



EVOLUȚIA PIEȚEI ASIGURĂRILOR

ÎN ANUL 2024

EVOLUȚIA PIEȚEI ASIGURĂRILOR

ÎN ANUL 2024

Notă

Acest raport prezintă evoluția pieței asigurărilor în anul 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 27 februarie 2025, cu data de referință 31 decembrie 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. Datele referitoare la sucursale sunt bazate pe informațiile raportate anual de acestea, iar pentru anul 2024 au fost transmise de sucursale în baza solicitării ASF.

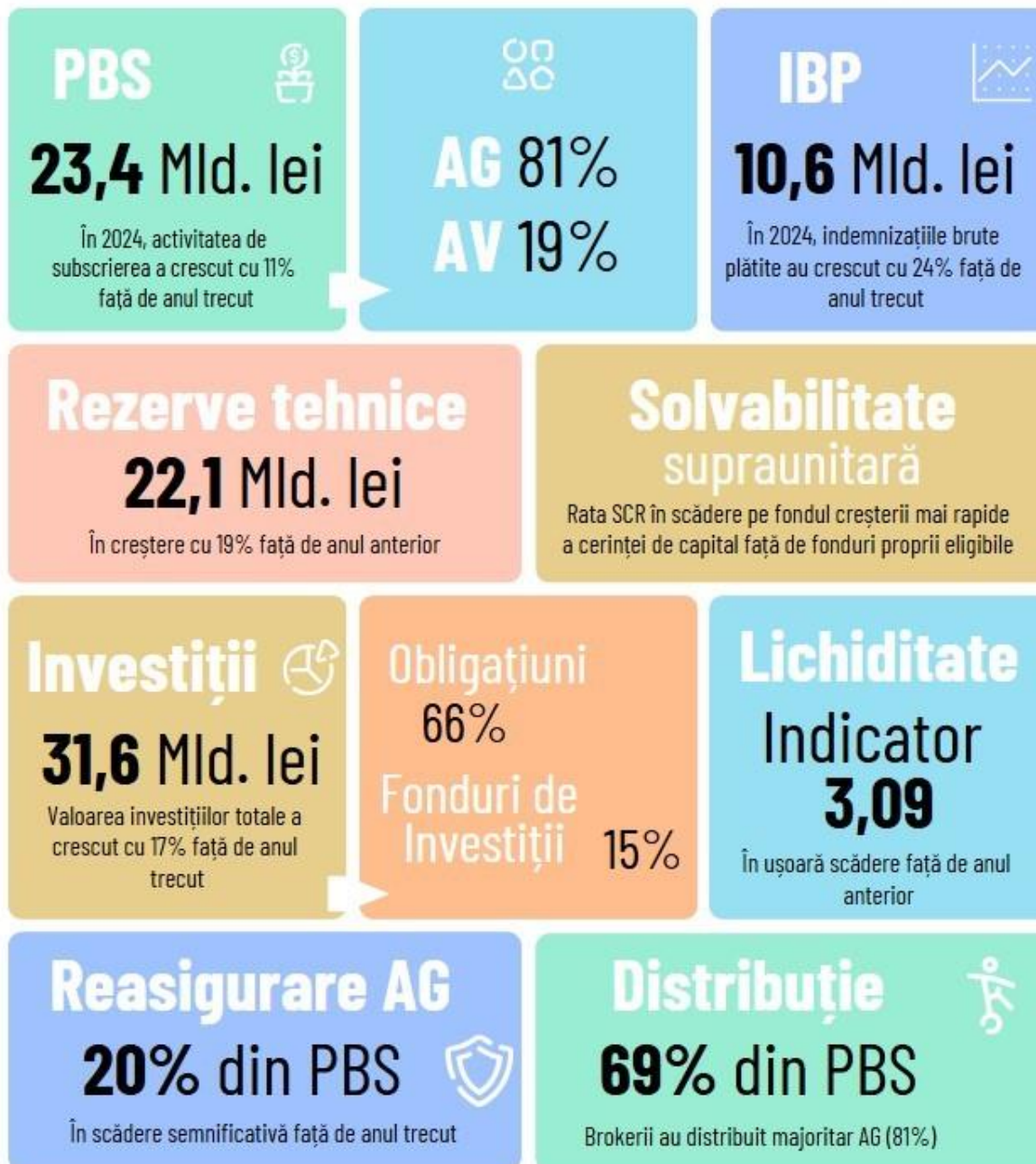
Ca urmare a rotunjirilor este posibil ca totalurile să nu corespundă exact sumei componentelor sau să apară mici diferențe față de variațiile procentuale indicate în grafice sau tabele.

CUPRINS

Sumar	4
1. Contextul macroeconomic european și național	5
2. Indicatori de solvabilitate și lichiditate	14
3. Prime brute subscrise (AG și AV)	17
4. Rezerve tehnice – Solvency II	29
5. Alocarea activelor.....	31
6. Reasigurarea	33
7. Indicatori de profitabilitate	36
8. Activitatea de distribuție în asigurări.....	47
9. Tendințe și vulnerabilități	51

Sumar

25 societăți autorizate de ASF și 14 sucursale (FoE)



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 23,4 miliarde lei în anul 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 anul 2024 comparativ cu 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 (+23%).

Valoarea totală a primelor de asigurare subscrise pentru asigurările RCA de societățile autorizate și reglementate de ASF, sucursale și societățile care își desfășoară activitatea în baza libertății de a presta servicii (FoS) s-a situat la aproximativ 9,94 miliarde lei în anul 2024, în creștere cu 7% comparativ cu anul precedent.

În ceea ce privește solvabilitatea societăților de asigurare autorizate și supravegheate de ASF, ratele la nivelul pieței asigurărilor se mențineau supraunitare la finalul lunii decembrie 2024. Comparativ anul precedent, rata SCR a scăzut, pe fondul creșterii mai rapide a cerinței de capital de solvabilitate (+22%) față de dinamica fondurilor proprii eligibile să acopere cerința de capital de solvabilitate (+18%).

Indicatorul de lichiditate pentru activitatea de asigurări generale (3,09) a scăzut ușor comparativ cu situația înregistrată la finalul anului 2023 (3,14). Valoarea activelor lichide a crescut cu 20%, iar obligațiile pe termen scurt ale asigurătorilor s-au majorat cu 23%. 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 18%, în timp ce obligațiile pe termen scurt au crescut într-un ritm mai scăzut (+15%) față de finalul lui 2023.

Volumul total al indemnizațiilor brute plătite (incl. sucursale) s-a situat la valoarea de circa 10,6 miliarde lei în anul 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 31,6 miliarde lei, în creștere cu 17% 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 finalul trimestrului IV 2024.

În anul 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 24% a valorii investițiilor în titluri de stat.

La finalul anului 2024, valoarea rezervelor tehnice conform regimului Solvabilitate II se situa la 22,1 miliarde lei, în creștere cu 19% față de anul anterior. Dinamica pozitivă a fost susținută atât de majorarea valorii rezervelor tehnice pentru activitatea de asigurări generale (+23%), cât și de creșterea valorii rezervelor constituite pentru asigurările de viață (+15%). Din valoarea totală a rezervelor tehnice, 59% sunt constituite pentru activitatea de asigurări generale, iar 41% 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 sucursale (asigurări generale și de viață) a crescut cu circa 10% față de anul precedent, pe fondul creșterii volumului de prime distribuite pentru ambele segmente (asigurările generale: +10% și asigurările de viață: +19%).

În anul 2024, companiile de brokeraj au distribuit circa 69% din volumul total al primelor brute subscrise pentru asigurătorii români și sucursale. Gradul de intermediere pentru asigurările generale este de 81,40%, iar pentru asigurările de viață este de 13,39%.

1. Contextul macroeconomic european și național

Evenimentele geopolitice și economice majore, cum ar fi alegerile europene și franceze sau schimbările economice din SUA, au contribuit la creșterea volatilității pe piețele financiare în 2024. Divergența dintre piețele de acțiuni din SUA și UE s-a accentuat, cu acțiunile americane în creștere rapidă, în timp ce piețele europene au avut o evoluție caracterizată de stabilitate și creștere modestă.

Riscurile geopolitice au fost ridicate în 2024, fiind influențate de schimbările politice din Germania și Franța. Schimbările anticipate în politica economică a SUA, inclusiv posibile tarife comerciale și măsuri de reducere și simplificare a reglementărilor piețelor financiare ar putea avea un impact semnificativ asupra economiei globale. Volatilitatea piețelor poate crește o dată cu materializarea riscului de fragmentare economică globală, determinată de schimbările induse de noua administrație americană, ceea ce poate afecta fluxurile comerciale și financiare internaționale.

Principalele bănci centrale, inclusiv Banca Centrală Europeană și Rezerva Federală a SUA, au început să reducă ratele dobânzilor în 2024, însă există incertitudini privind amploarea și ritmul viitoarelor reduceri. Divergențele dintre politica monetară a UE și cea a SUA pot influența piețele financiare și cursul valutar, afectând competitivitatea economică a regiunii.

Relaxarea condițiilor financiare globale depinde în mare măsură de reducerea ratelor de creditare. Totuși, în zona euro, standardele de creditare bancară au rămas relativ neschimbate. Există incertitudini legate de momentul și amploarea reducerii ratelor dobânzilor, ceea ce poate influența piețele financiare și fluxurile de capital.

Prețurile petrolului au fluctuat semnificativ în a doua jumătate a anului 2024. După o scădere inițială cauzată de o cerere mai redusă, acestea au crescut în octombrie din cauza conflictului din Orientul Mijlociu.

Evoluții macroeconomice și financiare la nivel european

În ciuda unei îmbunătățiri generale a economiei, piețele financiare din Uniunea Europeană continuă să se confrunte cu incertitudini semnificative, generate de factori economici globali și politici. În a doua jumătate a anului 2024, piețele financiare europene au continuat să reziste în fața unor provocări tot mai mari. Volatilitatea a crescut, iar incertitudinile geopolitice și riscurile economice au rămas la cote ridicate.

Previziunile Comisiei Europene pentru PIB-ul UE au fost revizuite ușor în scădere, fiind estimate la 0,9% în 2024 și 1,5% în 2025. Pe plan global, Fondul Monetar Internațional menține o creștere stabilă de 3,2%.

Tensiunile politice s-au intensificat atât în Europa, cât și pe scena internațională. Problemele bugetare, datoria publică și disputele comerciale au devenit surse de instabilitate, amplificate de ascensiunea piețelor bursiere și a cripto-activelor, care s-au desprins tot mai mult de fundamentele economice. Totodată, creșterea rapidă a burselor americane și a piețelor cripto ridică riscul unor corecții bruște, care ar putea destabiliza și mai mult climatul investițional. În același timp, tehnologia a adus noi amenințări, iar atacurile cibernetice și riscurile hibride au crescut pe fondul tensiunilor globale.

Pe fundalul acestor schimbări, UE se confruntă cu provocări majore: incertitudinile comerciale globale alimentează volatilitatea piețelor, iar capacitatea statelor membre de a reacționa rapid și eficient

trebuie crescută pentru menținerea stabilității. Factorii politici și geopolitici vor continua să influențeze piețele financiare europene în 2025.

În același timp, digitalizarea accelerată aduce atât oportunități, cât și vulnerabilități. Sectorul financiar, tot mai dependent de un număr restrâns de furnizori de tehnologie, riscă să fie afectat de atacuri cibernetice, iar beneficiile inteligenței artificiale ar putea fi umbrite de dificultăți operaționale și de securitate.

În paralel, tranziția către o economie verde întâmpină obstacole. Investițiile ESG și finanțările sustenabile sunt puse sub semnul întrebării, iar fenomenul de *greenwashing* subminează încrederea investitorilor. Pe de altă parte, o parte a pieței de obligațiuni verzi din UE rămâne stabilă, susținută de emisiunile companiilor non-financiare.

Investitorii individuali se confruntă cu un mediu tot mai complex. Informațiile financiare se răspândesc rapid pe rețelele sociale, iar cei mai puțin experimentați riscă să fie induși în eroare de speculații și dezinformare. Piața crypto-activelor, în special, a devenit un teren al volatilității extreme, cu creșteri explozive urmate de scăderi abrupte. După alegerile din SUA, optimismul a dus Bitcoin la un avans de 30%, iar capitalizarea totală a pieței crypto a atins un record de 3,3 trilioane EUR, depășind vârful din 2021.

Indicele de incertitudine privind politica economică a crescut semnificativ în a doua jumătate a anului 2024, reflectând preocupările globale legate de direcția economică și efectele alegerilor din SUA.

În trimestrul IV 2024, acțiunile europene au continuat să scadă, în contrast cu dinamica din SUA pe fondul unui decalaj tehnologic. Pe partea de finanțare corporativă, 2024 a fost un an dificil. Cu toate că activitatea IPO-urilor a avut o ușoară revenire, piețele de capital și-au pierdut avântul. În anii următori, companiile vor trebui să refinanțeze datorii semnificative, ceea ce ridică semne de întrebare privind sustenabilitatea acestora, mai ales în segmentele cu rating scăzut.

Perspectivile macroeconomice pentru 2025 indică o îmbunătățire graduală, dar nu fără provocări. PIB-ul UE este estimat să crească cu 1,5%, însă ritmul redresării diferă între state. La nivel global, economia ar urma să avanseze cu 3,2%, conform prognozelor FMI. Cu toate acestea, riscul fragmentării economice rămâne ridicat, pe măsură ce noua administrație americană își conturează politica economică și comercială.

Inflația continuă să scadă, dar nu fără oscilații. În octombrie, un episod de creștere a prețurilor la energie a dus la o ușoară accelerare a inflației, semnalând că presiunile asupra prețurilor nu au dispărut complet. Comisia Europeană estimează o inflație de 2,6% pentru 2024 și de 2,4% pentru 2025, dar evoluția prețurilor la energie ar putea influența aceste proiecții.

În sectorul energetic, ultimele luni ale anului au fost marcate de oscilații puternice. Inițial, prețul petrolului a scăzut pe fondul cererii globale reduse, dar a revenit în creștere odată cu escaladarea conflictului din Orientul Mijlociu. Pe piața gazului, aprovizionarea europeană a rămas stabilă, dar un sezon rece a redus stocurile mai repede decât de obicei, punând presiune pe prețuri.

În plan monetar, băncile centrale au început să reducă dobânzile. BCE a aplicat tăieri succesive, iar Fed a urmat un ritm similar, însă incertitudinea privind viitoarele decizii persistă. Diferențele dintre strategiile monetare ale SUA și UE pot avea un impact major asupra piețelor financiare și a fluxurilor de capital.

În paralel, incertitudinile politice s-au intensificat. Colapsul guvernului de coaliție din Germania și instabilitatea politică din Franța au amplificat temerile privind viitorul economic al Europei. În SUA, schimbarea administrației aduce schimbări semnificative în politica economică globală, inclusiv prin impunerea unor noi tarife comerciale.

Datoria guvernamentală a UE a continuat să scadă, ajungând la 81,7% din PIB, însă perspectivele indică o posibilă creștere în zona euro până în 2026. Divergențele fiscale dintre statele membre ridică riscuri pentru sustenabilitatea datoriilor, așa cum s-a văzut în cazul Franței, unde spread-urile obligațiunilor suverane au urcat la maxime istorice după alegerile parlamentare.

În ceea ce privește îndatorarea publică, aceasta a înregistrat o ușoară scădere la nivelul UE, însă riscurile de credit vor persista, în special pentru companiile care trebuie să refinanțeze datoriile în 2025, confruntându-se cu costuri de finanțare mai ridicate. Fragmentarea geopolitică poate conduce însă la o creștere a îndatorării publice în Uniunea Europeană pe fondul creșterii bugetelor alocate sectorului european de apărare.

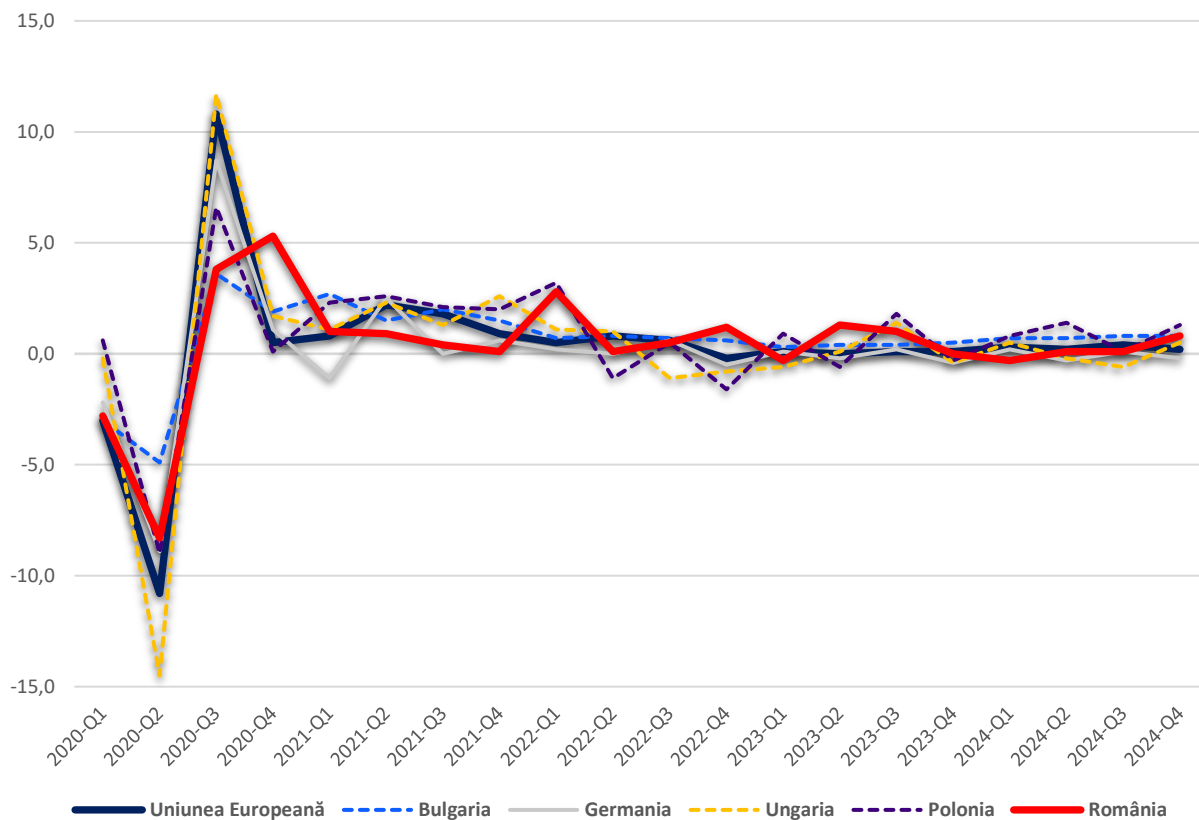
Indicele de incertitudine a politicii economice a crescut semnificativ în a doua jumătate a anului, reflectând îngrijorările legate de viitorul politic și economic al marilor economii. În acest climat tensionat, piețele financiare rămân vulnerabile la șocuri externe și la o posibilă amplificare a aversunii față de risc.

În acest peisaj economic complex, piețele rămân într-un echilibru fragil între speranța unei redresări și riscul unor noi turbulențe. Cu multiple incertitudini la orizont – de la deciziile băncilor centrale la evoluția conflictelor geopolitice – perioada următoare va fi definitorie pentru stabilitatea economică globală.

Evoluții macroeconomice și financiare locale

Graficul prezintă evoluția creșterii economice în intervalul 2020 - T4 2024. Detalierea dinamicii PIB pentru România pe trimestre în intervalul 2020 – 2024 este prezentată sintetic în Tabelul 1.

Grafic 1 Creștere economică trimestrială (% modificare procentuală față de trimestrul anterior)



Sursa: Eurostat, prelucrare ASF

În anul 2024, Produsul Intern Brut a înregistrat o creștere de 0,9% față de anul 2023. În trimestrul IV 2024, PIB-ul a fost, în termeni reali, cu 0,8% mai mare comparativ cu trimestrul III al aceluiași an. Totodată, raportat la trimestrul IV 2023, PIB-ul a crescut cu 0,7%, atât pe seria brută, cât și pe cea ajustată sezonier¹.

¹ https://insse.ro/cms/sites/default/files/com_presa/com_pdf/pib_tr4r2024.pdf

Tabel 1 Evoluția trimestrială a Produsului Intern Brut

		Trim. I	Trim. II	Trim. III	Trim. IV	An
- în % față de perioada corespunzătoare din anul precedent -						
Serie brută	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	101,2	100,7	100,9
Serie brută prin metoda	2022	105,2	103,6	103,1	104,3	104,0
volumelor înlănțuite cu	2023	101,6	103,0	102,9	102,0	102,4
an de referință 2020^{*)}	2024	102,3	100,9	99,9	100,8	100,9
Serie ajustată sezonier^{**)}	2022	104,2	103,4	103,6	104,6	-
	2023	101,5	102,8	103,3	102,1	-
	2024	102,0	100,8	99,9	100,7	-
- în % față de trimestrul precedent -						
Serie ajustată sezonier^{**)}	2022	102,8	100,1	100,5	101,2	-
	2023	99,7	101,3	101,0	100,0	-
	2024	99,7	100,1	100,1	100,8	-

^{*)}ajustare sezonieră pe baza seriei brute de volume înlănțuite cu an de referință 2020

Sursa: Date INS

Pentru 2025 și 2026, se preconizează o accelerare a creșterii economice peste 2%, pe fondul unei redresări treptate a cererii externe, al relaxării condițiilor financiare și al unei reziliențe continue a consumului privat și investițiilor. Cererea puternică de forță de muncă va contribui la reducerea în continuare a șomajului.

Totodată, raportul datorie-PIB este prognozat să crească și să se apropie de 60% până în 2026². Pentru anul 2025, PIB-ul României este prognozat să crească într-un ritm moderat, în jur de 3%, susținut de relaxarea politicii monetare și de creșterea absorbției fondurilor europene prin PNRR. Totuși, economia rămâne vulnerabilă la factori externi, inclusiv încetinirea economiei europene și volatilitatea piețelor energetice. România trebuie să își consolideze fundamentele economice, să stimuleze investițiile productive și să își îmbunătățească competitivitatea pentru a asigura o creștere sustenabilă în următorii ani.

Dinamica inflației

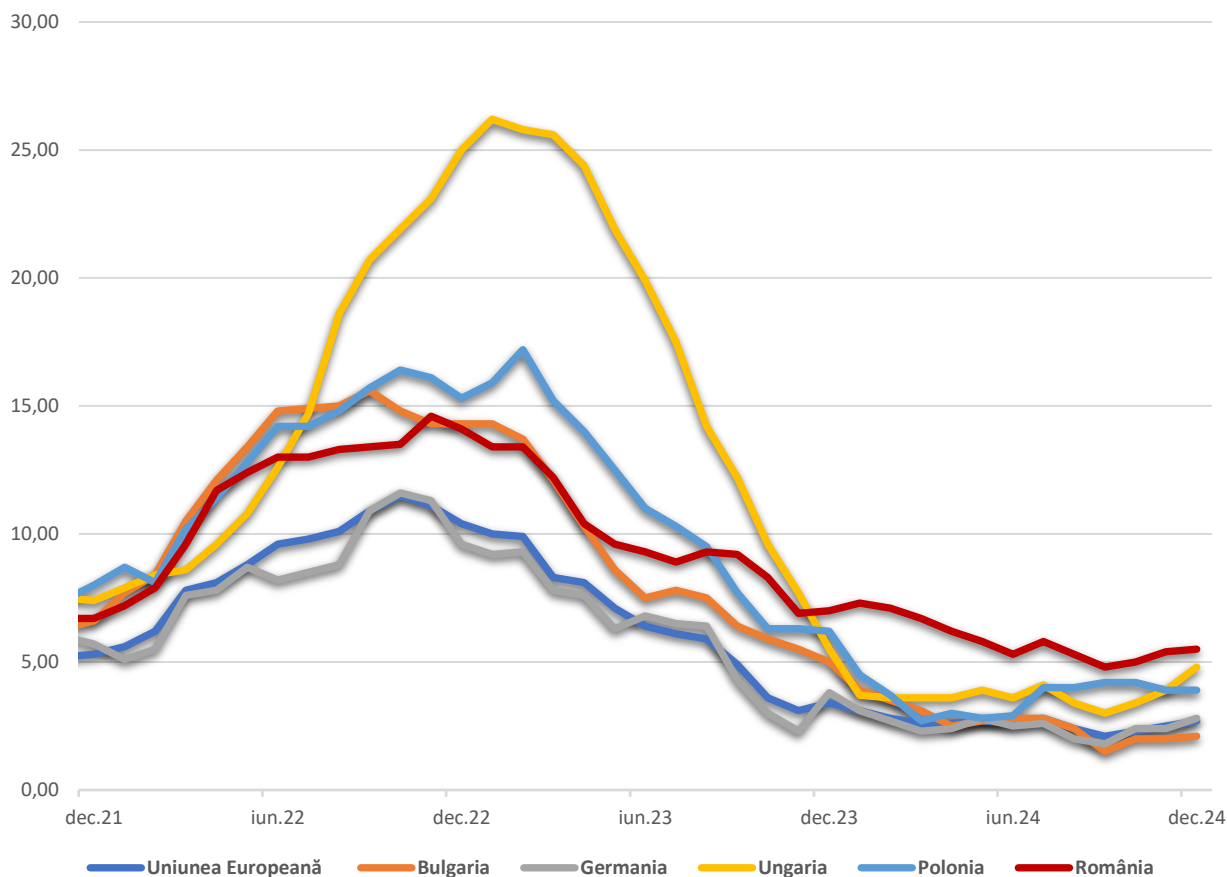
Indicele prețurilor de consum (IPC) – indicatorul principal al inflației la nivel național – a înregistrat o rată anuală a inflației de 5,1% în decembrie 2024 față de decembrie 2023. În aceeași perioadă, rata medie anuală a modificării prețurilor de consum a fost de 5,6%.

Pe de altă parte, indicele armonizat al prețurilor de consum (IAPC), folosit pentru măsurarea inflației la nivelul Uniunii Europene, a indicat o inflație anuală de 5,5% în decembrie 2024, comparativ cu aceeași lună a anului anterior. De asemenea, rata medie a modificării prețurilor de consum calculată pe baza IAPC a fost de 5,8%, ceea ce reflectă o tendință similară la nivel european.

²https://economy-finance.ec.europa.eu/economic-surveillance-eu-economies/romania/economic-forecast-romania_en?prefLang=ro

În decembrie 2024, rata anuală a inflației în zona euro a ajuns la 2,4%, înregistrând o ușoară creștere față de 2,2% în noiembrie. Comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior, când inflația era de 2,9%, tendința generală rămâne descendentă. La nivelul întregii Uniuni Europene, inflația anuală a fost de 2,7% în ultima lună a anului 2024, față de 2,5% în noiembrie, dar sub nivelul de 3,4% consemnat în decembrie 2023.

Grafic 2 Rata inflației (IAPC)



Sursa: Eurostat, prelucrare ASF

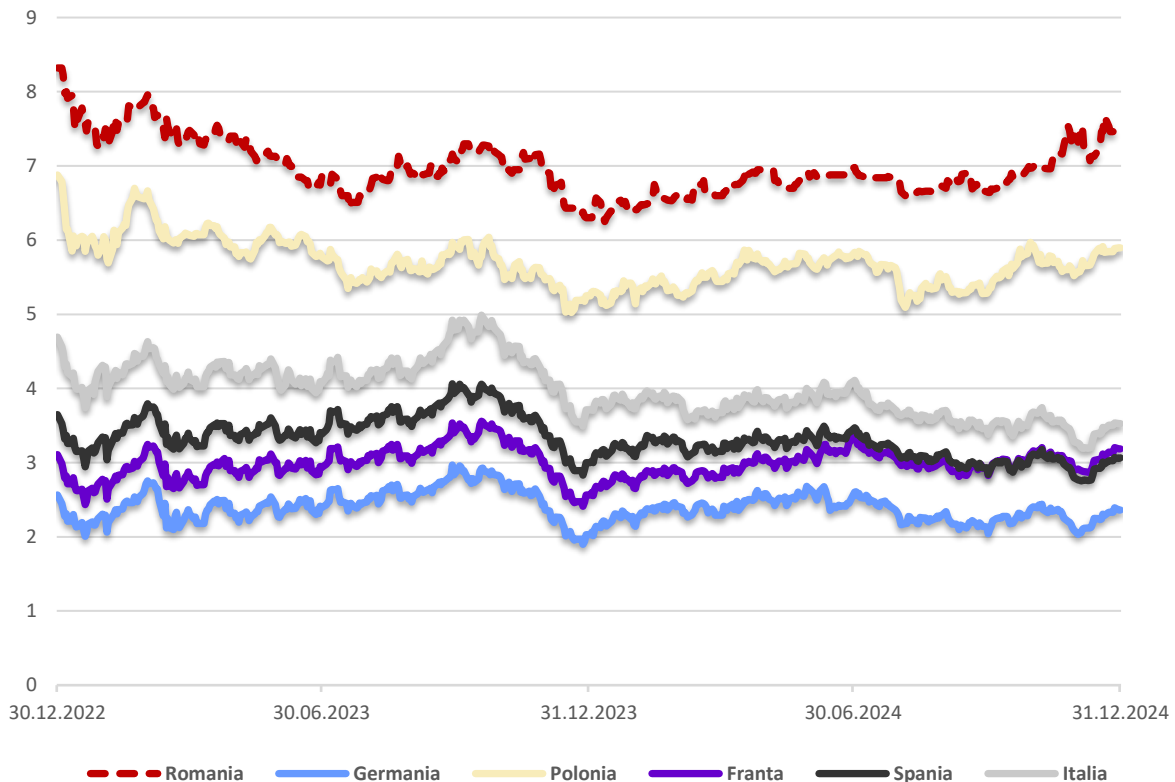
Rata dobânzii

Tendința generală a randamentelor obligațiunilor guvernamentale din eșantion au crescut treptat în 2024, ceea ce sugerează o creștere a costurilor de finanțare pentru statele europene. Țările cu economii mai stabile (Germania, Franța) au avut randamente mai reduse și relativ constante, în timp ce economii precum România și Polonia au prezentat randamente mai ridicate. Germania are cel mai mic randament cu o variație între 2,0% - 2,5% în 2024, confirmând statutul său de economie stabilă și percepută ca refugiu sigur pentru investitori.

Polonia are randamente apropiate de 5-5,5%, situându-se între economiile mai stabile din zona euro și economiile emergente din Europa de Est. România are cel mai ridicat randament al obligațiunilor, în jur de 6,3% - 7,2%, ceea ce reflectă percepția de risc mai ridicată asociată economiei românești. Acest aspect poate îngreuna eforturile guvernului de a finanța cheltuielile publice fără creșterea datoriei.

Graficul de mai jos prezintă dinamica obligațiunilor suverane la 10 ani pentru statele incluse în analiză, Germania fiind tratată drept referință pentru evoluția europeană pentru perioada decembrie 2022-decembrie 2024.

Grafic 3 Randamentele obligațiunilor suverane (10 ani)



Sursa: LSEG, prelucrare ASF

Sentiment economic

Indicatorul de sentiment economic (ESI) este un indicator compozit ce are ca scop urmărirea dinamicii PIB. indicii de sentiment economic sunt calculați de Eurostat pentru economiile europene și reflectă încrederea mediului de afaceri și a consumatorilor în perspectivele economice ale țărilor respective. Dinamica indicilor este esențială pentru anticiparea tendințelor economice viitoare, deoarece un sentiment pozitiv indică așteptări de creștere economică, iar un sentiment negativ semnalează o posibilă contracție economică.

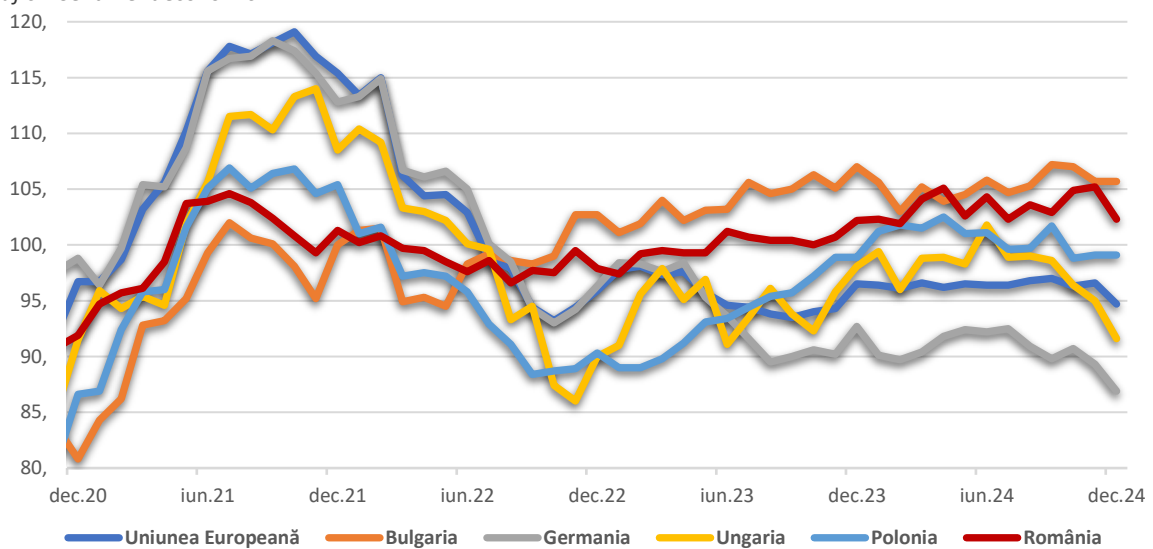
În 2023, sentimentul economic a rămas la un nivel stabil, dar moderat, cu valori între 93-98 pentru Uniunea Europeană. Germania, cea mai mare economie europeană, a continuat să se confrunte cu un nivel scăzut al încrederii economice (între 91-97), reflectând probleme structurale, cum ar fi scăderea cererii externe și tranziția energetică dificilă. În contrast, România și Polonia mențin un sentiment economic peste media europeană, cu valori de peste 100, ceea ce sugerează o reziliență economică mai mare.

Primele luni din 2024 arată o ușoară îmbunătățire, dar fără o redresare semnificativă. Germania rămâne la un nivel de sub 90, ceea ce indică în continuare pesimism în economie. România se menține la un nivel de peste 102, sugerând un sentiment economic mai robust față de alte țări europene. Uniunea Europeană în ansamblu oscilează în jurul valorii 96-97, semnalând o perioadă de stagnare economică.

Indicele de sentiment economic reflectă o economie europeană în stagnare, cu diferențe mari între țări. România și Polonia par mai reziliente, în timp ce Germania și Ungaria se confruntă cu pesimism economic accentuat. Perspectivele pentru 2024 indică o stagnare cu riscuri în creștere, iar evoluția viitoare va depinde de politica monetară a BCE, stabilizarea inflației și impactul factorilor geopolitici.

Graficul de mai jos compară sentimentul economic al României cu alte țări (UE-27, Germania, Bulgaria, Polonia și Ungaria) în perioada decembrie 2020 – decembrie 2024.

Grafic 4 Sentiment economic



Sursa: Eurostat, prelucrare ASF

Piața asigurărilor în context european³

Tabloul riscurilor pe piața asigurărilor din UE din luna ianuarie 2025, publicat de EIOPA, arată că riscurile din sectorul european al asigurărilor sunt stabile și, în general, la niveluri medii, cu puncte vulnerabile care decurg din volatilitatea pieței, precum și din schimbările prețurilor imobiliare.

Riscurile macroeconomice rămân stabile la un nivel mediu, previziunile privind creșterea PIB-ului și inflația menținându-se constant. Tensiunile geopolitice influențează dinamica globală, amplificând preocupările legate de cooperarea internațională și incertitudinile aferente.

Riscurile de piață rămân la un nivel ridicat. Deși volatilitatea obligațiunilor s-a stabilizat, aceasta rămâne peste nivelurile anterioare.

Riscurile de lichiditate și finanțare sunt evaluate la un nivel mediu, însă cu o tendință ascendentă datorită creșterii treptate din ultimul an a riscurilor aferente unor indicatori și înrăutățirii condițiilor de finanțare în trimestrul IV 2024.

Riscurile de solvabilitate și profitabilitate rămân neschimbate, la un nivel mediu. Ratele de solvabilitate, pentru grupurile de asiguratori și pentru societățile de asigurare, pe segmentul asigurărilor generale au arătat o ușoară îmbunătățire în trimestrul III 2024, rămânând în mare parte neschimbate pe segmentul asigurărilor de viață.

Riscul de credit, riscurile de asigurare (subscriere), **percepțiile pieței**, precum și riscurile legate de **interconexiuni și dezechilibre** sunt toate evaluate la niveluri medii.

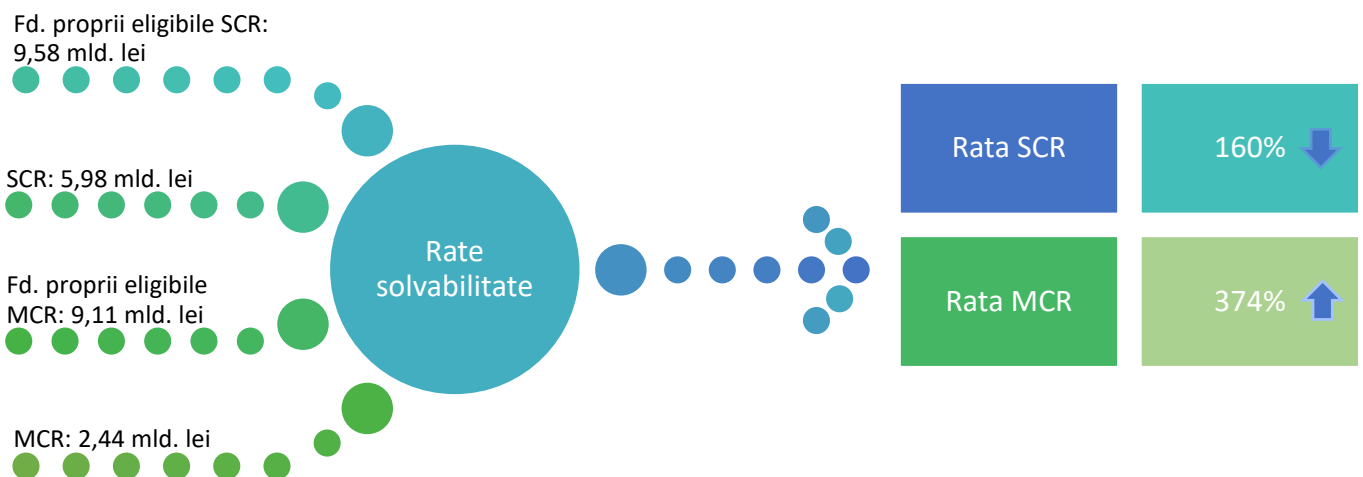
În ceea ce privește **riscurile legate de ESG**, perspectivele pentru următoarele 12 luni indică o creștere a riscurilor, deoarece scepticismul tot mai mare și dinamica în evoluție a acordurilor de mediu fac mai dificilă asigurarea unui progres constant către obiectivele de sustenabilitate pe termen lung.

Supraveghetorii au observat, de asemenea, o ușoară creștere a tendinței în ceea ce privește **riscurile legate de digitalizare și riscurile cibernetice** în trimestrul IV 2024, determinată de probabilitatea mai mare ca aceste riscuri să se materializeze.

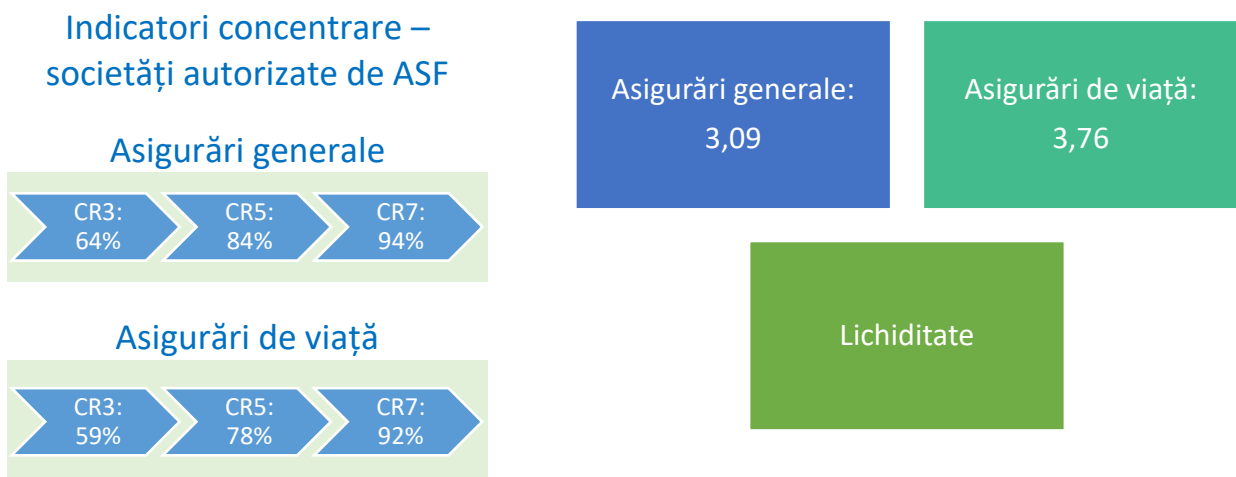
³ https://www.eiopa.europa.eu/tools-and-data/insurance-risk-dashboard_en

2. Indicatori de solvabilitate și lichiditate

La finalul anului 2024, ratele de solvabilitate la nivelul pieței asigurărilor se mențineau supraunitare. Rata SCR a scăzut comparativ cu anul anterior, pe fondul creșterii mai rapide a cerinței de capital de solvabilitate (+22%) față de dinamica fondurilor proprii eligibile să acopere cerința de capital de solvabilitate (+18%). Rata MCR a crescut față de 31.12.2023, ca urmare a majorării cu 16% a cerinței de capital minim (MCR), în timp ce creșterea fondurilor proprii eligibile să acopere MCR a fost de 19%.



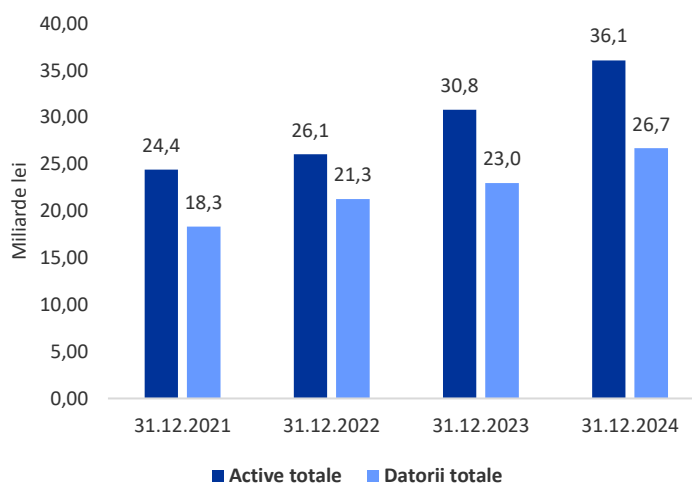
Indicatorul de lichiditate pentru activitatea de asigurări generale a scăzut ușor comparativ cu situația înregistrată la finalul anului 2023. Valoarea activelor lichide a crescut cu 20%, în timp ce obligațiile pe termen scurt ale asigurătorilor s-au majorat cu 23%. În cazul activității de asigurări de viață, indicatorul a crescut. Îmbunătățirea lichidității pentru activitatea de asigurări de viață a avut loc pe fondul creșterii activelor lichide cu 18%, în timp ce obligațiile pe termen scurt au crescut într-un ritm mai scăzut (+15%) față de finalul lui 2023.



Solvabilitate

La finalul anului 2024, valoarea activelor (evaluate conform principiilor regimului Solvabilitate II) a crescut cu 17%, în timp ce valoarea datoriilor totale a crescut cu 16% față anul 2023. Valoarea activelor se situa la 36,1 miliarde lei, iar valoarea datoriilor totale era de 26,7 miliarde lei.

Grafic 5 Evoluția activelor și datoriilor totale ale societăților de asigurare (miliarde lei)

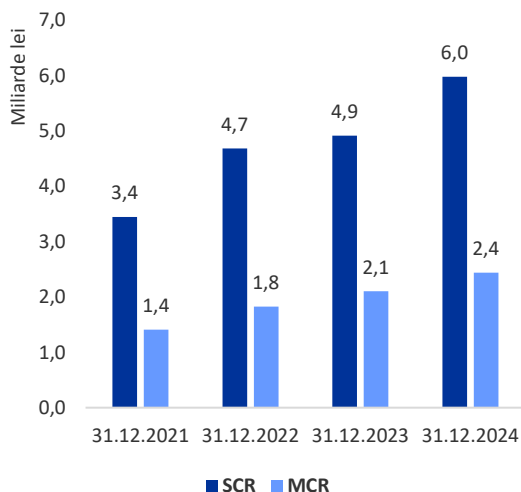


nu sunt incluse datele Euroins România la 31.12.2023

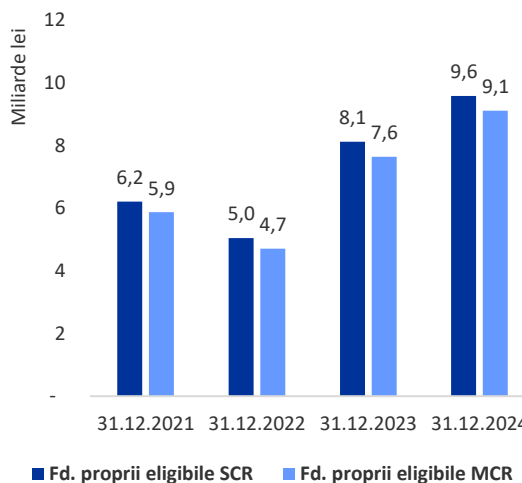
În ceea ce privește evoluția cerințelor de capital, la finalul anului 2024, cerința de capital de solvabilitate (SCR) a crescut cu circa 22%, iar cerința de capital minim (MCR) s-a majorat cu aproximativ 16% față de finalul anului 2023.

Pe de altă parte, valoarea fondurilor proprii eligibile să acopere cerința de capital de solvabilitate se afla la finalul anului 2024 la nivelul de circa 9,6 miliarde lei, în creștere cu 18% comparativ cu sfârșitul anului anterior, în timp ce valoarea fondurilor proprii eligibile să acopere cerința de capital minim a crescut cu 19%, situându-se la circa 9,1 miliarde lei.

Grafic 6 Evoluția cerinței de capital de solvabilitate (SCR) și a cerinței de capital minim (MCR) (miliarde lei)



Grafic 7 Evoluția fondurilor proprii eligibile să acopere cerința de capital de solvabilitate

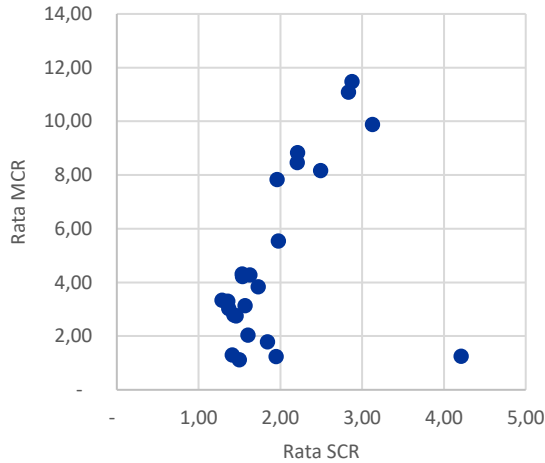


nu sunt incluse datele Euroins România la 31.12.2023

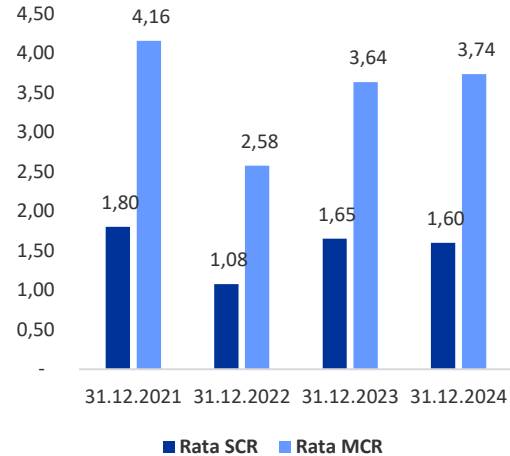
Ratele SCR și MCR

Calculată la nivelul întregii piețe de asigurări, rata SCR era supraunitară la finalul anului 2024, însă se situează la un nivel mai scăzut comparativ cu finele anului 2023. Evoluția pe plan local a avut loc și pe fondul scăderii gradului de cedare în reasigurare de către societățile autorizate de ASF, ceea ce a condus la creșterea cerinței de capital de solvabilitate. Rata SCR la nivelul pieței a fost 160%, iar rata MCR s-a situat la un nivel de 374%.

Grafic 8 Distribuția societăților de asigurare în funcție de rata SCR/MCR la finalul anului 2024



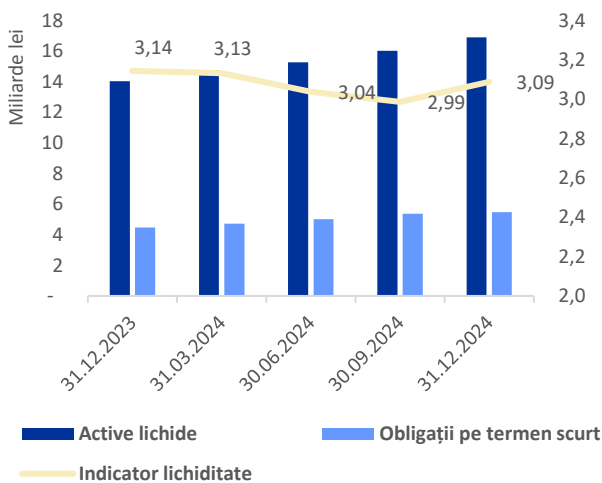
Grafic 9 Evoluția ratelor SCR și MCR



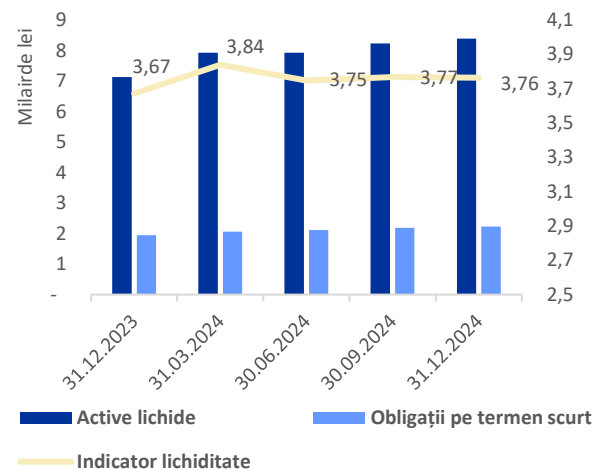
Lichiditate

Indicatorul de lichiditate calculat pentru activitatea de asigurări generale se situează la 3,09 la finalul anului 2024, în ușoară scădere comparativ cu nivelul înregistrat la finalul anului 2023. Valoarea activelor lichide a crescut cu 20%, în timp ce obligațiile pe termen scurt (rezerva brută de daune avizate) s-au majorat cu circa 23%.

Grafic 10 Evoluția indicatorului de lichiditate pentru activitatea de asigurări generale



Grafic 11 Evoluția indicatorului de lichiditate pentru activitatea de asigurări de viață

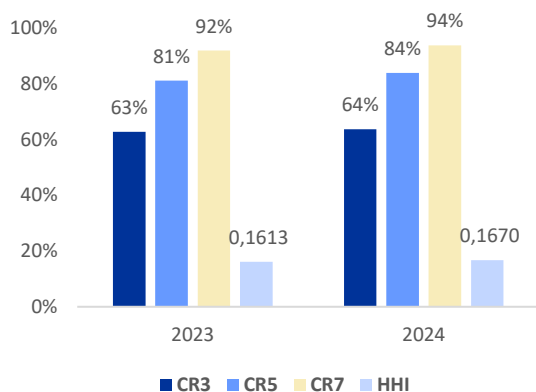


În ceea ce privește activitatea de asigurări de viață, indicatorul de lichiditate se situează la o valoare de 3,76 la finalul anului 2024, în ușoară creștere comparativ cu sfârșitul anului 2023. Îmbunătățirea

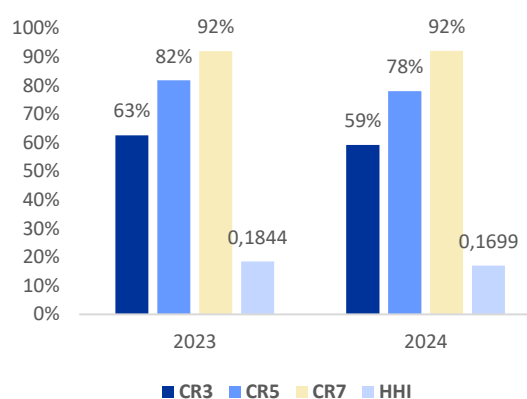
lichidității pentru activitatea de asigurări de viață a avut loc pe fondul creșterii activelor lichide cu 18%, în timp ce obligațiile pe termen scurt au crescut într-un ritm mai scăzut (+15%) față de finalul anului 2023.

Concentrare – societăți autorizate și supravegheate de ASF

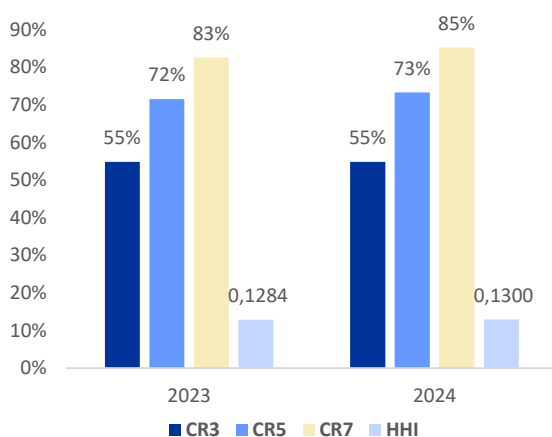
Grafic 12 Grad de concentrare pentru activitatea de asigurări generale



Grafic 13 Grad de concentrare pentru activitatea de asigurări de viață



Grafic 14 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 anul 2024 comparativ cu 2023.

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.

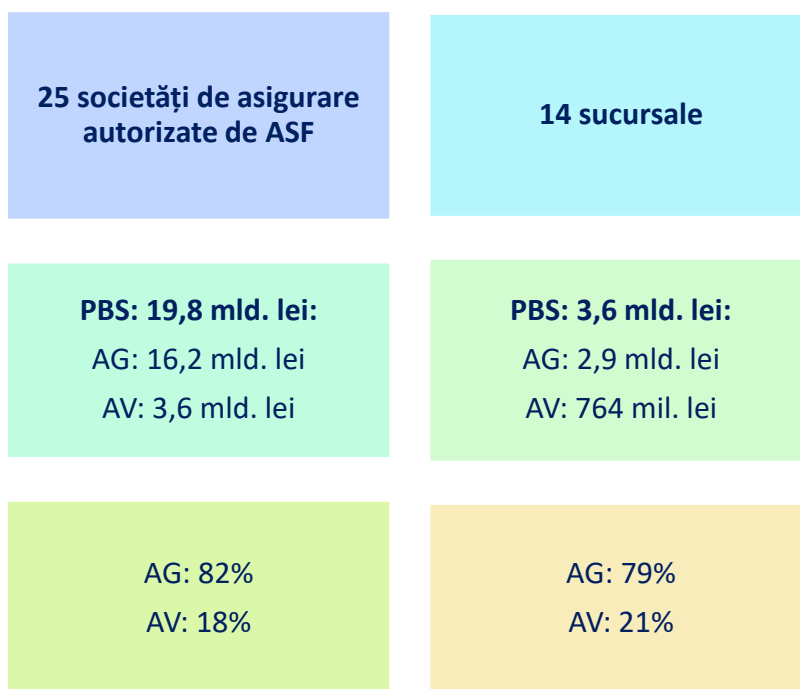
3. Prime brute subscrise (AG și AV)

Valoarea primelor brute subscrise pe piața asigurărilor din România (societăți autorizate și supravegheate de ASF și sucursale) s-a situat la circa 23,4 miliarde lei în anul 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 10%, în timp ce asigurările de viață au crescut cu 16% față de anul 2023.

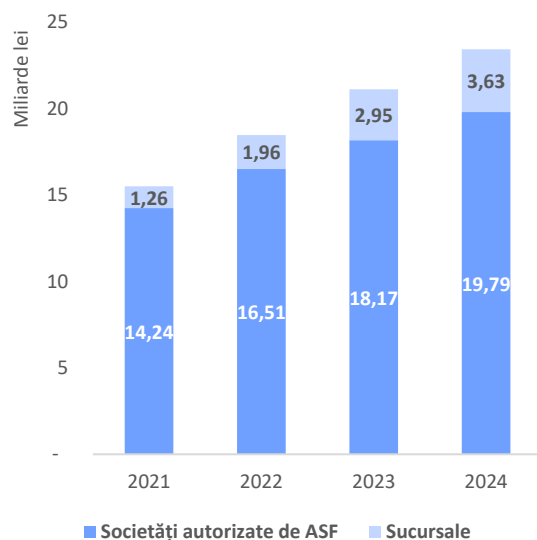
O analiză mai detaliată pe clase de asigurare arată că cea mai semnificativă influență asupra creșterii activității de subscriere pe plan local au avut-o clasele A10 (RCA și CMR), A3 (asigurarea auto facultativă), A8 (Incendiu și calamități naturale) și C1 (asigurările de viață tradiționale).

Primele brute subscrise în anul 2024 de către societățile autorizate și supravegheate de ASF au fost de 19,8 miliarde lei, reprezentând 84% din volumul total subscris, în timp ce primele subscrise de

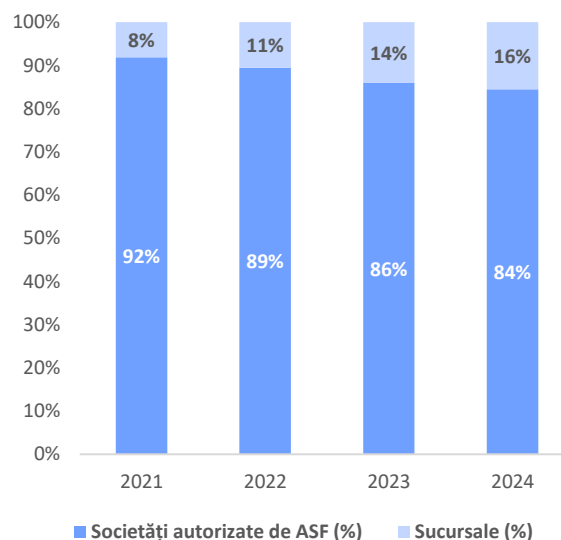
sucursalele care derulează activitate pe teritoriul României în baza dreptului de stabilire au avut o valoare de 3,6 miliarde lei.



Grafic 15 Evoluția volumului de prime brute subscrise (societăți autorizate de ASF și sucursale)

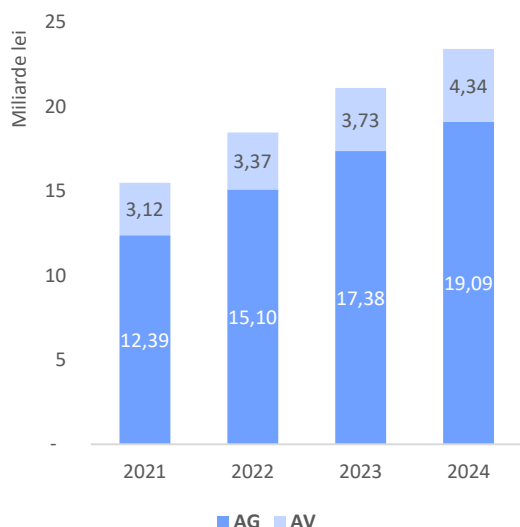


Grafic 16 Repartizarea volumului de prime brute subscrise pe categorii de societăți

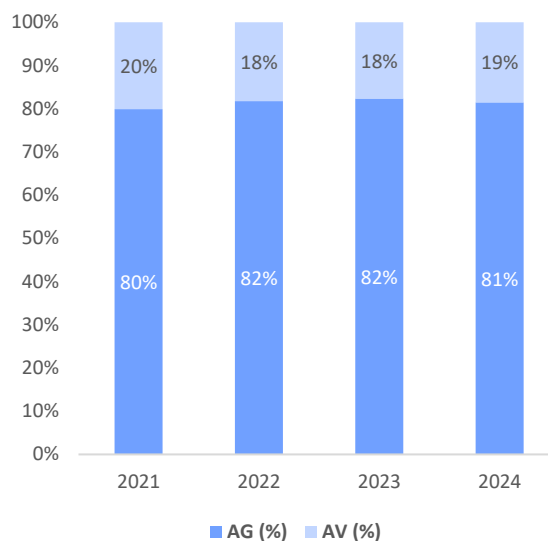


În anul 2024, primele brute subscrise pentru activitatea de asigurări generale (societăți autorizate de ASF și sucursale) dețineau o pondere de 81% în volumul total, în ușoară scădere comparativ cu anul precedent.

Grafic 17 Evoluția volumului de prime brute subscrise pe categorii de activități (AG și AV) (societăți autorizate de ASF și sucursale)



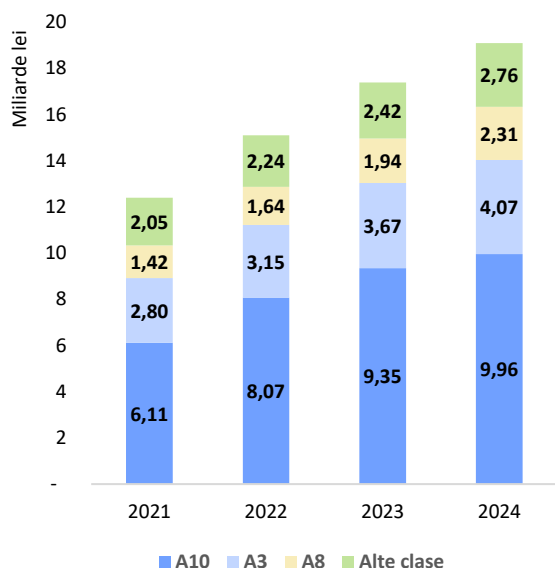
Grafic 18 Repartizarea volumului de prime brute subscrise pe categorii de activități (AG și AV) (societăți autorizate de ASF și sucursale)



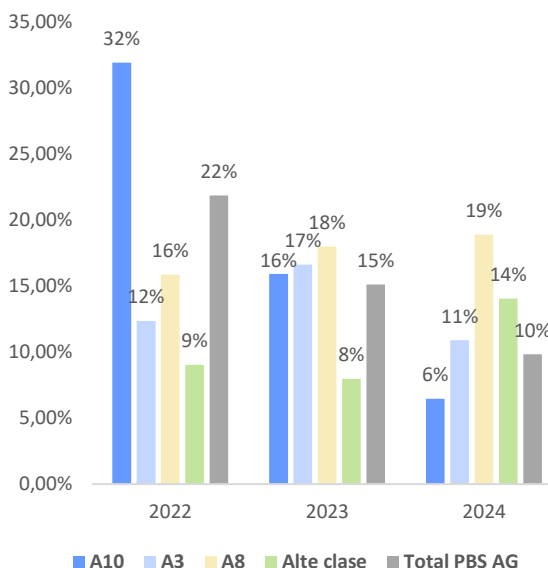
Asigurări generale

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 14 miliarde lei în anul 2024, în creștere cu 8% față de 2023 și reprezentând circa 73% din valoarea totală a primelor subscrise pentru activitatea de asigurări generale.

Grafic 19 Volumul de prime brute subscrise pe clase de asigurări generale (societăți autorizate de ASF și sucursale)

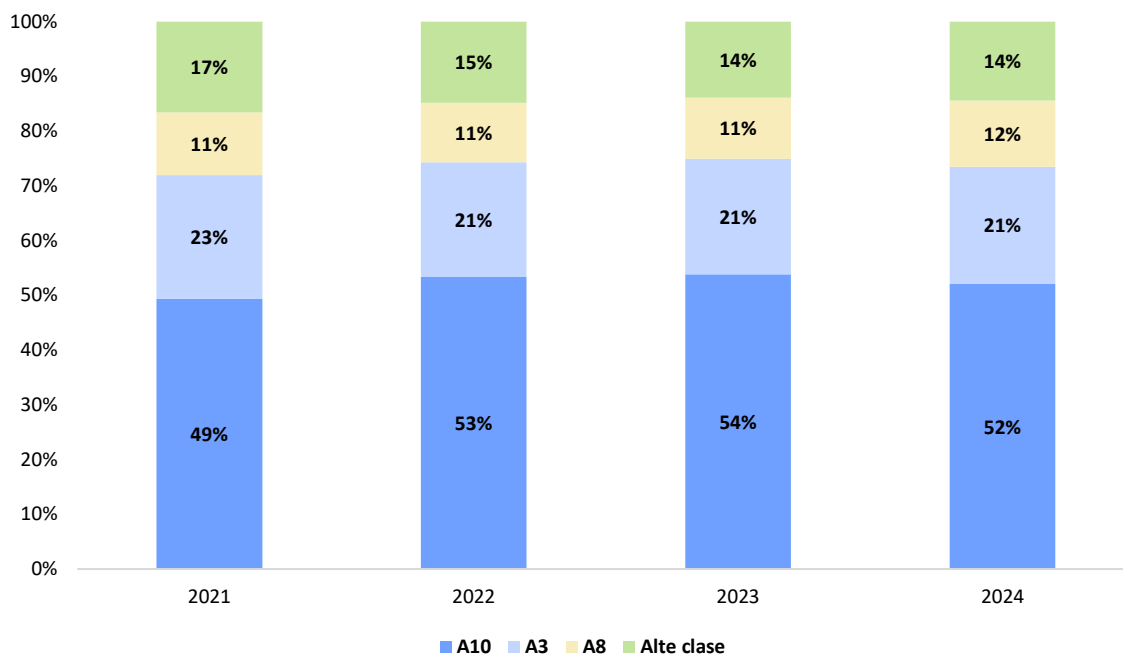


Grafic 20 Dinamica anuală a volumului de prime brute subscrise pe clase de asigurări generale (societăți autorizate de ASF și sucursale)



Volumul de prime brute subscrise de societățile autorizate de ASF și sucursale pentru clasa A10 (RCA și CMR) s-a situat la circa 10 miliarde lei în anul 2024 și reprezintă 52% din volumul total subscris pentru activitatea de asigurări generale, în scădere cu 2 puncte procentuale față de anul 2023.

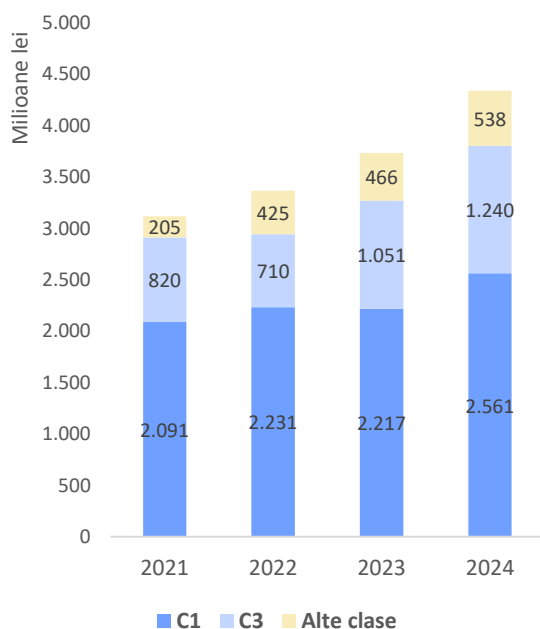
Grafic 21 Dinamica structurii pe clase de asigurări generale (societăți autorizate de ASF și sucursale)



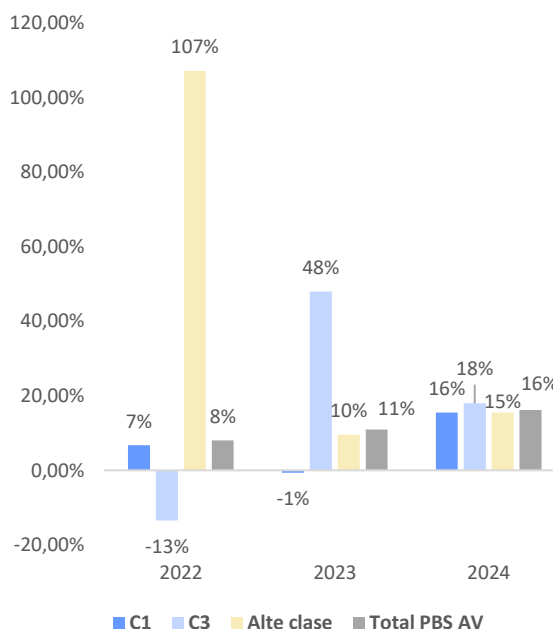
Asigurări de viață

În ceea ce privește activitatea de asigurări de viață, primele brute subscrise pentru clasele C1 și C3 au o valoare de circa 3,8 miliarde lei, în creștere cu 16% față de anul 2023.

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

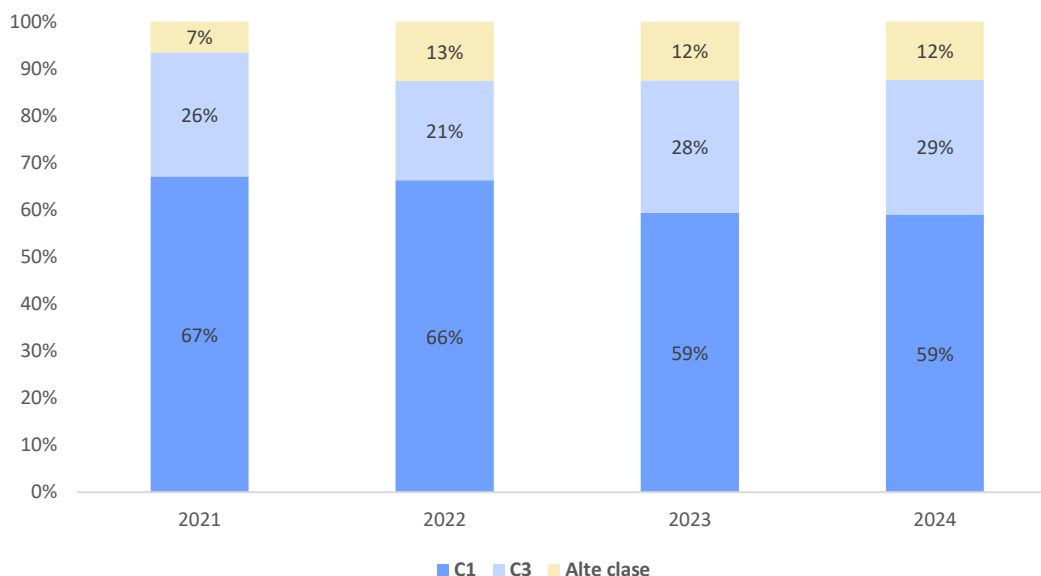


Grafic 23 Dinamica volumului de prime brute subscrise pe clase de asigurări de viață (societăți autorizate de ASF și sucursale)



Cele două clase de asigurări de viață dețin cumulativ o pondere de 88% în volumul total de prime brute subscrise pentru activitatea de asigurări de viață de societățile autorizate de ASF și sucursale.

Grafic 24 Dinamica structurii pe clase de asigurări de viață (societăți autorizate de ASF și sucursale)

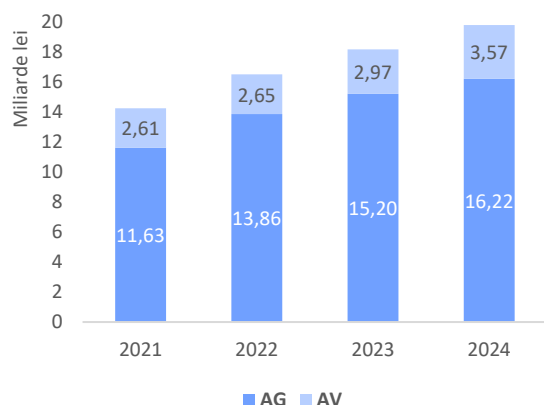


Prime brute subscrise – societăți autorizate și supravegheate de ASF

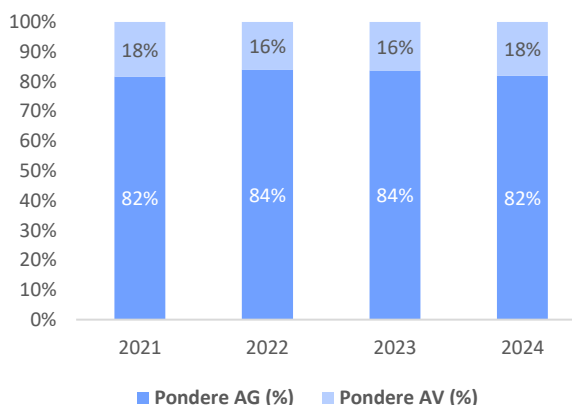
Asigurătorii au cumulat în anul 2024 prime brute subscrise (PBS) în valoare de aproximativ 19,8 miliarde lei, în creștere cu 9% față de situația înregistrată în anul 2023:

- primele brute subscrise aferente asigurărilor generale (AG) au fost în valoare de circa 16,2 miliarde lei, în creștere cu aproximativ 7% față de 2023;
- primele brute subscrise aferente asigurărilor de viață (AV) au fost în sumă de aproximativ 3,6 miliarde lei, în creștere cu 20,5% comparativ cu anul precedent.

Grafic 25 Evoluția volumului de prime brute subscrise în perioada 2021 – 2024

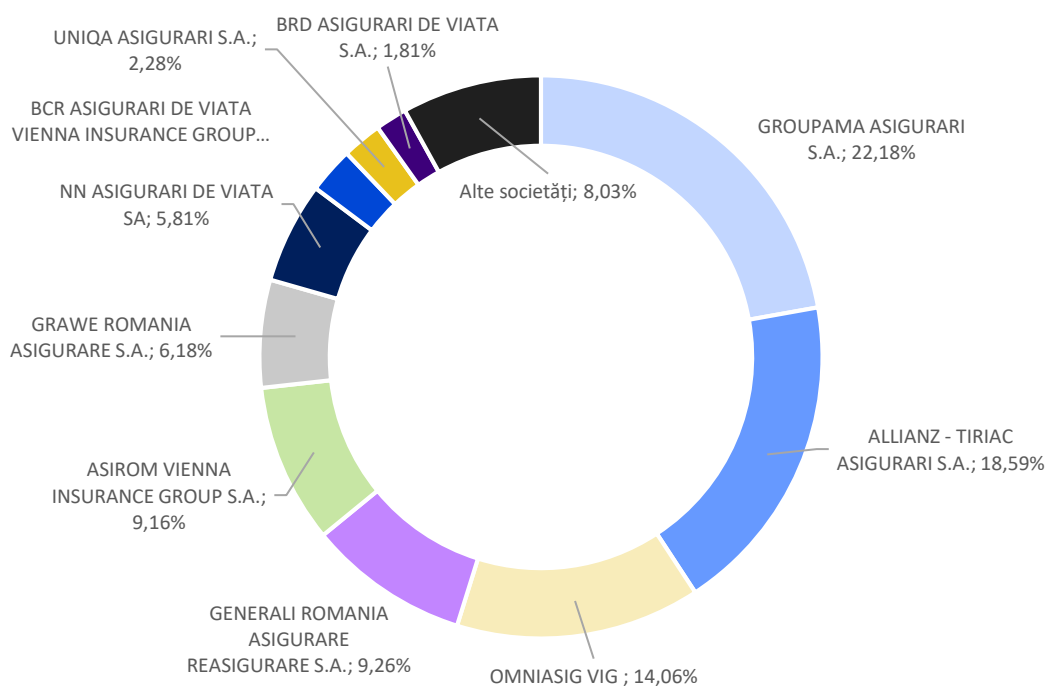


Grafic 26 Repartizarea pe segmente de asigurare în perioada 2021 – 2024



Piața asigurărilor din România este caracterizată de un grad mediu spre ridicat de concentrare. În anul 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 din cele 25 autorizate.

Grafic 27 Clasamentul societăților de asigurare în funcție de primele brute subscrise (asigurări generale și de viață) în anul 2024

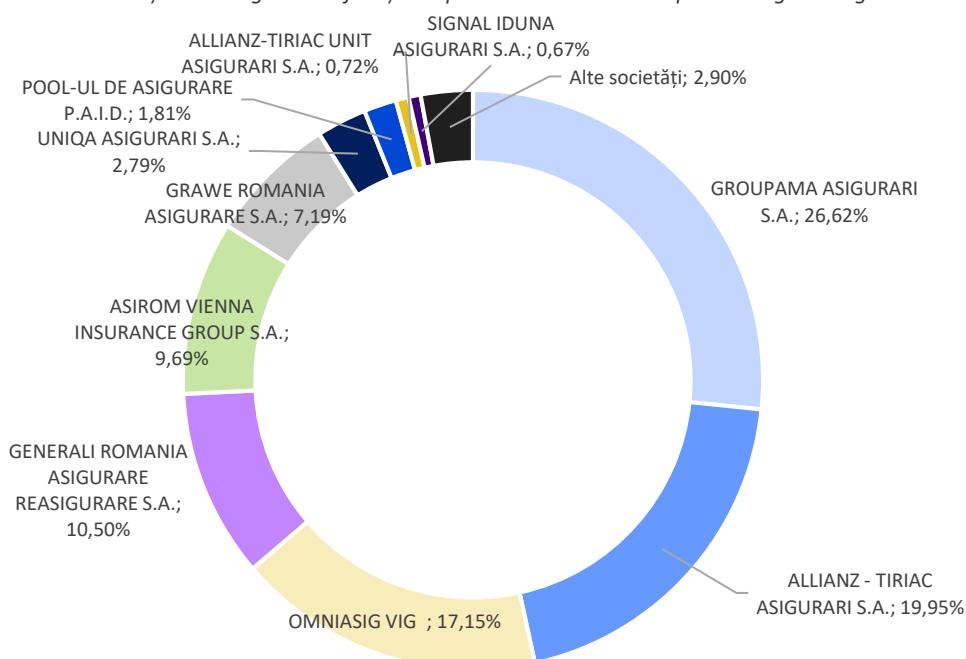


Prime brute subscrise pentru asigurări generale

Volumul total al primelor brute subscrise pentru asigurările generale, în anul 2024, a fost de 16,2 miliarde lei, în creștere cu aproximativ 7% față de 2023.

Primele 10 societăți de asigurare au subscris prime brute aferente asigurărilor generale în valoare de 15,7 miliarde lei, ceea ce reprezintă circa 97% din totalul acestui segment de activitate.

Grafic 28 Clasamentul societăților de asigurare în funcție de primele brute subscrise pentru asigurările generale în anul 2024

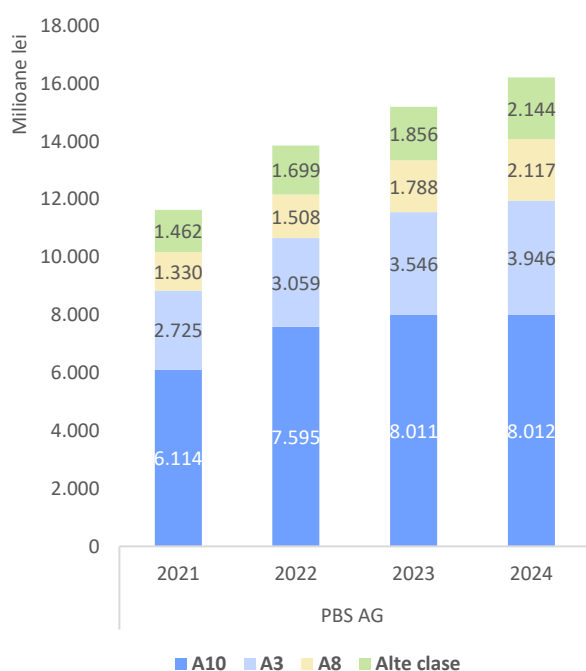


Din totalul primelor brute subscrise pentru asigurări generale, cele mai mari ponderi le dețin clasele A10 - Răspundere civilă pentru utilizarea vehiculelor auto terestre, A3 - Vehicule terestre, exclusiv materialul feroviar rulant și A8 - Incendiu și calamități naturale (pentru alte bunuri decât cele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

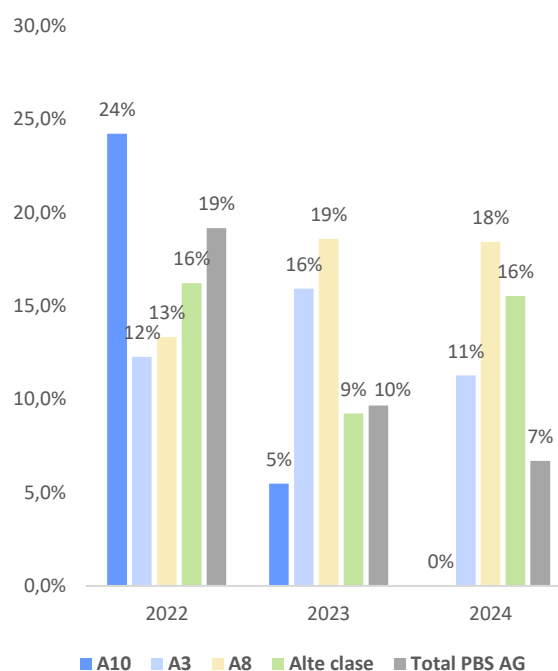
În anul 2024, ponderea acestor trei clase a fost de aproximativ 87% din totalul primelor brute subscrise pentru activitatea de asigurări generale:

- A10 - Răspundere civilă pentru utilizarea vehiculelor auto terestre, cu un volum al primelor brute subscrise de circa 8 miliarde lei, reprezentând aproximativ 49% din totalul subscrierilor pentru asigurări generale, nivel similar cu cel înregistrat în anul precedent;
- A3 - Vehicule terestre, exclusiv materialul feroviar rulant, cu un volum al primelor brute subscrise de 3,95 miliarde lei, reprezentând circa 24% din totalul subscrierilor pentru asigurări generale, a înregistrat în anul 2024 o creștere cu aproximativ 11% față de 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 2,1 miliarde lei, reprezentând 13% din totalul subscrierilor pentru asigurări generale, în creștere cu circa 18% față de anul 2023.

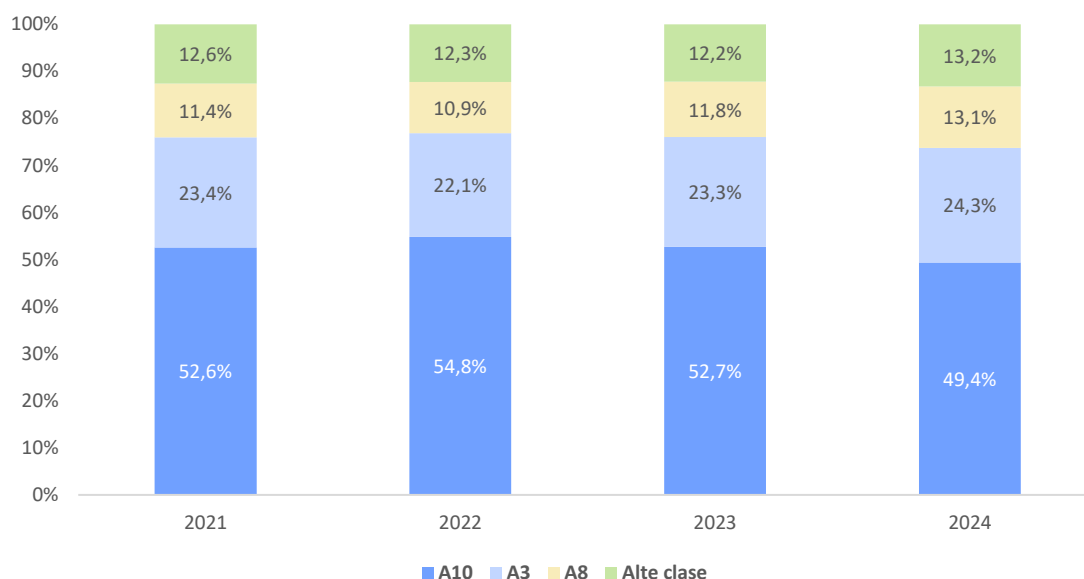
Grafic 29 Evoluția volumului de prime brute subscrise pe clase de asigurări generale (milioane lei)



Grafic 30 Dinamica anuală a volumului de prime brute subscrise pe clase de asigurări generale



Grafic 31 Dinamica structurii pe clase de asigurări generale

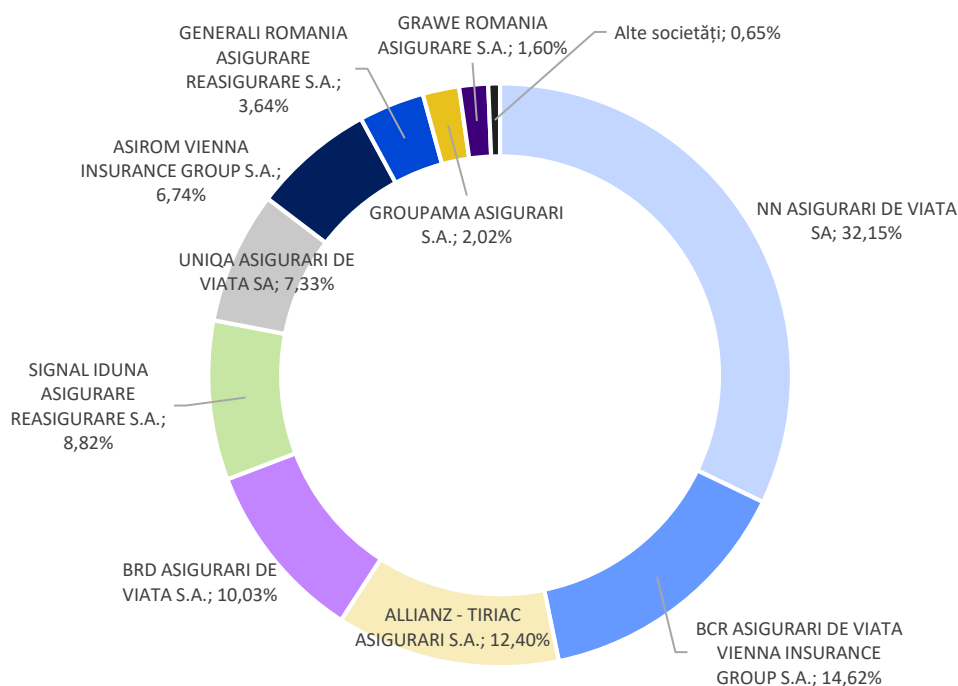


Prime brute subscrise pentru asigurări de viață

Primele brute subscrise de către societățile de asigurare pentru activitatea de asigurări de viață au înregistrat o valoare de 3,6 miliarde lei în anul 2024, în creștere cu circa 20,5% comparativ cu anul precedent.

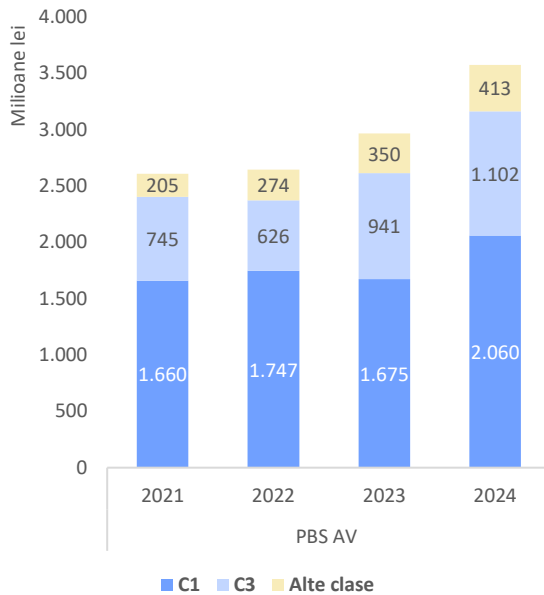
De asemenea, s-a menținut un grad ridicat de concentrare, astfel că primele 5 societăți din cele 12 care practică asigurări de viață au deținut o pondere de aproximativ 78% din volumul total al primelor subscrise pe acest segment, cu subscrieri cumulate în valoare de 2,8 miliarde lei.

Grafic 32 Clasamentul societăților de asigurare în funcție de primele brute subscrise pentru asigurările de viață în anul 2024

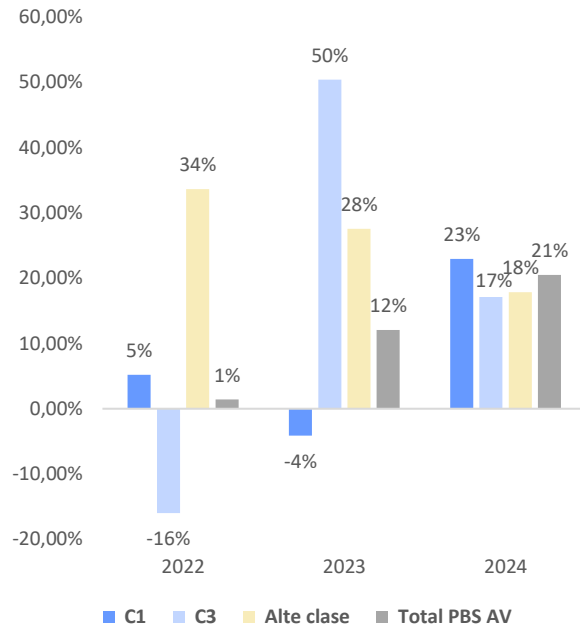


Din totalul primelor brute subscrise pentru asigurări de viață, cele mai mari ponderi le dețin clasele C1, Asigurări de viață, anuități și asigurări de viață suplimentare, și C3, Asigurări de viață și anuități, legate de fonduri de investiții, cumulând împreună circa 88% din totalul primelor brute subscrise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

Grafic 33 Evoluția volumului de prime brute subscrise pe clase de asigurări de viață (milioane lei)



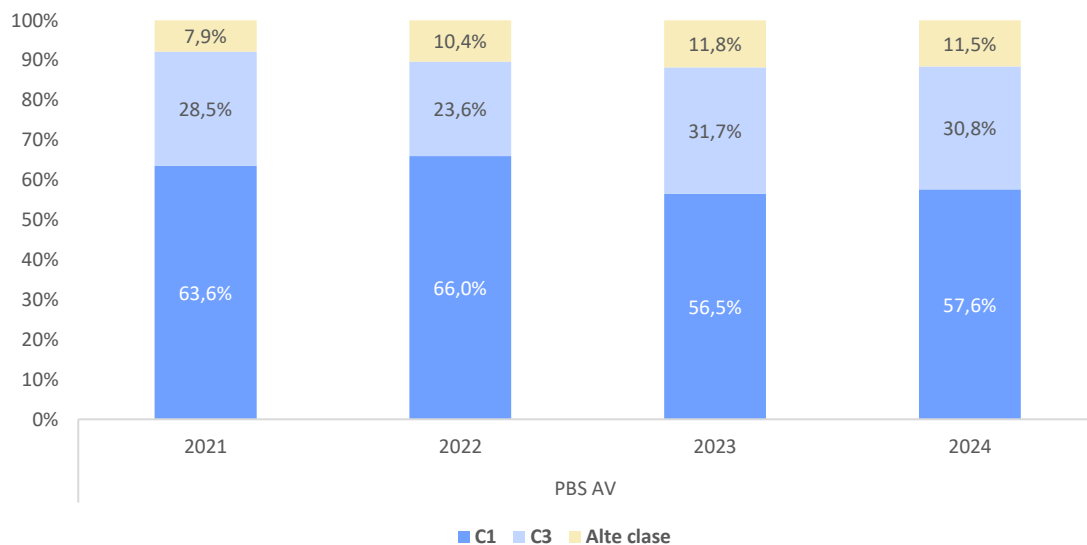
Grafic 34 Dinamica anuală a volumului de prime brute subscrise pe clase de asigurări de viață



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 subscrierilor pentru asigurări de viață, a înregistrat în anul 2024 o creștere cu aproximativ 23% față de anul anterior;
- Clasa C3 - Asigurări de viață și anuități, legate de fonduri de investiții, ce reprezintă 31% din totalul subscrierilor pentru asigurări de viață, a înregistrat o creștere cu 17% față de 2023.

Grafic 35 Dinamica structurii pe clase de asigurări de viață



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

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

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

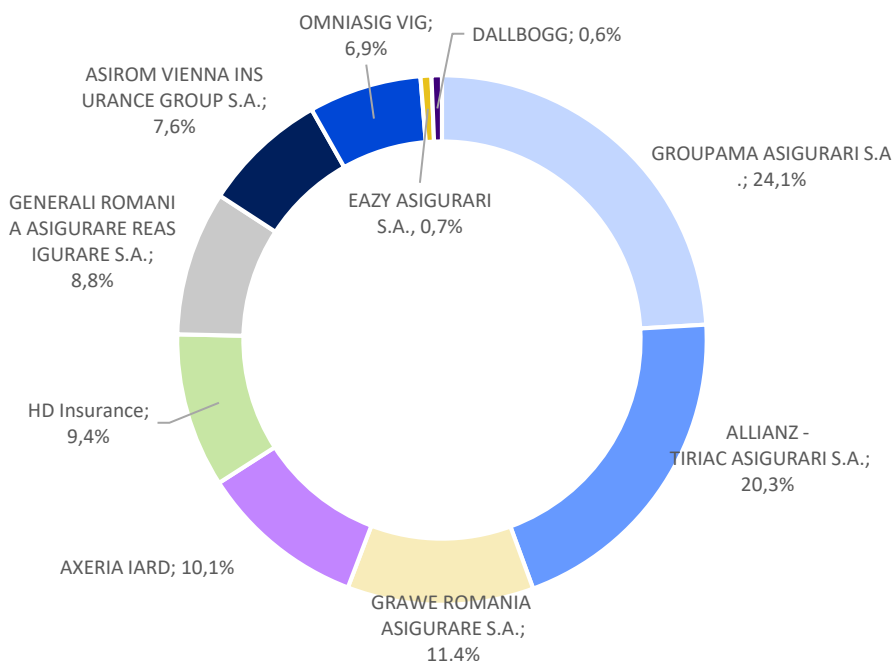
Sucursala Axeria Iard și-a început activitatea pe piața RCA în cursul trimestrului IV 2021. Aceasta a înregistrat un volum al primelor brute subscrise pentru RCA de aproximativ 1 miliard lei în anul 2024, ceea ce înseamnă 10% din totalul primelor brute subscrise pentru acest segment.

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 anul 2024, HD Insurance a înregistrat un volum de prime brute subscrise de circa 936 milioane lei (9,4% din piața RCA din România).

Totodată, la finalul anului 2024, societatea Dallbog și-a început activitatea pe piața RCA în baza libertății de a presta servicii (FoS). În anul 2024, societatea a subscris prime brute în valoare de 63 milioane lei, cumulând o cotă de piață de 0,6%.

Gradul de concentrare se menține ridicat pentru primii asigurători din top și în anul 2024, astfel că primele 3 societăți de asigurare cumulau aproximativ 56% 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 circa 20% în anul 2024.

Grafic 36 Cotele de piață ale societăților care derulează activitate pe segmentul RCA

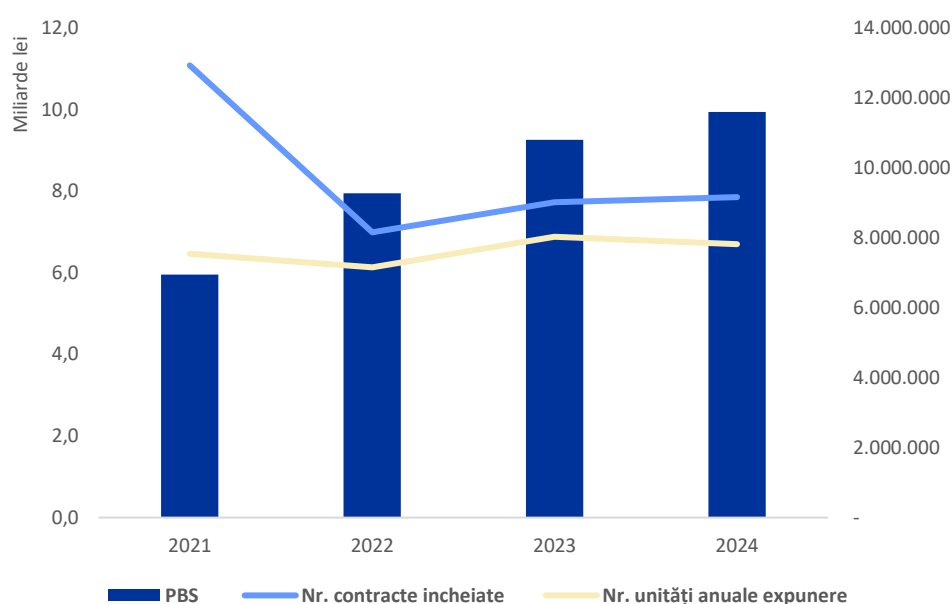


Sunt incluse și cele două sucursale care derulează activitate pe segmentul RCA din România (FoE) și FoS

Valoarea totală a primelor de asigurare subscrise pentru asigurările RCA de societățile autorizate și reglementate de ASF, sucursale și societățile care își desfășoară activitatea în baza libertății de a presta servicii (FoS) s-a situat la aproximativ 9,94 miliarde lei în anul 2024, în creștere cu 7% comparativ cu anul 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 toate societățile de asigurare ce își desfășoară activitatea pe teritoriul României a fost de circa 7,8 milioane, în scădere cu 3% față de 2023 (8 milioane unități anuale). Scăderea numărului de contracte în anul 2024 se datorează și faptului că polițele emise de Euroins în trimestrul I 2023, înainte de retragerea autorizației de funcționare, au încetat de drept în luna decembrie 2023 și au fost încheiate de către ceilalți asigurători RCA, contracte care, în mod normal, s-ar fi încheiat în trimestrul I 2024.

Grafic 37 Evoluția primelor brute subscrise pentru RCA în perioada 2021 – 2024



Sunt incluse societățile autorizate și supravegheate de ASF, sucursalele (FoE) și FoS

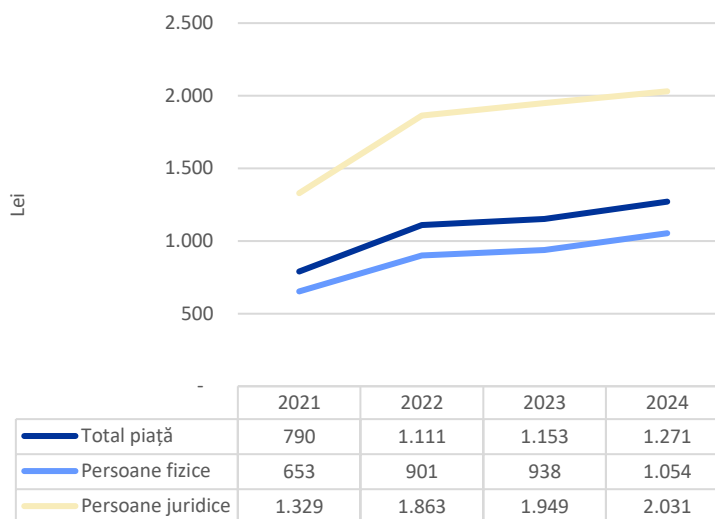
Prima medie RCA anualizată se calculează ca raportul dintre primele brute subscrise și unitățile anuale de expunere (numărul anualizat de contracte încheiate, ținând cont de perioada de valabilitate a poliței, având în vedere că pentru RCA pot fi încheiate contracte cu durată cuprinsă între o lună și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

Având în vedere avansul înregistrat de activitatea de subscriere derulată de asigurătorii străini care activează pe piața RCA din România, calculul primei medii RCA anualizate pe categorii de persoane ia în considerare și activitatea desfășurată de sucursale (FoE), precum și cea a societății Dallbog (FoS).

Grafic 38 Evoluția primei medii RCA pe categorii de persoane

Pe ansamblul întregii piețe, prima medie RCA anualizată s-a situat în jurul valorii de 1.271 lei în anul 2024, în creștere cu 10% comparativ cu 2023.

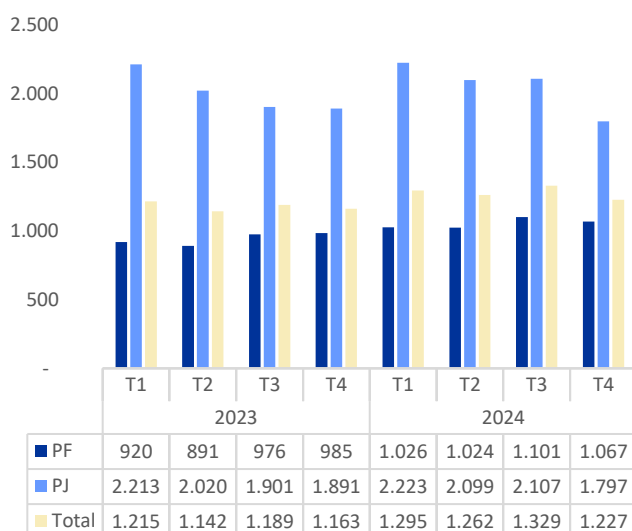
Prima medie RCA anualizată a crescut cu 4% pentru persoanele juridice, respectiv cu 12% pentru persoanele fizice.



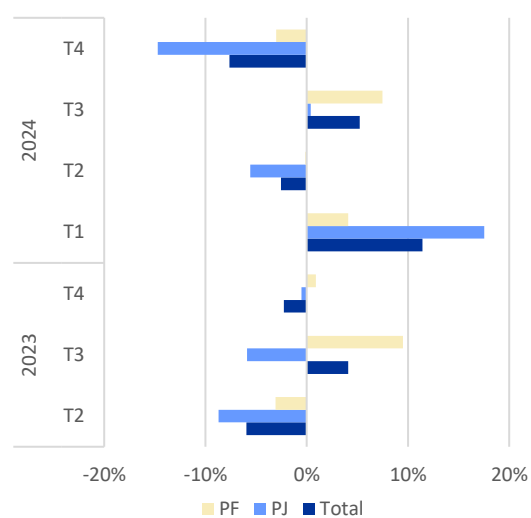
Sunt incluse societățile autorizate de ASF, sucursalele și FoS

O analiză trimestrială a primei medii RCA anualizate arată că la nivelul pieței aceasta se situa la 1.227 lei în trimestrul IV 2024, în scădere cu 8% comparativ cu trimestrul precedent. Comparativ cu perioada similară din anul anterior⁴, prima medie RCA anualizată în trimestrul IV 2024 a crescut cu 6%.

Grafic 39 Evoluția trimestrială a primei medii RCA anualizate



Grafic 40 Dinamica trimestrială a primei medii RCA anualizate



Sunt incluse societățile autorizate de ASF, sucursalele și FoS; pentru T1 2023 nu sunt incluse datele societății Euroins

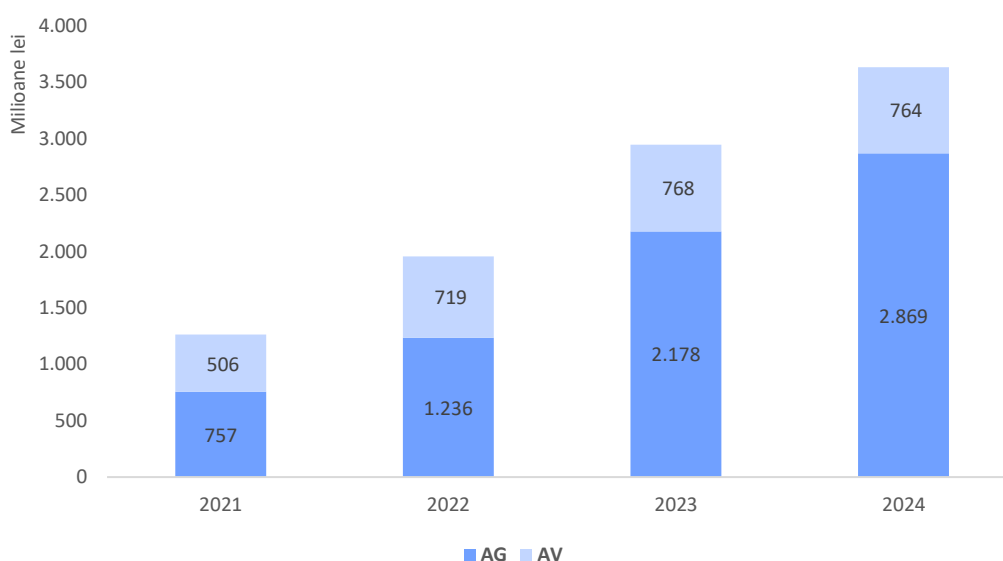
⁴ Nu sunt incluse datele societății Euroins România pentru T1 2023 înainte de retragerea autorizației de funcționare

Prime brute subscribe de sucursale

Sucursalele au cumulat prime brute subscribe în valoare de circa 3,6 miliarde lei în anul 2024, în creștere cu aproximativ 23% comparativ cu anul anterior:

- primele brute subscribe (PBS) aferente asigurărilor generale (AG) au fost în sumă de aproximativ 2,9 miliarde lei, în creștere cu aproximativ 32% față de anul 2023;
- primele brute subscribe aferente asigurărilor de viață (AV) au fost în sumă de 764 milioane lei, în scădere față de anul anterior cu circa 0,5%.

Grafic 41 Evoluția volumului de prime brute subscribe (mil. lei) în perioada 2021 – 2024



Din totalul primelor brute subscribe de sucursale pentru asigurări generale, cele mai mari ponderi le dețin clasele A10 - Răspundere civilă pentru utilizarea vehiculelor auto terestre (68%), 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%).

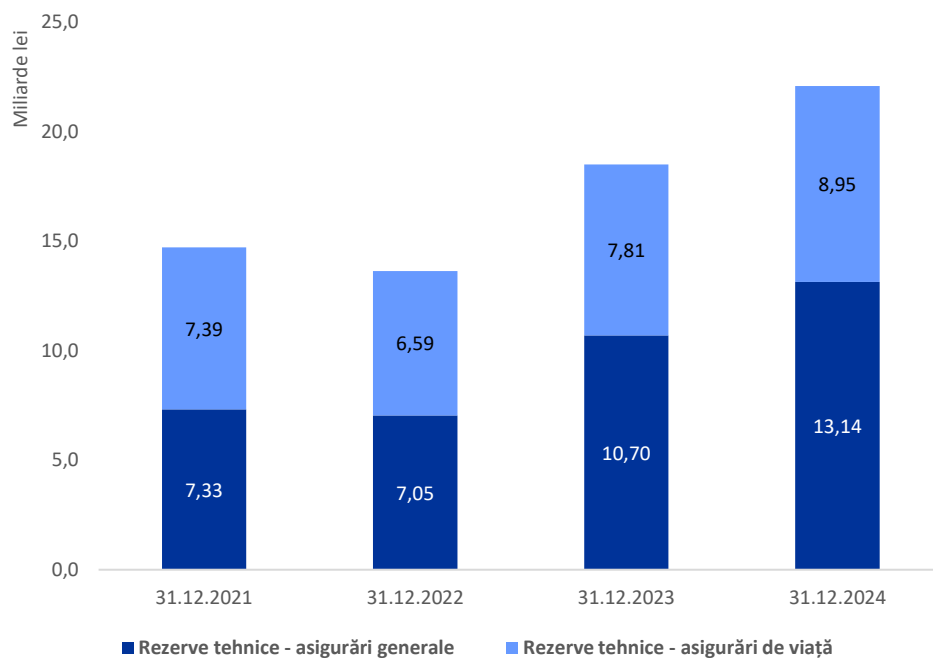
În ceea ce privește primele brute subscribe de sucursalele ce practică asigurări de viață, clasele de asigurări C1 - Asigurări de viață, anuități și asigurări de viață suplimentare (66%), C3 - Asigurări de viață și anuități, legate de fonduri de investiții (18%) și A1 – Accidente (16%) dețin cele mai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

4. Rezerve tehnice – Solvency II

La finalul trimestrului IV 2024, valoarea rezervelor tehnice conform regimului Solvabilitate II se situa la 22,1 miliarde lei, în creștere cu 19% față de anul anterior. Dinamica pozitivă a fost susținută atât de majorarea valorii rezervelor tehnice pentru activitatea de asigurări generale (+23%), cât și de creșterea valorii rezervelor constituite pentru asigurările de viață (+15%).

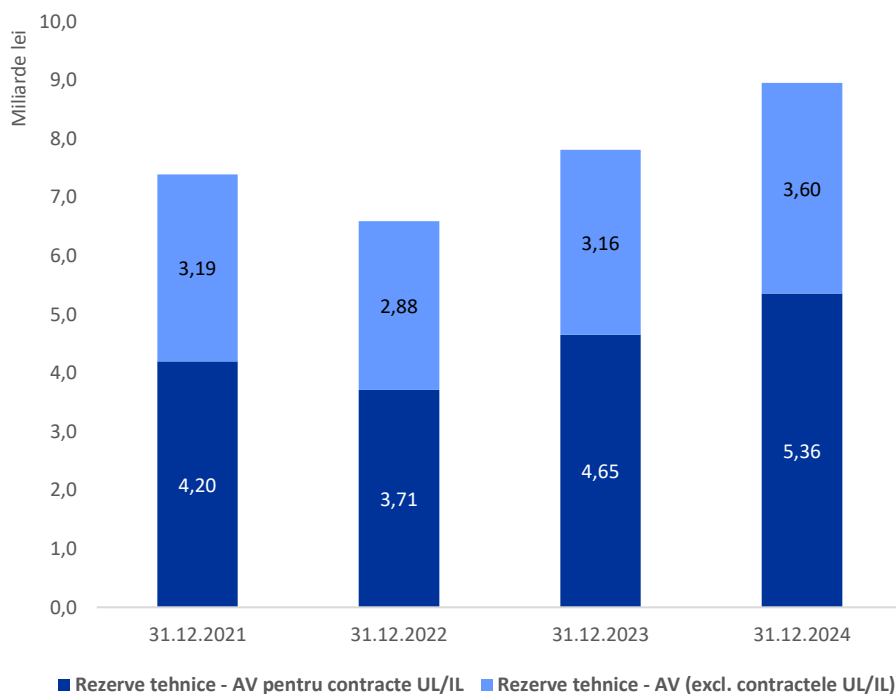
Din valoarea totală a rezervelor tehnice, 59% sunt constituite pentru activitatea de asigurări generale, iar 41% pentru activitatea de asigurări de viață.

Grafic 42 Evoluția valorii rezervelor tehnice constituite de societățile de asigurare – conform regimului Solvabilitate II



* nu sunt incluse datele societății Euroins România pentru 2022 și 2023

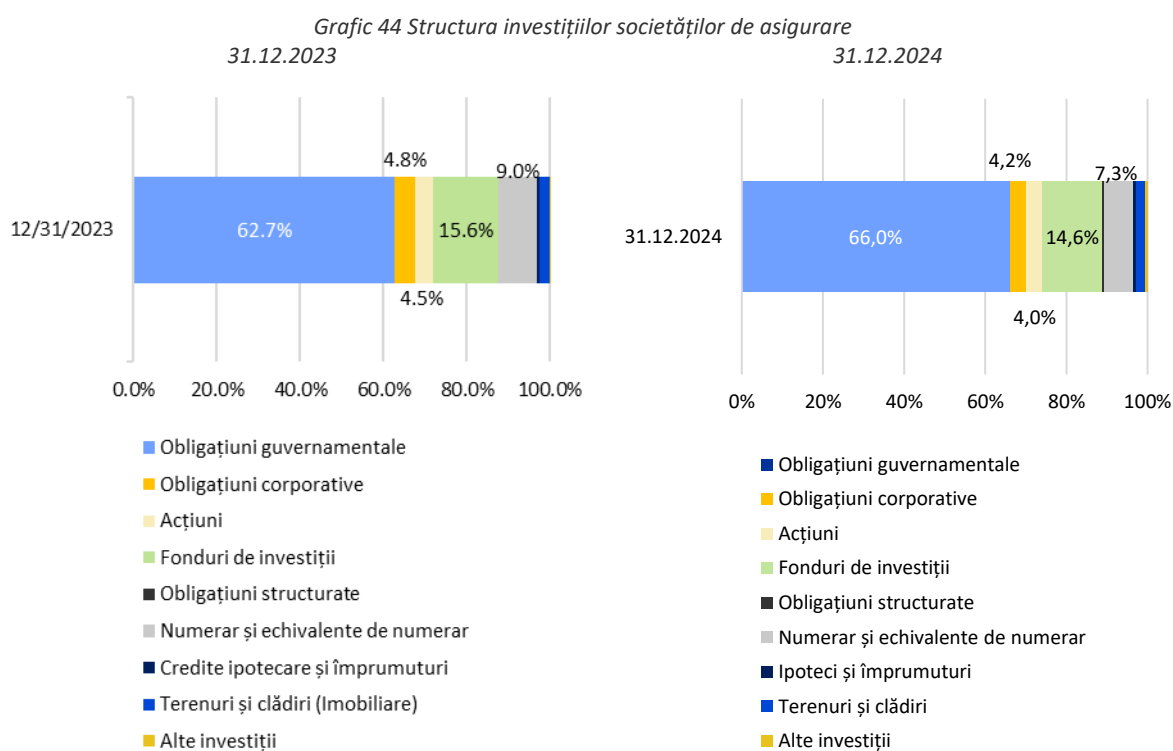
Grafic 43 Evoluția valorii rezervelor tehnice constituite de societățile de asigurare pentru activitatea de asigurări de viață



5. Alocarea activelor

Valoarea totală a investițiilor societăților de asigurare (inclusiv activele deținute pentru unit-linked) se situa la 31,6 miliarde lei, în creștere cu 17% 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 finalul anului 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 anul 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 24% 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 2,3 miliarde lei, reprezentând 7% din valoarea totală a plasamentelor asigurătorilor autorizați și supravegheați de ASF la finalul trimestrului IV 2024.



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

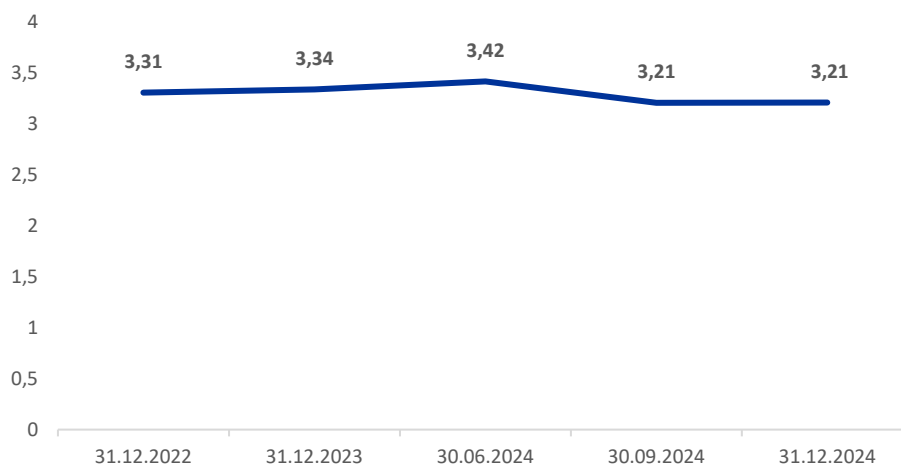
O analiză a investițiilor societăților de asigurare în funcție de țara de rezidență a emitentului arată o concentrare mare în România (83% din valoarea plasamentelor), urmată de Olanda (10%).

Valoarea investițiilor în obligațiuni guvernamentale se situa la 20,9 miliarde lei, în creștere cu 24% față de finalul anului 2023 (16,9 miliarde lei), din care 98,6% 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 1,33 miliarde lei, în creștere (+3%) față de finalul anului 2023, reprezentând circa 4,2% din valoarea totală a investițiilor societăților de asigurare. Din valoarea plasamentelor în obligațiuni corporative,

aproximativ 1,28 miliarde lei (96%) 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.

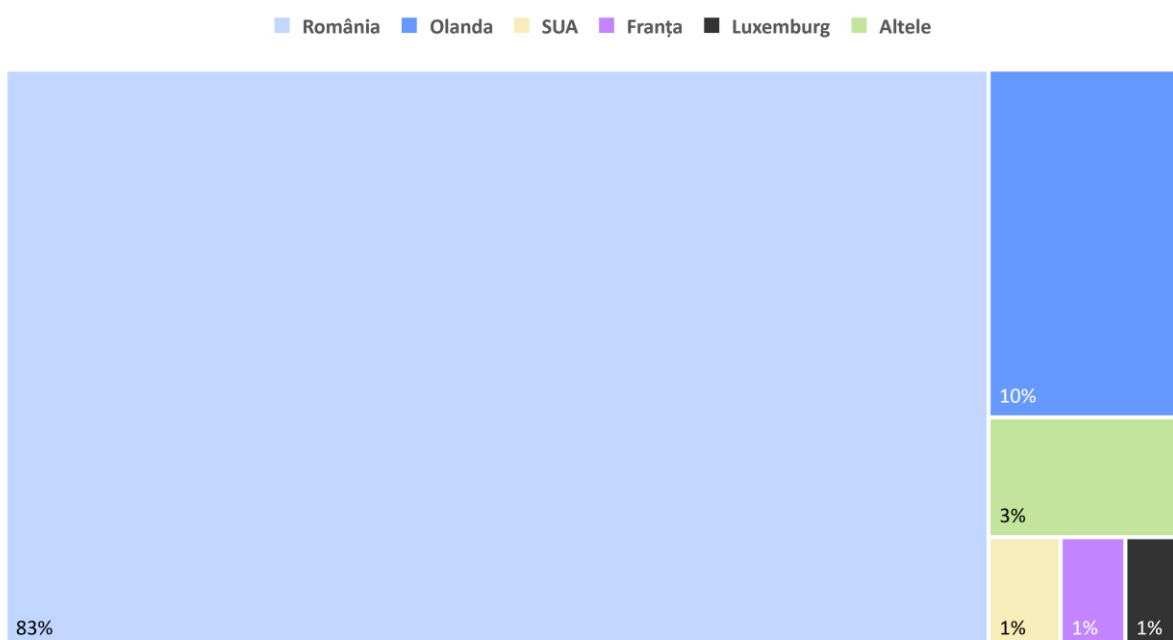
Grafic 45 Durata medie a activelor



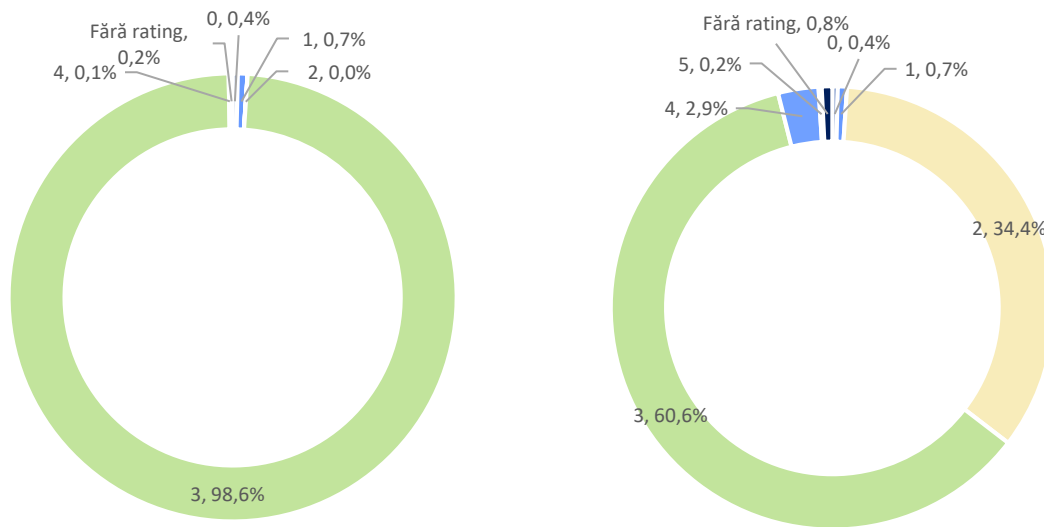
Durata medie a activelor indică măsura sensibilității acestora la variațiile ratelor dobânzilor, indicând cât de mult se poate modifica valoarea totală a activelor în funcție de fluctuațiile ratei dobânzii. O durată medie mai mare semnaleză o expunere crescută a societăților de asigurări la riscul de 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 3,21 la finalul anului 2024, nivel în ușoară scădere comparativ cu valorile înregistrate în anii 2022 (3,31) și 2023 (3,34).

Grafic 46 Investițiile societăților de asigurare în funcție de țara emitentă la finalul trimestrului IV 2024



Grafic 47 Nivelul de calitate a creditului aferent investițiilor în obligațiuni guvernamentale și corporative



6. Reasigurarea

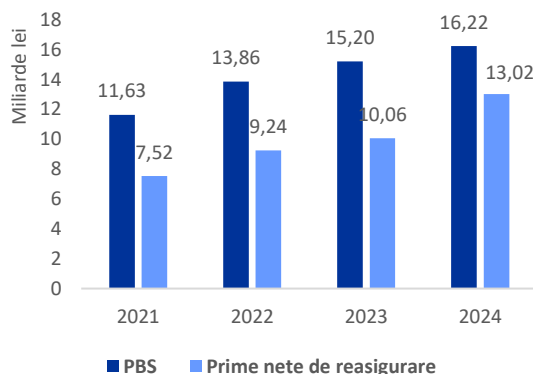
Gradul de cedare în reasigurare din perspectiva primelor brute subscrise pentru activitatea de asigurări generale a înregistrat o scădere semnificativă în anul 2024 comparativ cu anul anterior, dar și față de celelalte perioade analizate. Dinamica înregistrată comparativ cu perioada anterioară a avut loc ca urmare a faptului că informațiile aferente 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.

Pentru categoria asigurărilor generale

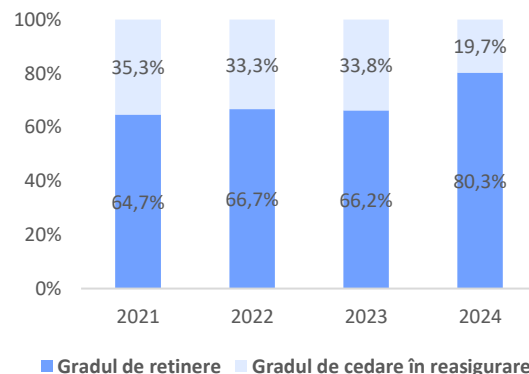
Pentru o parte importantă de produse de asigurări generale (ex. asigurările de catastrofă, asigurările de răspundere civilă), ca parte a strategiei proprii de management al riscurilor, asigurătorii apelează frecvent la diferite forme de contracte de cedare în reasigurare, limitând astfel dauna maximă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

În anul 2024, aproximativ 20% din primele brute subscrise au fost cedate în reasigurare, în scădere comparativ cu anul anterior.

Grafic 48 Evoluția PBS și a primelor nete de reasigurare pentru asigurări generale



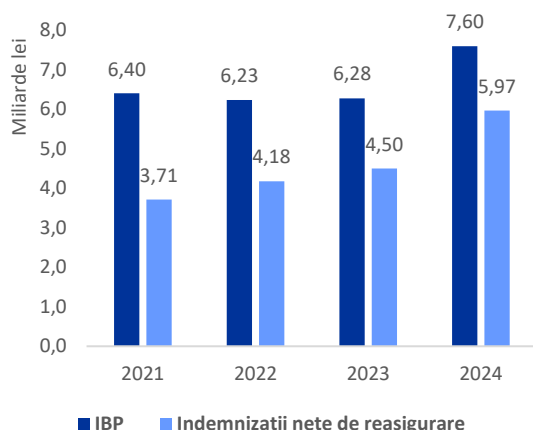
Grafic 49 Evoluția gradului de reținere și cedare în reasigurare pentru asigurări generale - PBS



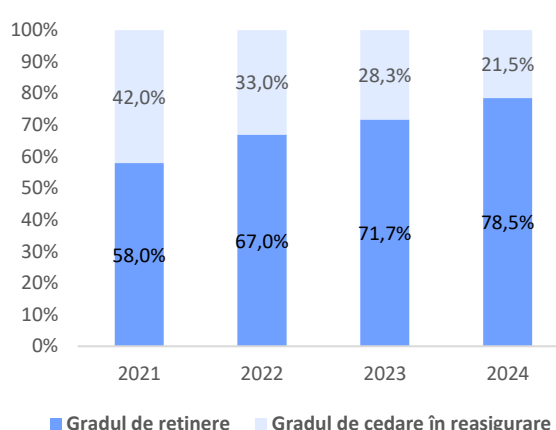
* inclusiv Euroins România la 31.03.2023; sunt incluse doar societățile autorizate și supravegheate de ASF

În anul 2024, aproximativ 21,5% din totalul indemnizațiilor brute plătite au fost cedate reasiguratorilor.

Grafic 50 Evoluția IBP și a IBP nete pentru asigurări generale



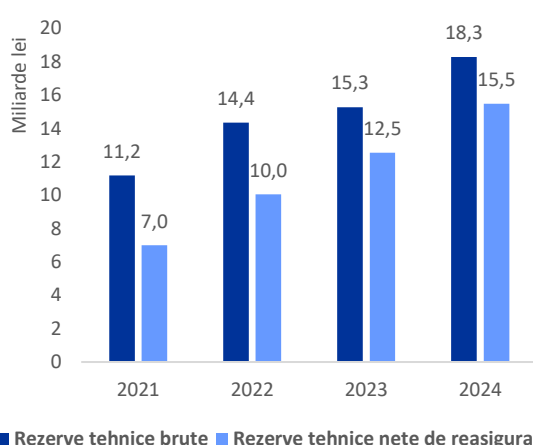
Grafic 51 Evoluția gradului de reținere și cedare în reasigare pentru asigurări generale - IBP



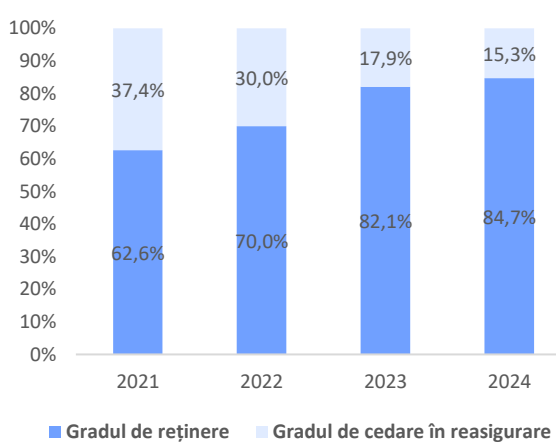
* inclusiv Euroins România la 31.03.2023; sunt incluse doar societățile autorizate și supravegheate de ASF

Din rezervele tehnice brute existente la sfârșitul anului 2024, circa 15% erau aferente cedărilor în reasigare.

Grafic 52 Evoluția rezervelor tehnice brute și a rezervelor tehnice nete de reasigare* pentru asigurări generale



Grafic 53 Evoluția gradului de reținere și cedare în reasigare pentru asigurări generale – rezerve tehnice



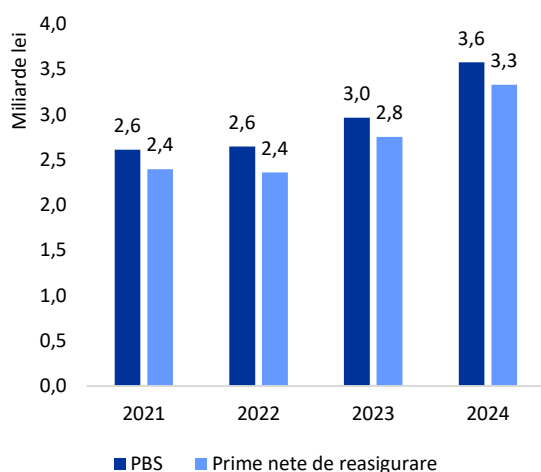
*conform raportărilor statutare; sunt incluse doar societățile autorizate și supravegheate de ASF, incluse ajustările ASF pentru Euroins la 30.09.2022

Pentru categoria asigurărilor de viață

În mod tradițional, există diferențe importante în ceea ce privește politica de reasigare 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.

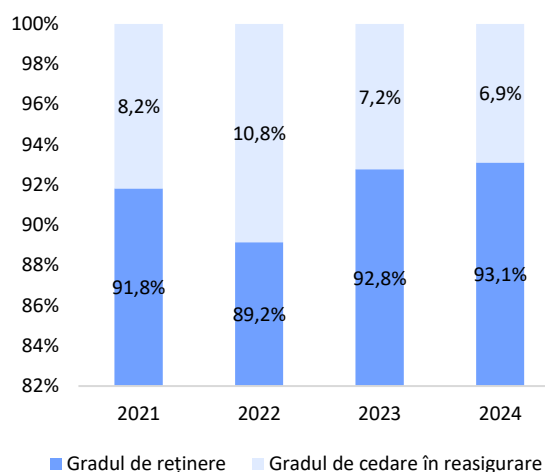
Ca urmare a faptului că primele de asigurare sunt în general încasate anticipat, iar despăgubirile, în cazul producerii evenimentului asigurat, sunt fixate prin contract pentru fiecare eveniment, deci mai predictibile, societățile de asigurări de viață nu apelează la fel de frecvent la cedarea în reasigare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

Grafic 54 Evoluția PBS și a primelor nete de reasigurare pentru asigurări de viață

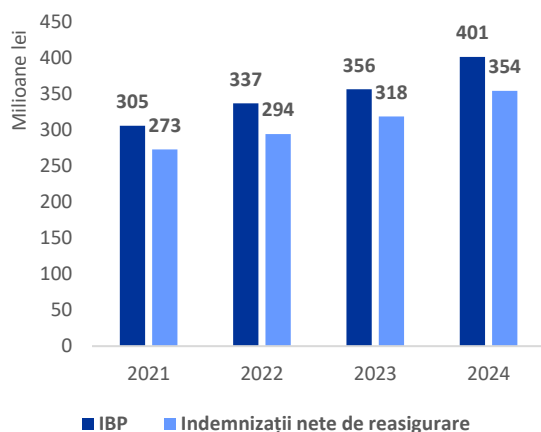


Sunt incluse doar societățile autorizate și supravegheate de ASF (inclusiv Signal AV la 30.06.2023)

Grafic 55 Evoluția gradului de reținere și cedare în reasigurare pentru asigurări de viață - PBS

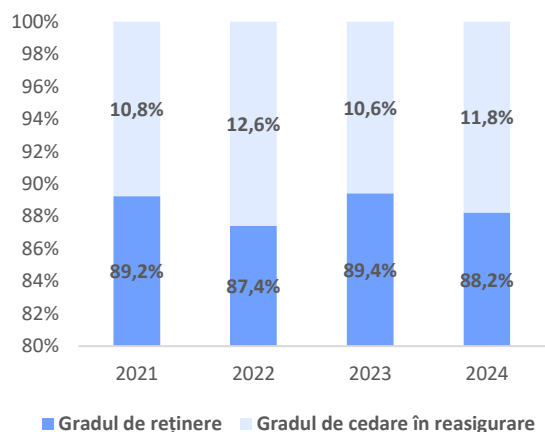


Grafic 56 Evoluția IBP și a IBP nete de reasigurare pentru asigurări de viață

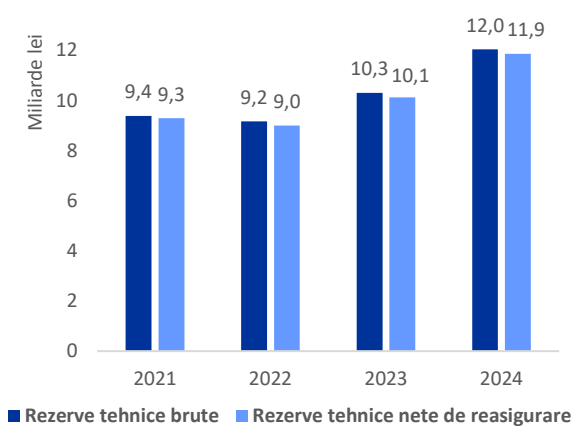


Sunt incluse doar societățile autorizate și supravegheate de ASF (inclusiv Signal AV la 30.06.2023)

Grafic 57 Evoluția gradului de reținere și cedare în reasigurare pentru asigurări de viață - IBP

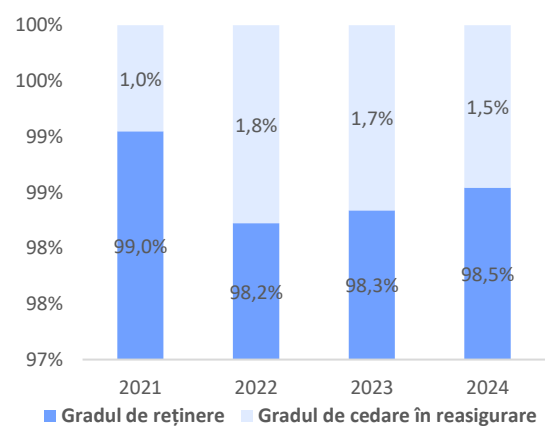


Grafic 58 Evoluția rezervelor tehnice brute și a rezervelor tehnice nete de reasigurare* pentru asigurări de viață



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

Grafic 59 Evoluția gradului de reținere și cedare în reasigurare pentru asigurări de viață – rezerve tehnice



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 primelor RCA în ultimii ani, segmentul asigurărilor auto obligatorii de răspundere civilă fiind cel mai bine reprezentat pe piața asigurărilor din România. Așadar, referindu-ne la rezultatul financiar la nivelul pieței de asigurări din România, 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) 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.

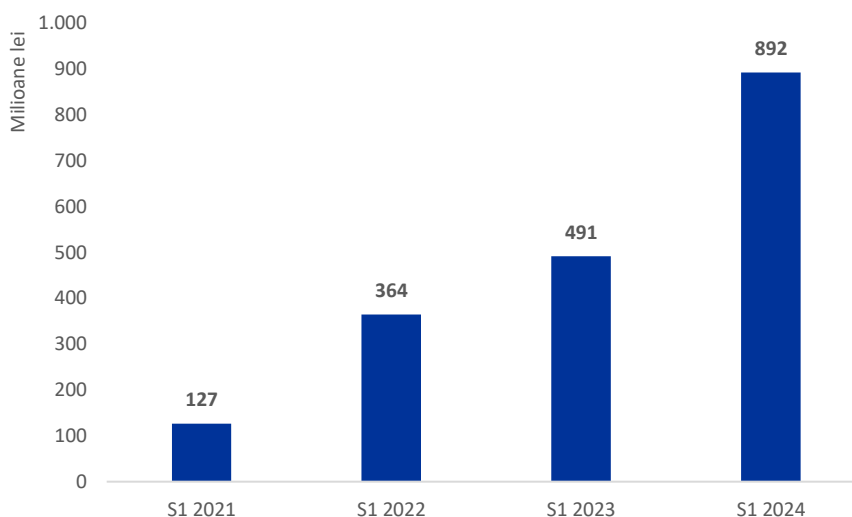
Despăgubirile brute plătite de societățile autorizate de ASF⁵ în anul 2024 au crescut cu 20% față de 2023, pe fondul creșterii valorii daunelor plătite atât pentru asigurările generale (+21%), cât și pentru asigurările de viață (inclusiv maturități și răscumpărări: +13,5%).

Rezultatul tehnic

La nivelul întregii piețe de asigurări, rezultatul tehnic net al activității din primul semestru din 2024 (profituri tehnice totale minus pierderi tehnice totale) a fost unul pozitiv, având valoarea de 876 milioane lei, în creștere semnificativă comparativ cu perioadele anterioare.

Valoarea profitului tehnic cumulat la nivelul întregii piețe a fost de 908 milioane lei, iar pierderea tehnică cumulată la nivelul întregii piețe a fost în valoare de 32 milioane lei.

Grafic 60 Rezultatul net al exercițiului la nivelul pieței de asigurări, în perioada S1 2021 – S1 2024

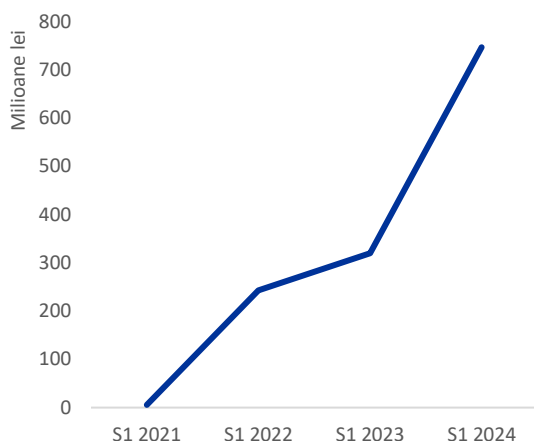


*2021 nu sunt incluse datele societăților City Insurance și Euroins România; **2022 și 2023 nu sunt incluse datele societății Euroins România

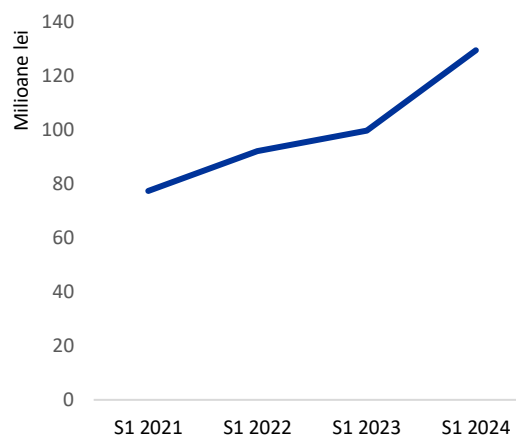
⁵ Nu sunt incluse sumele plătite de FGA

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

Grafic 61 Rezultatul tehnic net la nivelul pieței de asigurări generale în perioada S1 2021 – S1 2024



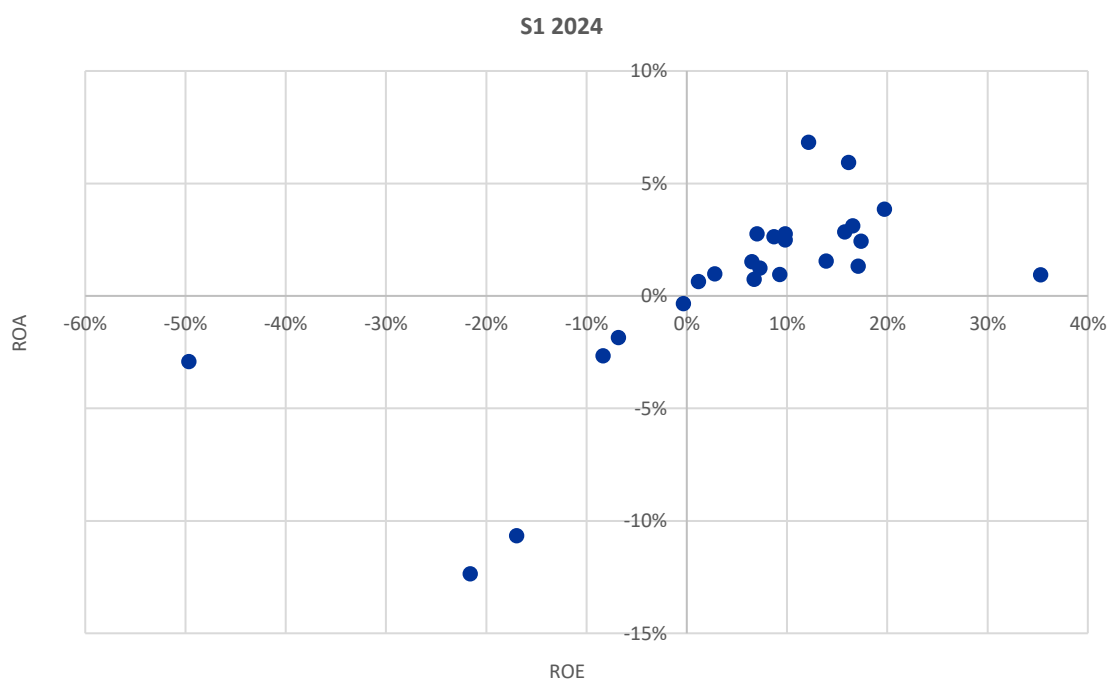
Grafic 62 Rezultatul tehnic net la nivelul pieței de asigurări de viață în perioada S1 2021 – S1 2024

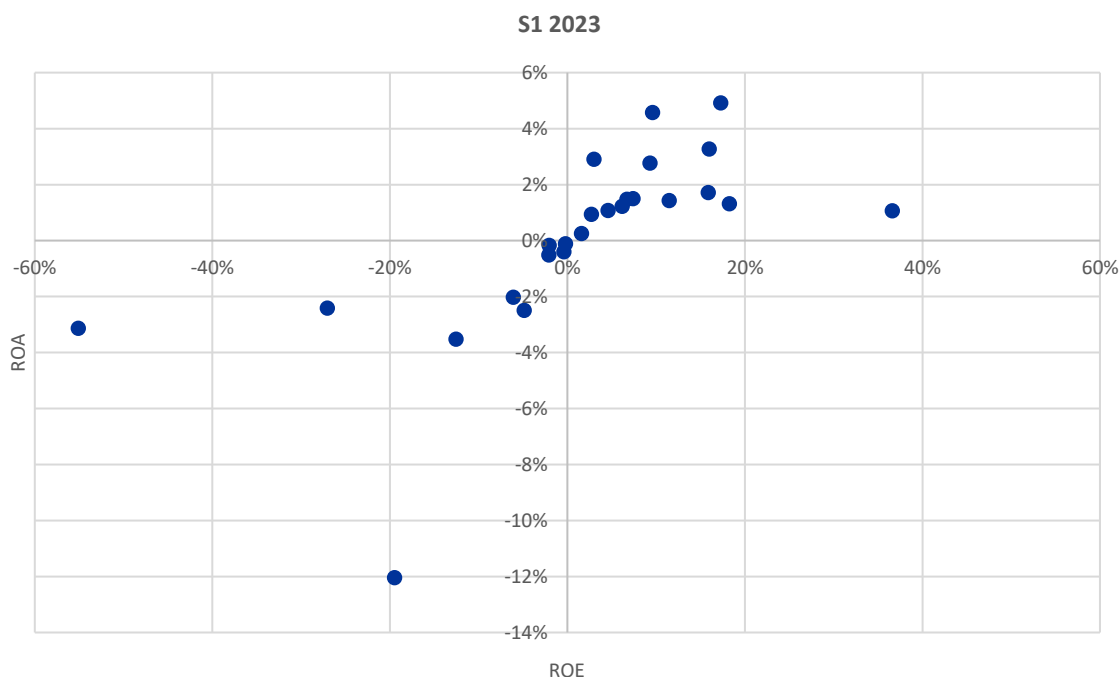


În semestrul I 2024, dintre cele 25 de societăți de asigurare autorizate și supravegheate de ASF, șase companii au înregistrat pierdere, față de 10 asigurători în semestrul I 2023.

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 63 Rentabilitatea capitalului propriu (ROE) și a activelor (ROA)

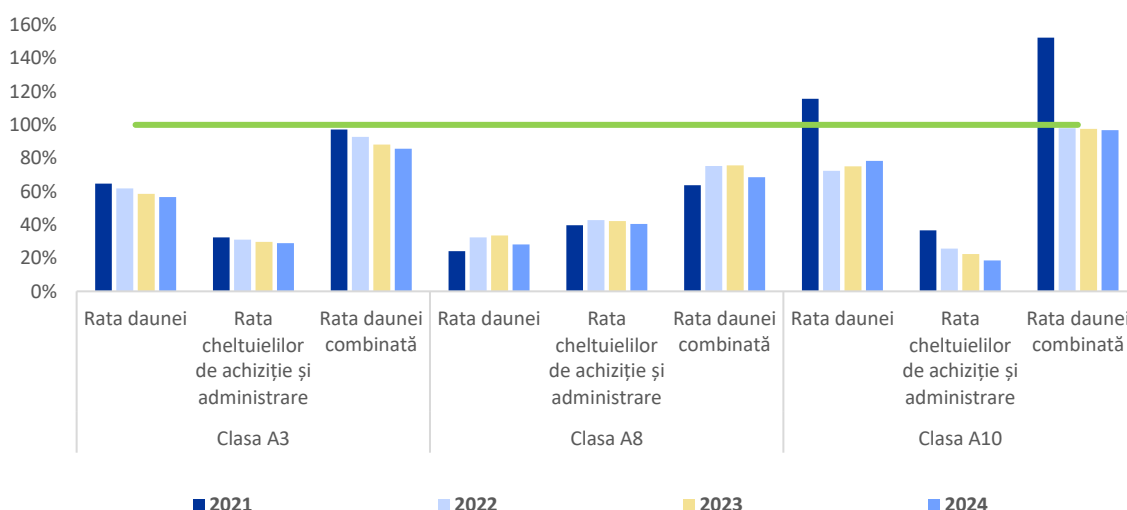




Rata daunei și a cheltuielilor

Rata combinată a daunei calculată pe date cumulate pentru toate clasele de asigurări generale s-a situat în anul 2024 la o valoare de circa 87,2%, în scădere comparativ cu valoarea înregistrată în anul 2023 (89,36%). Totodată, o analiză pe principalele clase de asigurări generale arată scăderea ratei combinate a daunei pentru clasele A3, A8 și A10 comparativ cu anul anterior, ceea ce arată îmbunătățirea profitabilității societăților de asigurare.

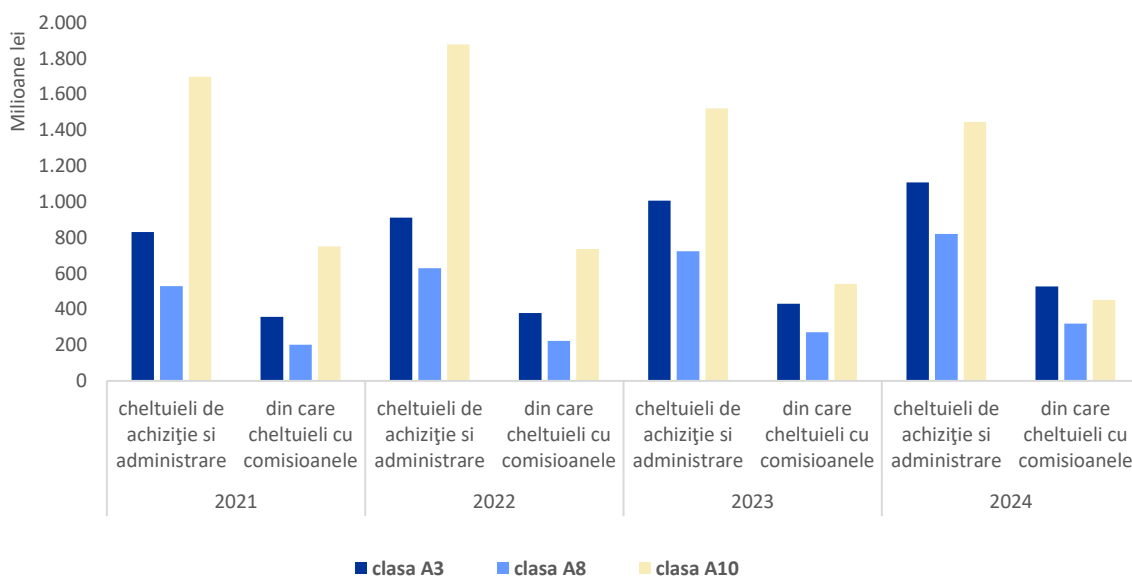
Grafic 64 Evoluția ratei daunei și a ratei combinate a daunei pentru principalele clase de asigurări generale în perioada 2021 – 2024



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); Ratele nu iau în calcul cedările în reasigurare (rate brute). Sunt incluse doar societățile de asigurare autorizate de ASF.

În anul 2024, se observă o scădere a ratei combinate a daunei pentru clasele A3, A8 și A10 comparativ cu anul precedent.

Grafic 65 Evoluția valorii cheltuielilor de achiziție și administrare, precum și a cheltuielilor cu comisioanele în perioada 2021 – 2024

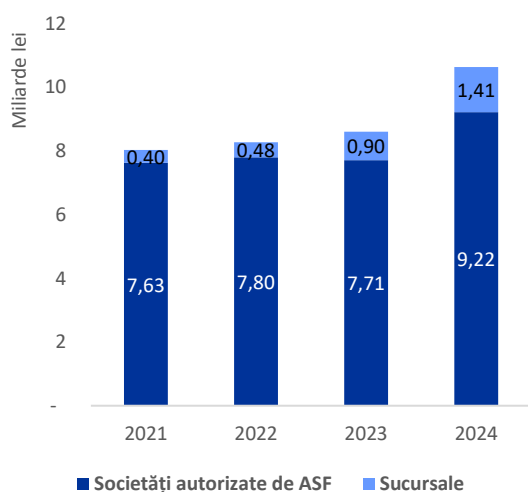


Pentru 2023 sunt incluse și cheltuielile de achiziție și administrare ale societății Euroins România. Sunt incluse doar societățile de asigurare autorizate de ASF.

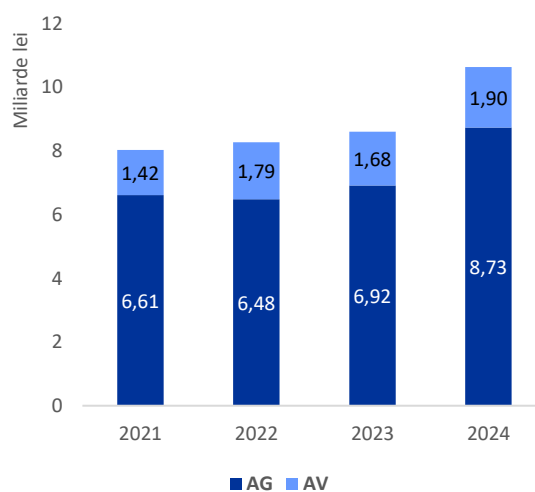
Indemnizații brute plătite (societăți autorizate și supravegheate de ASF și sucursale)

În anul 2024, despăgubirile brute plătite de societățile de asigurare autorizate de ASF și sucursale însumau circa 10,6 miliarde lei, în creștere cu 24% față de anul anterior. Asigurătorii au plătit 8,7 miliarde lei pentru asigurările generale, reprezentând 82% din volumul total plătit în perioada de referință.

Grafic 66 Evoluția volumului de indemnizații brute plătite de societățile autorizate de ASF și sucursale



Grafic 67 Evoluția volumului de indemnizații brute plătite, pentru asigurări generale și de viață (inclusiv maturități și răscumpărări)

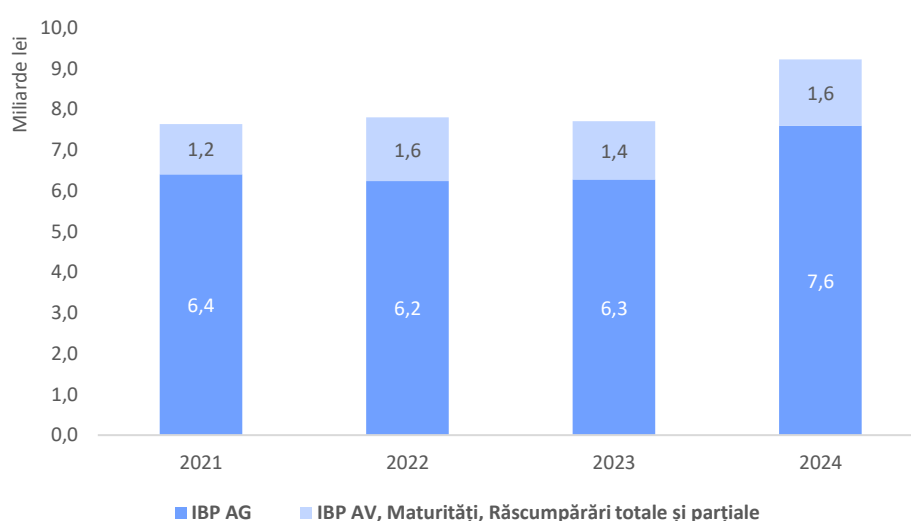


Indemnizații brute plătite (IBP) de asigurătorii autorizați și supravegheați de ASF

În anul 2024, societățile de asigurare autorizate și supravegheate de ASF au raportat indemnizații brute plătite, cumulat pentru cele două categorii de asigurări, în sumă de circa 9,2 miliarde lei, în creștere cu 19,6% față de aceeași perioadă a anului anterior, astfel:

- 7,6 miliarde lei sunt aferente contractelor de asigurări generale, înregistrând o creștere cu circa 21% față de perioada similară din anul anterior (6,3 miliarde lei);
- 1,6 miliarde lei sunt sume plătite pentru indemnizații brute, maturități și răscumpărări totale și parțiale, aferente asigurărilor de viață, înregistrând o creștere cu aproximativ 13,5% comparativ cu anul 2023 (1,4 miliarde lei).

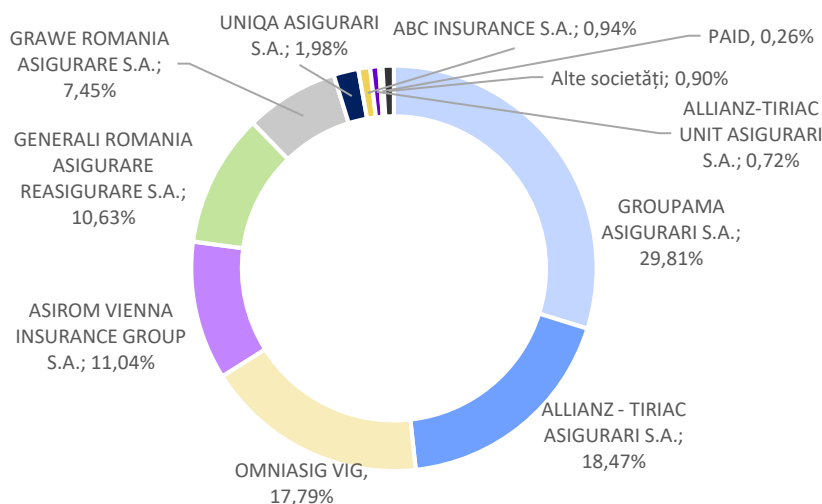
Grafic 68 Evoluția volumului de indemnizații brute plătite, inclusiv maturități și răscumpărări, pentru asigurări generale și de viață (miliarde lei)



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 69 Societățile de asigurare cu cel mai mare volum de indemnizații brute plătite pentru asigurări generale în anul 2024

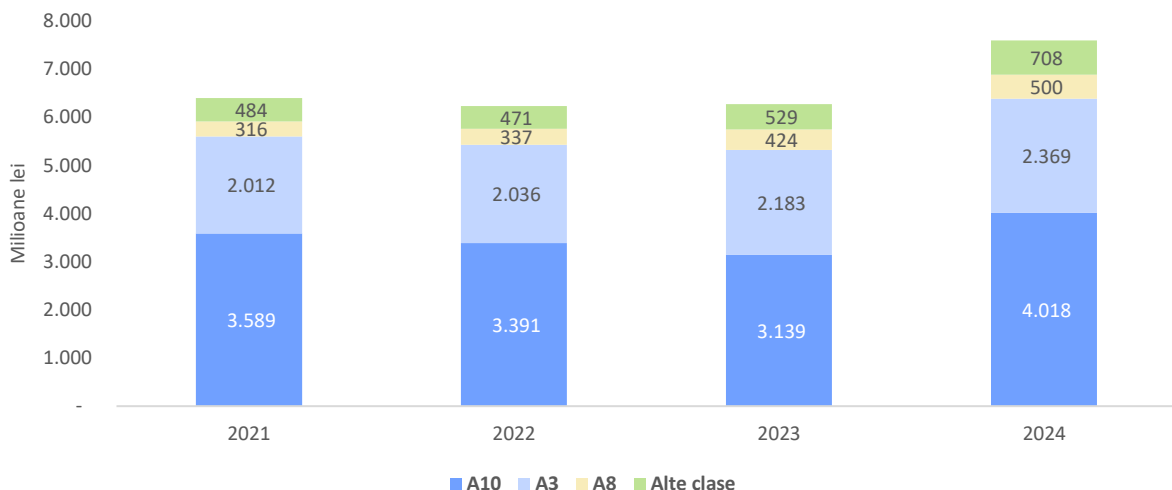


Ponderi semnificative ale indemnizațiilor brute plătite de societățile de asigurare au fost înregistrate pe următoarele clase de asigurare (circa 91% din total):

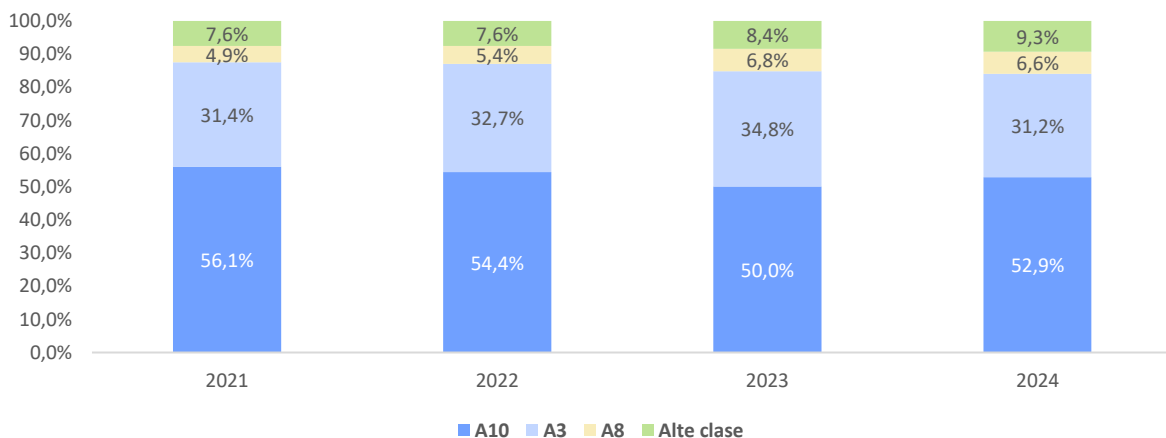
- Clasa A10, Răspundere civilă pentru utilizarea vehiculelor auto terestre, cu un volum al indemnizațiilor brute plătite de circa 4,02 miliarde lei, fără a include sumele plătite de Fondul de Garantare a Asiguraților (FGA), reprezintă 53% din totalul indemnizațiilor brute plătite pentru asigurările generale și au crescut cu 28% față de anul 2023;
- Clasa A3, Vehicule terestre, exclusiv materialul feroviar rulant, cu un volum al indemnizațiilor brute plătite de circa 2,37 miliarde lei, reprezintă 31% din totalul indemnizațiilor brute plătite pentru asigurările generale și au înregistrat o creștere cu aproximativ 9% comparativ cu 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 500 milioane lei, reprezintă aproximativ 7% din totalul indemnizațiilor brute plătite pentru asigurările generale și au înregistrat o creștere de circa 18% comparativ cu 2023.

Indemnizațiile brute plătite pentru celelalte clase reprezintă circa 9% din totalul plăților aferente asigurărilor generale, ceea ce în mărime absolută a însemnat un cuantum de 708 milioane lei.

Grafic 70 Evoluția volumului de indemnizații brute plătite pentru activitatea de asigurări generale (milioane lei)



Grafic 71 Dinamica structurii pe clase a indemnizațiilor brute plătite pentru categoria asigurărilor generale

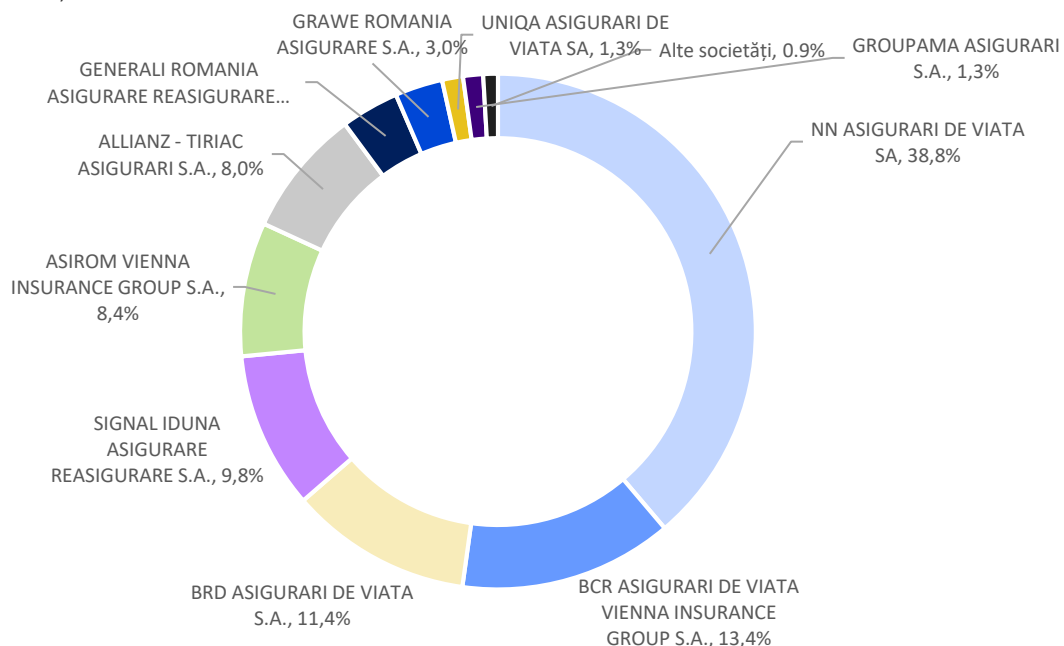


Indemnizațiile brute, maturități și răscumpărări aferente asigurărilor de viață

În anul 2024, valoarea indemnizațiilor brute, maturităților și răscumpărărilor plătite aferente asigurărilor de viață s-a situat la un nivel de circa 1,6 miliarde lei, înregistrând o creștere cu aproximativ 13,5% față de anul 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 72 Societățile de asigurare cu cel mai mare volum de indemnizații brute plătite, maturități și răscumpărări pentru asigurările de viață în anul 2024



În anul 2024, cele mai mari ponderi în indemnizațiile brute plătite, în sumă totală de 1,4 miliarde lei, au fost înregistrate de următoarele clase de asigurare:

- Clasa C1, Asigurări de viață, anuități și asigurări de viață suplimentare, reprezintă circa 47% din totalul plăților efectuate și sunt în valoare de 764 milioane lei;
- Clasa C3, Asigurări de viață și anuități, legate de fonduri de investiții, reprezintă aproximativ 42% din totalul de plăți efectuate, cu o valoare de 683 milioane lei;

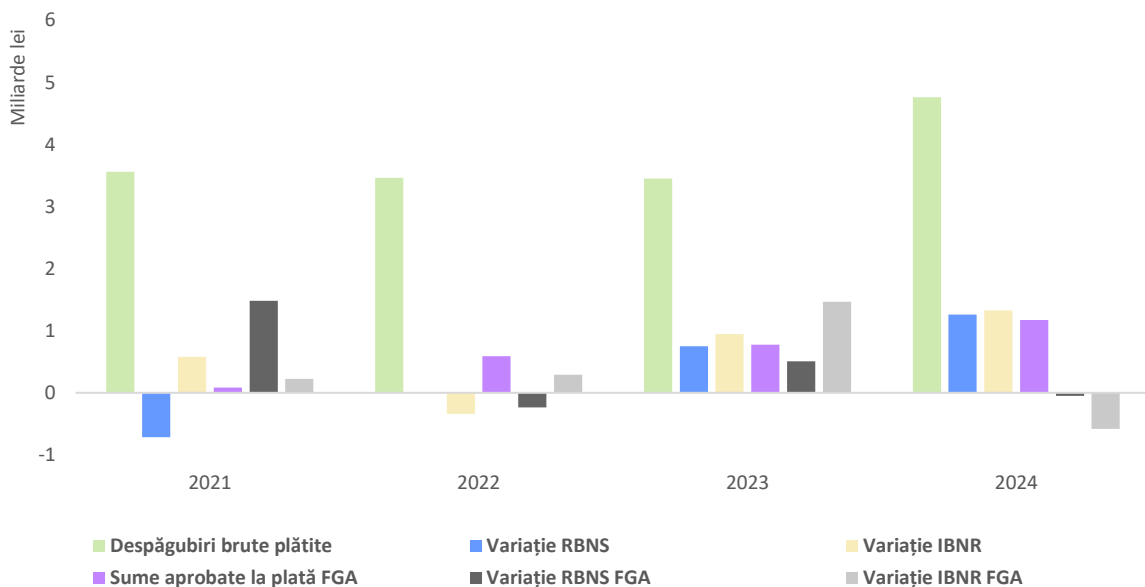
Plățile pentru celelalte clase au fost în cuantum de 179 milioane lei și au reprezentat 11% din totalul plăților aferente asigurărilor de viață.

Asigurarea obligatorie de răspundere civilă auto (RCA)

Valoarea despăgubirilor brute plătite de societățile de asigurare autorizate și reglementate de ASF, sucursale și societăți care își desfășoară activitatea în baza libertății de a presta servicii a fost de 4,7 miliarde lei în anul 2024 pe segmentul RCA, în creștere cu 38% față de anul 2023 (3,5 miliarde lei⁶). Variația rezervei de daune avizate (RBNS) în anul 2024 față de finalul anului 2023 s-a situat la 1,26 miliarde lei, iar variația rezervei de daune neavizate (IBNR) era de circa 1,33 miliarde lei, conform raportărilor statutare.

În plus, Fondul de Garantare a Asiguraților a aprobat suma de 1,17 miliarde lei pentru plata daunelor RCA în anul 2024, din care 1,15 miliarde lei reprezintă plățile efectuate pentru segmentul RCA în anul 2024 ca urmare a falimentului societăților City Insurance și Euroins România.

Grafic 73 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

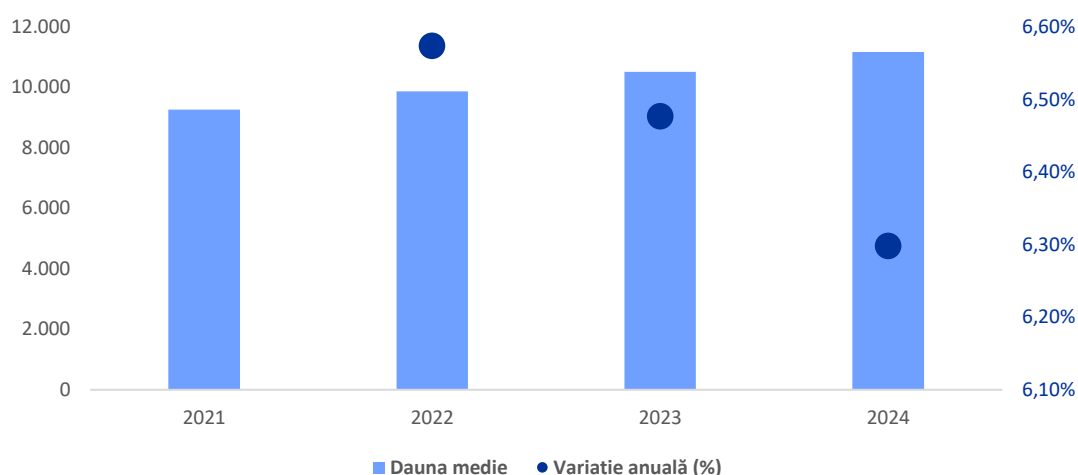


*Notă: sunt incluse atât societățile autorizate și reglementate de ASF, cât și sucursalele și societățile care își desfășoară activitatea în baza FoS, exclusiv Euroins România pentru anul 2022

Valoarea cumulată a daunelor plătite de societățile de asigurare RCA (autorizate și supravegheate de ASF, sucursale și FoS), 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 7,89 miliarde lei, reprezentând valoarea totală a daunelor întâmplare pentru asigurările RCA în cursul anului 2024. Volumul de prime brute subscrise de societățile de asigurare (autorizate și supravegheate de ASF, sucursale și FoS) pentru segmentul RCA s-a situat la 9,94 miliarde lei.

⁶ Inclusiv despăgubirile brute plătite de Euroins România în trimestrul I 2023, înainte de retragerea autorizației de funcționare

Grafic 74 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 RCA, 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 11.177 lei în anul 2024, în creștere cu 6% comparativ cu anul anterior.

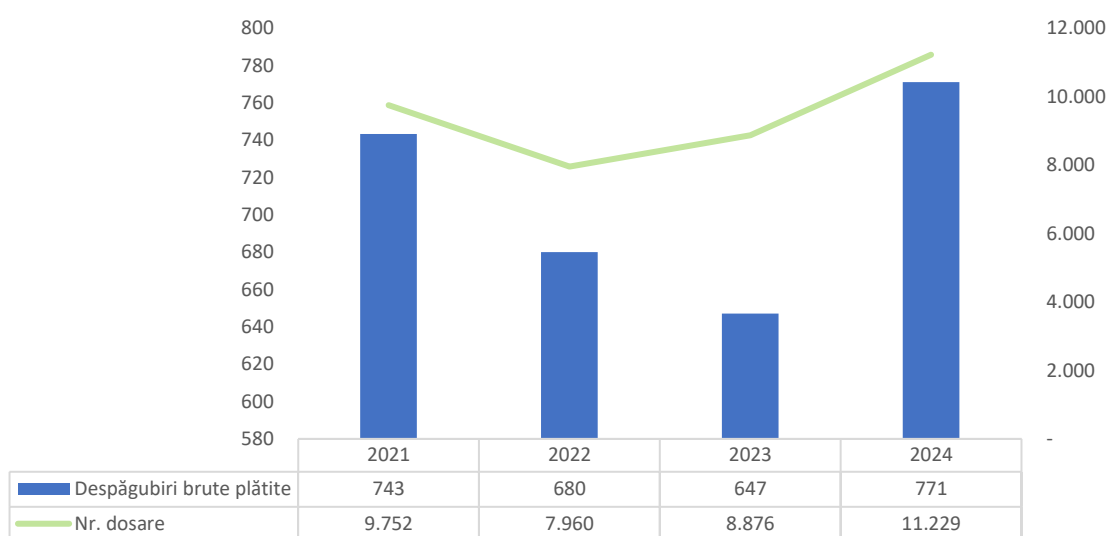
O analiză a daunei medii pe categorii de vehicule arată că dauna medie pentru autoturisme s-a situat la aproximativ 10.509 lei în anul 2024, în creștere cu 8,2% față de anul precedent, în timp ce dauna medie în cazul autovehiculelor pentru transport de persoane s-a situat la aproximativ 12.727 lei, în scădere cu 17% față de anul 2023. În ceea ce privește dauna medie pentru autovehiculele destinate transportului de marfă, aceasta a crescut cu 1,6% față de anul anterior, până la valoarea de 14.207 lei.

Figură 1 Dauna medie RCA pe categorii de vehicule

Dauna medie pe categorii de vehicule	2023	2024	Modif. 2024 vs 2023
Autoturisme (incl. autoturisme de teren și automobile mixte a căror masă maximă autorizată nu depășește 3,5 t)	9.711	10.509	8,2%
Autovehicule pentru transport persoane	15.375	12.727	-17,2%
Autovehicule destinate transportului de marfă	13.979	14.207	1,6%
Remorci/Semiremorci	16.302	15.239	-6,5%
Tractoare agricole/forestiere	11.323	12.597	11,3%
Motociclete, motoscutere, motorete și ATV-uri, cu sau fără ataș	10.205	11.016	7,9%
Altele	10.040	6.944	-30,8%
Înregistrate	10.279	11.216	9,1%
Total	10.515	11.177	6,3%

*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; dauna medie este calculată ca raportul dintre despăgubirile brute și numărul dosarelor plătite

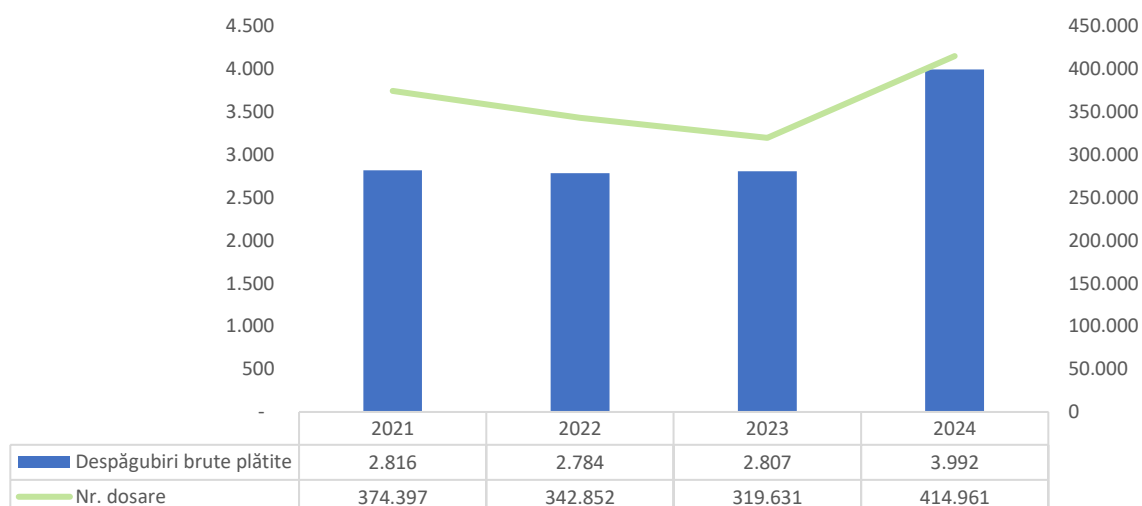
Grafic 75 Evoluția despăgubirilor plătite (milioane lei) pentru vătămări corporale și numărul de dosare de daună plătite



*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, inclusiv de sucursale și FoS, cele mai mari valori au fost plătite pentru daune materiale (3,99 miliarde lei), restul (771 milioane lei) reprezentând valoarea daunelor plătite pentru vătămări corporale.

Grafic 76 Evoluția despăgubirilor plătite (milioane lei) pentru daune materiale și numărul dosarelor de daună plătite



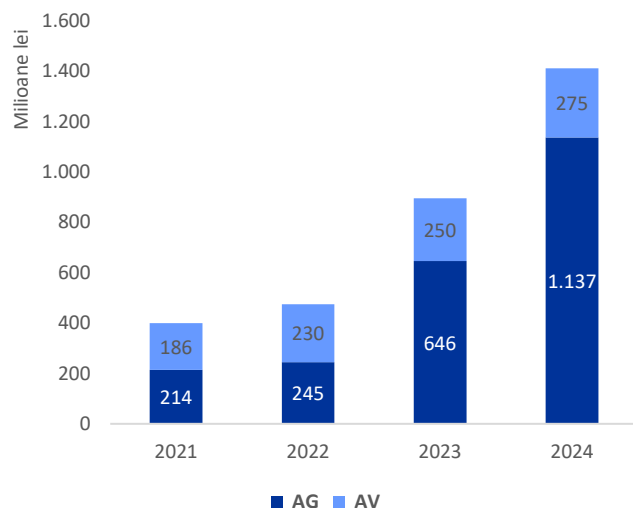
*Notă: sunt incluse atât societățile autorizate și reglementate de ASF, inclusiv Euroins România în trimestrul I 2023, înainte de retragerea autorizației de funcționare, cât și sucursalele și FoS

Daunele plătite pentru persoane fizice au fost mai mari comparativ cu cele plătite pentru persoane juridice, atât pentru vătămrile 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 anul 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 vătămrile corporale, în cazul persoanelor fizice, acestea au crescut față de anul 2023, în timp ce despăgubirile plătite în cazul persoanele juridice au scăzut.

Indemnizații brute plătite de succursale

În anul 2024, succursalele au raportat indemnizații brute plătite, cumulat pentru cele două categorii de asigurări, în sumă de circa 1,4 miliarde lei, astfel:

Grafic 77 Evoluția volumului de indemnizații brute plătite, inclusiv maturități și răscumpărări, pentru asigurări generale și de viață în perioada 2021 – 2024

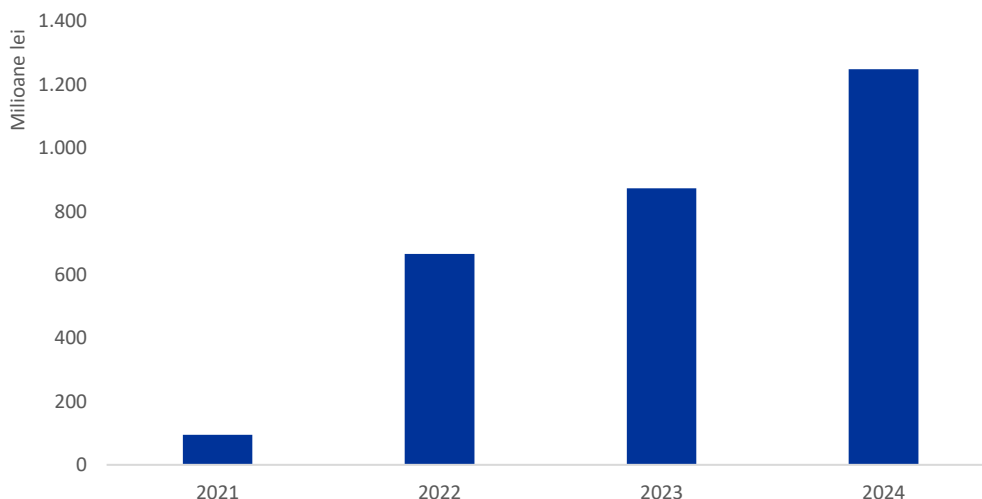


- 1,14 miliarde lei sunt aferente contractelor de asigurări generale (81% din totalul indemnizațiilor brute plătite de succursale), înregistrând o creștere semnificativă (+76%) față de perioada similară a anului precedent (646 milioane lei);
- 275 milioane lei reprezintă sume plătite pentru indemnizații brute (inclusiv maturități și răscumpărări) aferente asigurărilor de viață, înregistrând o creștere de aproximativ 10% față de anul 2023.

Sume aprobate de Fondul de Garantare a Asiguraților (FGA)

În anul 2024, suma aprobată pentru plata daunelor de către FGA a fost în valoare totală de aproximativ 1,25 miliarde lei, din care circa 94% reprezintă sume aferente asigurărilor RCA.

Grafic 78 Evoluția plăților efectuate de Fondul de Garantare a Asiguraților în perioada 2021 – 2024



Sursa: Fondul de Garantare a Asiguraților

Valoarea totală a plăților efectuate de Fondul de Garantare a Asiguraților în ultimii patru ani pentru societățile aflate în insolvență se situează la 2,88 miliarde lei, din care 92% (2,67 miliarde lei) reprezintă plăți efectuate pentru societățile City Insurance și Euroins România.

8. Activitatea de distribuție în asigurări

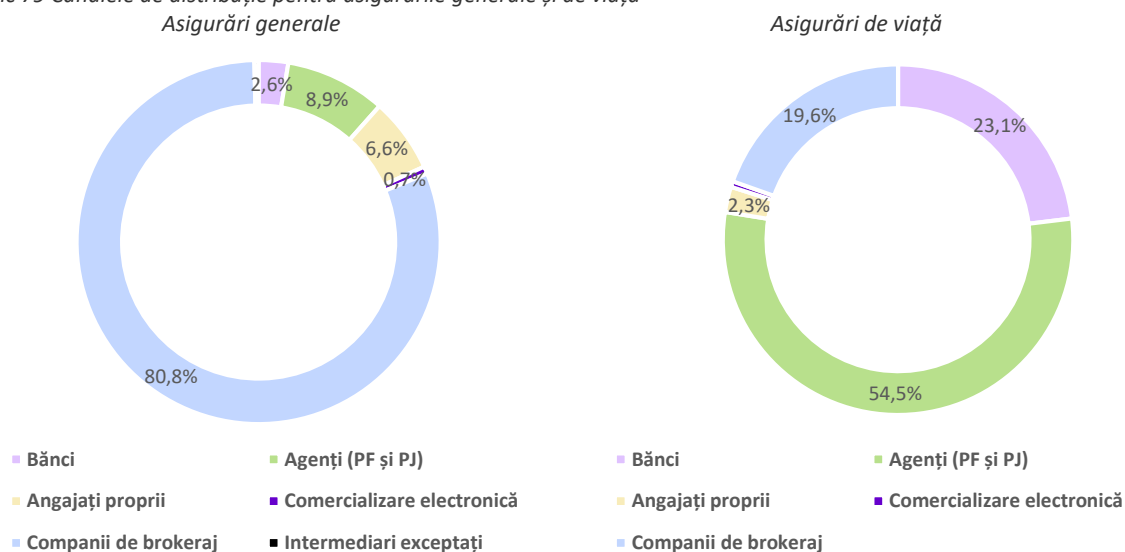
Cele mai importante canale de distribuție pentru produsele de asigurări generale sunt reprezentate de companiile de brokeraj, prin intermediul cărora a fost distribuit un volum de prime brute subscrise de 15,2 miliarde lei (81% din valoarea totală a primelor brute subscrise, incluzând activitatea derulată de sucursale pe teritoriul României).

În ceea ce privește produsele de asigurări de viață, acestea sunt distribuite în principal prin intermediul agenților (54%), băncilor (23%) și companiilor de brokeraj (20%).

Valoarea primelor distribuite de companiile de brokeraj pentru asigurătorii români și sucursale (asigurări generale și de viață) s-a situat la 16,12 miliarde lei, în creștere cu circa 10%, pe fondul creșterii volumului de prime distribuite pentru ambele segmente (asigurările generale: +10% și asigurările de viață: +19%) față de anul precedent.

În anul 2024, companiile de brokeraj au distribuit circa 69% din volumul total al primelor brute subscrise pentru asigurătorii români și sucursale. Luând în calcul doar primele distribuite pentru societățile autorizate în România, gradul de distribuție a fost tot 69% (81% pentru asigurări generale, respectiv 14% pentru asigurări de viață).

Grafic 79 Canalele de distribuție pentru asigurările generale și de viață



Sursa: ASF, *sunt incluse și sucursalele care își desfășoară activitatea pe teritoriul României

Companii de brokeraj

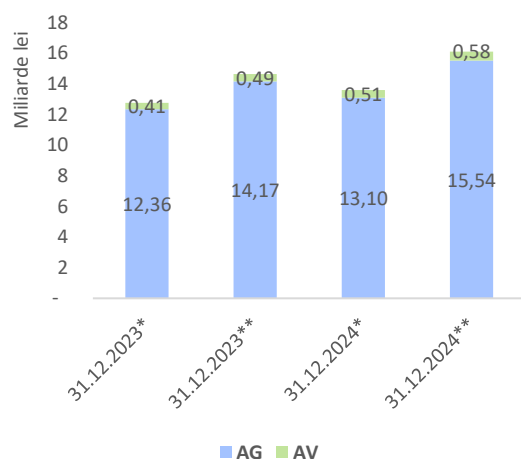
La data de 31 decembrie 2024, figurau înregistrate în evidențele Autorității de Supraveghere Financiară 253 de companii de brokeraj, dintre care 2 companii de brokeraj cu activitatea interzisă temporar și 5 companii de brokeraj cu activitatea suspendată.

Conform raportărilor transmise de companiile de brokeraj, în anul 2024, se constată o creștere cu 10% 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 (+10%), cât și pentru segmentul asigurărilor de viață (+19%). Aceste valori includ și

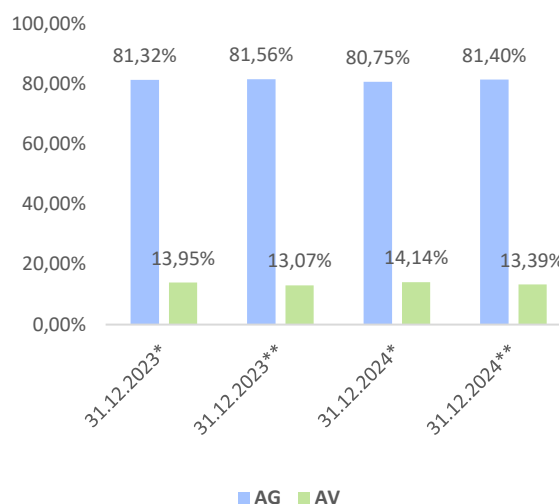
primele de asigurare distribuite pentru asiguratorii din Spațiul Economic European care desfășoară activități de asigurare în România în baza dreptului de stabilire.

Primele de asigurare distribuite de companiile de brokeraj din România pentru asiguratorii străini (FoE și FoS) au înregistrat o creștere cu 34% față de anul 2023.

Grafic 80 Evoluția primelor distribuite (mld. lei)



Grafic 81 Evoluția gradului de distribuție



Sursa: ASF; * primele distribuite de companiile de brokeraj pentru asiguratorii români; ** primele distribuite de companiile de brokeraj pentru asiguratorii români și străini

Sursa: ASF; *gradul de distribuție calculat la primele distribuite de companiile de brokeraj pentru asiguratorii români; **gradul de distribuție calculat la primele distribuite de companiile de brokeraj pentru asiguratorii români și străini

În anul 2024, companiile de brokeraj au distribuit 68,80% din volumul total al primelor brute subscrise de asiguratorii români și sucursale pentru cele două categorii - asigurări generale și asigurări de viață. Gradul de intermediere pentru asigurările generale este de 81,40%, iar pentru asigurările de viață este de 13,39%.

Dacă se iau în calcul doar primele distribuite pentru societățile autorizate în România, gradul de distribuție la 31.12.2024 a fost de 68,72% (pentru asigurări generale: 80,75%, respectiv pentru asigurări de viață: 14,14%).

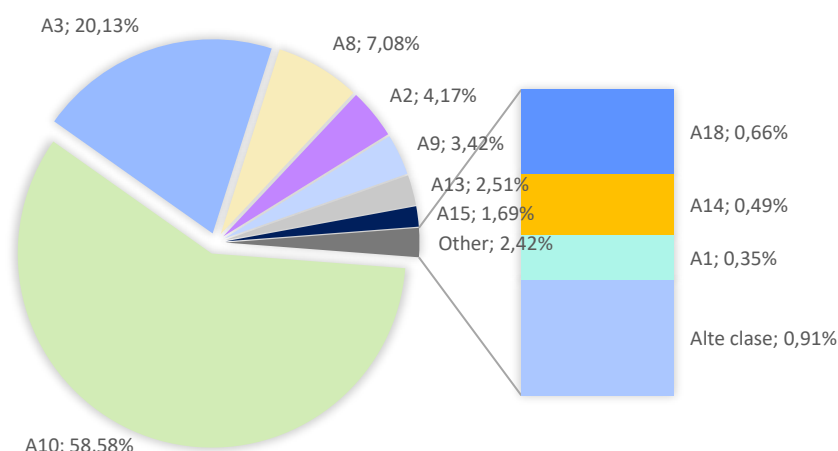
Asigurări generale

Analizând structura primelor distribuite de companiile de brokeraj pe clase de asigurări generale, se constată faptul că, la data de 31.12.2024, următoarele clase dețin ponderi semnificative:

- clasa A10 - Asigurări de răspundere civilă pentru vehicule (RCA + CMR) reprezintă 58,58% (9.269.013.989 lei);
- clasa A3 - Asigurări de mijloace de transport terestru (CASCO) reprezintă 20,13% (3.184.938.618 lei);
- clasa A8 - Asigurări de incendiu și alte calamități naturale reprezintă 7,08% (1.119.871.514 lei);
- clasa A2 - Asigurări de sănătate reprezintă 4,17% (659.972.496 lei);
- clasa A9 - Asigurări pentru alte daune sau pierderi legate de alte bunuri decât cele menționate la clasele 3-7, reprezintă 3,42% (540.485.860 lei);
- clasa A13 - Asigurări de răspundere civilă generală, exclusiv cea menționată la clasele 10-12 reprezintă 2,51% (397.382.818 lei);

- clasa A15 - Asigurări de garanții reprezintă 1,69% (267.638.091 lei);
- restul claselor reprezintă 2,4% din total prime distribuite asigurări generale.

Grafic 82 Ponderea claselor de asigurări în total prime de asigurare distribuite (asigurări generale) la 31 decembrie 2024

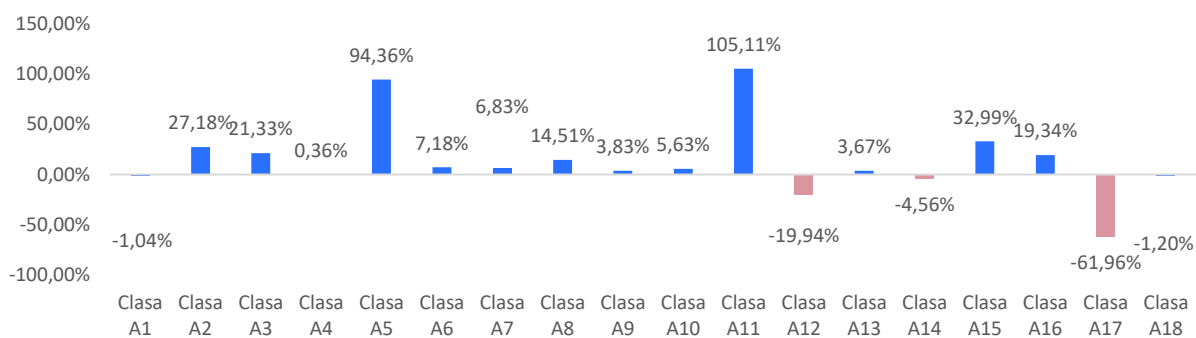


Sursa: ASF

Astfel, clasele A10 și A3 dețin împreună, ca pondere în total prime distribuite pentru asigurări generale, 78,7% din total, pondere în ușoară scădere față de anul 2023 (79,4%).

Din punct de vedere al dinamicii evoluției primelor de asigurare distribuite pentru asigurări generale, situația la 31.12.2024 este următoarea:

Grafic 83 Dinamica evoluției volumului primelor de asigurare distribuite la 31 decembrie 2024 față de perioada similară din anul anterior



Sursa: ASF

Analizând rezultatele înregistrate de companiile de brokeraj, volumul primelor de asigurare distribuite de acestea a înregistrat o creștere de 10%, cu 1.460.820.563 lei.

Creșteri semnificative, în valori absolute, au fost înregistrate pe clasele A3 - Asigurări de vehicule terestre, exclusiv materialul feroviar rulant (+559.827.250 lei), A10 - Asigurări de răspundere civilă pentru vehicule (+494.138.344 lei), A8 - Asigurări de incendiu și calamități naturale (+141.913.868 lei), A2 - Asigurări de sănătate (+141.055.575 lei), A15 – Garanții (+66.398.875 lei) și A13 - Asigurări de răspundere civilă generală, exclusiv cea menționată la clasele 10-12 (+14.074.530 lei). Scăderile cele mai mari în valori absolute au fost înregistrate pe clasa A14 - Asigurări de credite (-3.704.020), pe clasa A12 – Asigurări de răspundere civilă pentru utilizarea vaselor maritime, lacustre și fluviale, inclusiv

răspunderea transportatorului (-2.293.251 lei) și pe clasa A18 - Asigurări de asistență pentru persoane aflate în dificultate în timpul deplasărilor ori absenței de la domiciliu sau reședința obișnuită (-1.278.690 lei).

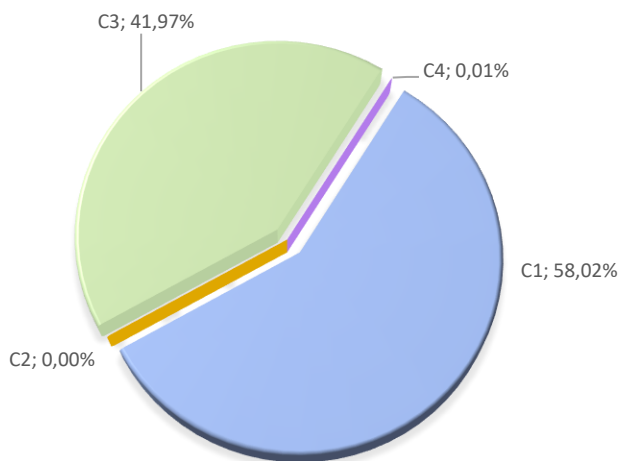
Asigurări de viață

În anul 2024, primele de asigurare distribuite de companiile de brokeraj pentru asigurări de viață, în cuantum de 564.448.386 lei, au înregistrat o creștere cu 20% față de perioada similară a anului anterior (471.925.013 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 327.504.696 lei, deține 58,02% 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 236.904.700 lei, deține 41,97% din totalul primelor distribuite pentru categoria asigurărilor de viață;
- clasele C2 (Asigurări de naștere și căsătorie) și C4 (tontinele) au reprezentat 0,01% din primele distribuite pentru categoria asigurărilor de viață.

Grafic 84 Ponderea primelor distribuite pentru asigurări de viață în 2024 pe clase de asigurări



Sursa: ASF

În anul 2024, volumul primelor de asigurare distribuite pentru clasa C1 „Asigurări de viață, anuități și asigurări de viață suplimentare” a înregistrat o creștere de 8,07%, iar pentru clasa C3 „Asigurări de viață și anuități, care sunt legate de fonduri de investiții (unit-linked)”, creșterea a fost de 40,30% comparativ cu anul 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 60% din volumul de prime brute subscrise pe piața asigurărilor din România, în ușoară scădere comparativ cu nivelul înregistrat în anul 2023 (62%).

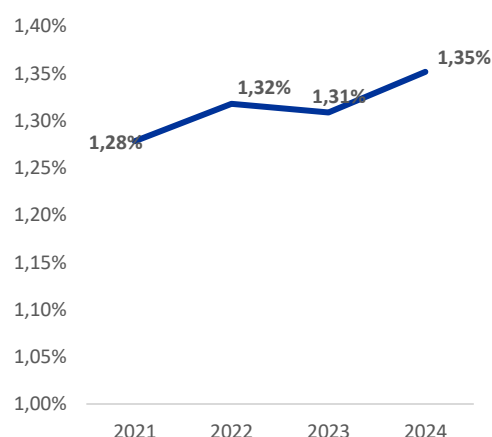
Se observă o ușoară scădere a gradului de concentrare pentru activitatea de asigurări generale, în timp ce în cazul asigurărilor de viață concentrarea a crescut.

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 la 30 septembrie 2024. Abaterea de la media europeană (Spațiul Economic European, SEE) este una considerabilă.

Indicatori privind dezvoltarea pieței asigurărilor

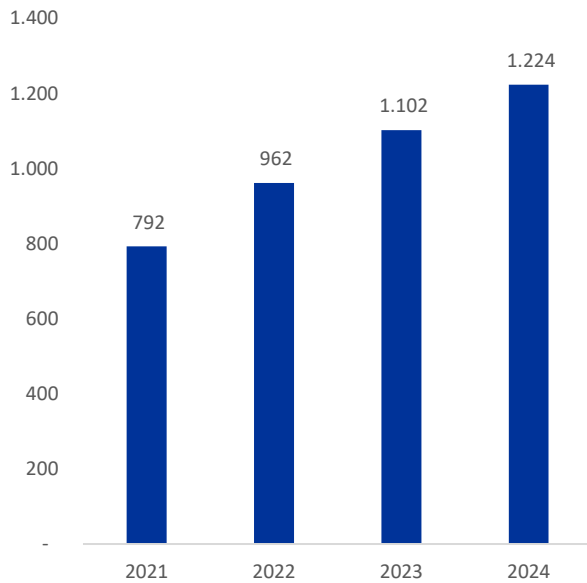
Gradul de penetrare a asigurărilor în PIB, indicator calculat ca raportul dintre valoarea primelor brute subscrise (exclusiv prime brute subscrise pe teritoriul altor state) de către entitățile autorizate și supravegheate local și sucursale (autorizate în alte state membre UE ce au subscris în baza dreptului de stabilire, FOE - freedom of establishment) și produsul intern brut, a înregistrat o valoare de 1,35% în 2024, în creștere față de anul anterior. Indicatorul este în creștere începând cu anul 2021, ca urmare a creșterii rapide a primelor brute subscrise, în 2024 situându-se la cel mai mare nivel din anul 2015 până în prezent.

Grafic 85 Gradul de penetrare a asigurărilor din România în PIB



Sursa: INS, ASF, calcule ASF.

Grafic 86 Densitatea asigurărilor în România



Sursa: INS (populația rezidentă la 1 ianuarie), ASF, calcule ASF.

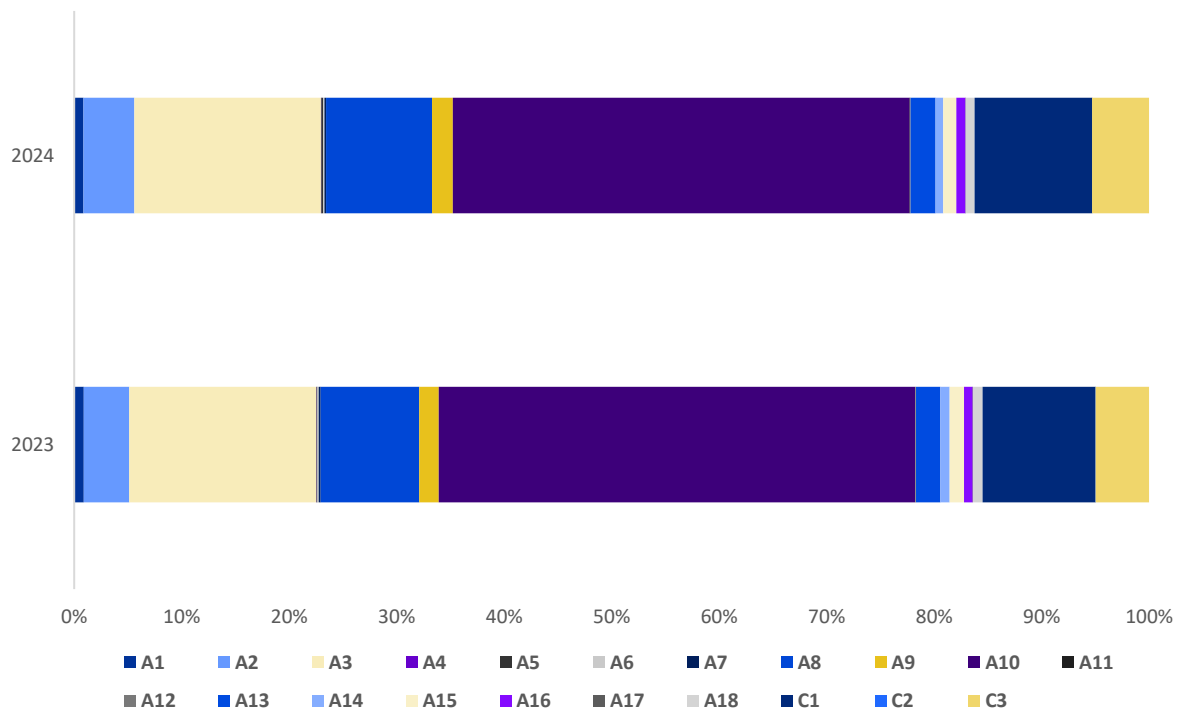
Densitatea asigurărilor, calculată ca raportul dintre valoarea primelor brute subscrise (exclusiv prime brute subscrise pe teritoriul altor state) pe teritoriul României (inclusiv PBS de succursale în baza dreptului de stabilire, FOE) și numărul de locuitori ai acesteia, este un indicator care arată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

În anul 2024, densitatea asigurărilor în România se afla la o valoare de 1.224 lei/locuitor, în creștere cu circa 11% comparativ cu anul precedent, pe fondul creșterii volumului de prime brute subscrise.

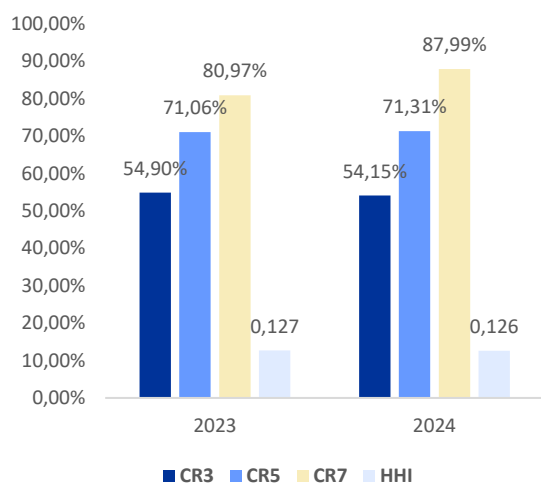
Indicatori de concentrare – societăți autorizate de ASF și succursale

Primele cinci societăți de asigurare dețin o cotă de piață cumulată de 71,31% din perspectiva volumului de prime brute subscrise pentru activitatea de asigurări generale, procentul fiind asemănător cu anul anterior (71,06%). În ceea ce privește indicele HHI, acesta s-a menținut la niveluri similare cu cele înregistrate în anul precedent pentru toate categoriile de activități (AG, AV, total, RCA).

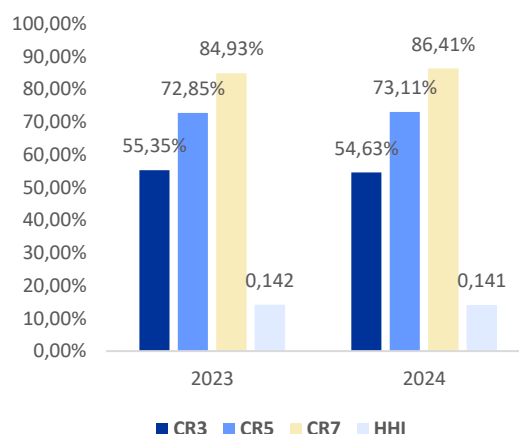
Grafic 87 Structura pieței asigurărilor din România (societăți autorizate de ASF și succursale)



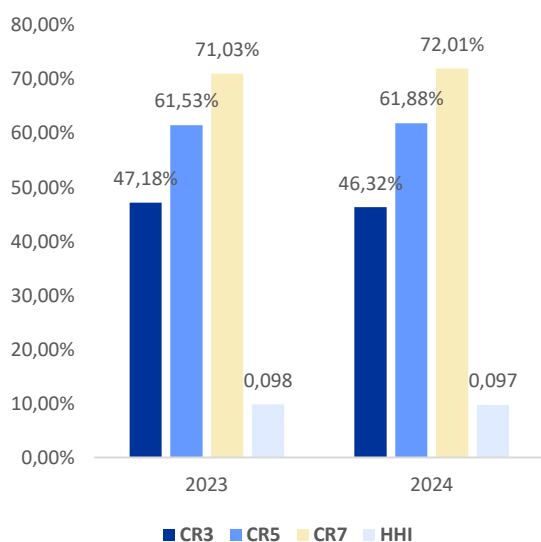
Grafic 88 Grad de concentrare pentru activitatea de asigurări generale



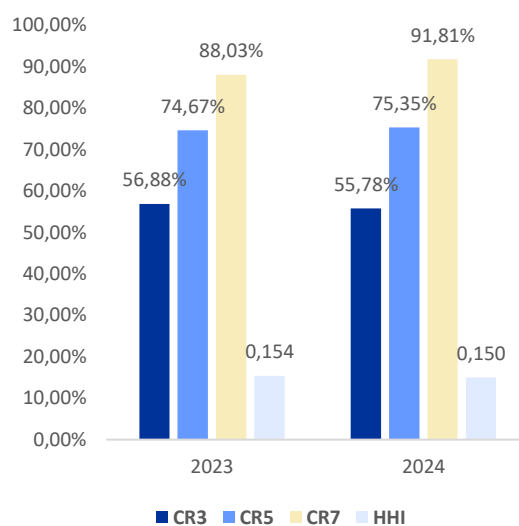
Grafic 89 Grad de concentrare pentru activitatea de asigurări de viață



Grafic 90 Grad de concentrare (AG și AV)



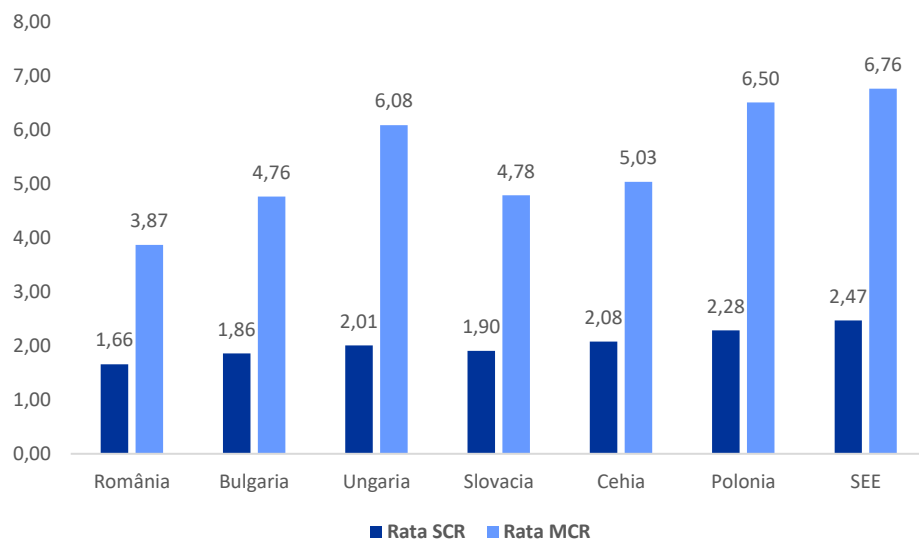
Grafic 91 Grad de concentrare (RCA)



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 la 30 septembrie 2024. Abaterea de la media europeană (Spațiul Economic European, SEE) este una considerabilă.

Grafic 92 Ratele cerinței de capital de solvabilitate (SCR) și a cerinței minime de capital (MCR) (Trim. III 2024)



Sursa: EIOPA, prelucrare ASF

Listă grafice

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

Grafic 51 Evoluția gradului de reținere și cedare în reasigurare pentru asigurări generale - IBP.....	34
Grafic 52 Evoluția rezervelor tehnice brute și a rezervelor tehnice nete de reasigurare* pentru asigurări generale.....	34
Grafic 53 Evoluția gradului de reținere și cedare în reasigurare pentru asigurări generale – rezerve tehnice	34
Grafic 54 Evoluția PBS și a primelor nete de reasigurare pentru asigurări de viață	35
Grafic 55 Evoluția gradului de reținere și cedare în reasigurare pentru asigurări de viață - PBS	35
Grafic 56 Evoluția IBP și a IBP nete de reasigurare pentru asigurări de viață.....	35
Grafic 57 Evoluția gradului de reținere și cedare în reasigurare pentru asigurări de viață - IBP	35
Grafic 58 Evoluția rezervelor tehnice brute și a rezervelor tehnice nete de reasigurare* pentru asigurări de viață	35
Grafic 59 Evoluția gradului de reținere și cedare în reasigurare pentru asigurări de viață – rezerve tehnice.....	35
Grafic 60 Rezultatul net al exercițiului la nivelul pieței de asigurări, în perioada S1 2021 – S1 2024	36
Grafic 61 Rezultatul tehnic net la nivelul pieței de asigurări generale în perioada S1 2021 – S1 2024	37
Grafic 62 Rezultatul tehnic net la nivelul pieței de asigurări de viață în perioada S1 2021 – S1 2024	37
Grafic 63 Rentabilitatea capitalului propriu (ROE) și a activelor (ROA)	37
Grafic 64 Evoluția ratei daunei și a ratei combinate a daunei pentru principalele clase de asigurări generale în perioada 2021 – 2024.....	38
Grafic 65 Evoluția valorii cheltuielilor de achiziție și administrare, precum și a cheltuielilor cu comisioanele în perioada 2021 – 2024.....	39
Grafic 66 Evoluția volumului de indemnizații brute plătite de societățile autorizate de ASF și sucursale	39
Grafic 67 Evoluția volumului de indemnizații brute plătite, pentru asigurări generale și de viață (inclusiv maturități și răscumpărări)	39
Grafic 68 Evoluția volumului de indemnizații brute plătite, inclusiv maturități și răscumpărări, pentru asigurări generale și de viață (miliarde lei).....	40
Grafic 69 Societățile de asigurare cu cel mai mare volum de indemnizații brute plătite pentru asigurări generale în anul 2024	40
Grafic 70 Evoluția volumului de indemnizații brute plătite pentru activitatea de asigurări generale (milioane lei)	41
Grafic 71 Dinamica structurii pe clase a indemnizațiilor brute plătite pentru categoria asigurărilor generale.....	41
Grafic 72 Societățile de asigurare cu cel mai mare volum de indemnizații brute plătite, maturități și răscumpărări pentru asigurările de viață în anul 2024.....	42
Grafic 73 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	43
Grafic 74 Evoluția daunei medii (lei)	44
Grafic 75 Evoluția despăgubirilor plătite (milioane lei) pentru vătămări corporale și numărul de dosare de daună plătite ...	45
Grafic 76 Evoluția despăgubirilor plătite (milioane lei) pentru daune materiale și numărul dosarelor de daună plătite	45
Grafic 77 Evoluția volumului de indemnizații brute plătite, inclusiv maturități și răscumpărări, pentru asigurări generale și de viață în perioada 2021 – 2024	46
Grafic 78 Evoluția plăților efectuate de Fondul de Garantare a Asiguraților în perioada 2021 – 2024.....	46
Grafic 79 Canalele de distribuție pentru asigurările generale și de viață	47
Grafic 80 Evoluția primelor distribuite (mld. lei)	48
Grafic 81 Evoluția gradului de distribuție.....	48
Grafic 82 Ponderea claselor de asigurări în total prime de asigurare distribuite (asigurări generale) la 31 decembrie 2024..	49
Grafic 83 Dinamica evoluției volumului primelor de asigurare distribuite la 31 decembrie 2024 față de perioada similară din anul anterior.....	49
Grafic 84 Ponderea primelor distribuite pentru asigurări de viață în 2024 pe clase de asigurări	50
Grafic 85 Gradul de penetrare a asigurărilor din România în PIB.....	51
Grafic 86 Densitatea asigurărilor în România.....	52
Grafic 87 Structura pieței asigurărilor din România (societăți autorizate de ASF și sucursale)	52
Grafic 88 Grad de concentrare pentru activitatea de asigurări generale	53
Grafic 89 Grad de concentrare pentru activitatea de asigurări de viață	53
Grafic 90 Grad de concentrare (AG și AV)	53
Grafic 91 Grad de concentrare (RCA)	53
Grafic 92 Ratele cerinței de capital de solvabilitate (SCR) și a cerinței minime de capital (MCR) (Trim. III 2024).....	54