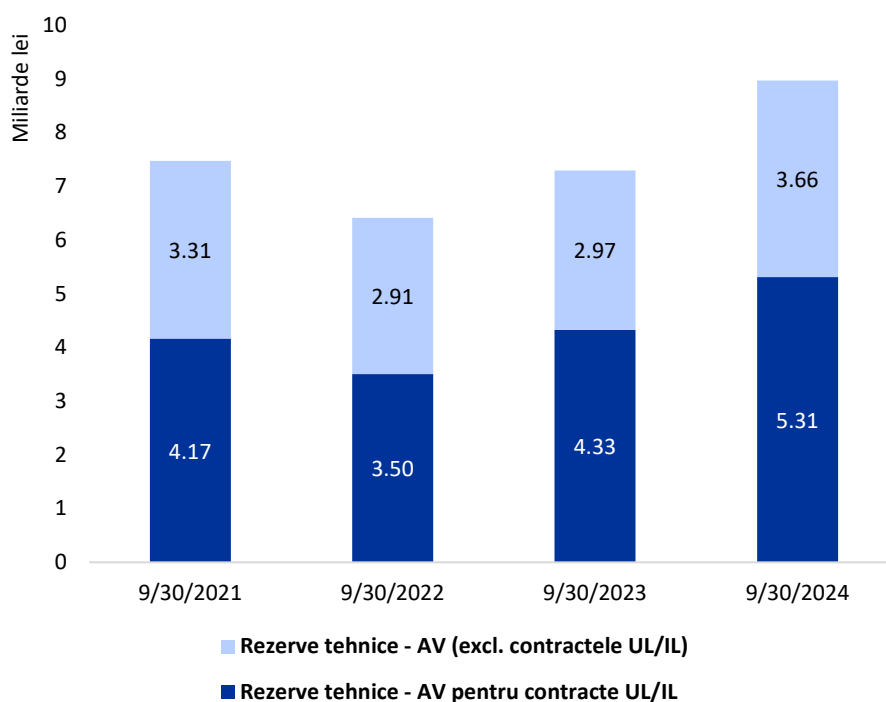
Din valoarea totală a rezervelor tehnice, 58% sunt constituite pentru activitatea de asigurări generale, iar 42% pentru activitatea de asigurări de viață.

Grafic 37 Evoluția valorii rezervelor tehnice constituite de societățile de asigurare – conform regimului Solvabilitate II



\* cu ajustările pentru Euroins la 30.09.2022 conf. Deciziei de retragere a autorizație; nu sunt incluse datele Euroins România pentru 31.03.2023

Grafic 38 Evoluția valorii rezervelor tehnice constituite de societățile de asigurare pentru activitatea de asigurări de viață

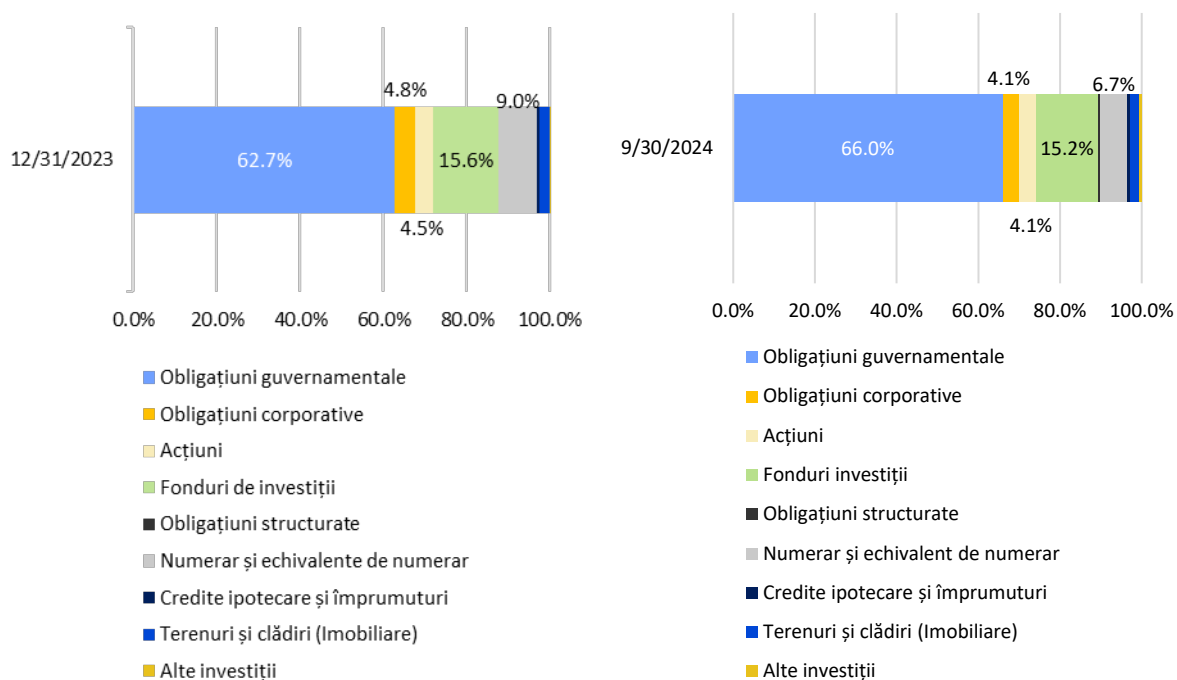


## 5. Alocarea activelor

Valoarea totală a investițiilor societăților de asigurare (inclusiv activele deținute pentru unit-linked) se situa la 30,6 miliarde lei, în creștere cu 14% 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 66% în valoarea totală a investițiilor la 30 septembrie 2024, în creștere comparativ cu finalul lui 2023 (63%). De asemenea, plasamentele societăților în fonduri de investiții se află pe locul doi din perspectiva valorii investite, cu o pondere de 15% în valoarea totală a plasamentelor, urmate de deținerile de numerar și echivalente de numerar (7%).

În primele nouă luni ale anului 2024, nu au intervenit schimbări semnificative în structura portofoliului investițional față de finalul lui 2023. Ponderea investițiilor în obligațiuni guvernamentale a crescut cu 3,3 puncte procentuale în totalul investițiilor, pe fondul creșterii cu 19% 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 miliarde lei, reprezentând 7% din valoarea totală a plasamentelor asigurătorilor autorizați și supravegheați de ASF la 30 septembrie 2024.

Grafic 39 Structura investițiilor societăților de asigurare  
31.12.2023 30.09.2024



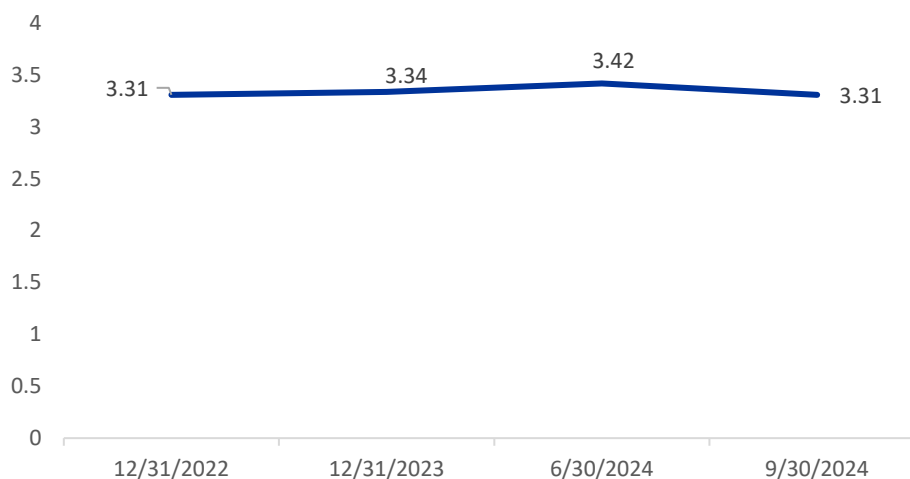
Sursa: rapoartări solo Solvency 2, incl. active deținute pentru unit-linked

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 (10%).

Valoarea investițiilor în obligațiuni guvernamentale se situa la 20,2 miliarde lei, în creștere cu 19% față de finalul anului 2023 (16,9 miliarde lei), din care 98,7% 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 1,26 miliarde lei, în scădere (-3%) față de finalul anului 2023, reprezentând circa 4,1% din valoarea totală a investițiilor societăților de asigurare. Din valoarea plasamentelor în obligațiuni corporative, aproximativ 1,17 miliarde lei (93%) reprezenta valoarea investițiilor în obligațiuni cu un nivel de calitate a creditului cuprins între 0 și 3, iar 0,8% reprezentau obligațiuni corporative fără rating.

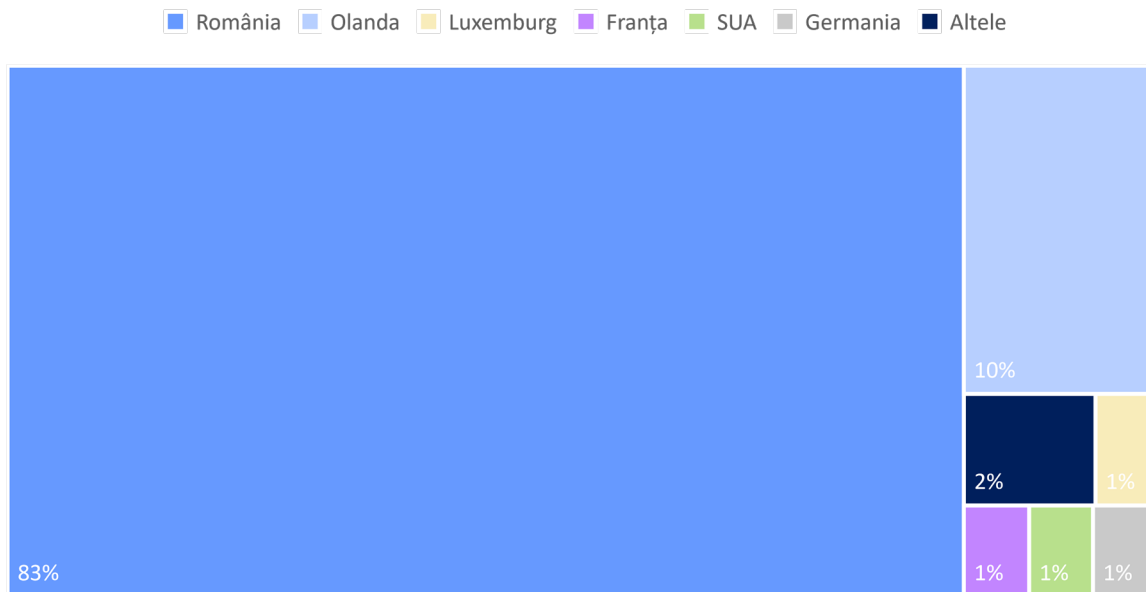
Grafic 40 Durata medie a activelor



Durata medie a activelor indică măsura sensibilității acestora la variațiile ratelor dobânzilor, indicând cât de mult se poate modifica valoarea totală a activelor în funcție de fluctuațiile ratei dobânzii. O durată medie mai mare semnaleză o expunere crescută a societăților de asigurări la riscul de dobândă, deoarece activele cu durate mai lungi sunt mai sensibile la schimbările de dobândă.

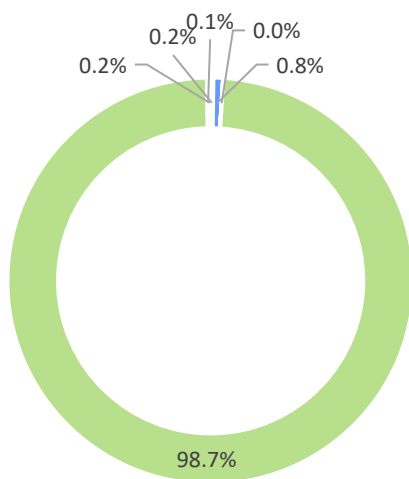
La nivelul pieței de asigurări, fără a include activele aferente contractelor unit-linked, durata medie a activelor a fost de 3,31 la data de 30 septembrie 2024, nivel relativ similar cu valorile înregistrate în anii 2022 (3,31) și 2023 (3,34).

Grafic 41 Investițiile societăților de asigurare în funcție de țara emitentă la 30 septembrie 2024



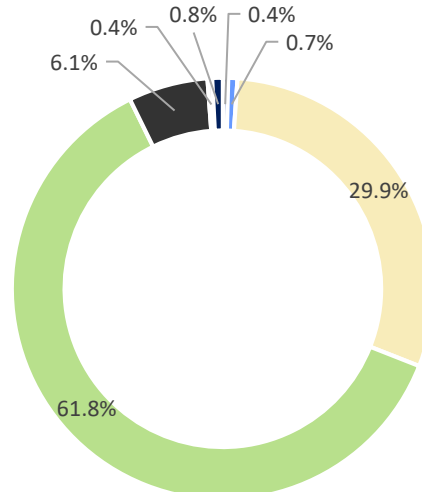
Grafic 42 Nivelul de calitate a creditului aferent investițiilor în obligațiuni guvernamentale și corporative

**Obligațiuni guvernamentale**



■ 0 ■ 1 ■ 2 ■ 3 ■ 4 ■ Fără rating

**Obligațiuni corporative**



■ 0 ■ 1 ■ 2 ■ 3 ■ 4 ■ 5 ■ Fără rating

## 6. Reasigurarea

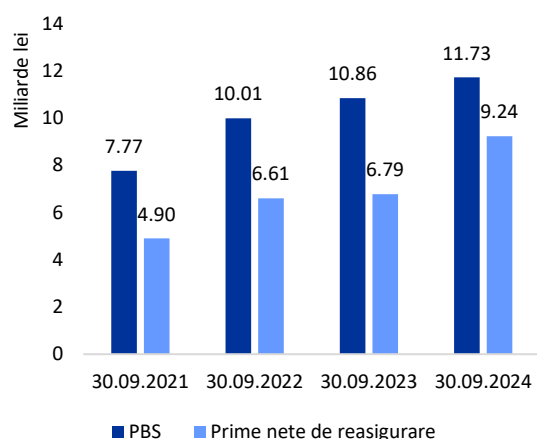
Gradul de cedare în reasigurare din perspectiva primelor brute subscrise pentru activitatea de asigurări generale a înregistrat o scădere semnificativă comparativ cu perioada similară din anul anterior, dar și față de celelalte perioade analizate. Dinamica înregistrată comparativ cu perioada anterioară a avut loc ca urmare a faptului că informațiile aferente primelor nouă luni ale anului 2023 cuprind datele societății Euroins și reflectă inclusiv contractul de reasigurare încheiat de societate în trimestrul I 2023, înainte de retragerea autorizației de funcționare, cu un reasigurător din grup.

### Pentru categoria asigurărilor generale

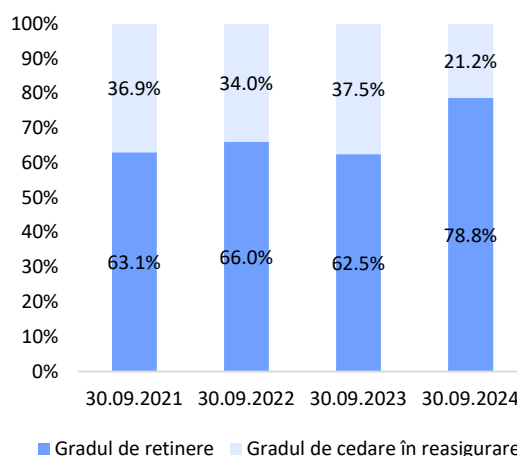
Pentru o parte importantă de produse de asigurări generale (ex. asigurările de catastrofă, asigurările de răspundere civilă), ca parte a strategiei proprii de management al riscurilor, asigurătorii apelează frecvent la diferite forme de contracte de cedare în reasigurare, limitând astfel dauna maximă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

La finalul lunii septembrie 2024, aproximativ 21% din primele brute subscrise au fost cedate în reasigurare, în scădere comparativ cu perioada similară a anului anterior.

Grafic 43 Evoluția PBS și a primelor nete de reasigurare pentru asigurări generale



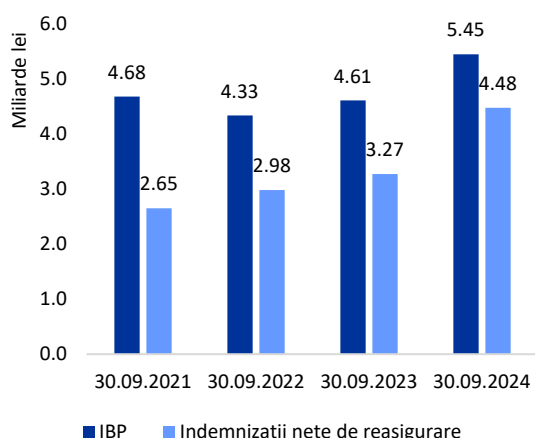
Grafic 44 Evoluția gradului de reținere și cedare în reasigurare pentru asigurări generale - PBS



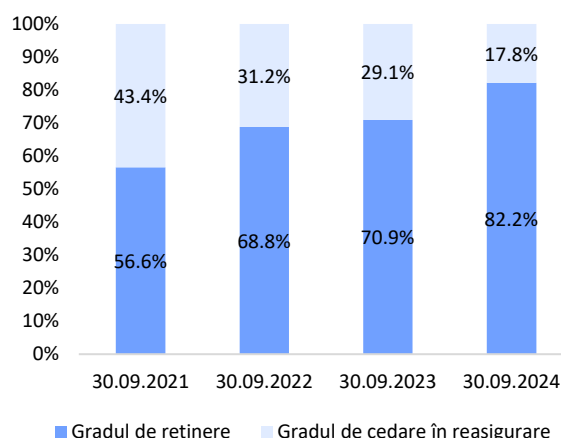
\* inclusiv Euroins România la 31.03.2023; sunt incluse doar societățile autorizate și supravegheate de ASF

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

Grafic 45 Evoluția IBP și a IBP nete pentru asigurări generale



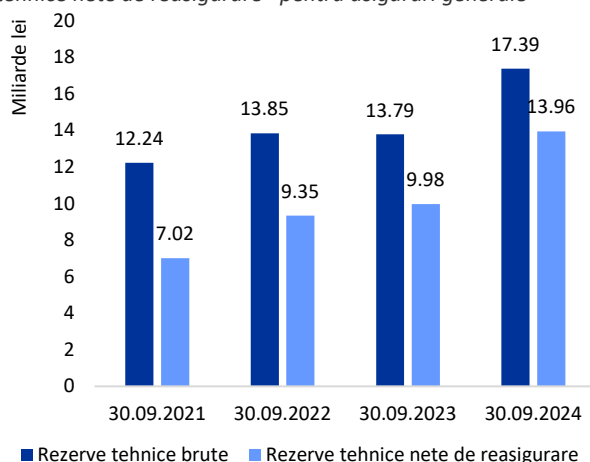
Grafic 46 Evoluția gradului de reținere și cedare în reasigurare pentru asigurări generale - IBP



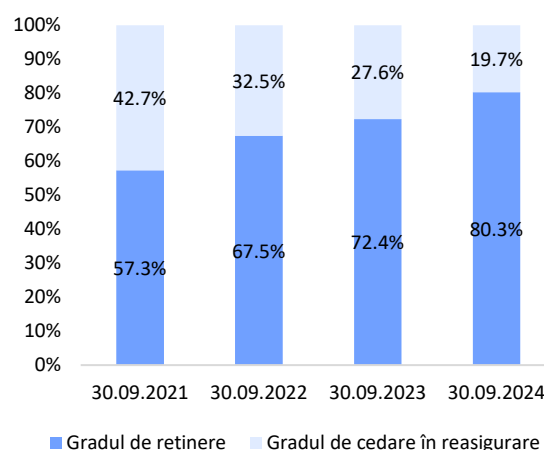
\* inclusiv Euroins România la 31.03.2023; sunt incluse doar societățile autorizate și supravegheate de ASF

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

Grafic 47 Evoluția rezervelor tehnice brute și a rezervelor tehnice nete de reasigurare\* pentru asigurări generale



Grafic 48 Evoluția gradului de reținere și cedare în reasigurare pentru asigurări generale – rezerve tehnice



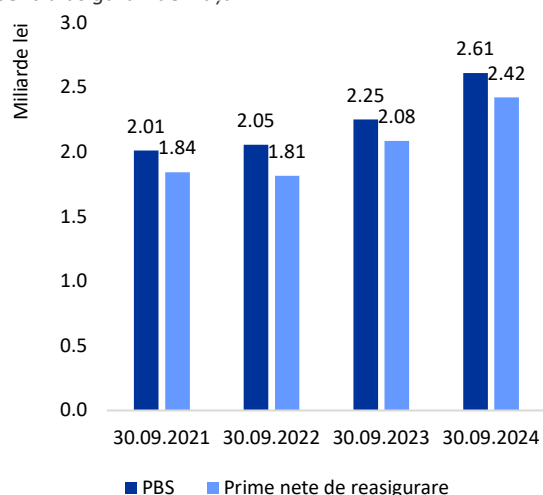
\*conform raportărilor statutare; sunt incluse doar societățile autorizate și supravegheate de ASF, incluse ajustările ASF pentru Euroins la 30.09.2022

### Pentru categoria asigurărilor de viață

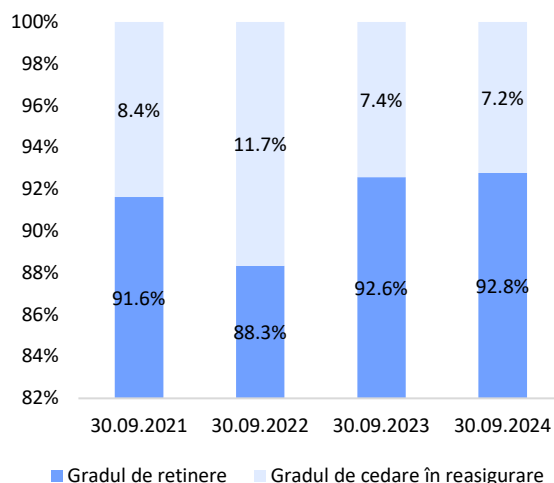
În mod tradițional, există diferențe importante în ceea ce privește politica de reasigurare între activitățile de asigurări de viață și cele de asigurări generale. În cazul asigurărilor de viață, în general societățile de asigurare rețin o parte mult mai mare din riscul subscris.

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 49 Evoluția PBS și a primelor nete de reasigurare pentru asigurări de viață

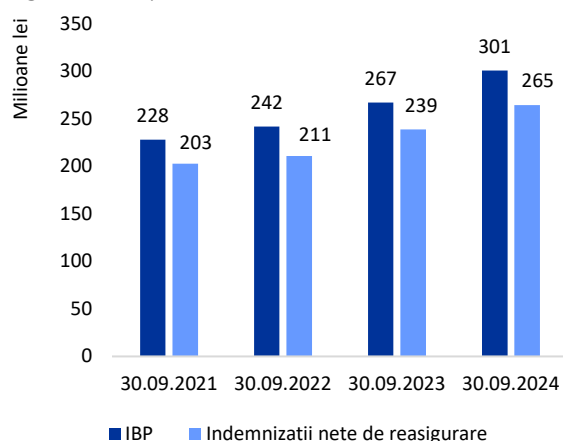


Grafic 50 Evoluția gradului de reținere și cedare în reasigurare pentru asigurări de viață - PBS

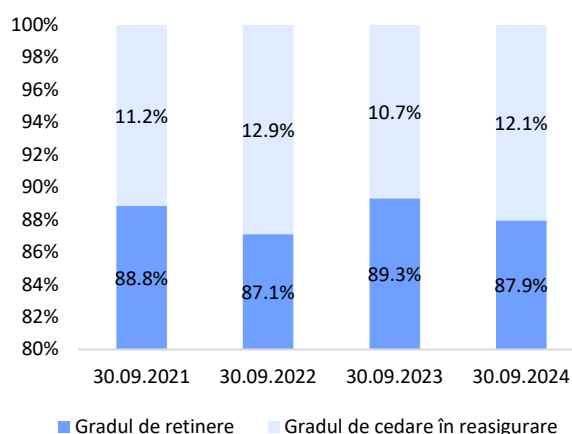


Sunt incluse doar societățile autorizate și supravegheate de ASF (inclusiv Signal AV la 30.06.2023)

Grafic 51 Evoluția IBP și a IBP nete de reasigurare pentru asigurări de viață

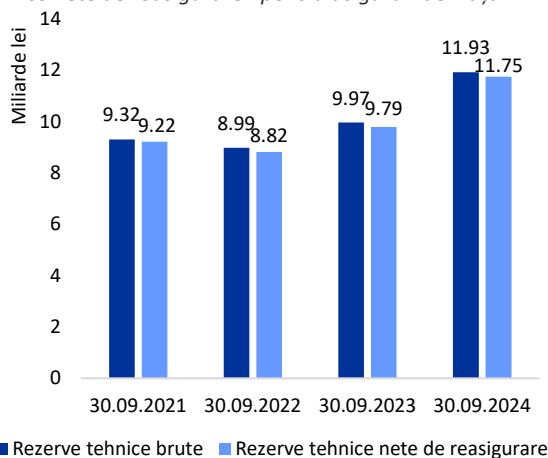


Grafic 52 Evoluția gradului de reținere și cedare în reasigurare pentru asigurări de viață - IBP

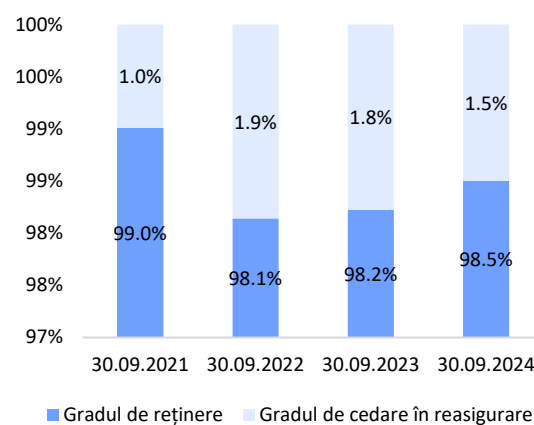


Sunt incluse doar societățile autorizate și supravegheate de ASF (inclusiv Signal AV la 30.06.2023)

Grafic 53 Evoluția rezervelor tehnice brute și a rezervelor tehnice nete de reasigurare\* pentru asigurări de viață



Grafic 54 Evoluția gradului de reținere și cedare în reasigurare pentru asigurări de viață – rezerve tehnice



\*conform raportărilor statutare; sunt incluse doar societățile autorizate și supravegheate de ASF



## 7. Indicatori de profitabilitate

Profitul net al societăților de asigurare la nivelul întregii piețe a continuat să crească și în primul semestru din anul 2024, 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 892 milioane lei, în creștere cu 82% față de S1 2023.

Din analiza rentabilității capitalului propriu (ROE) pe societăți de asigurare se observă îmbunătățirea profitabilității asigurătorilor, 17 dintre cele 25 de societăți înregistrând un ROE mai mare comparativ cu semestrul I 2023. În ceea ce privește rentabilitatea activelor (ROA), 18 societăți au înregistrat un indicator mai mare față de perioada similară din anul precedent.

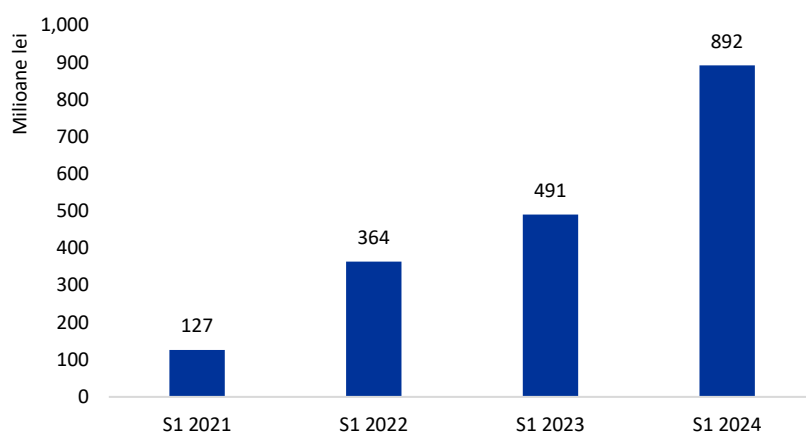
Despăgubirile brute plătite de societățile autorizate de ASF<sup>1</sup> în primele șase luni ale anului 2024 au crescut cu 13% față de semestrul I 2023, pe fondul creșterii valorii daunelor plătite atât pentru asigurările generale (+11%), cât și pentru asigurările de viață (inclusiv maturități și răscumpărări: +20%).

### Rezultatul tehnic

La nivelul întregii piețe de asigurări, rezultatul net al activității din primul semestru din 2024 a fost unul pozitiv, profitul net total având valoarea de 892 milioane lei, în creștere semnificativă comparativ cu perioadele anterioare.

Valoarea profitului net, cumulat la nivelul întregii piețe, a fost de 915 milioane lei, iar pierderea netă, cumulată la nivelul întregii piețe, a fost în valoare de 23 milioane lei.

Grafic 55 Rezultatul net al exercițiului la nivelul pieței de asigurări, în perioada S1 2021 – S1 2024

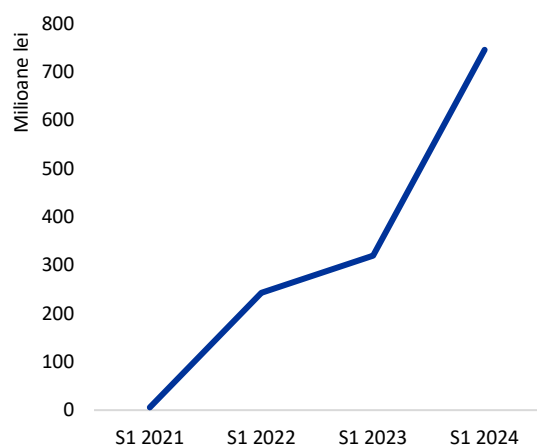


\*2021 nu sunt incluse datele societăților City Insurance și Euroins România; \*\*2022 și 2023 nu sunt incluse datele societății Euroins România

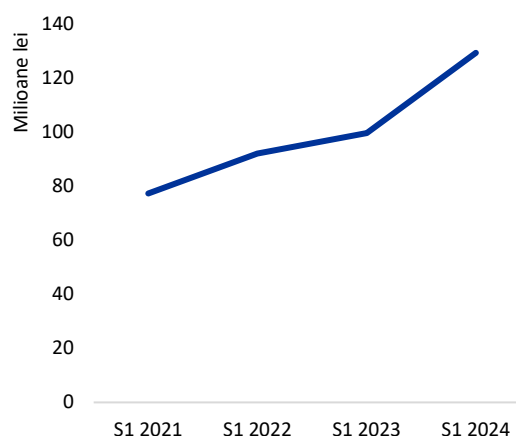
În ceea ce privește rezultatele tehnice obținute de societățile de asigurare, distinct pentru activitatea de asigurări generale și pentru cea desfășurată pe segmentul asigurărilor de viață, situația a fost următoarea:

<sup>1</sup> Nu sunt incluse sumele plătite de FGA

Grafic 56 Rezultatul tehnic net la nivelul pieței de asigurări generale în perioada S1 2021 – S1 2024



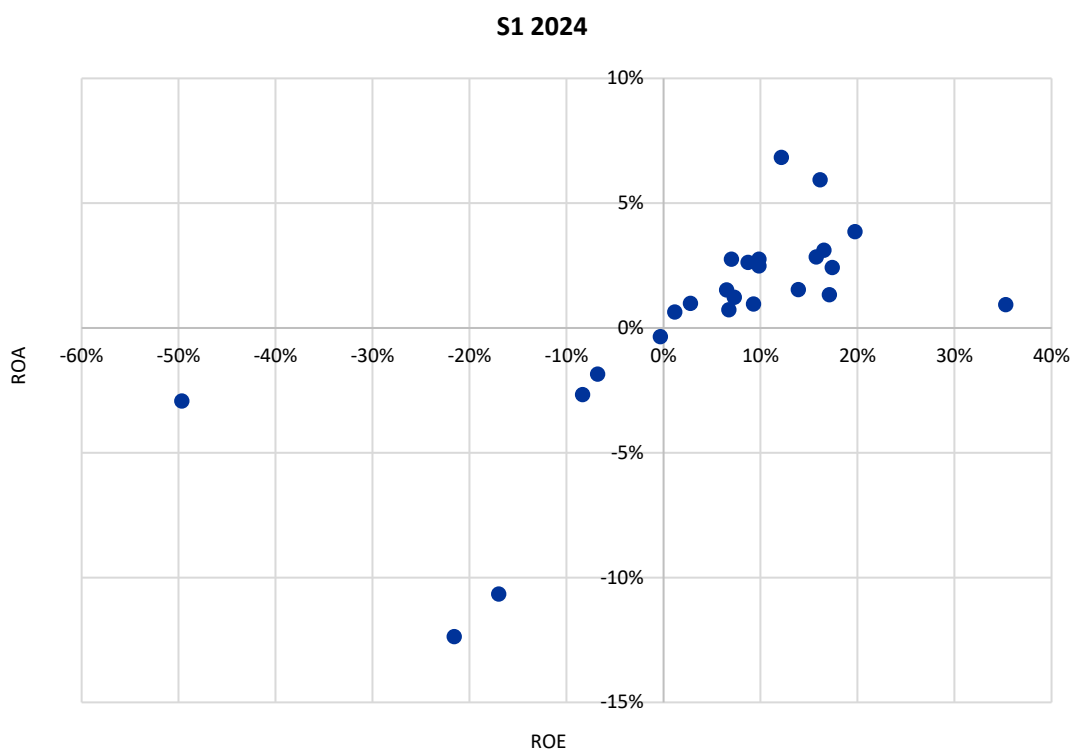
Grafic 57 Rezultatul tehnic net la nivelul pieței de asigurări de viață în perioada S1 2021 – S1 2024

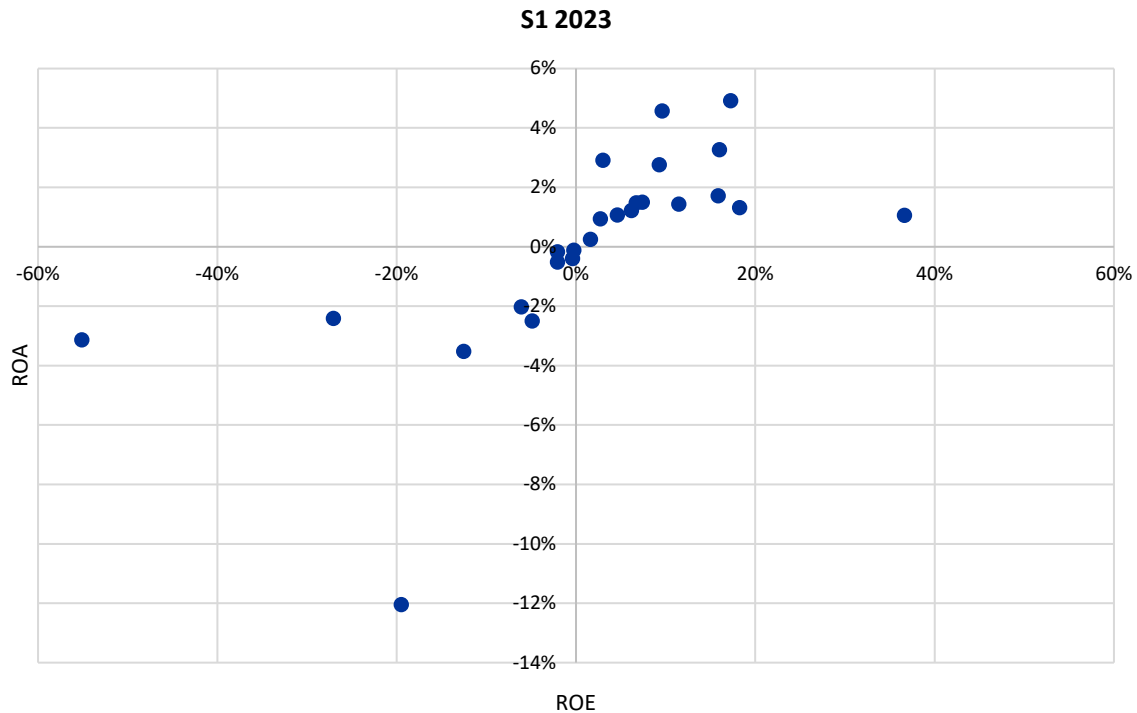


În semestrul I 2024, dintre cele 25 de societăți de asigurare autorizate și supravegheate de ASF, șase companii au înregistrat pierdere, față de 10 asigurători în semestrul I 2023.

Îmbunătățirea profitabilității la nivelul pieței asigurărilor este reflectată și de analiza din perspectiva rentabilității capitalului propriu (ROE) și a activelor (ROA) pe societăți de asigurare. Astfel, dintre cele 25 de societăți active pe parcursul primelor șase luni ale anului 2024, 17 au înregistrat o rentabilitate a capitalului propriu mai mare, iar 18 au înregistrat o rentabilitate a activelor mai mare comparativ cu semestrul I 2023.

Grafic 58 Rentabilitatea capitalului propriu (ROE) și a activelor (ROA)





### ***Rata daunei și a cheltuielilor***

Rata combinată a daunei calculată pe date cumulate pentru toate clasele de asigurări generale s-a situat la finalul semestrului I 2024 la o valoare de circa 89,2%, în scădere comparativ cu valoarea înregistrată în semestrul I 2023 (92,4%<sup>2</sup>). Totodată, o analiză pe principalele clase de asigurări generale arată scăderea ratei combinate a daunei pentru clasele A3, A8 și A10 comparativ cu perioada similară din anul anterior, ceea ce arată îmbunătățirea profitabilității societăților de asigurare.

Despăgubirile brute plătite de societățile autorizate de ASF<sup>3</sup> în primele șase luni ale anului 2024 au crescut cu 13% față de semestrul I 2023, pe fondul creșterii valorii daunelor plătite atât pentru asigurările generale (+11%), cât și pentru asigurările de viață (inclusiv maturități și răscumpărări: +20%).

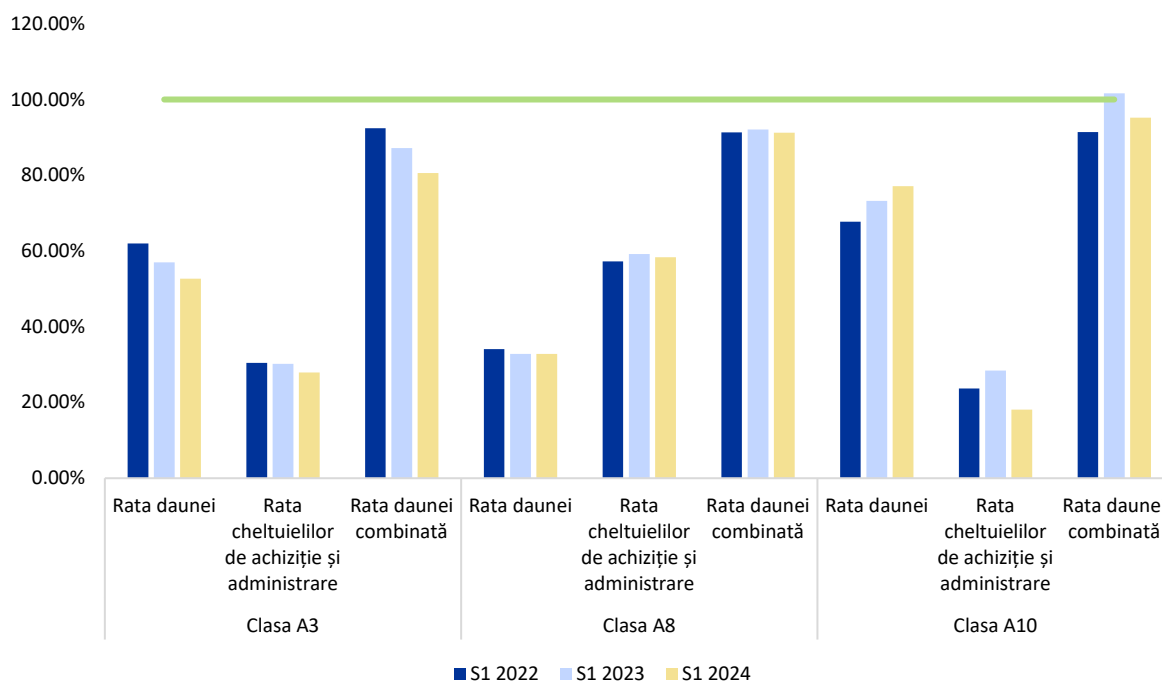
Rata combinată a daunei calculată pe date cumulate pentru toate clasele de asigurări generale s-a situat la finalul semestrului I 2024 la o valoare de circa 89,2%, în scădere comparativ cu valoarea înregistrată în semestrul I 2023 (92,4%<sup>4</sup>). Ratele sunt calculate pe baza raportării *“Rezultatul 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.

<sup>2</sup> Nu sunt incluse datele societății Euroins România la 30.06.2023 pe baza raportărilor situațiilor financiare

<sup>3</sup> Nu sunt incluse sumele plătite de FGA

<sup>4</sup> Nu sunt incluse datele societății Euroins România la 30.06.2023 pe baza raportărilor situațiilor financiare

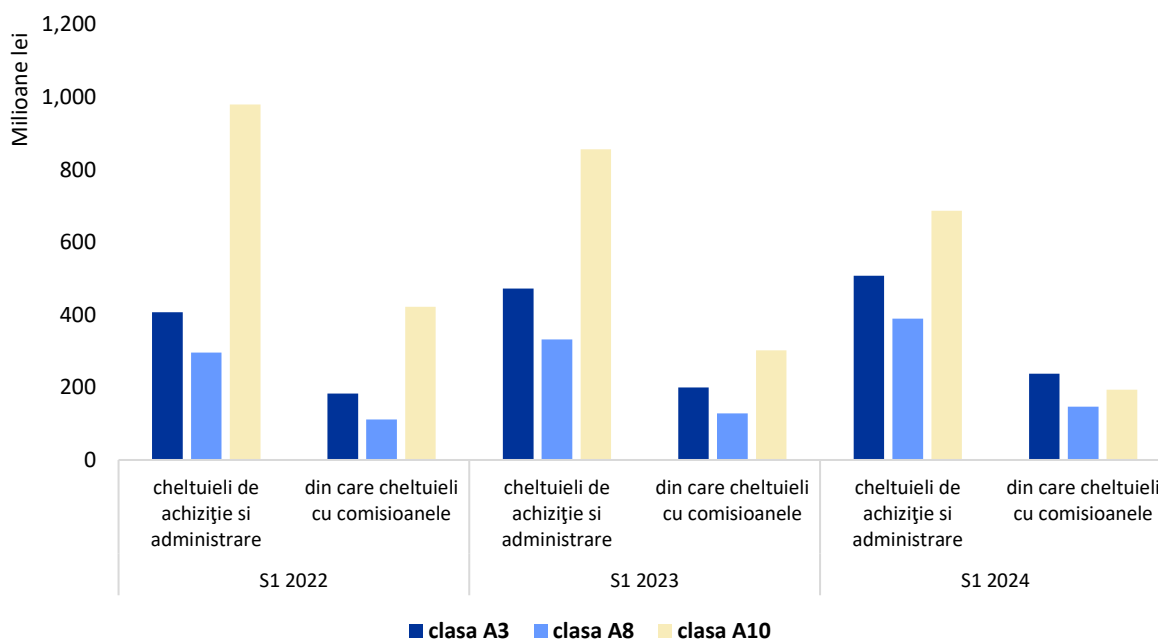
Grafic 59 Evoluția ratei daunei și a ratei combinate a daunei pentru principalele clase de asigurări generale în perioada S1 2022 – S1 2024



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 semestrul I 2024, se observă o scădere a ratei combinate a daunei pentru clasele A3, A8 și A10 comparativ cu aceeași perioadă din anul precedent.

Grafic 60 Evoluția valorii cheltuielilor de achiziție și administrare, precum și a cheltuielilor cu comisioanele în perioada S1 2022 – S1 2024

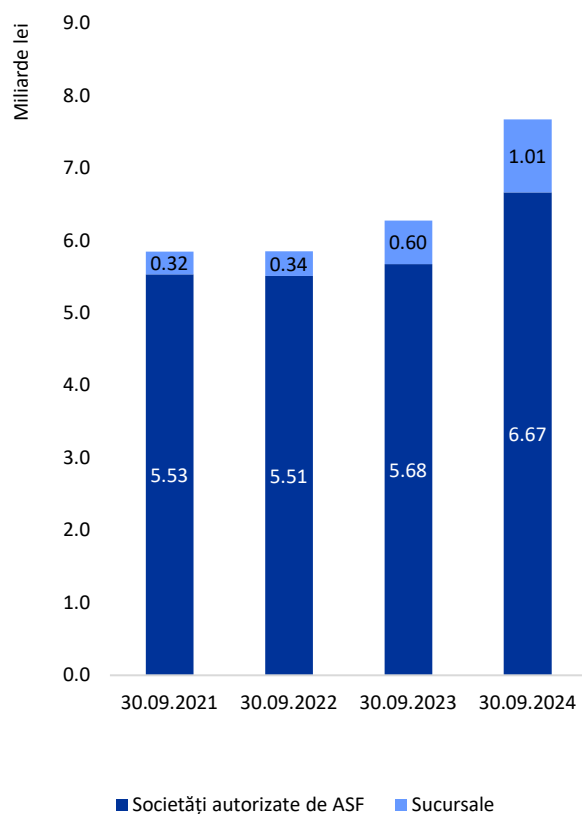


Pentru 2023 sunt incluse și cheltuielile de achiziție și administrare ale societății Euroins România

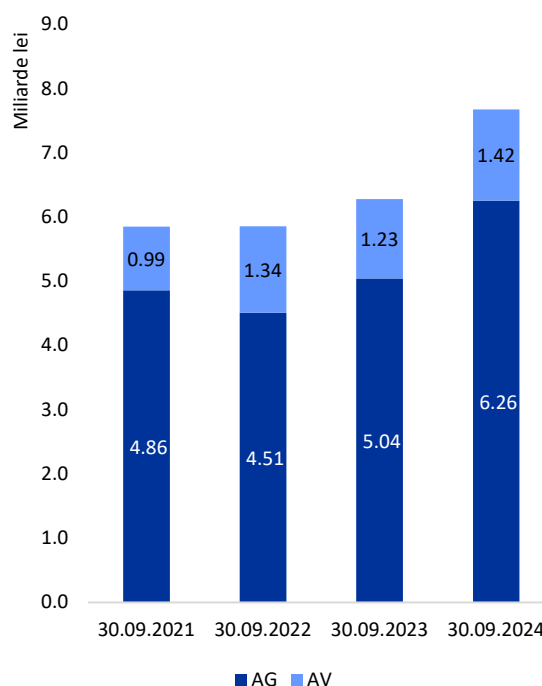
### Indemnizații brute plătite (societăți autorizate și supravegheate de ASF și sucursale)

În primele nouă luni ale anului 2024, despăgubirile brute plătite de societățile de asigurare autorizate de ASF și sucursale însumau circa 7,7 miliarde lei, în creștere cu 22% față de perioada similară a anului anterior. Asigurătorii au plătit 6,3 miliarde lei pentru asigurările generale, reprezentând 82% din volumul total plătit în perioada de referință.

Grafic 61 Evoluția volumului de indemnizații brute plătite de societățile autorizate de ASF și sucursale



Grafic 62 Evoluția volumului de indemnizații brute plătite, pentru asigurări generale și de viață (inclusiv maturități și răscumpărări)

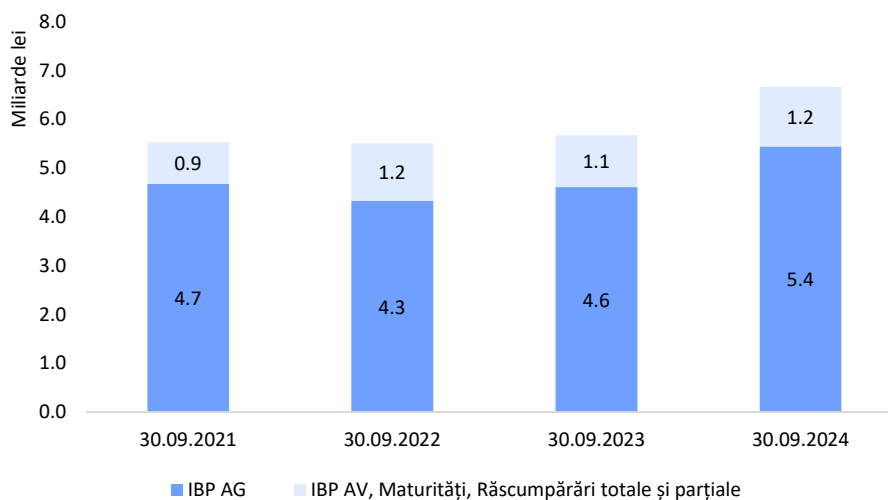


### Indemnizații brute plătite (IBP) de asigurătorii autorizați și supravegheați de ASF

În primele 9 luni ale anului 2024, societățile de asigurare autorizate și supravegheate de ASF au raportat indemnizații brute plătite (excluzând sumele plătite de FGA), cumulativ pentru cele două categorii de asigurări, în sumă de circa 6,7 miliarde lei, în creștere cu 17,5% față de aceeași perioadă a anului anterior, astfel:

- 5,4 miliarde lei sunt aferente contractelor de asigurări generale, înregistrând o creștere cu circa 18,2% față de perioada similară din anul anterior (4,6 miliarde lei);
- 1,2 miliarde lei sunt sume plătite pentru indemnizații brute, maturități și răscumpărări totale și parțiale, aferente asigurărilor de viață, înregistrând o creștere cu aproximativ 14,6% comparativ cu primele 9 luni ale anului 2023 (1,1 miliarde lei).

Grafic 63 Evoluția volumului de indemnizații brute plătite, inclusiv maturități și răscumpărări, pentru asigurări generale și de viață (miliarde lei)

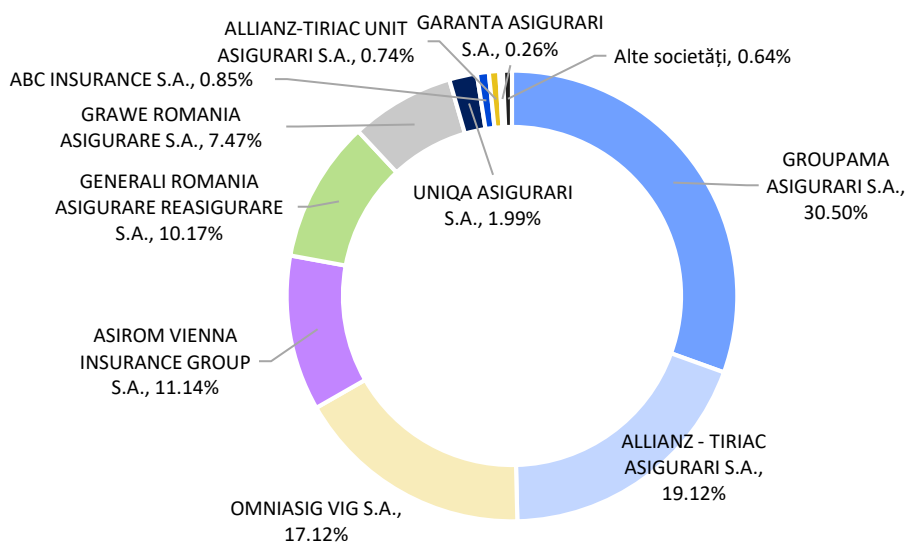


Notă: nu sunt incluse sumele plătite de FGA

### 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 64 Societățile de asigurare cu cel mai mare volum de indemnizații brute plătite pentru asigurări generale în primele nouă luni ale anului 2024



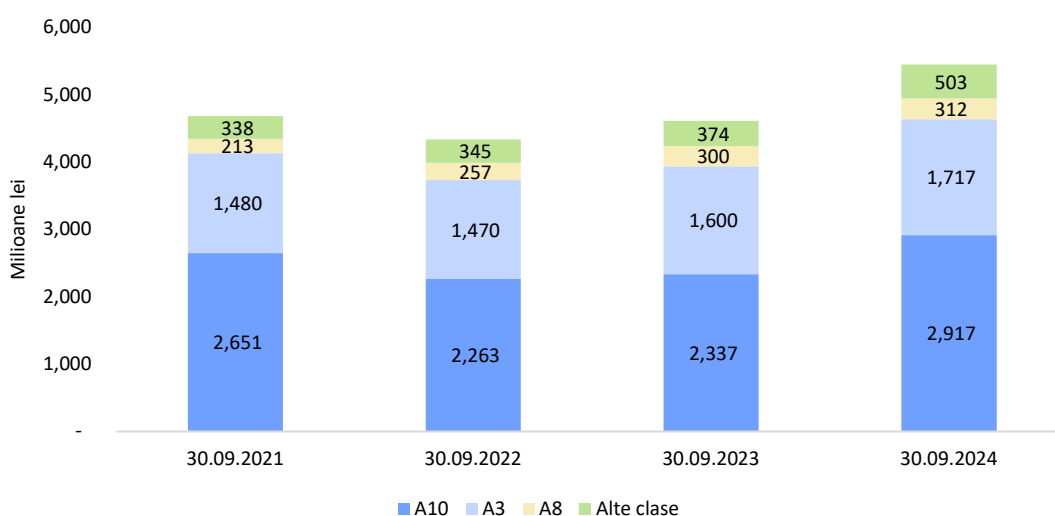
Ponderi semnificative ale indemnizațiilor brute plătite de societățile de asigurare au fost înregistrate pe următoarele clase de asigurare (circa 91% din total):

- Clasa A10, Răspundere civilă pentru utilizarea vehiculelor auto terestre, cu un volum al indemnizațiilor brute plătite de circa 2,92 miliarde 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 crescut cu 25% față de primele 9 luni ale anului 2023;

- Clasa A3, Vehicule terestre, exclusiv materialul feroviar rulant, cu un volum al indemnizațiilor brute plătite de circa 1,72 miliarde lei, reprezintă 32% din totalul indemnizațiilor brute plătite pentru asigurările generale și au înregistrat o creștere cu aproximativ 7% 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 312 milioane lei, reprezintă aproximativ 6% din totalul indemnizațiilor brute plătite pentru asigurările generale și au înregistrat o creștere de circa 4% comparativ cu aceeași perioadă din anul precedent.

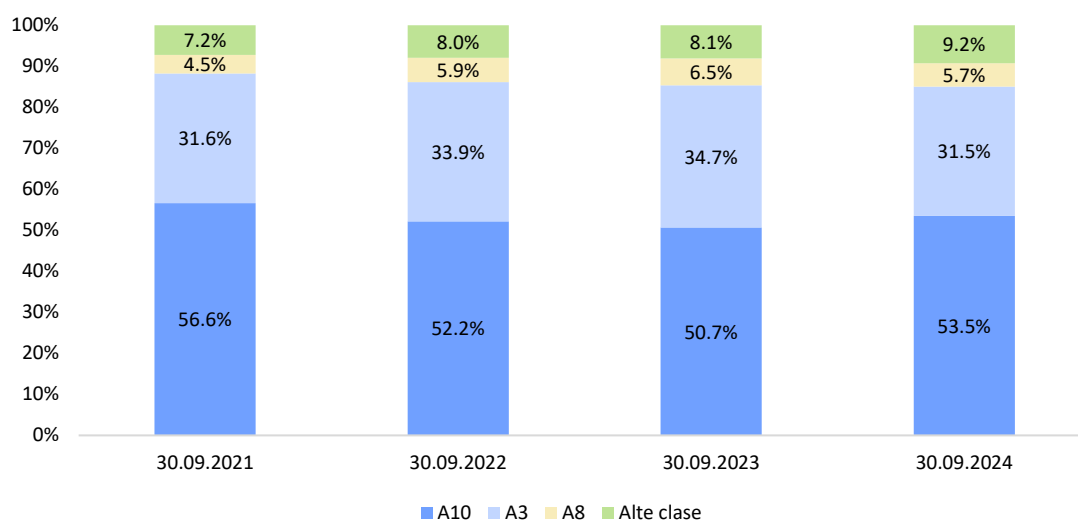
Indemnizațiile brute plătite pentru celelalte clase reprezintă circa 9% din totalul plăților aferente asigurărilor generale, ceea ce în mărime absolută a însemnat un quantum de 503 milioane lei.

Grafic 65 Evoluția volumului de indemnizații brute plătite pentru activitatea de asigurări generale (milioane lei)



Notă: nu sunt incluse sumele plătite de FGA

Grafic 66 Dinamica structurii pe clase a indemnizațiilor brute plătite pentru categoria asigurărilor generale



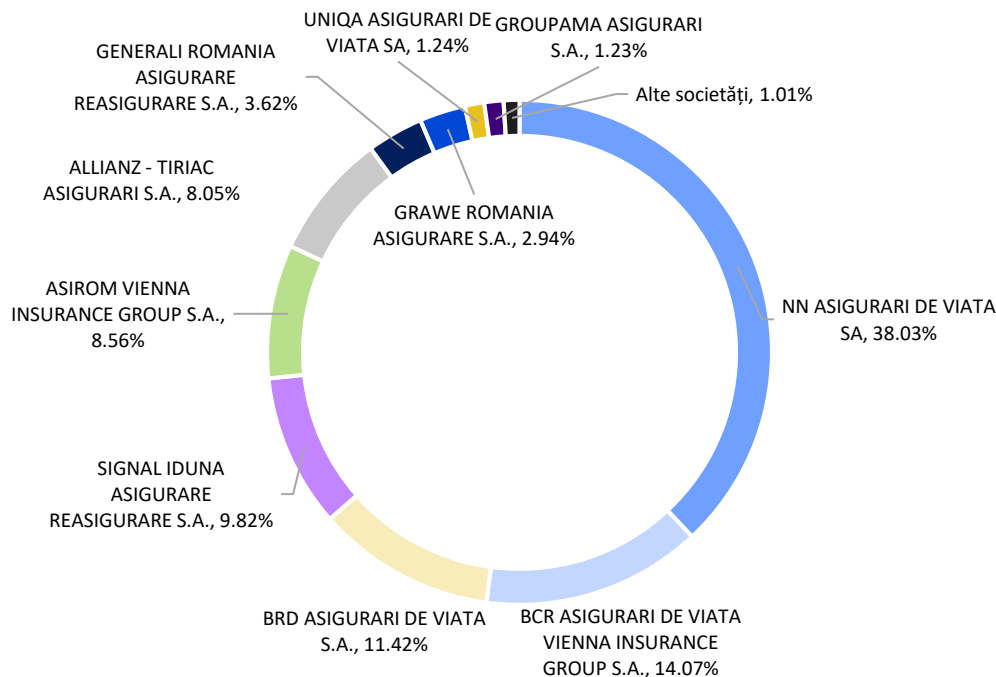
Notă: nu sunt incluse sumele plătite de FGA

## Indemnizațiile brute, maturități și răscumpărări aferente asigurărilor de viață

În primele nouă luni ale anului 2024, valoarea indemnizațiilor brute, maturităților și răscumpărărilor plătite aferente asigurărilor de viață s-a situat la un nivel de circa 1,2 miliarde lei, înregistrând o creștere cu aproximativ 15% față de perioada similară a anului 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.

*Grafic 67 Societățile de asigurare cu cel mai mare volum de indemnizații brute plătite, maturități și răscumpărări pentru asigurările de viață în primele 9 luni ale anului 2024*



În primele 9 luni ale anului 2024, cele mai mari ponderi în indemnizațiile brute plătite, în sumă totală de 1,2 miliarde lei, au fost înregistrate de următoarele clase de asigurare:

- Clasa C1, Asigurări de viață, anuități și asigurări de viață suplimentare, reprezintă circa 46% din totalul plăților efectuate și sunt în valoare de 566 milioane lei;
- Clasa C3, Asigurări de viață și anuități, legate de fonduri de investiții, reprezintă aproximativ 43% din totalul de plăți efectuate, cu o valoare de 518 milioane lei;

Plățile pentru celelalte clase au fost în cuantum de 135 milioane lei și au reprezentat 11% 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 și sucursale a fost de 3,4 miliarde lei în primele nouă luni ale anului 2024 pentru daunele plătite pe segmentul RCA, în creștere cu 36% față de primele nouă luni ale anului 2023 (2,5 miliarde lei<sup>5</sup>). Variația

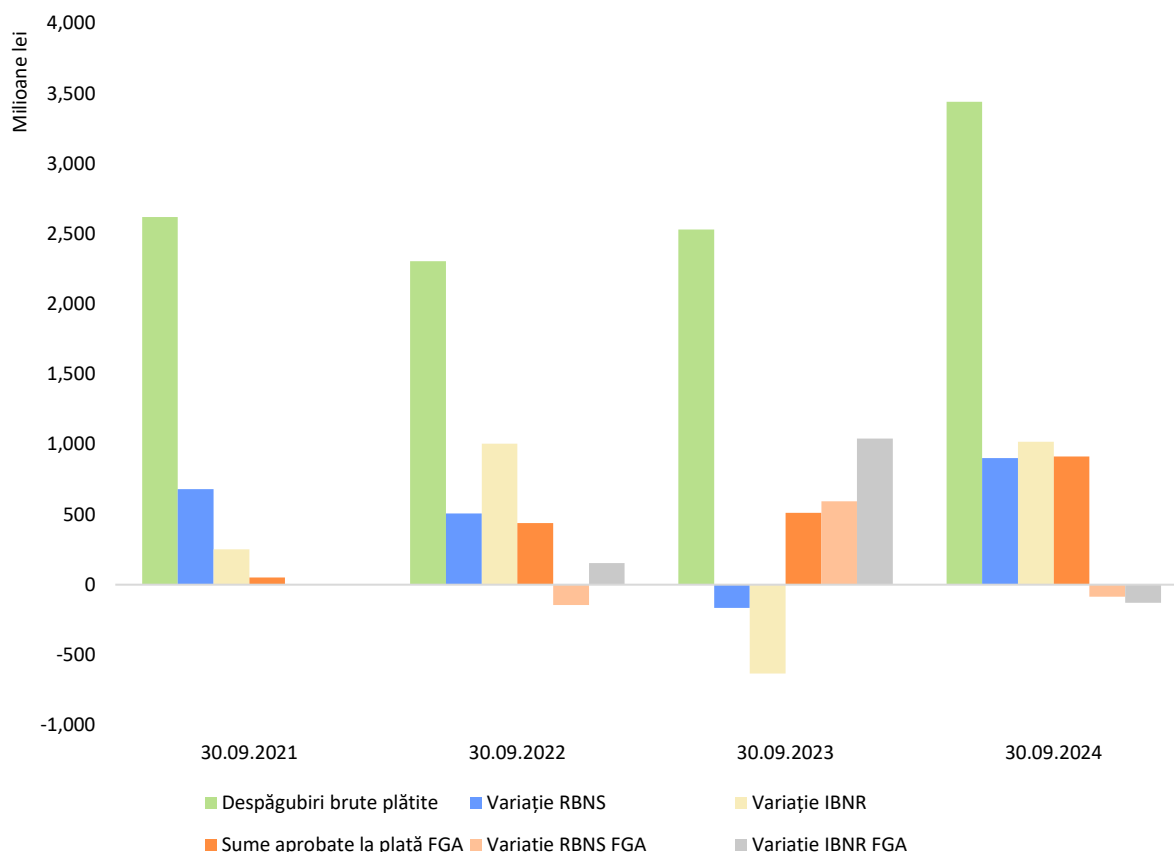
<sup>5</sup> Inclusiv despăgubirile brute plătite de Euroins România în trimestrul I 2023, înainte de retragerea autorizației de funcționare



rezervei de daune avizate (RBNS) în primele nouă luni ale anului 2024 față de finalul anului 2023 s-a situat la 902 milioane lei, iar variația rezervei de daune neavizate (IBNR) era de circa 1 miliard lei, conform raportărilor statutare.

În plus, Fondul de Garantare a Asiguraților a aprobat suma de 914 milioane lei pentru plata daunelor RCA în primele nouă luni ale anului curent, din care 898 milioane lei reprezintă plățile efectuate pentru segmentul RCA în primele nouă luni ale anului 2024 ca urmare a falimentului societăților City Insurance și Euroins România.

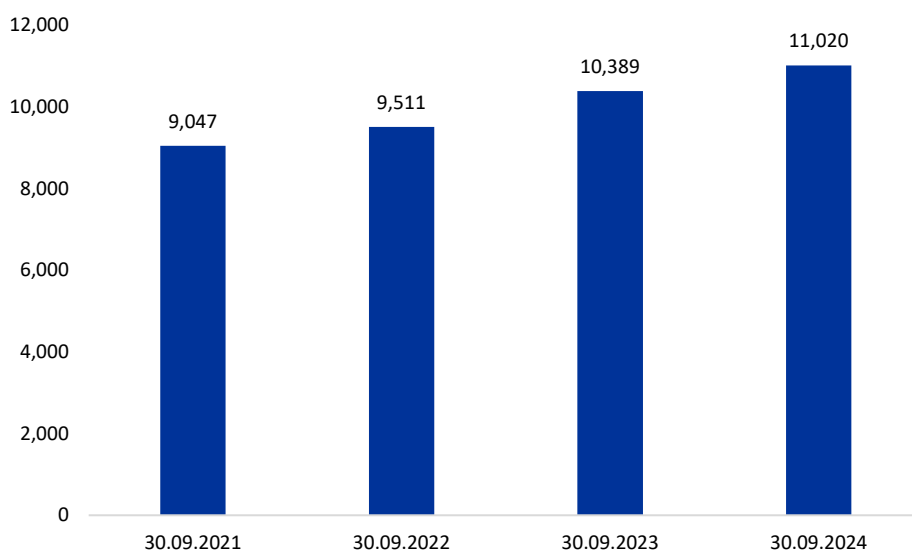
Grafic 68 Evoluția valorii daunelor plătite pentru RCA de către societățile de asigurare, plăților aprobate de FGA și variației rezervelor de daună aferente societăților și Fondului de Garantare a Asiguraților



\*Notă: sunt incluse atât societățile autorizate și reglementate de ASF, inclusiv Euroins România în trimestrul I 2023, înainte de retragerea autorizației de funcționare, cât și sucursalele și societățile care își desfășoară activitatea în baza FoS

Valoarea cumulată a daunelor plătite de societățile de asigurare (autorizate și supravegheate de ASF și sucursale), a variației rezervelor de daună (RBNS și IBNR) aferente acestor societăți, a sumelor aprobate la plată de către FGA și a variației rezervelor de daună ale FGA a fost de 6,06 miliarde lei. Volumul de prime brute subscrise de societățile de asigurare (autorizate și supravegheate de ASF și sucursale) pentru segmentul RCA s-a situat la 6,82 miliarde lei.

Grafic 69 Evoluția daunei medii (lei)



\*Notă: sunt incluse atât societățile autorizate și reglementate de ASF, inclusiv Euroins România în trimestrul I 2023, înainte de retragerea autorizației de funcționare, cât și sucursalele și societățile care își desfășoară activitatea în baza FoS

Dauna medie, calculată ca raportul dintre despăgubirile brute plătite și numărul dosarelor de daună plătite de societățile autorizate de ASF, sucursale și societățile care își desfășurau activitatea în baza libertății de prestare a serviciilor (FoS) s-a situat la circa 11.000 lei în primele nouă luni ale anului 2024, în creștere cu 6% comparativ cu perioada similară din anul anterior.

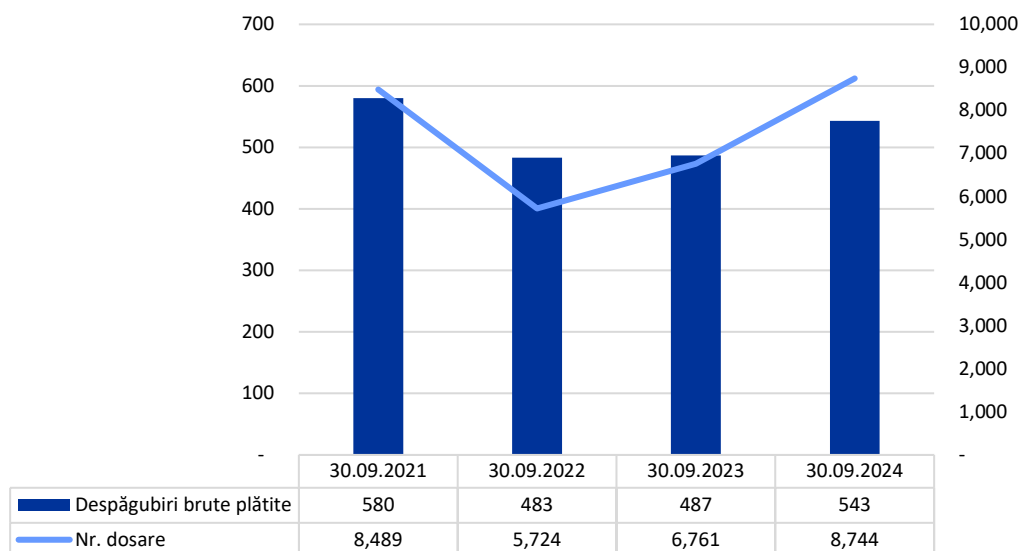
O analiză a daunei medii pe categorii de vehicule arată că dauna medie pentru autoturisme s-a situat la aproximativ 10.000 lei în primele 9 luni ale anului 2024, în creștere cu 8,5% față de aceeași perioadă a anului precedent, în timp ce dauna medie în cazul autovehiculelor pentru transport de persoane s-a situat la aproximativ 13.000 lei, în scădere cu 20% față de aceeași perioadă a anului 2023. În ceea ce privește dauna medie pentru autovehiculele destinate transportului de marfă, aceasta a rămas la un nivel similar comparativ cu aceeași perioadă din anul anterior.

Figură 1 Dauna medie RCA pe categorii de vehicule

Daune medie pe categorii de vehicule	30.09.2023	30.09.2024	Modif. 30.09.2024 vs 30.09.2023
Autoturisme (incl. autoturisme de teren și automobile mixte a căror masă maximă autorizată nu depășește 3,5 t)	9,564	10,380	8.5%
Autovehicule pentru transport persoane	16,313	12,995	-20.3%
Autovehicule destinate transportului de marfă	13,796	13,862	0.5%
Remorci/Semiremorci	16,347	14,156	-13.4%
Tractoare agricole/forestiere	9,784	12,815	31.0%
Motociclete, motoscutere, motorete și ATV-uri, cu sau fără ataș	9,035	11,764	30.2%
Altele	9,809	8,974	-8.5%
Înregistrate	9,346	9,957	6.5%
Total	10,389	11,020	6.1%

\*Notă: sunt incluse atât societățile autorizate și reglementate de ASF, inclusiv Euroins România în trimestrul I 2023, înainte de retragerea autorizației de funcționare, cât și sucursalele; dauna medie este calculată ca raportul dintre despăgubirile brute și numărul dosarelor plătite

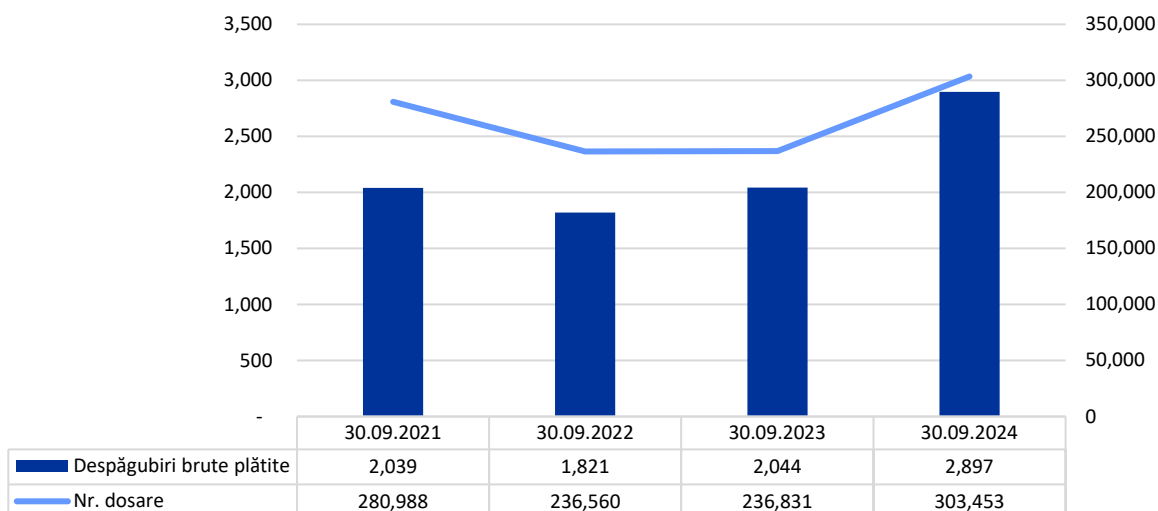
Grafic 70 Evoluția despăgubirilor plătite (milioane lei) pentru vătămări corporale și numărul de dosare de daună plătite



\*Notă: sunt incluse atât societățile autorizate și reglementate de ASF, inclusiv Euroins România în trimestrul I 2023, înainte de retragerea autorizației de funcționare, cât și sucursalele și FoS

Din valoarea totală a despăgubirilor brute plătite de societățile autorizate și reglementate de ASF, cele mai mari valori au fost plătite pentru daune materiale (2,9 miliarde lei), restul (543 milioane lei) reprezentând valoarea daunelor plătite pentru vătămări corporale.

Grafic 71 Evoluția despăgubirilor plătite (milioane lei) pentru daune materiale și numărul dosarelor de daună plătite



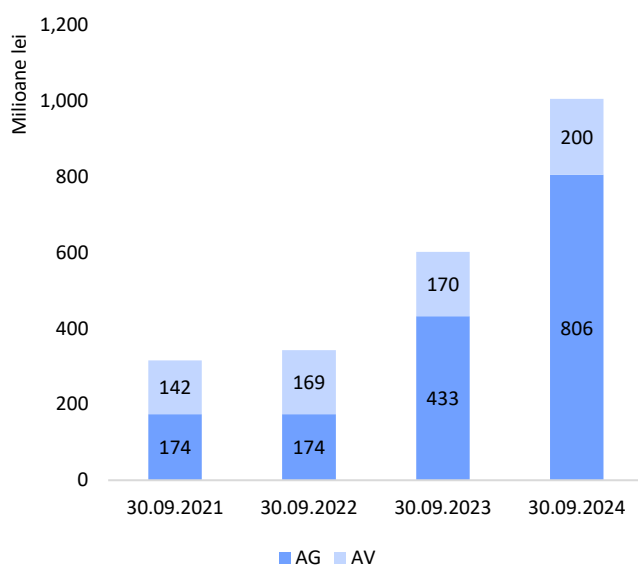
\*Notă: sunt incluse atât societățile autorizate și reglementate de ASF, inclusiv Euroins România în trimestrul I 2023, înainte de retragerea autorizației de funcționare, cât și succursalele și FoS

Daunele plătite pentru persoane fizice au fost mai mari comparativ cu cele plătite pentru persoane juridice, atât pentru vătămările 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 primele 9 luni ale anului 2023, se observă o creștere a valorii daunelor plătite atât pentru persoanele fizice, cât și pentru cele juridice pentru daunele materiale. În ceea ce privește daunele plătite pentru persoanele fizice pentru vătămările corporale, acestea au crescut față de primele 9 luni ale anului 2023, în timp ce despăgubirile plătite pentru persoanele juridice au scăzut.

### Indemnizații brute plătite de succursale

În primele 9 luni ale anului 2024, succursalele au raportat indemnizații brute plătite, cumulat pentru cele două categorii de asigurări, în sumă de circa 1 miliard lei, astfel:

Grafic 72 Evoluția volumului de indemnizații brute plătite, inclusiv maturități și răscumpărări, pentru asigurări generale și de viață în perioada 2021 – 2024

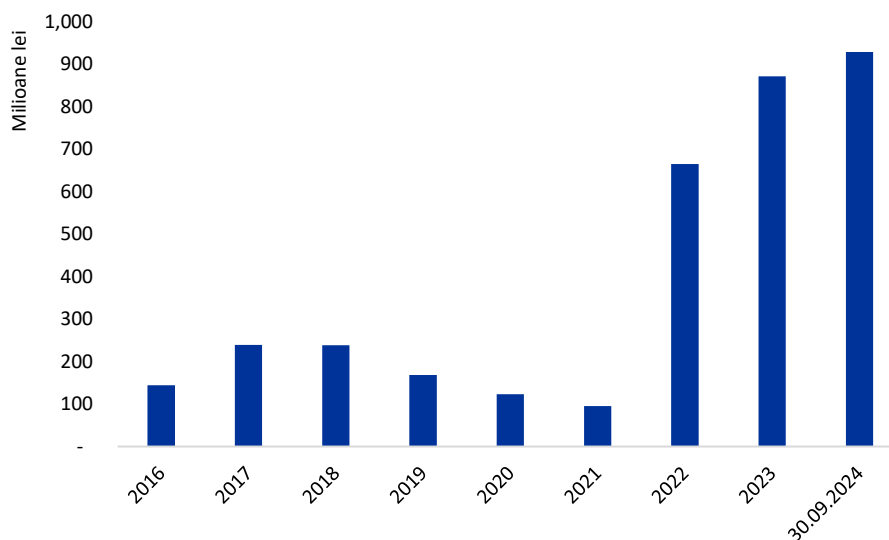


- 806 milioane lei sunt aferente contractelor de asigurări generale (80% din totalul indemnizațiilor brute plătite de succursale), înregistrând o creștere semnificativă (+86%) față de perioada similară a anului precedent (433 milioane lei);
- 200 milioane lei reprezintă sume plătite pentru indemnizații brute (inclusiv maturități și răscumpărări) aferente asigurărilor de viață, înregistrând o creștere de aproximativ 18% față de primele 9 luni ale anului 2023.

## Sume aprobate de Fondul de Garantare a Asiguraților (FGA)

În primele nouă luni ale anului 2024, suma aprobată pentru plata daunelor de către FGA a fost în valoare totală de aproximativ 930 milioane lei, din care circa 98% reprezintă sume aferente asigurărilor RCA.

Grafic 73 Evoluția plăților efectuate de Fondul de Garantare a Asiguraților în perioada 2016 – 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 – septembrie 2024 pentru societățile aflate în insolvență se situează la 3,5 miliarde lei, din care 68% (2,35 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 10,3 miliarde lei (80% din valoarea totală a primelor brute subscrise, incluzând activitatea derulată de sucursale pe teritoriul României).

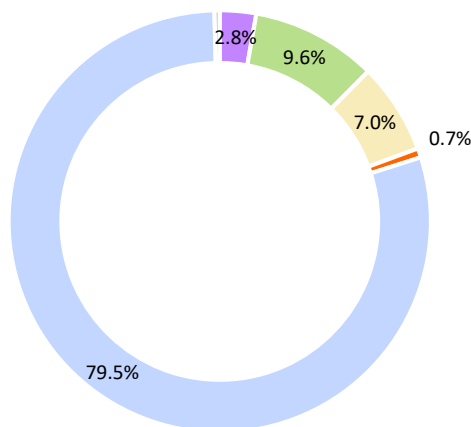
În ceea ce privește produsele de asigurări de viață, acestea sunt distribuite în principal prin intermediul agenților (56%), băncilor (24%) și companiilor de brokeraj (16%).

Valoarea primelor distribuite de companiile de brokeraj pentru asigurătorii români și străini (asigurări generale și de viață) s-a situat la 11,7 miliarde lei, în creștere cu circa 14,2%, pe fondul creșterii volumului de prime distribuite pentru ambele segmente (asigurările generale: +13,8% și asigurările de viață: +24,8%) față de perioada similară din anul precedent.

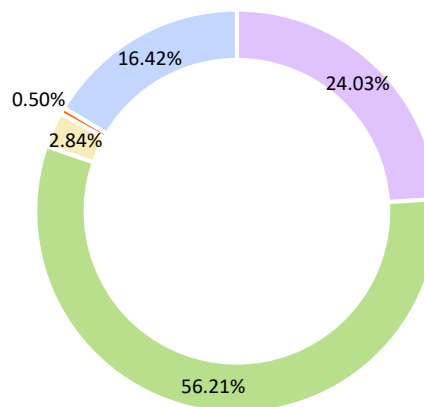
În primele nouă luni ale anului 2024, companiile de brokeraj au distribuit circa 69% din volumul total al primelor brute subscrise pentru asigurătorii români și străini, ponderea cea mai mare fiind deținută

în continuare de asigurările generale (82%). Luând în calcul doar primele distribuite pentru societățile autorizate în România, gradul de distribuție a fost de 67% (79% pentru asigurări generale, respectiv 14% pentru asigurări de viață).

Grafic 74 Canalele de distribuție pentru asigurările generale și de viață  
Asigurări generale



Asigurări de viață



- |                        |                              |                        |                              |
|------------------------|------------------------------|------------------------|------------------------------|
| ■ Bănci                | ■ Agenți (PF și PJ)          | ■ Bănci                | ■ Agenți (PF și PJ)          |
| ■ Angajați proprii     | ■ Comercializare electronică | ■ Angajați proprii     | ■ Comercializare electronică |
| ■ Companii de brokeraj | ■ Intermediari exceptați     | ■ Companii de brokeraj |                              |

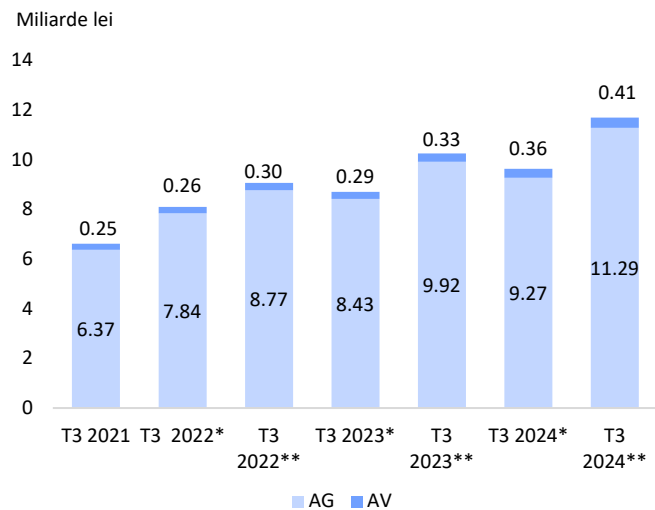
*\*sunt incluse și sucursalele care își desfășoară activitatea pe teritoriul României*

### Companii de brokeraj

La data de 30 septembrie 2024, figurau înregistrate în evidențele Autorității de Supraveghere Financiară 255 de companii de brokeraj, dintre care o companie de brokeraj cu activitatea interzisă temporar și 4 companii de brokeraj cu activitatea suspendată.

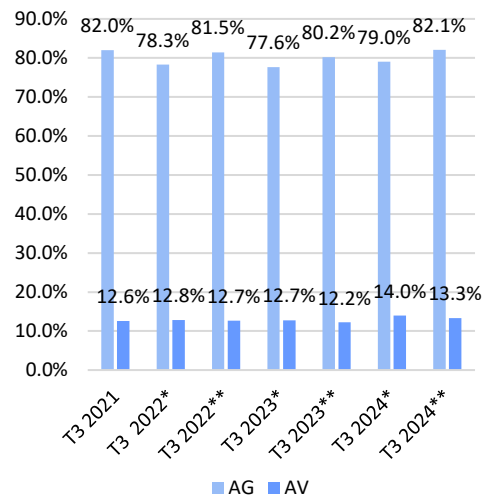
Conform raportărilor transmise de companiile de brokeraj, la data de 30.09.2024, se constată o creștere cu 14,16% a valorii primelor distribuite pentru asigurări generale și asigurări de viață față de aceeași perioadă a anului 2023. Aceasta se datorează atât creșterii volumului de prime distribuite pentru activitatea de asigurări generale (+13,8%), cât și pentru segmentul asigurărilor de viață (+24,81%). 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 +34,36% față de perioada similară a anului 2023.

Grafic 75 Evoluția primelor distribuite (mld. lei)



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

Grafic 76 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 III al anului 2024, companiile de brokeraj au distribuit 69,39% 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 (82,09%).

Dacă se iau în calcul doar primele distribuite pentru societățile autorizate în România, gradul de distribuție la 30.09.2024 a fost de 67,19% (pentru asigurări generale: 79,04%, respectiv pentru asigurări de viață: 13,96%).

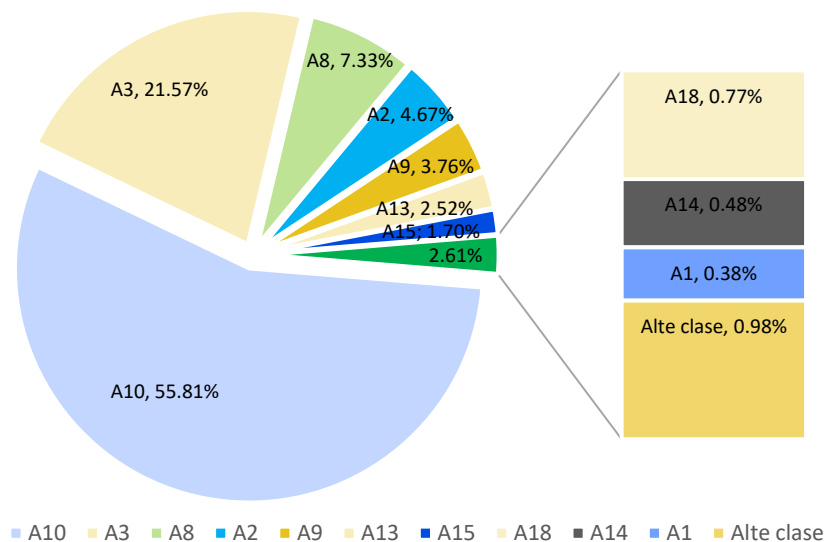
### Asigurări generale

Analizând structura primelor distribuite de companiile de brokeraj pe clasele de asigurări generale, se constată faptul că, la data de 30.09.2024, următoarele clase dețin ponderi semnificative:

- clasa A10 - Asigurări de răspundere civilă pentru vehicule (RCA + CMR) reprezintă 55,81% (6.300.957.883 lei);
- clasa A3 - Asigurări de mijloace de transport terestru (CASCO) reprezintă 21,57% (2.435.089.006 lei);
- clasa A8 - Asigurări de incendiu și alte calamități naturale reprezintă 7,33% (828.004.379 lei);
- clasa A2 - Asigurări de sănătate reprezintă 4,67% (527.057.169 lei);
- clasa A9 - Asigurări pentru alte daune sau pierderi legate de alte bunuri decât cele menționate la clasele 3-7, reprezintă 3,76% (424.477.402 lei);

- clasa A13 - Asigurări de răspundere civilă generală, exclusiv cea menționată la clasele 10-12 reprezintă 2,52% (284.131.344 lei);
- clasa A15 - Asigurări de garanții reprezintă 1,7% (192.004.110 lei);
- restul claselor reprezintă 2,64 % din total prime distribuite asigurări generale.

Grafic 77 Ponderea claselor de asigurări în total prime de asigurare distribuite (asigurări generale) la 30 septembrie 2024

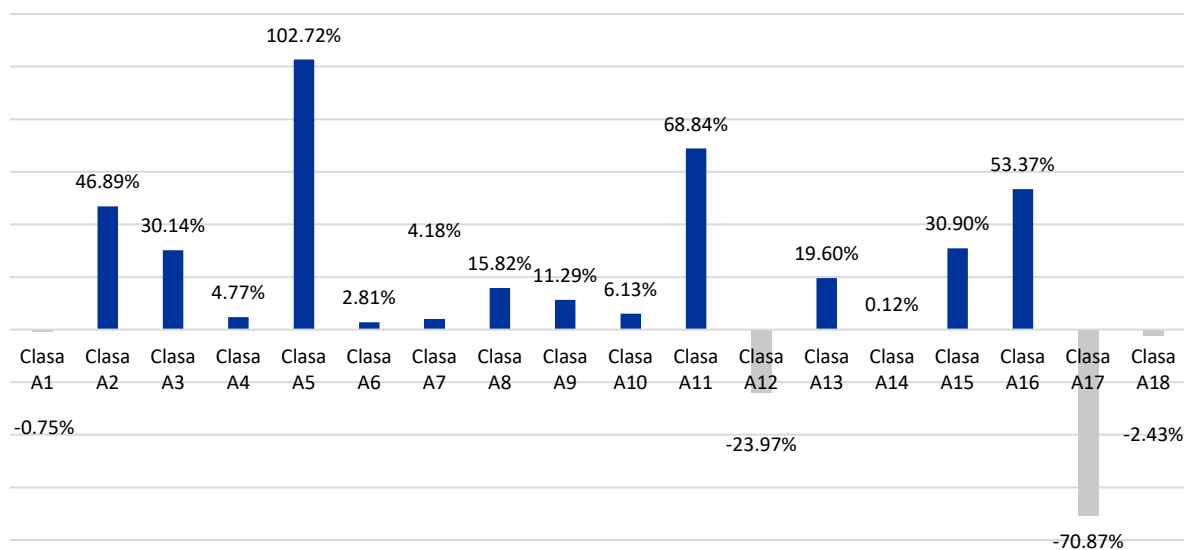


Astfel, clasele A10 și A3 dețin împreună, ca pondere în total prime distribuite pentru asigurări generale, 77,38% din total, în scădere față de trimestrul III al anului 2023 (78,71%).

Din punct de vedere al dinamicii evoluției primelor de asigurare distribuite pentru asigurări generale, situația la 30.09.2024 este următoarea:



Grafic 78 Dinamica evoluției volumului primelor de asigurare distribuite la 30 septembrie 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 creștere de 13,8%, cu 1.369.166.208 lei.

Creșteri semnificative, în valori absolute, au fost înregistrate pe clasele A3 - Asigurări de vehicule terestre, exclusiv materialul feroviar rulant (+563.948.441 lei), A10 - Asigurări de răspundere civilă pentru vehicule (+364.068.282 lei), A2 – Asigurări de sănătate (+168.243.824 lei), A8 - Asigurări de incendiu și calamități naturale (+113.121.146 lei), A13 - Asigurări de răspundere civilă generală, exclusiv cea menționată la clasele 10-12 (+46.568.924 lei) și A15 – Garanții (+45.325.805 lei). Scăderile cele mai mari în valori absolute, au fost înregistrate pe clasa A18 – Asigurări de asistență pentru persoane aflate în dificultate în timpul deplasărilor ori absenței de la domiciliu sau reședința obișnuită (-2.162.774 lei), pe clasa A12 – Asigurări de răspundere civilă pentru utilizarea vaselor maritime, lacustre și fluviale, inclusiv răspunderea transportatorului (-2.066.297 lei) și pe clasa A17 – Asigurări de protecție juridică: cheltuieli aferente procedurilor judiciare și alte cheltuieli judiciare (-449.321 lei).

### Asigurări de viață

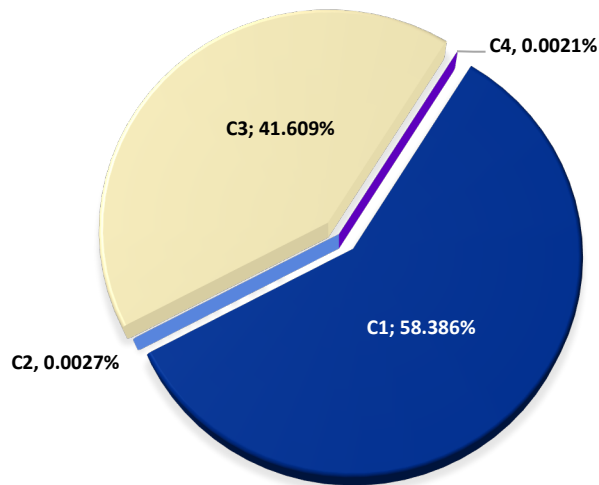
În trimestrul al III-lea al anului 2024, primele de asigurare distribuite de companiile de brokeraj pentru asigurări de viață, în cuantum de 413.290.655 lei, au înregistrat o creștere cu 24,81% față de perioada similară a anului anterior (331.124.235 lei).

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 241.304.131 lei, deține 58,39% 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 171.966.564 lei, deține 41,61% din totalul primelor distribuite pentru categoria asigurărilor de viață;

- clasele C2 (Asigurări de naștere și căsătorie) și C4 (tontinele) au reprezentat 0,0048% din primele distribuite pentru categoria asigurărilor de viață.

Grafic 79 Ponderea primelor distribuite pentru asigurări de viață în trimestrul III 2024 pe clase de asigurări



În trimestrul III al anului 2024, volumul primelor de asigurare distribuite pentru clasa C1 „Asigurări de viață, anuități și asigurări de viață suplimentare” a înregistrat o creștere de 16,43%, iar pentru clasa C3 „Asigurări de viață și anuități, care sunt legate de fonduri de investiții (unit-linked)”, creșterea a fost de 38,85% 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 58% din volumul de prime brute subscrise pe piața asigurărilor din România, în ușoară scădere comparativ cu nivelul înregistrat în primele 9 luni ale anului 2023 (60%).

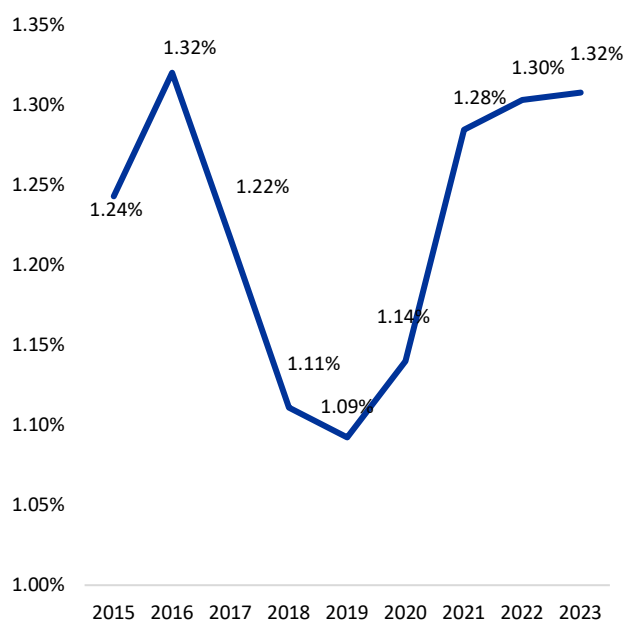
Se observă o ușoară scădere a gradului de concentrare pentru activitatea de asigurări generale, în timp ce în cazul asigurărilor de viață concentrarea a crescut.

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 II 2024, însă rata MCR a înregistrat o ușoară creștere în trimestrul III 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.

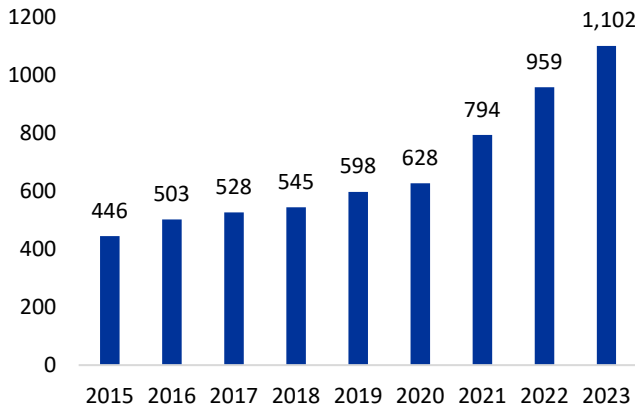
Grafic 80 Gradul de penetrare a asigurărilor din România în PIB



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 81 Densitatea asigurărilor în România



Sursa: INS, ASF, calcule ASF

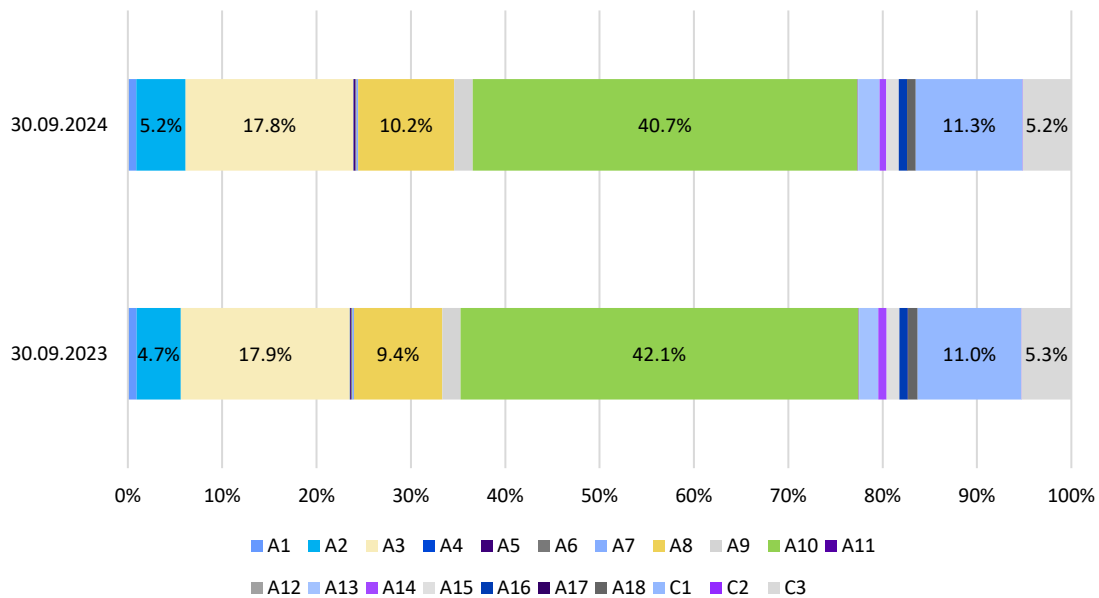
În anul 2023, densitatea asigurărilor în România se afla la o valoare de 1.102 lei/locuitor, în creștere cu circa 15% comparativ cu anul precedent.

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.

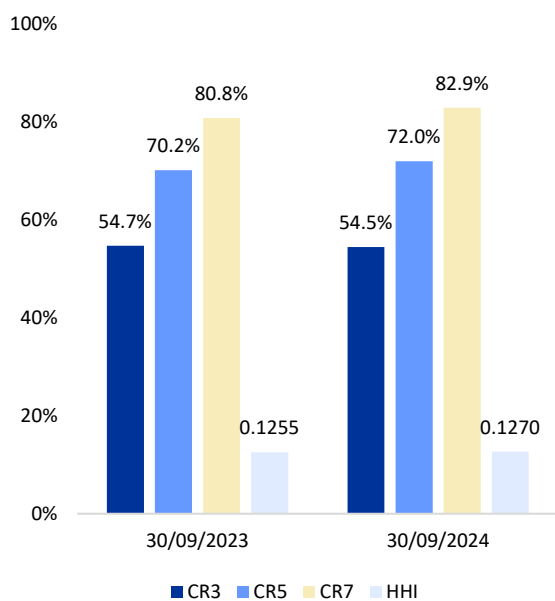
### Indicatori de concentrare – societăți autorizate de ASF și sucursale

Primele cinci societăți de asigurare dețin o cotă de piață cumulată de 72% din perspectiva volumului de prime brute subscrise pentru activitatea de asigurări generale, în creștere comparativ cu perioada similară din anul anterior (30.09.2023: 70,2%). În ceea ce privește indicele HHI, acesta s-a menținut la niveluri similare cu cele înregistrate în aceeași perioadă a anului precedent pentru toate categoriile de activități (AG, AV, total, RCA).

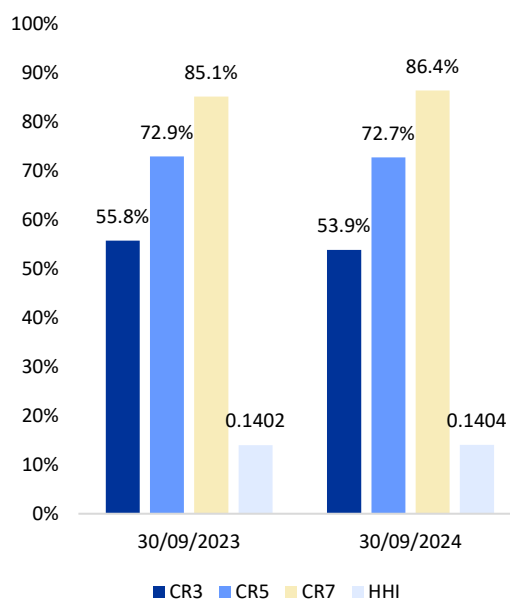
Grafic 82 Structura pieței asigurărilor din România (societăți autorizate de ASF și sucursale)



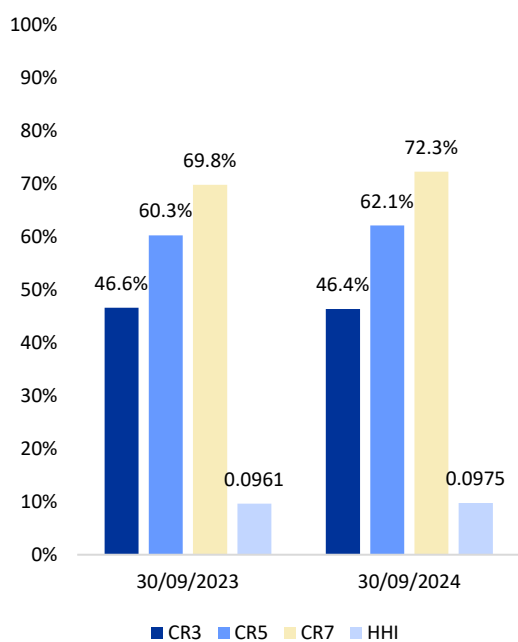
Grafic 83 Grad de concentrare pentru activitatea de asigurări generale



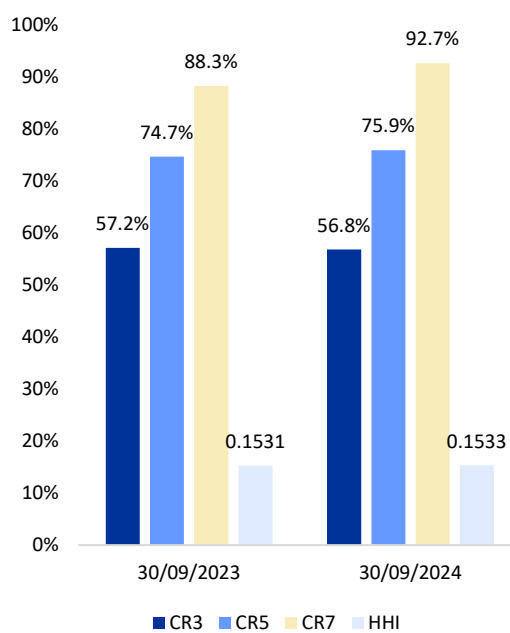
Grafic 84 Grad de concentrare pentru activitatea de asigurări de viață



Grafic 85 Grad de concentrare (AG și AV)



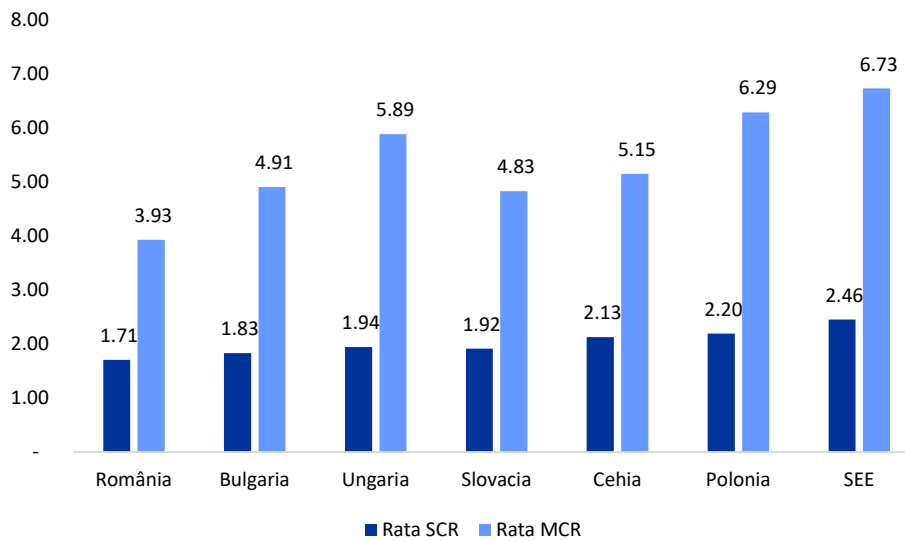
Grafic 86 Grad de concentrare (RCA)



### 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 II 2024. Abaterea de la media europeană (Spațiul Economic European, SEE) este una considerabilă.

Grafic 87 Ratele cerinței de capital de solvabilitate (SCR) și a cerinței minime de capital (MCR) (Trim. II 2024)



Sursa: EIOPA, prelucrare ASF

## Listă grafice

<i>Grafic 1 Creștere economică trimestrială (ca modificare procentuală față de perioada anterioară)</i> .....	6
<i>Grafic 2 Rata inflației (IAPC)</i> .....	7
<i>Grafic 3 Randamentele obligațiunilor suverane (10 ani)</i> .....	7
<i>Grafic 4 Sentiment economic</i> .....	8
<i>Grafic 5 Incertitudinea economică</i> .....	9
<i>Grafic 6 Evoluția activelor și datoriilor totale ale societăților de asigurare (miliarde lei)</i> .....	11
<i>Grafic 7 Evoluția cerinței de capital de solvabilitate (SCR) și a cerinței de capital minim (MCR) (miliarde lei)</i> .....	11
<i>Grafic 8 Evoluția fondurilor proprii eligibile să acopere cerința de capital de solvabilitate</i> .....	11
<i>Grafic 9 Distribuția societăților de asigurare în funcție de rata SCR/MCR la 30 septembrie 2024</i> .....	12
<i>Grafic 10 Evoluția ratelor SCR și MCR</i> .....	12
<i>Grafic 11 Evoluția indicatorului de lichiditate pentru activitatea de asigurări generale</i> .....	12
<i>Grafic 12 Evoluția indicatorului de lichiditate pentru activitatea de asigurări de viață</i> .....	12
<i>Grafic 13 Grad de concentrare pentru activitatea de asigurări generale</i> .....	13
<i>Grafic 14 Grad de concentrare pentru activitatea de asigurări de viață</i> .....	13
<i>Grafic 15 Grad de concentrare (AG și AV)</i> .....	13
<i>Grafic 16 Evoluția volumului de prime brute subscrise (societăți autorizate de ASF și sucursale)</i> .....	14
<i>Grafic 17 Repartizarea volumului de prime brute subscrise pe categorii de societăți</i> .....	14
<i>Grafic 18 Evoluția volumului de prime brute subscrise pe categorii de activități (AG și AV) (societăți autorizate de ASF și sucursale)</i> .....	15
<i>Grafic 19 Repartizarea volumului de prime brute subscrise pe categorii de activități (AG și AV) (societăți autorizate de ASF și sucursale)</i> .....	15
<i>Grafic 20 Volumul de prime brute subscrise pe clase de asigurări generale (societăți autorizate de ASF și sucursale)</i> .....	15
<i>Grafic 21 Dinamica structurii pe clase de asigurări generale (societăți autorizate de ASF și sucursale)</i> .....	16
<i>Grafic 22 Volumul de prime brute subscrise pe clase de asigurări de viață (societăți autorizate de ASF și sucursale)</i> .....	16
<i>Grafic 23 Dinamica structurii pe clase de asigurări de viață (societăți autorizate de ASF și sucursale)</i> .....	17
<i>Grafic 24 Evoluția volumului de prime brute subscrise în perioada 2021 – 2024</i> .....	17
<i>Grafic 25 Repartizarea pe segmente de asigurare în perioada 2021 – 2024</i> .....	17
<i>Grafic 26 Clasamentul societăților de asigurare în funcție de primele brute subscrise (asigurări generale și de viață) în primele nouă luni ale anului 2024</i> .....	18
<i>Grafic 27 Clasamentul societăților de asigurare în funcție de primele brute subscrise pentru asigurările generale în primele nouă luni ale anului 2024</i> .....	18
<i>Grafic 28 Evoluția volumului de prime brute subscrise pe clase de asigurări generale (milioane lei)</i> .....	19
<i>Grafic 29 Dinamica structurii pe clase de asigurări generale</i> .....	20
<i>Grafic 30 Clasamentul societăților de asigurare în funcție de primele brute subscrise pentru asigurările de viață în primele nouă luni ale anului 2024</i> .....	20
<i>Grafic 31 Evoluția volumului de prime brute subscrise pe clase de asigurări de viață (milioane lei)</i> .....	21
<i>Grafic 32 Dinamica structurii pe clase de asigurări de viață</i> .....	21
<i>Grafic 33 Cotele de piață ale societăților care derulează activitate pe segmentul RCA</i> .....	22
<i>Grafic 34 Evoluția primei medii RCA pentru RCA în perioada 2021 – 2024</i> .....	23
<i>Grafic 35 Evoluția primei medii RCA pe categorii de persoane</i> .....	24
<i>Grafic 36 Evoluția volumului de prime brute subscrise (mil. lei) în perioada 2021 – 2024</i> .....	24
<i>Grafic 37 Evoluția valorii rezervelor tehnice constituite de societățile de asigurare – conform regimului Solvabilitate II</i> .....	25
<i>Grafic 38 Evoluția valorii rezervelor tehnice constituite de societățile de asigurare pentru activitatea de asigurări de viață</i> .....	26
<i>Grafic 39 Structura investițiilor societăților de asigurare</i> .....	27
<i>Grafic 40 Durata medie a activelor</i> .....	27
<i>Grafic 41 Investițiile societăților de asigurare în funcție de țara emitentă la 30 septembrie 2024</i> .....	28
<i>Grafic 42 Nivelul de calitate a creditului aferent investițiilor în obligațiuni guvernamentale și corporative</i> .....	28
<i>Grafic 43 Evoluția PBS și a primelor nete de reasigurare pentru asigurări generale</i> .....	29
<i>Grafic 44 Evoluția gradului de reținere și cedare în reasigurare pentru asigurări generale - PBS</i> .....	29
<i>Grafic 45 Evoluția IBP și a IBP nete pentru asigurări generale</i> .....	30
<i>Grafic 46 Evoluția gradului de reținere și cedare în reasigurare pentru asigurări generale - IBP</i> .....	30
<i>Grafic 47 Evoluția rezervelor tehnice brute și a rezervelor tehnice nete de reasigurare* pentru asigurări generale</i> .....	30
<i>Grafic 48 Evoluția gradului de reținere și cedare în reasigurare pentru asigurări generale – rezerve tehnice</i> .....	30
<i>Grafic 49 Evoluția PBS și a primelor nete de reasigurare pentru asigurări de viață</i> .....	31
<i>Grafic 50 Evoluția gradului de reținere și cedare în reasigurare pentru asigurări de viață - PBS</i> .....	31
<i>Grafic 51 Evoluția IBP și a IBP nete de reasigurare pentru asigurări de viață</i> .....	31
<i>Grafic 52 Evoluția gradului de reținere și cedare în reasigurare pentru asigurări de viață - IBP</i> .....	31

Grafic 53 Evoluția rezervelor tehnice brute și a rezervelor tehnice nete de reasigurare* pentru asigurări de viață .....	31
Grafic 54 Evoluția gradului de reținere și cedare în reasigurare pentru asigurări de viață – rezerve tehnice .....	31
Grafic 55 Rezultatul net al exercițiului la nivelul pieței de asigurări, în perioada S1 2021 – S1 2024.....	32
Grafic 56 Rezultatul tehnic net la nivelul pieței de asigurări generale în perioada S1 2021 – S1 2024 .....	33
Grafic 57 Rezultatul tehnic net la nivelul pieței de asigurări de viață în perioada S1 2021 – S1 2024 .....	33
Grafic 58 Rentabilitatea capitalului propriu (ROE) și a activelor (ROA).....	33
Grafic 59 Evoluția ratei daunei și a ratei combinate a daunei pentru principalele clase de asigurări generale în perioada S1 2022 – S1 2024 .....	35
Grafic 60 Evoluția valorii cheltuielilor de achiziție și administrare, precum și a cheltuielilor cu comisioanele în perioada S1 2022 – S1 2024 .....	35
Grafic 61 Evoluția volumului de indemnizații brute plătite de societățile autorizate de ASF și sucursale .....	36
Grafic 62 Evoluția volumului de indemnizații brute plătite, pentru asigurări generale și de viață (inclusiv maturități și răscumpărări).....	36
Grafic 63 Evoluția volumului de indemnizații brute plătite, inclusiv maturități și răscumpărări, pentru asigurări generale și de viață (miliarde lei).....	37
Grafic 64 Societățile de asigurare cu cel mai mare volum de indemnizații brute plătite pentru asigurări generale în primele nouă luni ale anului 2024 .....	37
Grafic 65 Evoluția volumului de indemnizații brute plătite pentru activitatea de asigurări generale (milioane lei) .....	38
Grafic 66 Dinamica structurii pe clase a indemnizațiilor brute plătite pentru categoria asigurărilor generale.....	38
Grafic 67 Societățile de asigurare cu cel mai mare volum de indemnizații brute plătite, maturități și răscumpărări pentru asigurările de viață în primele 9 luni ale anului 2024 .....	39
Grafic 68 Evoluția valorii daunelor plătite pentru RCA de către societățile de asigurare, plăților aprobate de FGA și variației rezervelor de daună aferente societăților și Fondului de Garantare a Asiguraților .....	40
Grafic 69 Evoluția daunei medii (lei).....	41
Grafic 70 Evoluția despăgubirilor plătite (milioane lei) pentru vătămări corporale și numărul de dosare de daună plătite....	42
Grafic 71 Evoluția despăgubirilor plătite (milioane lei) pentru daune materiale și numărul dosarelor de daună plătite.....	42
Grafic 72 Evoluția volumului de indemnizații brute plătite, inclusiv maturități și răscumpărări, pentru asigurări generale și de viață în perioada 2021 – 2024.....	43
Grafic 73 Evoluția plăților efectuate de Fondul de Garantare a Asiguraților în perioada 2016 – 2024 .....	44
Grafic 74 Canalele de distribuție pentru asigurările generale și de viață .....	45
Grafic 75 Evoluția primelor distribuite (mld. lei).....	46
Grafic 76 Evoluția gradului de distribuție .....	46
Grafic 77 Ponderea claselor de asigurări în total prime de asigurare distribuite (asigurări generale) la 30 septembrie 2024	47
Grafic 78 Dinamica evoluției volumului primelor de asigurare distribuite la 30 septembrie 2024 față de perioada similară din anul anterior.....	48
Grafic 79 Ponderea primelor distribuite pentru asigurări de viață în trimestrul III 2024 pe clase de asigurări.....	49
Grafic 80 Gradul de penetrare a asigurărilor din România în PIB.....	50
Grafic 81 Densitatea asigurărilor în România .....	51
Grafic 82 Structura pieței asigurărilor din România (societăți autorizate de ASF și sucursale) .....	51
Grafic 83 Grad de concentrare pentru activitatea de asigurări generale .....	52
Grafic 84 Grad de concentrare pentru activitatea de asigurări de viață .....	52
Grafic 85 Grad de concentrare (AG și AV) .....	52
Grafic 86 Grad de concentrare (RCA) .....	52
Grafic 87 Ratele cerinței de capital de solvabilitate (SCR) și a cerinței minime de capital (MCR) (Trim. II 2024).....	53

## Listă figuri

Figură 1 Dauna medie RCA pe categorii de vehicule.....	41
--	----