



SEMESTRUL I
2018

EVOLUȚIA PIȚEI DE ASIGURĂRI

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ ROMÂNIA

Notă

Acest raport prezintă evoluția pieței asigurărilor în semestrul I 2018.

Raportul este realizat pe baza raportărilor suplimentare, completate în baza evidențelor contabile și tehnico-operative, transmise de societățile de asigurare cu excepția capitolului referitor la regimul Solvabilitate II care este realizat pe baza raportărilor periodice de supraveghere transmise de societățile de asigurare care cad sub incidența acestui regim. Raportul este realizat pe baza raportărilor transmise de societățile de asigurare extrase până la data de 11 septembrie 2018, cu data de referință 30 iunie 2018, datele utilizate fiind date preliminare neauditate.

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.

Toate drepturile rezervate.

Reproducerea informațiilor în scopuri educative și necomerciale este permisă numai cu indicarea sursei.

Autoritatea de Supraveghere Financiară,
Splaiul Independenței nr. 15, sector 5, cod poștal 050092, București
TELVERDE: 0800.825.627
Internet: <http://www.asfromania.ro>
E-mail: office@asfromania.ro

CUPRINS

PIAȚA ASIGURĂRILOR	3
Piața asigurărilor în context european.....	3
Piața asigurărilor din România	7
I. SOCIETĂȚI DE ASIGURARE	8
I.1. Prime brute subscrise (AG și AV)	8
I.2. Contracte de asigurare	15
I.3. Indemnizații brute plătite de asigurători (IBP)	16
I.4. Rata daunei și a cheltuielilor	19
I.5. Rezerve tehnice	21
I.6. Lichiditatea societăților de asigurare	23
I.7. Reasigurarea	23
I.8. Profitabilitatea societăților de asigurare	24
I.9. Date statistice sub regimul Solvabilitate II	27
I.10. Asigurările de locuințe	30
I.11. Evoluția pieței de asigurări de răspundere civilă auto RCA, subscrise pe teritoriul României în semestrul I 2018	32
I.12. Clauza de decontare directă	37
II. Sucursale	38
II.1. Prime brute subscrise de către sucursale (AG și AV).....	38
II.2. Indemnizații brute plătite de sucursale (IBP)	39
III. Brokerii de asigurare și/sau reasigurare	40
III.1. Activitatea de intermediere în asigurări	40
III.2. Venituri obținute din activitatea de intermediere în asigurări	43
III.3. Datorii și creanțe din activitatea de intermediere	44

PIAȚA ASIGURĂRILOR

Piața asigurărilor în context european

După ce în anul 2017 țările europene au înregistrat un maxim al creșterilor economice din perioada post-criză, anul 2018 a debutat cu o atenuare a evoluției pozitive. Totuși, toate statele membre ale UE au înregistrat aprecieri ale produsului intern brut, susținute sporirea veniturilor disponibile ale populației. În trimestrul II 2018, conform estimărilor finale ale Eurostat, ritmul trimestrial al creșterii PIB s-a îmbunătățit la 0,4% în zona euro, comparativ cu estimarea semnal anterioară de 0,3% .

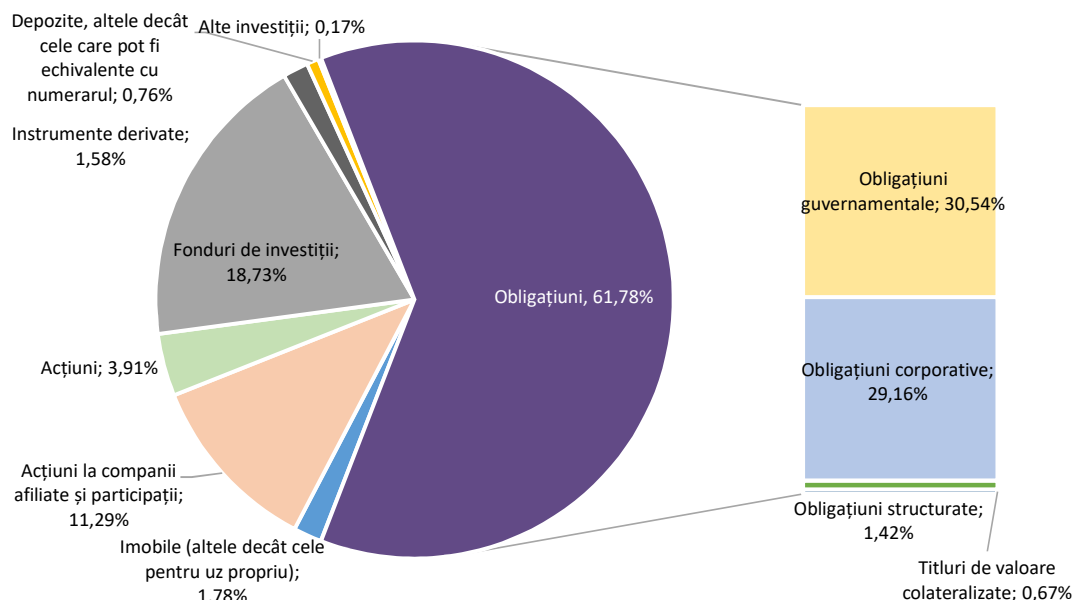
În luna iunie 2018, indicatorul sentimentului economic (ESI) pentru zona euro, publicat de Comisia Europeană (CE), a rămas aproximativ neschimbat pentru cea de a treia lună consecutiv. La nivelul Uniunii Europene, indicatorul ESI a scăzut ușor, cu 0,6 puncte, până la un nivel de 112,2 puncte.

Cu toate că evoluțiile macroeconomice din ultimul an și jumătate au creat premisele pentru o dezvoltare sustenabilă a piețelor financiare din Uniunea Europeană, continuă să existe o serie de provocări la adresa sectorului european de asigurări.

Astfel, în primul semestru al anului 2018, s-au menținut incertitudinile și riscurile geopolitice ce afectează piețele financiare europene și influențează percepțiile consumatorilor cu privire la evoluția viitoare a economiilor UE. Impunerea de SUA și China a unor restricții comerciale și incertitudinile privind finalizarea negocierilor referitoare la Brexit sunt, de asemenea, evenimentele geopolitice cu impact asupra piețelor financiare din Europa.

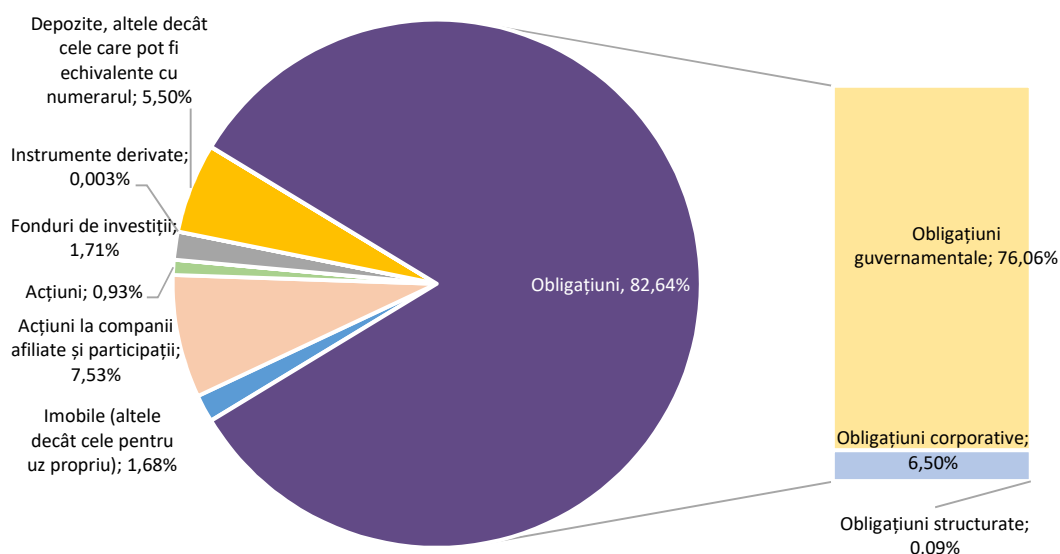
Conform Raportului de stabilitate financiară publicat de EIOPA, pe fondul mediului economic european caracterizat de randamente scăzute și un nivel ridicat de incertitudini, se menține riscul de modificare bruscă a așteptărilor investitorilor privind performanțele activelor financiare, cu impact indirect asupra prețurilor și randamentelor de piață ale acestora. Eventuala creșterea randamentelor de piață implică scăderea prețurilor de piață ale instrumentelor cu venit fix, cu impact negativ asupra investițiilor în obligațiuni, în contextul în care expunerile societăților de asigurare față de obligațiuni sunt semnificative atât pe plan european, cât și pe plan local.

Figura 1 Structura investițională agregată a societăților de asigurare din SEE (Trim. IV 2017)



Sursa: EIOPA, calcule ASF

Figura 2 Structura investițională agregată a societăților de asigurare din România (Trim. IV 2017)



Sursa: EIOPA, calcule ASF

Pentru analiza comparativă dintre piața asigurărilor din România și alte piețe europene au fost analizați doi indicatori ce arată nivelul de dezvoltare a piețelor:

- gradul de penetrare a asigurărilor în PIB, indicator calculat ca raportul dintre volumul de prime brute subscrise și produsul intern brut din țara analizată.
- densitatea asigurărilor, calculată ca raportul dintre volumul de prime brute subscrise și numărul de locuitori, indicator care arată cât cheltuiește, în medie, locuitorul unei țări pentru produse de asigurare.

Tabelul 1 Gradul de penetrare a asigurărilor în PIB (%) în perioada 2012 - 2016

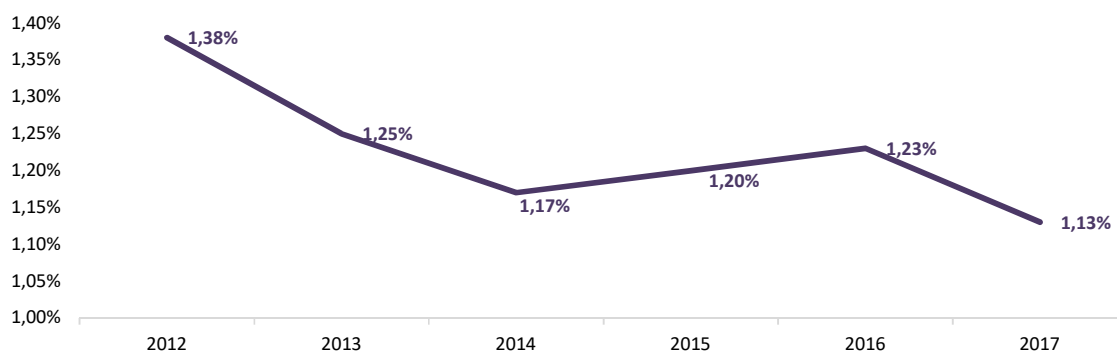
Țară	2012	2013	2014	2015	2016
Austria	5,1	5,1	5,1	5,0	4,8
Cehia	3,7	3,8	3,6	3,2	3,0
Franța	8,6	8,8	9,2	9,4	11,0
Germania	6,6	6,7	6,5	6,3	6,2
Ungaria	2,6	2,6	2,5	2,4	2,5
Polonia	3,8	3,5	3,2	3,0	2,9
România	1,38	1,25	1,17	1,20	1,23

Sursa: OECD_Stats, calcule ASF

Gradul de penetrare a asigurărilor din România în PIB a fost 1,23% la nivelul anului 2016, în timp ce țările dezvoltate ca Germania sau Franța au înregistrat valori ale acestui indicator de 6,2%, respectiv 11%.

Deși volumul primelor brute subscrise în anul 2017 în România a crescut, gradul de penetrare a asigurărilor în PIB a scăzut în ultimul an, ajungând la un nivel de 1,13%. Scăderea gradului de penetrare se datorează creșterii mai rapide a PIB-ului față de majorarea înregistrată de sectorul asigurărilor din perspectiva volumului de prime brute subscrise.

Figura 3 Evoluția gradului de penetrare a asigurărilor în PIB în România



Sursa: OECD_Stats, Eurostat, calcule ASF

Dacă se ia în calcul volumul total al primelor brute subscrise pe teritoriul României (inclusiv PBS de sucursale – vezi secțiunea II a raportului), gradul de penetrare a asigurărilor în PIB a fost în anul 2017 de 1,21%. Tendințele prin primele șase luni ale anului indică o posibilă scădere a valorii acestui indicator pentru 2018, ca urmare a creșterii mai rapide a PIB în comparație cu primele brute subscrise în semestrul I.

Densitatea asigurărilor indică, de asemenea, niveluri mai scăzute pentru România comparativ cu alte state analizate. Raportând densitatea asigurărilor la salariul mediu brut anual, ponderea în cazul României este de aproximativ 1,5%, în timp ce țări ca Ungaria și Polonia înregistrează valori de aproximativ 2,8-2,9%. Aceste diferențe exprimă gradul diferit de maturitate a piețelor și arată potențial semnificativ de dezvoltare al pieței de asigurări din România, ce poate fi fructificat prin continuarea măsurilor de stimulare a pieței, a creșterii încrederii consumatorilor și sporirii nivelului de educație financiară. Acestea, alături de majorarea veniturilor populației, pot determina dezvoltarea pieței și îmbunătățirea indicatorilor aferenți.

Tabelul 2 Densitatea asigurărilor (EUR) în perioada 2012 - 2016

Țară	2012	2013	2014	2015	2016
Austria	2.015	2.037	2.080	2.088	2.024
Cehia	593	585	558	538	522
Franța	2.949	3.047	3.218	3.326	3.954
Germania	2.338	2.436	2.452	2.432	2.433
Ungaria	273	280	282	281	298
Polonia	405	372	355	349	339
România	95	94	92	101	110

Sursa: OECD_Stats, calcule ASF

Tabelul 3 Ponderea densității asigurărilor în salariul mediu brut anual

Țară	2012	2013	2014	2015	2016
Austria	4,95%	4,86%	4,86%	4,75%	4,56%
Cehia	4,96%	5,09%	4,93%	4,61%	4,28%
Franța	8,13%	8,27%	8,64%	8,84%	10,39%
Germania	5,28%	5,45%	5,36%	5,20%	5,09%
Ungaria	2,87%	2,85%	2,90%	2,75%	2,76%
Polonia	4,35%	3,77%	3,51%	2,96%	2,89%
România	1,69%	1,61%	1,47%	1,48%	1,48%

Sursa: OECD_Stats, Eurostat, calcule ASF

În anul 2017, densitatea asigurărilor în România a fost de aproximativ 494 lei/locuitor, în creștere cu 4% față de 2016 (475 lei), adică aproximativ 108 EUR/locuitor (folosind cursul mediu anual).

Dacă ținem seama și de subscrierile sucursalelor, densitatea asigurărilor, calculată ca raport dintre totalul primelor brute subscrise (PBS) pe teritoriul României (inclusiv primele brute subscrise de către sucursalele prezente în România) și numărul de locuitori, a înregistrat o valoare de circa 528 lei în anul 2017, adică circa 116 EUR.

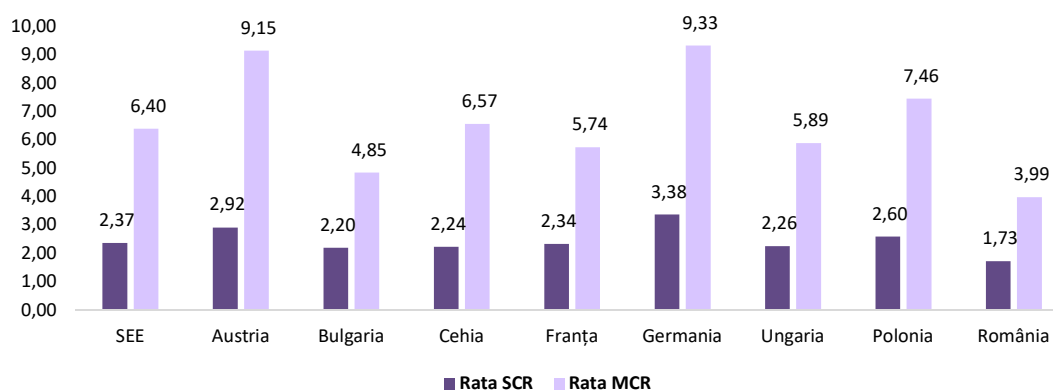
Tabelul 4 Ponderea primelor brute subscrise pentru activitatea de asigurări de viață în total prime brute subscrise

Țară	2012	2013	2014	2015	2016
Austria	..	34,1%	35,5%	35,3%	32,5%
Cehia	46,9%	45,7%	45,1%	41,1%	40,6%
Franța	62,1%	62,4%	64,2%	64,2%	60,0%
Germania	35,5%	36,0%	35,9%	34,0%	33,1%
Ungaria	53,0%	54,5%	54,8%	51,1%	49,5%
Polonia	58,1%	54,0%	52,2%	50,2%	42,6%
România	21,2%	18,7%	17,5%	18,5%	17,8%

Sursa: OECD_Stats, calcule ASF

Ponderea activității de asigurări de viață în totalul sectorului de asigurări din România din perspectiva volumului de prime brute subscrise se află la un nivel scăzut în perioada 2013 – 2016 comparativ cu celelalte state analizate ale UE. Cu toate acestea, în anul 2017 s-a remarcat creșterea accentuată a sectorului de asigurări de viață din România, ceea ce indică un interes în creștere al românilor față de produsele de asigurări de viață. În 2017, ponderea activității de asigurări de viață în total piață de asigurări era de circa 21%, nivel la care s-a menținut și în semestrul I 2018.

Figura 4 Ratele cerinței de capital de solvabilitate (SCR) și a cerinței minime de capital (MCR) (Trim. IV 2017)



Sursa: EIOPA

Cadrul macroeconomic favorabil caracterizat prin creșteri ale economiilor UE, rate scăzute ale șomajului, creșterea veniturilor disponibile ale populației și menținerea, în acest context, a încrederii consumatorilor cu privire la perspectivele economiei la un nivel ridicat au sprijinit în 2017, dar și pe parcursul primului semestru al anului 2018 piețele financiare europene. Deși România a înregistrat niveluri mai scăzute ale indicatorilor prezentați comparativ cu alte state europene analizate, perspectivele de dezvoltare a acestui sector se mențin favorabile. Lansarea de noi produse de asigurare și adaptarea acestora la nevoile populației, creșterea gradului de încredere a consumatorilor în industria asigurărilor și sporirea educației financiare sunt modalități eficiente de consolidare a sectorului de asigurări din România.

Piața asigurărilor din România

În semestrul I 2018, societățile de asigurare autorizate și reglementate de ASF au subscris prime brute în valoare de 5,04 miliarde lei, din care 79% reprezintă prime brute subscrise pentru activitatea de asigurări generale, iar 21% sunt prime aferente asigurărilor de viață.

Asigurările auto, incluzând clasa A3 (Asigurări de mijloace de transport terestru, altele decât cele feroviare) și clasa A10 (Asigurări de răspundere civilă pentru autovehicule) reprezintă aproximativ 73% din totalul primelor brute subscrise pentru activitatea de asigurări generale și 58% din totalul primelor brute subscrise de societățile de asigurări în semestrul I 2018.

Subscrierile aferente clasei A3 au crescut cu 10,6% în semestrul I 2018 comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior, în timp ce subscrierile clasei A10 au scăzut cu 8,8%.

O schimbare în tendințele manifestate pe parcursul trimestrelor anterioare este consolidarea segmentului de asigurări de viață care a înregistrat o apreciere semnificativă, de 21%, în anul 2017 comparativ cu anul anterior. Dacă în perioada 2012 – 2014 activitatea de asigurări de viață era în scădere din punct de vedere al volumului de prime brute subscrise, începând cu anul 2015 și-a reluat creșterea, iar în 2017 creșterea sectorului de asigurări s-a datorat acestui segment de asigurări de viață. În semestrul I 2018 dinamica acestui sector a fost mult mai redusă, constatându-se o creștere de numai 0,34% comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior, însă volumul primelor brute subscrise se menține la cel mai ridicat nivel comparativ cu semestrul I aferent perioadei ultimilor 4 ani.

Din totalul primelor brute subscrise de societățile de asigurare autorizate și reglementate de ASF în semestrul I 2018 (5,04 miliarde lei), primele brute subscrise pe teritoriul altor state au înregistrat un volum de circa 59,66 milioane lei (1,18%), în creștere cu circa 14,8% comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent (51,96 milioane lei).

La finalul lunii iunie 2018 valoarea totală a rezervelor tehnice brute constituite de societățile de asigurare se situa la un nivel de peste 16 miliarde lei, în creștere cu aproximativ 1% față de sfârșitul trimestrului I 2018 (16.037.200.082 lei). Din valoarea totală a rezervelor tehnice brute, 55,99% reprezintă rezerve constituite pentru asigurările generale, în timp ce 44,01% din total rezerve tehnice sunt constituite pentru activitatea de asigurări de viață.

Semestrul I 2018 a continuat îmbunătățirea indicatorilor de solvabilitate. La sfârșitul iunie a anului 2018 toate societățile de asigurare îndeplineau atât cerințele necesarului de capital de solvabilitate (SCR), precum și cerințele minime de capital (MCR), astfel că ratele SCR și MCR la nivelul pieței calculate ca raportul dintre totalul fondurilor proprii eligibile să acopere cerințele de capital și valoarea totală a necesarului de capital au înregistrat valori supraunitare.

Societățile de asigurare autorizate în alte state membre UE au subscris în primul semestru al anului 2018 în baza dreptului de stabilire, pe teritoriul României, prin intermediul sucursalelor, un total al primelor brute subscrise de peste 361 milioane lei (7,24% din totalul primelor brute subscrise în România de societățile locale autorizate de ASF și de sucursale asigurătorilor autorizați în alte state membre UE), în scădere cu 1% față de aceeași perioadă a anului anterior.

I. SOCIETĂȚI DE ASIGURARE

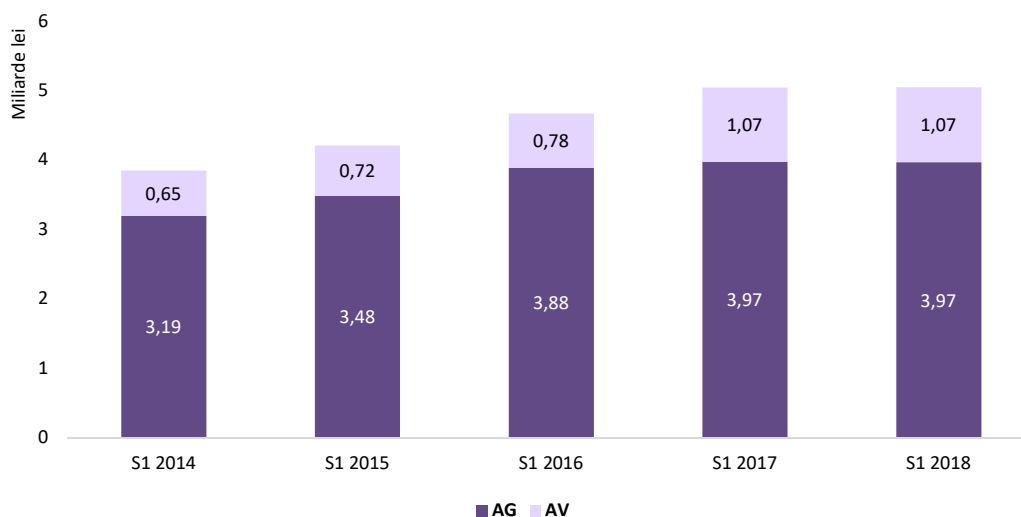
La 30 iunie 2018 activau pe piața asigurărilor 29 de societăți de asigurare, autorizate și reglementate de ASF, dintre care 16 au practicat numai activitate de asigurări generale („AG”), 7 au practicat numai activitate de asigurări de viață („AV”) și 6 au practicat activitate compozită. Anul trecut pe piața asigurărilor din România activau 31 de societăți, însă una dintre societățile ce desfășura activitate de asigurări generale și-a transferat portofoliul, iar o societate de asigurare ce desfășura activitate de asigurări de viață a fuzionat prin absorbție cu o altă societate de asigurare, portofoliul de contracte de asigurare fiind transferat către cea din urmă.

I.1. Prime brute subscrise (AG și AV)

Asigurătorii au cumulat în semestrul I 2018 prime brute subscrise în valoare de aproximativ 5,04 miliarde lei, nivel foarte apropiat de cel înregistrat în aceeași perioadă a anului anterior:

- primele brute subscrise (PBS) aferente asigurărilor generale (AG) sunt în valoare de circa 3,97 miliarde lei;
- primele brute subscrise aferente asigurărilor de viață (AV) sunt în sumă de aproximativ 1,07 miliarde lei.

Figura 5 Evoluția semestrială a volumului de prime brute subscrise în perioada semestrul I 2014 – semestrul I 2018



Spre deosebire de piața europeană de asigurări care este dominată de segmentul asigurărilor de viață, în România acesta reprezenta doar aproximativ 21% din primele brute subscrise, piața fiind dominată de asigurările generale, respectiv cele auto.

Tabelul 5 Dinamica repartizării pe segmente de asigurare în perioada semestrul I 2014 – semestrul I 2018

	S1 2014	S1 2015	S1 2016	S1 2017	S1 2018
AG	3.194.551.731	3.482.862.241	3.884.393.309	3.972.468.843	3.969.664.621
AV	650.442.470	723.058.181	784.920.172	1.071.185.386	1.074.855.170
TOTAL	3.844.994.201	4.205.920.422	4.669.313.481	5.043.654.229	5.044.519.791
Pondere AG (%)	83%	83%	83%	79%	79%
Pondere AV (%)	17%	17%	17%	21%	21%

Tabelul 6 Dinamica primelor brute subscrise pe clase de asigurări în perioada semestrul I 2014 – semestrul I 2018

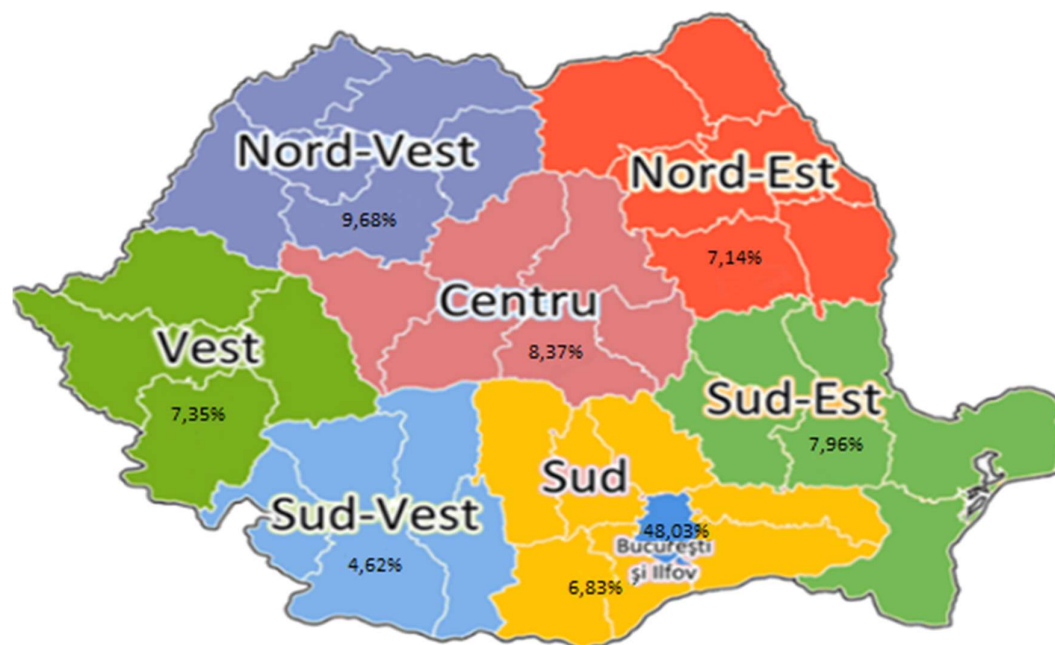
Categorie	Clasa Asigurare	PBS (lei)				
		S1 2014	S1 2015	S1 2016	S1 2017	S1 2018
AG	A1	33.139.491	45.740.747	31.177.152	30.632.673	26.345.883
	A2	18.470.512	26.695.892	36.481.815	71.742.813	102.116.646
	A3	851.439.392	824.989.004	831.709.167	892.985.251	987.846.736
	A4	1.087.749	1.921.541	1.924.221	1.596.216	2.112.379
	A5	2.388.308	3.728.563	7.206.401	6.783.858	7.209.033
	A6	16.418.254	25.198.188	15.142.214	12.993.815	12.878.622
	A7	14.853.106	14.153.137	15.109.702	12.731.566	12.560.561
	A8	462.239.691	485.368.081	464.063.180	492.250.144	519.811.743
	A9	90.003.111	87.981.060	82.437.315	84.557.244	89.965.481
	A10	1.393.302.858	1.669.678.920	2.157.066.946	2.105.340.326	1.919.093.975
	A11	7.740.627	8.339.529	10.084.092	13.819.827	11.000.843
	A12	6.259.743	6.251.824	3.428.084	3.737.117	1.728.542
	A13	170.916.671	145.097.803	114.765.658	107.342.406	123.556.145
	A14	12.317.459	3.788.661	2.289.151	433.535	278.089
	A15	68.519.886	81.553.255	61.826.237	79.542.546	85.973.593
	A16	11.009.563	14.148.197	11.836.102	12.352.778	15.410.067
	A17	29.199	106.872	14.462	9.962	10.798
	A18	34.416.111	38.120.967	37.831.410	43.616.766	51.765.485
	TOTAL	3.194.551.731	3.482.862.241	3.884.393.309	3.972.468.843	3.969.664.621
AV	C1	428.915.907	467.719.773	533.713.877	682.760.436	755.651.691
	C2	549.317	508.005	451.586	336.618	4.557
	C3	196.579.466	229.868.336	214.158.933	324.411.418	252.751.671
	C4	0	0	0	0	0
	C5	0	0	0	0	0
	C6	0	0	0	0	0
	C7	0	0	0	0	0
	A1	724.675	801.577	4.241.664	18.549.367	2.793.867
	A2	23.673.105	24.160.490	32.354.112	45.127.547	63.653.384
	TOTAL	650.442.470	723.058.181	784.920.172	1.071.185.386	1.074.855.170
TOTAL		3.844.994.201	4.205.920.422	4.669.313.481	5.043.654.229	5.044.519.791

În ceea ce privește distribuția geografică a subscrierilor, se observă că atât în cazul asigurărilor generale, cât și al asigurărilor de viață, contractele cu valoarea cumulată cea mai importantă sunt realizate în București și Ilfov, după care urmează la o distanță semnificativă regiunile Nord-Vest și Centru. În cazul asigurărilor de viață discrepanța între regiunea București și Ilfov și celelalte regiuni ale țării este mai pronunțată.

Figura 6 Distribuția PBS pentru asigurările generale în cele 8 regiuni de dezvoltare din România



Figura 7 Distribuția PBS pentru asigurările de viață în cele 8 regiuni de dezvoltare din România



Piața asigurărilor din România este caracterizată de un grad mediu spre ridicat de concentrare. În primul semestru al anului 2018, aproximativ 88% din volumul total de prime brute subscrise a fost realizat de 10 societăți de asigurare din cele 29 de societăți care desfășurau activitate de asigurare/reasigurare la 30 iunie 2018.

Tabelul 7 Societățile cu cele mai mari volume de prime brute subscrise și ponderea lor în total piață (asigurări generale și de viață) în semestrul I 2018

Nr. crt.	Societate	Cota totală de piață
1	ALLIANZ - TIRIAC ASIGURARI SA	13,60%
2	CITY INSURANCE SA	13,21%
3	OMNIASIG VIG (fosta BCR ASIGURARI VIG)	11,07%
4	ASIROM VIENNA INSURANCE GROUP SA	10,73%
5	GROUPAMA ASIGURARI SA	10,00%
Total (1-5)		58,61%
6	EUROINS ROMANIA ASIGURARE REASIGURARE SA	9,52%
7	NN ASIGURARI DE VIATA SA	7,46%
8	GENERALI ROMANIA ASIGURARE REASIGURARE SA	5,85%
9	BCR ASIGURARI DE VIATA VIENNA INSURANCE GROUP SA	3,41%
10	UNIQA ASIGURARI SA	3,22%
Total (1-10)		88,06%
Alte societăți		11,94%
Total		100,00%

Prime brute subscrise pentru asigurări generale

Volumul total al primelor brute subscrise pentru asigurările generale, în semestrul I 2018, a fost de 3.969.664.621 lei.

Primele 10 societăți de asigurare care au subscris prime aferente asigurărilor generale au cumulat o valoare de 3.833.554.854 lei, ceea ce reprezintă circa 97% din totalul acestui segment de activitate.

Tabelul 8 Clasamentul societăților de asigurare în funcție de primele brute subscrise pentru asigurările generale în semestrul I 2018

Nr. crt.	Societate	Cota totală de piață
1	CITY INSURANCE SA	16,78%
2	ALLIANZ - TIRIAC ASIGURARI SA	15,33%
3	OMNIASIG VIG (fosta BCR ASIGURARI VIG)	14,07%
4	GROUPAMA ASIGURARI SA	12,17%
5	EUROINS ROMANIA ASIGURARE REASIGURARE SA	12,09%
Total (1-5)		70,45%
6	ASIROM VIENNA INSURANCE GROUP SA	11,78%
7	GENERALI ROMANIA ASIGURARE REASIGURARE SA	6,57%
8	UNIQA ASIGURARI SA	4,10%
9	GOTHAER ASIGURARI - REASIGURARI SA	1,87%
10	POOL-UL DE ASIGURARE PAID	1,80%
Total (1-10)		96,57%
Alte societăți		3,43%
TOTAL		100,00%

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, A8 Incendiu și calamități naturale (pentru alte bunuri decât cele asigurabile în clasele A3 - A7).

În semestrul I 2018, ponderea acestor trei clase este de 86% din totalul primelor brute subscrise pentru activitatea de asigurări generale:

- A10 - Răspundere civilă pentru utilizarea vehiculelor auto terestre, cu un volum al primelor brute subscrise de 1.919.093.975 lei, reprezentând 48% din totalul subscrierilor pentru asigurări generale, în scădere cu circa 9% față de semestrul I 2017;
- A3 - Vehicule terestre, exclusiv materialul feroviar rulant, cu un volum al primelor brute subscrise de 987.846.736 lei, reprezentând circa 25% din totalul subscrierilor pentru asigurări generale, a înregistrat în primul semestru al anului 2018 o creștere cu aproximativ 11% față de aceeași perioadă a anului anterior;
- A8 - Incendiu și calamități naturale (pentru alte bunuri decât cele asigurabile în clasele A3 - A7), cu un volum al primelor brute subscrise de 519.811.743 lei, reprezentând 13% din totalul subscrierilor pentru asigurări generale, în creștere cu circa 6% față de semestrul I 2017.

Tabelul 9 Structura pe clase de asigurări generale

Clasa	PBS AG (lei)					Pondere 2018
	S1 2014	S1 2015	S1 2016	S1 2017	S1 2018	
A10	1.393.302.858	1.669.678.920	2.157.066.946	2.105.340.326	1.919.093.975	48,34%
A3	851.439.392	824.989.004	831.709.167	892.985.251	987.846.736	24,88%
A8	462.239.691	485.368.081	464.063.180	492.250.144	519.811.743	13,09%
Alte clase	487.569.790	502.826.236	431.554.016	481.893.122	542.912.167	13,68%
TOTAL	3.194.551.731	3.482.862.241	3.884.393.309	3.972.468.843	3.969.664.621	100,00%

Figura 8 Evoluția volumului de prime brute subscrise pe clase de asigurări generale (milioane lei)

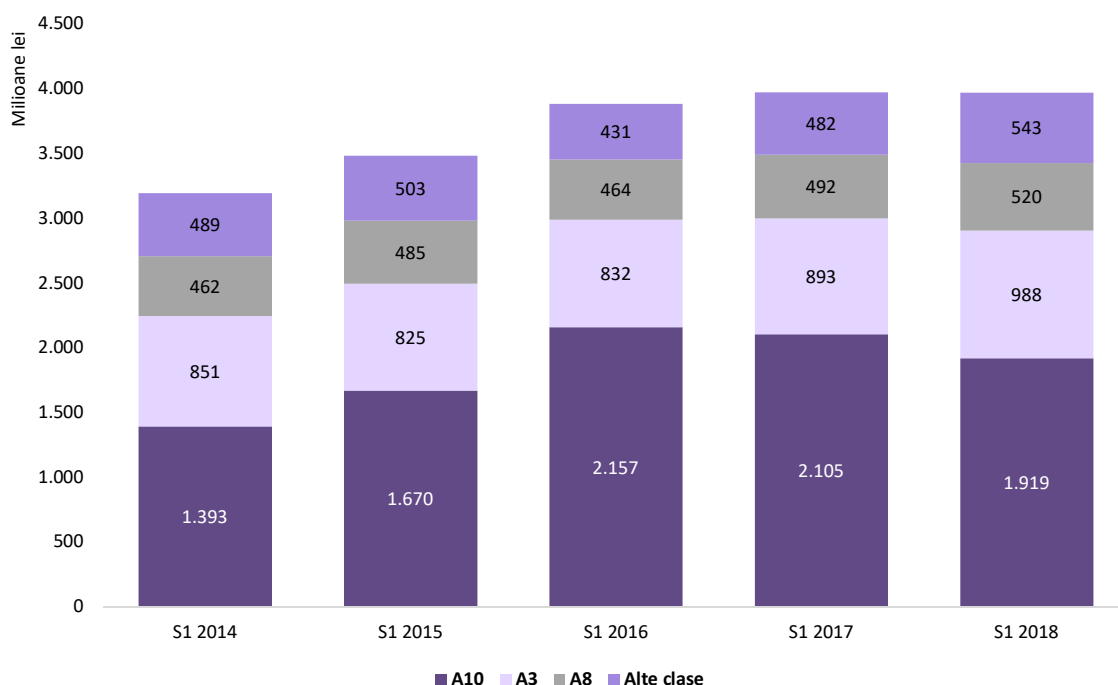
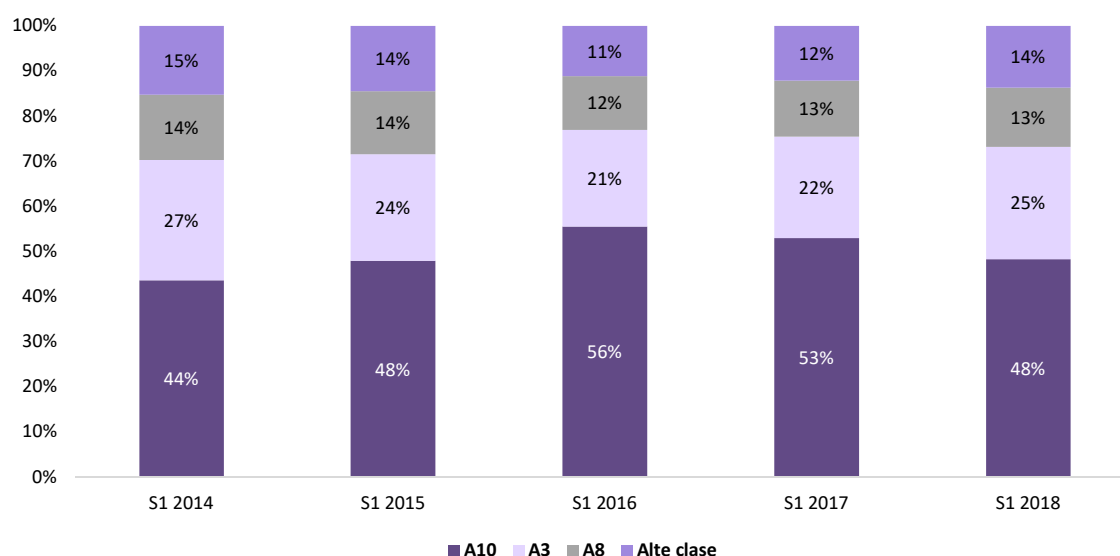


Figura 9 Dinamica structurii pe clase de asigurări generale



Prime brute subscrise pentru asigurări de viață

Primele brute subscrise de către societățile de asigurări pentru activitatea de asigurări de viață au înregistrat o valoare de 1.074.855.170 lei, nivel apropiat de cel constatat în semestrul I 2017.

De asemenea, s-a menținut și în semestrul I 2018 un grad mare de concentrare, astfel că 10 societăți au deținut o pondere de circa 96,5% din volumul total al primelor subscrise pe acest segment, cu subscrieri cumulate în valoare de 1.037.239.485 lei.

Tabelul 10 Clasamentul societăților de asigurare în funcție de primele brute subscrise pentru asigurările de viață în semestrul I 2018

Nr. crt.	Societate	Cota de piață
1	NN ASIGURARI DE VIATA SA	35,02%
2	BCR ASIGURARI DE VIATA VIENNA INSURANCE GROUP SA	16,00%
3	ERGO ASIGURARI DE VIATA SA	8,94%
4	BRD ASIGURARI DE VIATA SA	8,52%
5	ALLIANZ - TIRIAC ASIGURARI SA	7,21%
Total (1 - 5)		75,69%
6	ASIROM VIENNA INSURANCE GROUP SA	6,86%
7	SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE SA	4,66%
8	UNIQA ASIGURARI DE VIATA SA	4,06%
9	GENERALI ROMANIA ASIGURARE REASIGURARE SA	3,17%
10	GRAWE ROMANIA ASIGURARE SA	2,07%
Total 1-10		96,50%
Alte societăți		3,50%
Total		100,00%

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 respectiv C3 Asigurări de viață și anuități, legate de fonduri de investiții și care împreună cumulează circa 94% din totalul primelor brute subscrise pentru activitatea de asigurări de viață.

Din analiza în dinamică se desprind următoarele concluzii:

- Clasa C1 - Asigurări de viață, anuități și asigurări de viață suplimentare, ce reprezintă circa 70% din totalul subscrierilor pentru asigurări de viață, a înregistrat în semestrul I 2018 o creștere cu aproximativ 11% față de aceeași perioadă a anului trecut;
- Clasa C3 - Asigurări de viață și anuități, legate de fonduri de investiții, ce reprezintă 24% din totalul subscrierilor pentru asigurări de viață, a înregistrat în semestrul I 2018 o scădere cu 22% față de semestrul I 2017.

Tabelul 11 Structura pe clase de asigurări de viață

Clasa	PBS AV (lei)					Pondere 2018
	S1 2014	S1 2015	S1 2016	S1 2017	S1 2018	
C1	428.915.907	467.719.773	533.713.877	682.760.436	755.651.691	70,30%
C3	196.579.466	229.868.336	214.158.933	324.411.418	252.751.671	23,52%
Alte clase	24.947.097	25.470.072	37.047.362	64.013.532	66.451.808	6,18%
TOTAL	650.442.470	723.058.181	784.920.172	1.071.185.386	1.074.855.170	100,00%

Figura 10 Evoluția volumului de prime brute subscrise pe clase de asigurări de viață (milioane lei)

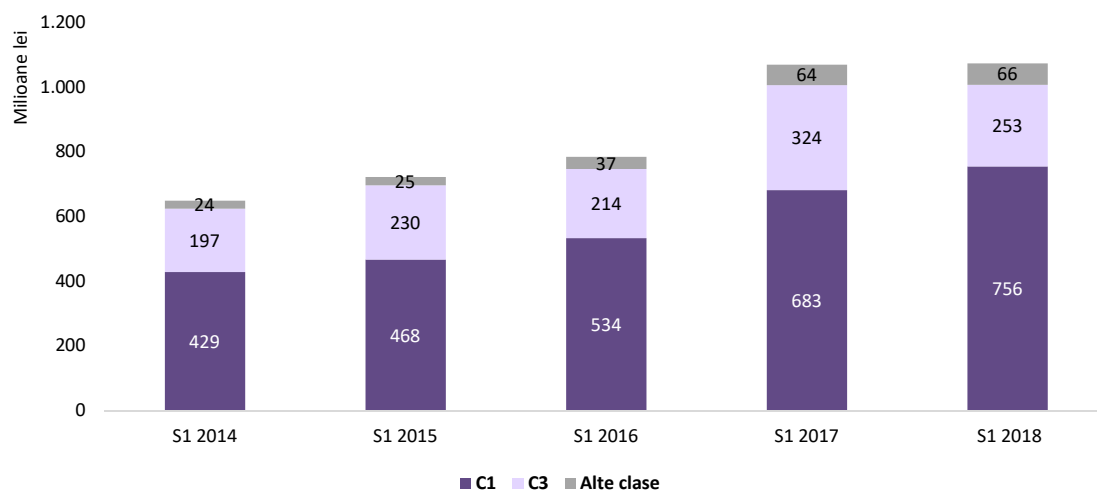
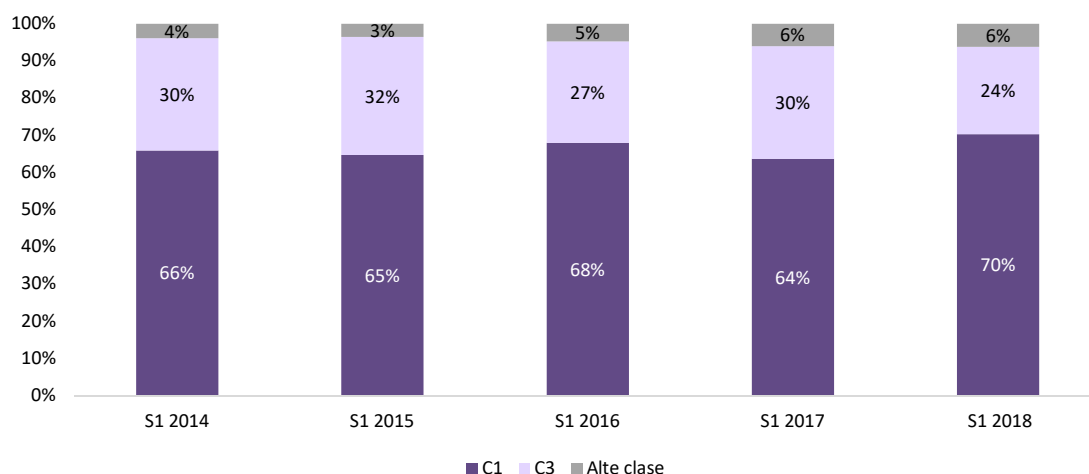


Figura 11 Dinamica structurii pe clase de asigurări de viață



I.2. Contracte de asigurare

La nivelul întregii piețe de asigurări, numărul de contracte de asigurare în vigoare la finalul semestrului I 2018 a fost de 14.973.036, în creștere față de anul precedent cu aproximativ 6%.

Numărul de contracte de asigurare în vigoare la finalul semestrului I 2018 pentru asigurările generale reprezintă 89% din numărul total de contracte.

Numărul de contracte în vigoare la finalul primului semestru al anului 2018 pentru AG a înregistrat o creștere cu circa 9% comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior, în timp ce numărul contractelor în vigoare pentru AV a scăzut cu 13%.

Tabelul 12 Evoluția numărului total de contracte de asigurare în vigoare la finalul semestrului I în perioada 2014-2018

	S1 2014	S1 2015	S1 2016	S1 2017	S1 2018
AG	11.897.931	12.042.203	11.471.075	12.154.733	13.307.147
AV	2.519.056	2.342.040	1.627.809	1.923.024	1.665.889
TOTAL	14.416.987	14.384.243	13.098.884	14.077.757	14.973.036

În ceea ce privește numărul de contracte de asigurare în vigoare la finalul anului pentru ultimii 5 ani, distinct pentru activitatea de asigurări generale și pentru cea desfășurată pe segmentul asigurărilor de viață, situația a fost următoarea:

Tabelul 13 Evoluția numărului de contracte de asigurare, pentru asigurările generale, în vigoare la finalul semestrului I în perioada 2014-2018

Clasa de asigurare AG	S1 2014	S1 2015	S1 2016	S1 2017	S1 2018
A1	1.143.159	1.347.210	733.352	882.087	980.630
A2	256.329	142.238	203.896	247.162	325.224
A3	810.050	805.206	780.808	801.622	1.004.321
A4	261	286	259	269	290
A5	78	71	71	82	101
A6	1.435	1.472	1.157	1.095	1.232
A7	4.844	4.091	4.228	3.873	4.023
A8	3.931.556	3.715.454	3.560.653	3.509.861	3.645.465
A9	147.706	110.220	124.070	141.222	162.490
A10	4.681.529	4.866.543	5.040.030	5.486.127	5.972.882
A11	153	135	143	142	159
A12	263	3.826	191	193	196
A13	595.563	591.568	680.950	710.659	763.160
A14	33.212	32.033	18.414	103	93
A15	22.817	30.007	29.948	37.918	49.535
A16	13.402	11.608	11.888	13.195	16.677
A17	20.411	178.315	61.509	0	0
A18	235.163	201.920	219.508	319.123	380.669
TOTAL AG	11.897.931	12.042.203	11.471.075	12.154.733	13.307.147
Modificare față de perioada precedentă	-	144.272	-571.128	683.658	1.152.414
Ritm de modificare (%) față de perioada precedentă	-	1%	-5%	6%	9%

Tabelul 14 Evoluția numărului de contracte de asigurare, pentru asigurările de viață, în vigoare la finalul semestrului I în perioada 2014-2018

Clasa de asigurare AV	S1 2014	S1 2015	S1 2016	S1 2017	S1 2018
C1	2.260.915	2.060.005	1.407.362	1.704.745	1.448.133
C2	1.670	1.496	1.357	1.170	129
C3	221.486	214.487	211.997	188.689	174.914
A1	2.899	2.240	1.869	19.900	27.356
A2	32.086	63.812	5.224	8.520	15.357
TOTAL AV	2.519.056	2.342.040	1.627.809	1.923.024	1.665.889
Modificare față de perioada precedentă	-	-177.016	-714.231	295.215	-257.135
Ritm de modificare (%) față de perioada precedentă	-	-7%	-30%	18%	-13%

I.3. Indemnizații brute plătite de asigurători (IBP)

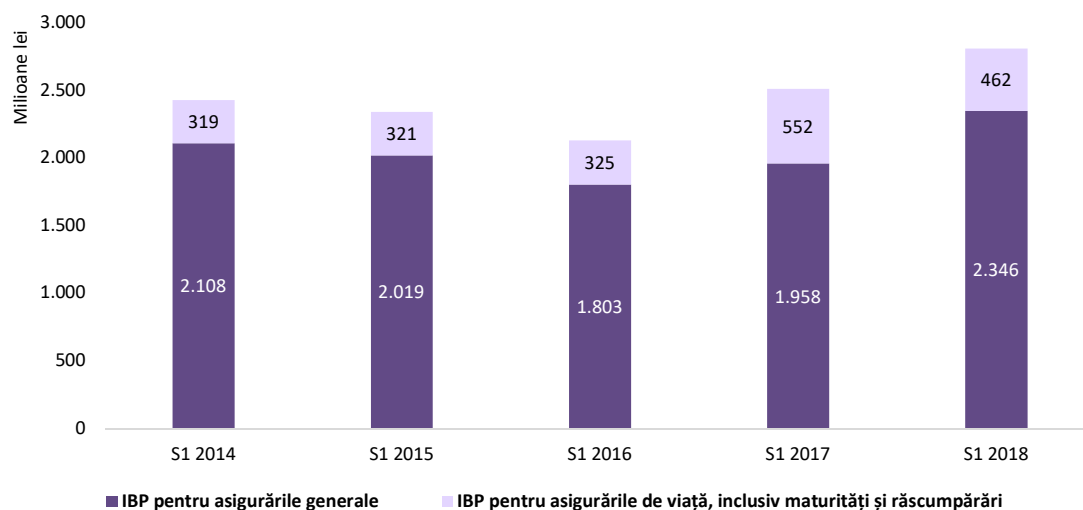
În semestrul I 2018, societățile de asigurare au raportat indemnizații brute plătite (excluzând maturități și răscumpărări parțiale și totale), cumulat pentru cele două categorii de asigurări, în sumă de 2.436.170.733 lei, astfel:

- 2.346.346.150 lei sunt aferente contractelor de asigurări generale (96%), înregistrând o creștere cu 20% față de perioada similară a anului 2017 (1.958.217.305 lei);
- 89.824.583 lei sunt sume plătite pentru indemnizații brute, aferente asigurărilor de viață, înregistrând o creștere cu circa 20% comparativ cu semestrul I 2017 (74.656.797 lei).

Indemnizațiilor brute aferente asigurărilor de viață li se adaugă maturități, răscumpărări parțiale și totale, toate cumulate fiind în sumă de 372.648.279 lei, valoare în scădere cu aproximativ 22% comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior.

Daunele aferente portofoliului de asigurări ale societăților cărora le-a fost retrasă autorizația de funcționare, Astra (în anul 2015), Carpatica și Forte (în anul 2016), au fost preluate de Fondul de Garantare a Asiguraților care va efectua plăți în limita plafonului de 450.000 lei per creditor de asigurare.

Figura 12 Evoluția semestrială a volumului de indemnizații brute plătite, inclusiv maturități și răscumpărări pentru asigurări generale și de viață (milioane lei)



Tabelul 15 Dinamica indemnizațiilor brute plătite inclusiv maturități și răscumpărări pentru asigurări generale și de viață în perioada semestrul I 2014-2018

Perioada	IBP AG + AV (lei)	Ritm de modificare față de perioada anterioară (%)	IBP AG (lei)	Ritm de modificare față de perioada anterioară (%)	IBP AV, Maturități, Răscumpărări totale și parțiale (lei)	Ritm de modificare față de perioada anterioară (%)
S1 2014	2.427.053.017		2.108.204.951		318.848.066	
S1 2015	2.339.157.739	-3,62%	2.018.623.367	-4,25%	320.534.372	0,53%
S1 2016	2.127.151.505	-9,06%	1.802.510.098	-10,71%	324.641.407	1,28%
S1 2017	2.509.841.443	17,99%	1.958.217.305	8,64%	551.624.138	69,92%
S1 2018	2.808.819.012	11,91%	2.346.346.150	19,82%	462.472.862	-16,16%

Indemnizații brute plătite aferente asigurărilor generale

Cumulat, indemnizațiile brute plătite de 10 societăți de asigurări au reprezentat 98% din totalul indemnizațiilor plătite la nivelul segmentului de asigurări generale.

Tabelul 16 Societățile de asigurare cu cel mai mare volum de indemnizații brute plătite pentru asigurări generale

Nr. crt.	Societate	Cota de piață (%)
1	CITY INSURANCE SA	17,38%
2	EUROINS ROMANIA ASIGURARE REASIGURARE SA	13,85%
3	OMNIASIG VIG (fosta BCR ASIGURARI VIG)	13,06%
4	ALLIANZ - TIRIAC ASIGURARI SA	13,05%
5	ASIROM VIENNA INSURANCE GROUP SA	12,88%
Total (1 - 5)		70,23%
6	GROUPAMA ASIGURARI SA	11,95%
7	GENERALI ROMANIA ASIGURARE REASIGURARE SA	6,26%
8	UNIQA ASIGURARI SA	6,09%
9	CERTASIG - SOCIETATE DE ASIGURARE REASIGURARE SA	2,23%
10	GARANTA ASIGURARI SA	1,11%
Total (1 - 10)		97,86%
	Alte societăți	2,14%
Total		100,00%

Ponderi semnificative ale indemnizațiilor brute plătite de societățile de asigurare au fost înregistrate pe următoarele clase de asigurare (circa 92% din total):

- Clasa A10. Răspundere civilă pentru utilizarea vehiculelor auto terestre cu un volum al indemnizațiilor brute plătite de 1.359.070.806 lei, reprezintă 58% din totalul indemnizațiilor brute plătite pentru asigurările generale și au înregistrat o creștere cu aproximativ 20% față de semestrul I 2017;
- Clasa A3. Vehicule terestre, exclusiv materialul feroviar rulant cu un volum al indemnizațiilor brute plătite de 674.443.272 lei, reprezintă 29% din totalul indemnizațiilor brute plătite pentru asigurările generale și au înregistrat o creștere cu circa 14% față de aceeași perioadă a anului anterior;
- Clasa A8. Incendiu și calamități naturale (pentru alte bunuri decât cele asigurabile în clasele A3 - A7) cu un volum al indemnizațiilor brute plătite de 114.752.597 lei, reprezintă aproximativ 5% din totalul indemnizațiilor brute plătite pentru asigurările generale și au înregistrat o creștere cu 38% față de semestrul I 2017.

Indemnizațiile brute plătite pentru celelalte clase reprezintă circa 8% din total plăți aferente asigurărilor generale, ceea ce în mărime absolută a însemnat un cuantum de 198.079.475 lei.

Figura 13 Dinamica structurii pe clase a indemnizațiilor brute plătite pentru categoria asigurărilor generale

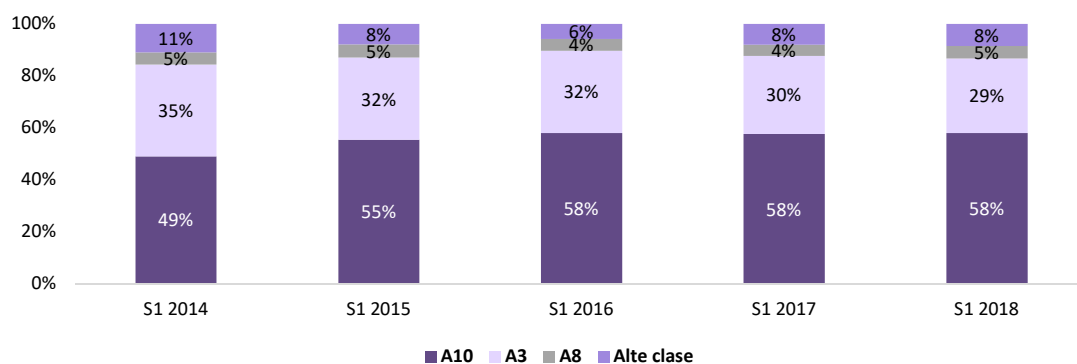
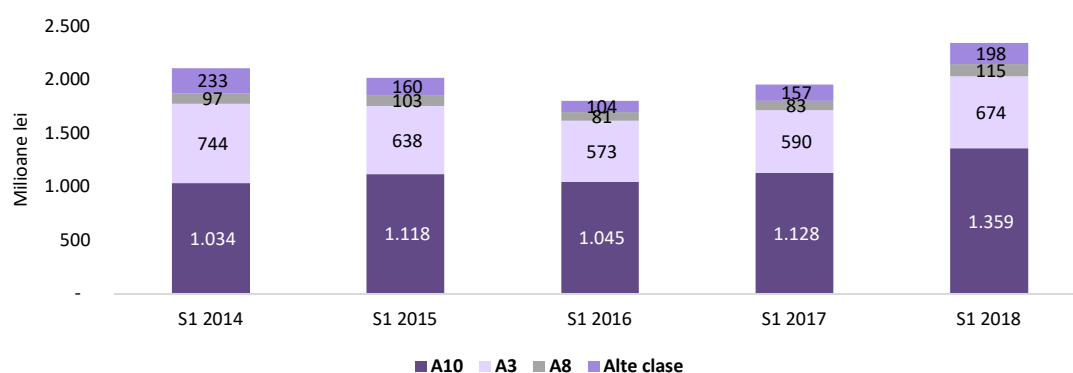


Figura 14 Evoluția volumului de indemnizații brute plătite AG (milioane lei)



Indemnizațiile brute, maturități și răscumpărări aferente asigurărilor de viață

Valoarea indemnizațiilor brute, maturităților și răscumpărărilor plătite aferente asigurărilor de viață s-a situat, în semestrul I 2018, la un nivel de 462.472.862 lei, înregistrând o scădere cu circa 16% față de aceeași perioadă a anului anterior.

Cumulat, sumele brute plătite (indemnizații, maturități și răscumpărări) de către 10 societăți de asigurări au reprezentat 98% din totalul sumelor brute plătite la nivelul segmentului de asigurări de viață.

Tabelul 17 Societățile de asigurări cu cel mai mare volum de indemnizații brute plătite, maturități și răscumpărări pentru asigurările de viață

Nr. crt.	Societate	Cota de piață (%)
1	NN ASIGURARI DE VIATA SA	40,83%
2	BCR ASIGURARI DE VIATA VIENNA INSURANCE GROUP SA	24,48%
Total (1 – 2)		65,31%
3	ASIROM VIENNA INSURANCE GROUP SA	11,48%
4	ALLIANZ - TIRIAC ASIGURARI SA	7,39%
5	GENERALI ROMANIA ASIGURARE REASIGURARE SA	4,13%
6	SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE SA	3,54%
7	GRAWE ROMANIA ASIGURARE SA	2,54%
8	BRD ASIGURARI DE VIATA SA	1,91%
9	EUROLIFE ERB ASIGURARI DE VIATA SA (FOSTA EFG EUROLIFE ASIGURARI DE VIATA SA)	1,38%
10	GROUPAMA ASIGURARI SA	0,99%
Total 1 - 10		98,67%
Alte societăți		1,33%
Total		100,00%

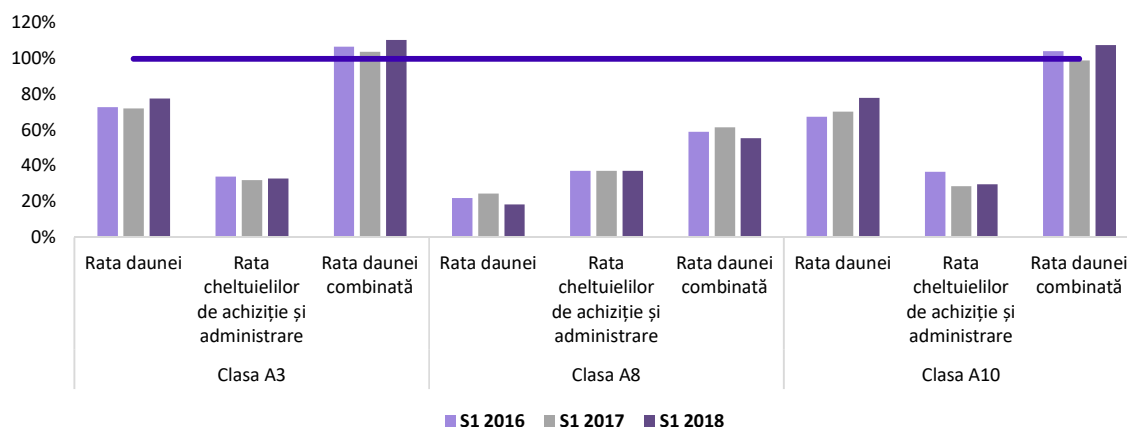
În semestrul I 2018, cele mai mari ponderi în indemnizațiile brute plătite, în sumă totală de 462.472.862 lei, au fost deținute de următoarele clase de asigurare:

- Clasa C3, Asigurări de viață și anuități, legate de fonduri de investiții, reprezintă aproximativ 51% din total plăți efectuate și sunt în valoare de 236.318.746 lei;
- Clasa C1, Asigurări de viață, anuități și asigurări de viață suplimentare, reprezintă circa 45% din total plăți efectuate și sunt în valoare de 206.265.628 lei;
- Plățile pentru celelalte clase au fost în cuantum de 19.888.488 lei și au reprezentat 4% din total plăți aferente asigurărilor de viață.

I.4. Rata daunei și a cheltuielilor

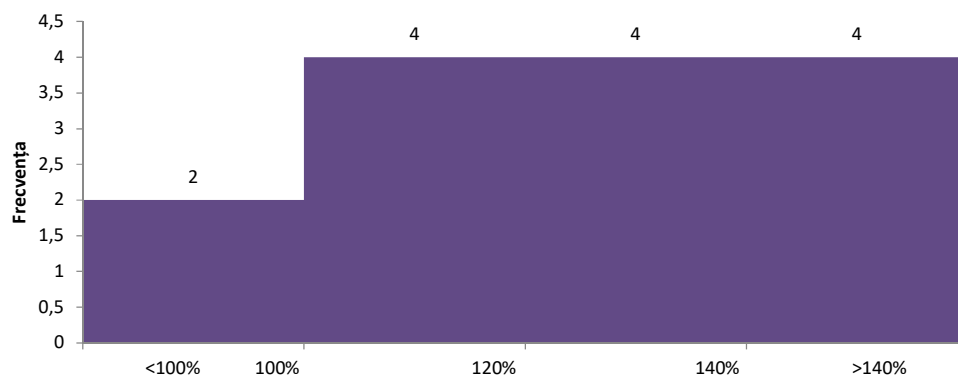
În figura de mai jos sunt prezentate ratele semestriale calculate pe date cumulate pentru clasele A3, A8 și A10.

Figura 15 Evoluția semestrială a ratei daunei și a ratei combinate a daunei pentru principalele clase de asigurări generale în perioada 2016 – 2018 (semestrul I)



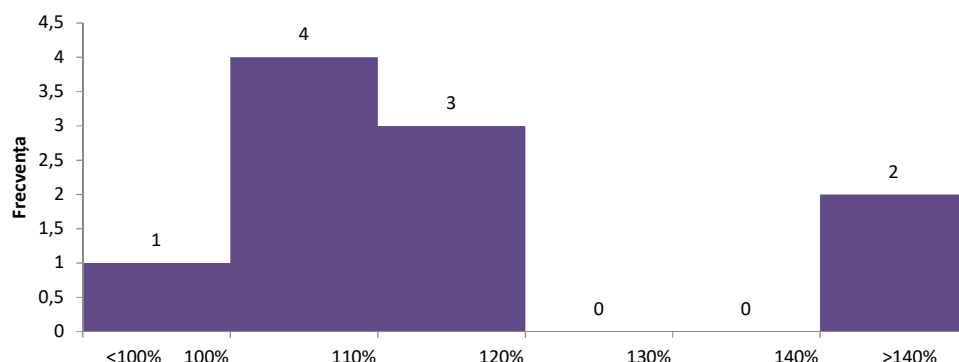
În semestrul I 2018, se observă o creștere a ratei daunei combinate pentru asigurările auto (clasa A3 și A10) comparativ cu semestrul I 2017 calculată pe date cumulate. La nivel de societate, rata combinată a crescut pentru 9 societăți care practică asigurări CASCO (clasa A3).

Figura 16 Distribuția ratelor combinate ale daunei pentru clasa A3 în semestrul I 2018



La 30 iunie 2018, doar două societăți de asigurare dintre cele care practică asigurări CASCO aveau o rată combinată a daunei sub nivelul de 100%, la polul opus situându-se 4 societăți de asigurare care au înregistrat cele mai mari rate combinate (mai mari de 140%).

Figura 17 Distribuția ratelor combinate ale daunei pentru clasa A10 în semestrul I 2018



O singură societate a înregistrat o rată combinată a daunei pentru clasa A10 sub nivelul de 100%, iar 4 societăți au înregistrat rate combinate ale daunei cuprinse între valorile de 100% și 110%.

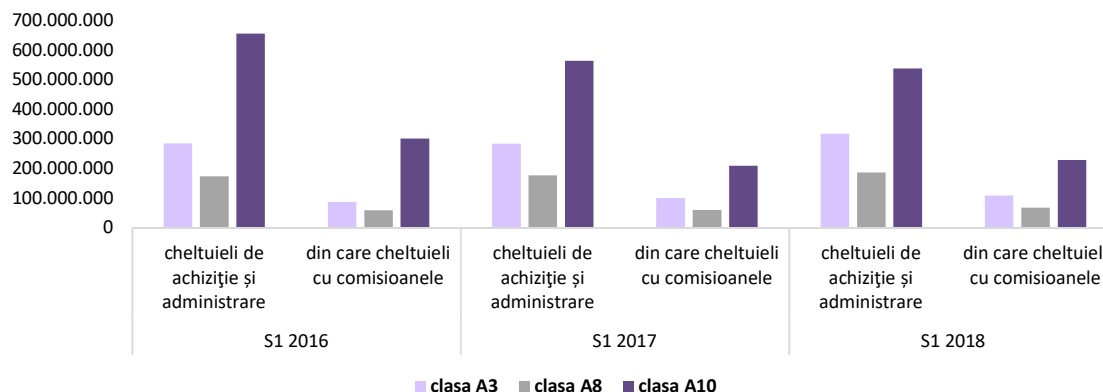
Tabelul 18 Evoluția semestrială a ratei daunei și a ratei combinate a daunei pentru principalele clase de asigurări generale

Perioada	Clasa A3			Clasa A8			Clasa A10		
	Rata daunei	Rata cheltuielilor de achiziție și administrare	Rata daunei combinată	Rata daunei	Rata cheltuielilor de achiziție și administrare	Rata daunei combinată	Rata daunei	Rata cheltuielilor de achiziție și administrare	Rata daunei combinată
S1 2016	72,81%	33,94%	106,75%	21,97%	37,17%	59,13%	67,53%	36,74%	104,26%
S1 2017	72,00 %	31,98 %	103,98 %	24,58 %	37,09 %	61,67 %	70,44 %	28,53 %	98,97 %
S1 2018	77,62 %	32,78 %	110,40 %	18,29 %	37,09 %	55,37 %	78,09 %	29,51 %	107,61 %

Tabelul 19 Evoluția semestrială a valorii cheltuielilor de achiziție și administrare, precum și a cheltuielilor cu comisioanele în perioada 2016 - 2018 (semestrul I)

Perioada	Indicator	clasa A3	clasa A8	clasa A10
S1 2016	cheltuieli de achiziție și administrare	285.227.234	174.158.766	655.979.821
	din care cheltuieli cu comisioanele	87.949.214	59.094.660	301.294.453
S1 2017	cheltuieli de achiziție și administrare	283.846.984	177.136.979	564.589.832
	din care cheltuieli cu comisioanele	101.072.451	60.485.361	209.200.745
S1 2018	cheltuieli de achiziție și administrare	317.047.744	187.117.172	537.505.813
	din care cheltuieli cu comisioanele	109.058.554	68.622.455	229.065.366

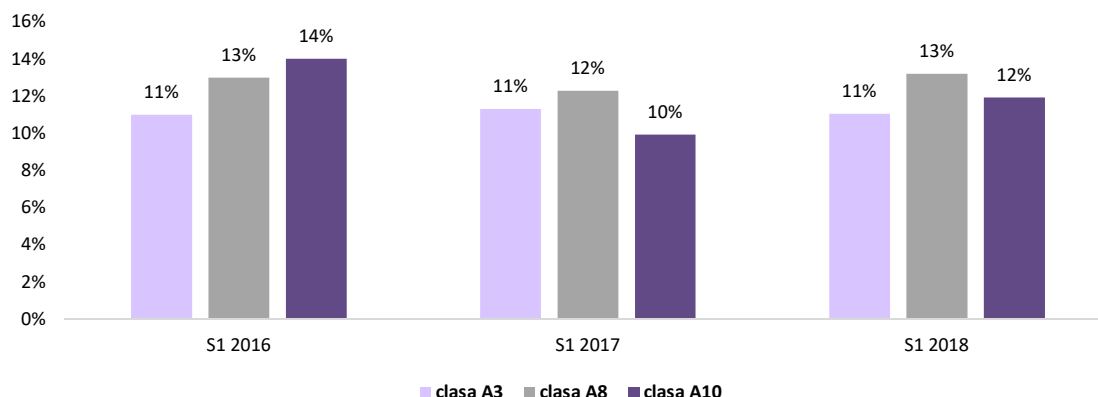
Figura 18 Evoluția semestrială a valorii cheltuielilor de achiziție și administrare, precum și a cheltuielilor cu comisioanele în perioada 2016 - 2018 (semestrul I)



Tabelul 20 Evoluția ponderii cheltuielilor cu comisioanele în prime brute subscrise în perioada 2016 – 2018 (semestrul I)

Perioada	clasa A3	clasa A8	clasa A10
S1 2016	11%	13%	14%
S1 2017	11%	12%	10%
S1 2018	11%	13%	12%

Figura 19 Evoluția ponderii cheltuielilor cu comisioanele în prime brute subscrise (%)



Se observă că ponderile cheltuielilor cu comisioanele în primele brute subscrise pentru clasele A8 și A10 au crescut în semestrul I 2018 comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior. În ceea ce privește clasa A3, ponderea cheltuielilor se află la un nivel similar cu semestrul I 2017 (11%).

I.5. Rezerve tehnice

La finalul lunii iunie 2018 societățile de asigurare aveau constituite rezerve tehnice brute în valoare totală de 16.140.039.025 lei, în creștere cu aproximativ 6% față de sfârșitul semestrului I 2017 (15.215.243.509 lei), repartizate pe cele două categorii de asigurare după cum urmează:

- rezervele tehnice brute constituite pentru asigurările generale au înregistrat un volum de 9.037.512.016 lei, reprezentând 55,99% din total rezerve tehnice;
- pentru asigurări de viață, societățile au constituit rezerve în valoare de 7.102.527.009 lei, nivel aferent unei ponderi de 44,01%, din total rezerve tehnice.

Rezerve tehnice constituite pentru asigurări generale

Pentru activitatea de asigurări generale, la data de 30.06.2018, societățile de asigurare aveau constituite rezerve tehnice brute în valoare de 9.037.512.016 lei.

Structura rezervelor tehnice brute pentru categoria asigurărilor generale, la finalul lunii iunie 2018, a fost următoarea:

- **rezervele de prime**, în valoare brută de 3.488.563.071 lei, reprezentau 38,60% din valoarea totală a rezervelor tehnice brute aferente asigurărilor generale;
- **rezervele de daune avizate**, în valoare de 3.700.798.117 lei, reprezentau 40,95% din valoarea totală a rezervelor tehnice brute aferente asigurărilor generale;
- **rezervele de daune neavizate brute**, în valoare de 1.511.245.038 lei, reprezentau 16,72% din valoarea totală a rezervelor tehnice brute aferente asigurărilor generale;
- **alte rezerve tehnice**, în valoare de 336.905.790 lei, reprezentau 3,73% din valoarea totală a rezervelor tehnice brute aferente asigurărilor generale.

Tabelul 21 Structura rezervelor tehnice brute pentru asigurărilor generale la 30.06.2018 comparativ cu 31.03.2018

	30.06.2018	Pondere în total	A10	A3	A8	Pondere clase semnificative
	lei	(%)	lei	Lei	lei	(%)
Rezerva de prime	3.488.563.071	38,60%	1.417.172.590	1.018.133.586	508.692.845	84,39%
Rezerva de daune avizate	3.700.798.117	40,95%	2.310.733.453	495.057.704	290.603.278	83,67%
Rezerva de daune neavizate	1.511.245.038	16,72%	1.249.830.602	80.484.483	68.738.222	92,58%
Alte rezerve tehnice	336.905.790	3,73%	19.470.917	95.108.508	155.433.992	80,15%
Total rezerve	9.037.512.016	100,00%	4.997.207.562	1.688.784.281	1.023.468.337	85,31%

	31.03.2018	Pondere în total	A10	A3	A8	Pondere clase semnificative
	lei	(%)	lei	Lei	lei	(%)
Rezerva de prime	3.438.449.063	38,50%	1.383.483.566	994.194.797	528.733.788	84,53%
Rezerva de daune avizate	3.576.911.184	40,05%	2.279.265.500	454.705.237	289.261.487	84,52%
Rezerva de daune neavizate	1.575.984.161	17,65%	1.309.752.821	78.681.072	66.395.781	92,31%
Alte rezerve tehnice	340.184.139	3,81%	19.335.358	95.573.203	160.800.253	81,05%
Total rezerve	8.931.528.547	100,00%	4.991.837.245	1.623.154.309	1.045.191.309	85,77%

Rezerve tehnice constituite pentru asigurări de viață

Pentru activitatea de asigurări de viață, la data de 30.06.2018, societățile de asigurare aveau constituite rezerve tehnice brute în valoare de 7.102.527.009 lei.

Dintre acestea, rezervele tehnice aferente clasei C1 Asigurări de viață, anuități și asigurări de viață suplimentare și cele aferente clasei C3 Asigurări de viață și anuități, legate de fonduri de investiții reprezintă împreună aproximativ 99,07% din total.

Creșterea valorii rezervelor tehnice în asigurările de viață este atât efectul subscrierii de noi riscuri, cât și al fluctuației valorii calculate a rezervelor ca urmare a modificării parametrilor incluși în baza tehnică (ex. randamentul fără risc utilizat pentru calculul valorii prezente a fluxurilor viitoare de încasări și plăți, rata bonusurilor anuale incluse în suma asigurată etc.).

Spre deosebire de asigurările generale unde polițele de asigurare au în general durata de 1 an sau mai puțin (rezervele constituite urmând să fie eliberate fie la momentul plății daunei, fie la finalul contractului), contractele de asigurare de viață au orizont îndelungat de timp, ceea face ca rezervele tehnice să fie păstrate pe perioade lungi de timp și să se acumuleze gradual.

Tabelul 22 Structura rezervelor tehnice brute pentru categoria asigurărilor de viață, la data de 30.06.2018

	30.06.2018 (lei)	Pondere în total (%)
Rezerva de prime	507.523.715	7,15%
Rezerva de matematică	6.263.118.451	88,18%
Rezerva de beneficii și risturnuri	116.477.826	1,64%
Alte rezerve tehnice	215.407.017	3,03%
Total rezerve tehnice aferente asigurărilor de viață	7.102.527.009	100,00%

Tabelul 23 Structura rezervelor tehnice brute pentru categoria asigurărilor de viață, la data de 31.03.2018

	31.03.2018 (lei)	Pondere în total (%)
Rezerva de prime	470.987.957	6,63%
Rezerva de matematică	6.302.663.572	88,70%
Rezerva de beneficii și risturnuri	116.872.320	1,64%
Alte rezerve tehnice	215.147.686	3,03%
Total rezerve tehnice aferente asigurărilor de viață	7.105.671.535	100,00%

I.6. Lichiditatea societăților de asigurare

Coeficientul de lichiditate se determină ca raportul dintre activele lichide prevăzute de norme și obligațiile pe termen scurt ale asigurătorilor față de asigurați. Potrivit cerințelor de prudențialitate, valoarea acestuia trebuie să fie supraunitară.

La 30 iunie 2018, coeficientul de lichiditate pentru fiecare dintre categoriile de asigurări, precum și elementele care contribuie la formarea acestuia au înregistrat următoarele valori:

Tabelul 24 Coeficientul de lichiditate pe fiecare dintre categoriile de asigurări la 30 iunie 2018

	Titluri de stat (mil. lei)	Obligațiuni municipale (mil. lei)	Valori mobiliare tranzacționate (mil. lei)	Depozite (mil. lei)	Cont curent și Casierie (mil. lei)	Obligații pe termen scurt (mil. lei)	Coeficient de lichiditate
AG	4.741	38	381	559	603	2.816	2,25
AV	3.294	61	1.306	233	180	1.144	4,43

Tabelul 25 Coeficientul de lichiditate pe fiecare dintre categoriile de asigurări la 31 martie 2018

	Titluri de stat (mil. lei)	Obligațiuni municipale (mil. lei)	Valori mobiliare tranzacționate (mil. lei)	Depozite (mil. lei)	Cont curent și Casierie (mil. lei)	Obligații pe termen scurt (mil. lei)	Coeficient de lichiditate
AG	4.821	51	369	551	583	2.698	2,36
AV	3.379	67	1.312	288	96	1.050	4,90

I.7. Reasigurarea

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 a riscurilor, asigurătorii apelează frecvent la diferite forme de contracte de cedare în reasigurare, limitând astfel dauna maximă suportată în cazul apariției unor evenimente asigurate cu impact financiar semnificativ.

La finalul semestrului I 2018, aproximativ 37% din primele brute subscrise au fost cedate în reasigurare, nivelul fiind în ușoară scădere comparativ cu aceeași perioadă a anului 2017, când se situa la aproximativ 39%.

Tabelul 26 Evoluția PBS și a primelor nete de reasigurare în perioada 2014-2018 pentru AG

Perioada	PBS (lei)	Prime nete de reasigurare (lei)	Gradul de reținere	Gradul de cedare în reasigurare (%)
S1 2014	3.194.551.731	2.204.727.342	69,02%	30,98%
S1 2015	3.482.862.241	2.449.573.030	70,33%	29,67%
S1 2016	3.884.393.309	2.650.490.131	68,23%	31,77%
S1 2017	3.972.468.843	2.438.845.472	61,39%	38,61%
S1 2018	3.969.664.621	2.514.401.879	63,34%	36,66%

La finalul lunii iunie 2018, aproximativ 39% din totalul indemnizațiilor brute plătite au fost cedate reasiguratorilor.

Tabelul 27 Evoluția IBP și a IBP nete de reasigurare în perioada 2014-2018 pentru AG

Perioada	IBP (lei)	Indemnizații nete de reasigurare (lei)	Gradul de reținere	Gradul de cedare în reasigurare
S1 2014	2.108.204.951	1.392.205.216	66,04%	33,96%
S1 2015	2.018.623.367	1.463.584.699	72,50%	27,50%
S1 2016	1.802.510.098	1.274.419.628	70,70%	29,30%
S1 2017	1.958.217.305	1.221.667.035	62,39%	37,61%
S1 2018	2.346.346.150	1.428.908.461	60,90%	39,10%

Din rezervele tehnice brute existente la finele lunii iunie 2018 circa 38% erau aferente cedărilor în reasigurare.

Tabelul 28 Evoluția rezervelor tehnice brute și a rezervelor tehnice nete de reasigurare în perioada 2014-2018 pentru AG

Perioada	Rezerve tehnice brute (lei)	Rezerve tehnice nete de reasigurare (%)	Gradul de reținere	Gradul de cedare în reasigurare
S1 2014	7.317.730.673	5.376.035.287	73,47%	26,53%
S1 2015	8.023.667.251	5.643.986.433	70,34%	29,66%
S1 2016	8.419.385.476	5.697.948.971	67,68%	32,32%
S1 2017	8.457.896.955	5.217.488.559	61,69%	38,31%
S1 2018	9.037.512.016	5.621.758.134	62,20%	37,80%

Pentru categoria asigurărilor de viață

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

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

Tabelul 29 Evoluția semestrială a PBS și a primelor nete de reasigurare în perioada 2014-2018 pentru AV

Perioada	Prime brute subscrise (lei)	Prime nete de reasigurare (lei)	Gradul de reținere	Gradul de cedare în reasigurare
S1 2014	650.442.470	625.113.476	96,11%	3,89%
S1 2015	723.058.181	691.865.214	95,69%	4,31%
S1 2016	784.920.172	753.584.338	96,01%	3,99%
S1 2017	1.071.185.386	1.026.519.499	95,83%	4,17%
S1 2018	1.074.855.170	1.063.225.582	98,92%	1,08%

Tabelul 30 Evoluția semestrială a IBP și a IBP nete de reasigurare în perioada 2014-2018 pentru AV

Perioada	IBP (lei)	Indemnizații nete de reasigurare (lei)	Gradul de reținere	Gradul de cedare în reasigurare
S1 2014	62.186.999	54.325.851	87,36%	12,64%
S1 2015	74.171.976	63.500.456	85,61%	14,39%
S1 2016	74.940.917	66.778.771	89,11%	10,89%
S1 2017	74.656.797	66.830.483	89,52%	10,48%
S1 2018	89.824.583	75.418.795	83,96%	16,04%

Tabelul 31 Evoluția semestrială a rezervelor tehnice brute și a rezervelor tehnice nete de reasigurare în perioada 2014-2018 pentru AV

Perioada	Rezerve tehnice brute (lei)	Rezerve tehnice nete de reasigurare (%)	Gradul de reținere	Gradul de cedare în reasigurare
S1 2014	5.180.486.244	5.108.598.696	98,61%	1,39%
S1 2015	5.555.499.930	5.517.905.191	99,32%	0,68%
S1 2016	6.008.782.815	5.976.140.847	99,46%	0,54%
S1 2017	6.757.346.554	6.722.685.271	99,49%	0,51%
S1 2018	7.102.527.009	7.058.918.316	99,39%	0,61%

I.8. Profitabilitatea societăților de asigurare

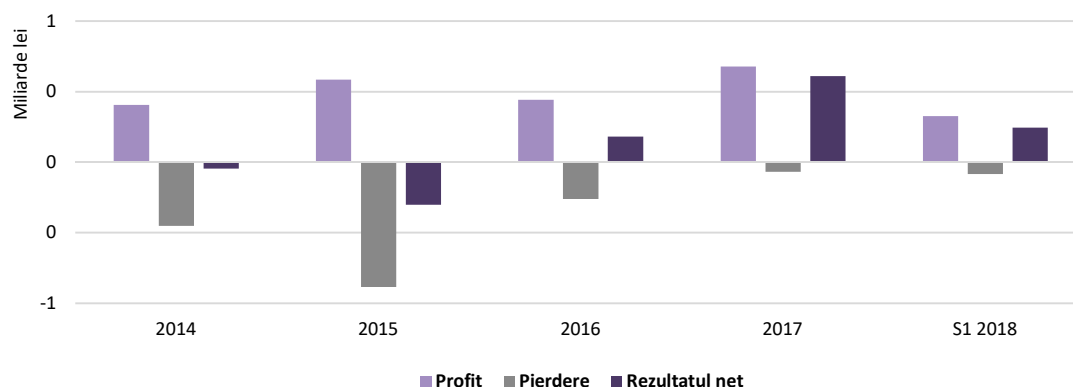
La nivelul întregii piețe de asigurări, rezultatul net al activității din semestrul I 2018 a fost pozitiv, în valoare de 195.911.942 lei, cu aproximativ 25% mai redus față de aceeași perioadă a anului precedent. Astfel, valoarea profitului net, cumulat la nivelul întregii piețe pentru societățile care au consemnat profit, a fost de 261.562.954 lei la sfârșitul primelor 6 luni ale anului 2018, în scădere cu aproximativ 10% față de

semestrul I 2017. Totodată, pierderea netă, cumulată la nivelul întregii piețe pentru societățile care au înregistrat pierdere, a fost în valoare de 65.651.012 lei. Începând cu anul 2016, anul implementării regimului Solvabilitate II, se observă o îmbunătățire a rezultatului financiar la nivelul întregii piețe de asigurări.

Tabelul 32 Rezultatul financiar net, la nivelul întregii piețe, în perioada 2014 - 2018

Perioada	Rezultat net financiar (lei)	Modificare nominală (lei) față de perioada precedentă	Ritm de modificare (%) față de perioada precedentă
S1 2014	-54.249.382	-	
S1 2015	-70.340.640	-16.091.258	30%
S1 2016	121.079.940	191.420.580	-272%
S1 2017	260.374.231	139.294.291	115%
S1 2018	195.911.942	-64.462.289	-25%

Figura 20 Rezultatul financiar net, la nivelul întregii piețe, în perioada 2014 – S1 2018

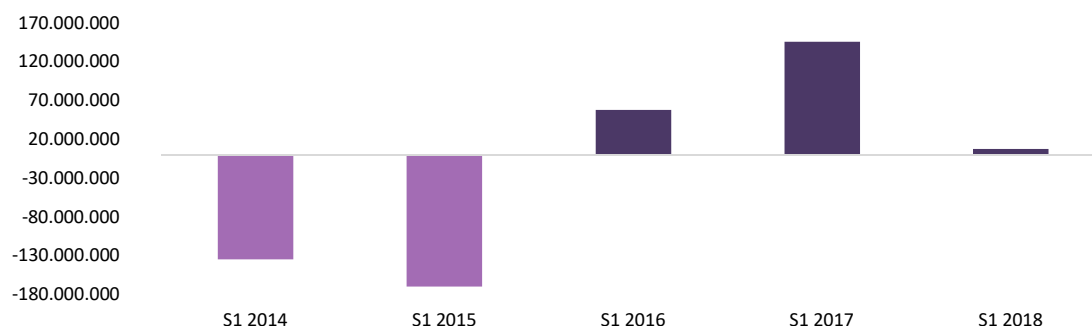


În ceea ce privește rezultatele tehnice obținute de societățile de asigurare în ultimii 5 ani, distinct pentru activitatea de asigurări generale și pentru cea desfășurată pe segmentul asigurărilor de viață, situația a fost următoarea:

Tabelul 33 Rezultatul tehnic, la nivelul întregii piețe de asigurări generale, în perioada 2014 - 2018

Perioada	Rezultat tehnic pentru AG (lei)		Modificare nominală (lei) față de perioada precedentă		Ritm de modificare (%) față de perioada precedentă	
	Profit	Pierdere	Profit	Pierdere	Profit	Pierdere
S1 2014	100.262.584	234.831.739				
S1 2015	55.714.597	225.283.690	-44.547.987	-9.548.049	-44%	-4%
S1 2016	144.434.068	86.055.975	91.261.907	-120.178.740	159%	-62%
S1 2017	171.210.791	24.781.341	25.368.846	-79.211.448	19%	-71%
S1 2018	92.736.862	84.732.482	-78.473.929	59.951.141	-46%	242%

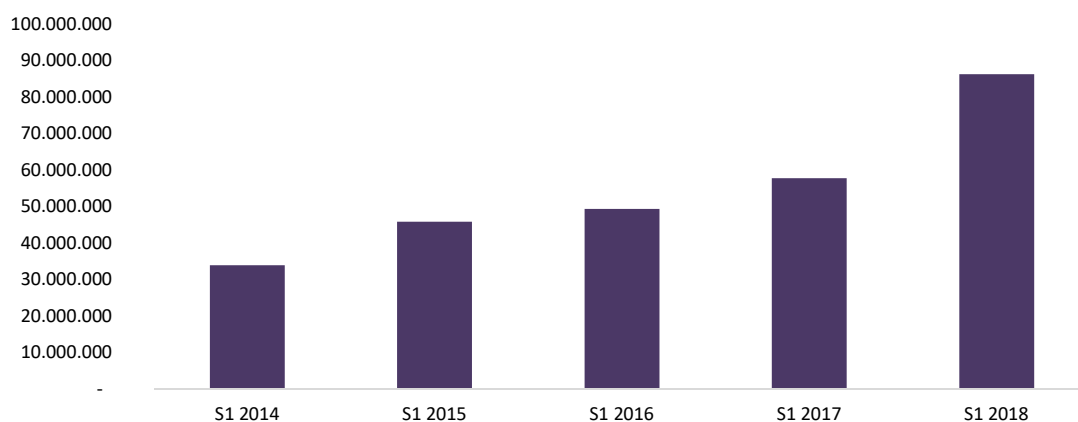
Figura 21 Rezultatul tehnic net, la nivelul pieței de asigurări generale, în perioada 2014 – 2018



Tabelul 34 Rezultatul tehnic, la nivelul întregii piețe de asigurări de viață, în perioada 2014 – 2018

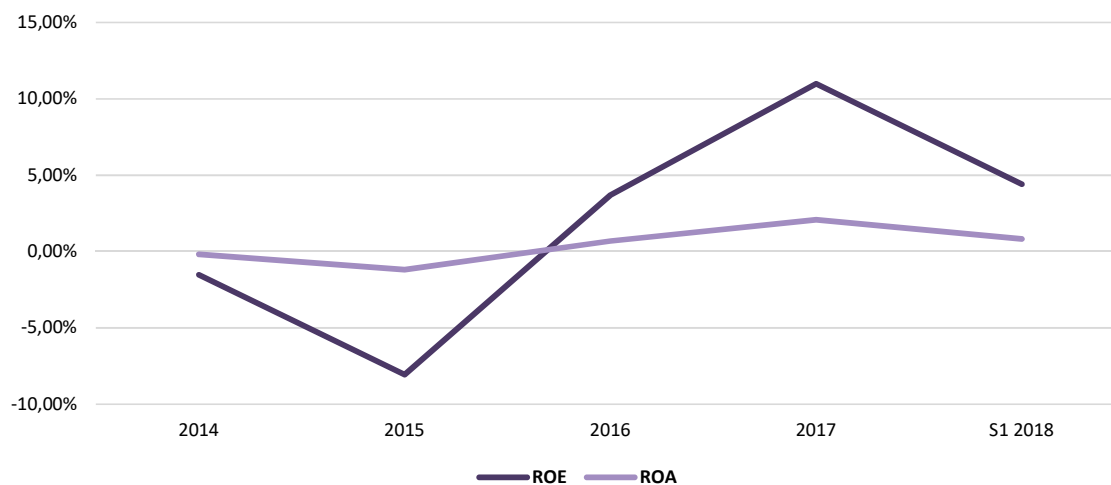
Perioada	Rezultat tehnic pentru AV (lei)		Modificare nominală (lei) față de perioada precedentă		Ritm de modificare (%) față de perioada precedentă	
	Profit	Pierdere	Profit	Pierdere	Profit	Pierdere
S1 2014	62.384.861	28.431.883				
S1 2015	77.930.262	32.043.601	15.545.401	3.611.718	25%	13%
S1 2016	56.559.075	7.184.142	-21.371.187	-24.859.459	-27%	-78%
S1 2017	63.635.979	5.837.277	7.076.904	-1.346.865	13%	-19%
S1 2018	88.269.484	1.913.999	24.633.505	-3.923.278	39%	-67%

Figura 22 Rezultatul tehnic net, la nivelul pieței de asigurări de viață, în perioada 2014 – 2018



La nivelul pieței de asigurări, indicatorii de profitabilitate, ROE (calculat ca raportul dintre rezultatul financiar și capitalul propriu) și ROA (calculat ca raportul dintre rezultatul financiar și activele totale), au înregistrat un nivel superior în perioada 2016 – S1 2018¹ comparativ cu anii anteriori.

Figura 23 Evoluția indicatorilor de profitabilitate, ROE și ROA, în perioada 2014 - 2017 și respectiv S1 2018



¹ Rezultatele prezentate la S1 2018 sunt conform bilanțurilor societăților de asigurare la data de 30.06.2018

I.9. Date statistice sub regimul Solvabilitate II

Intrarea în vigoare a Directivei Solvabilitate II începând cu 1 ianuarie 2016 a impus societăților de asigurări necesitatea alinierii la noi reguli și standarde.

Directiva sporește protecția consumatorilor prin introducerea unor cerințe financiare prudențiale (Pilonul I) de natură să asigure garantarea efectuării plăților către deținătorii și/sau beneficiarii polițelor de asigurare.

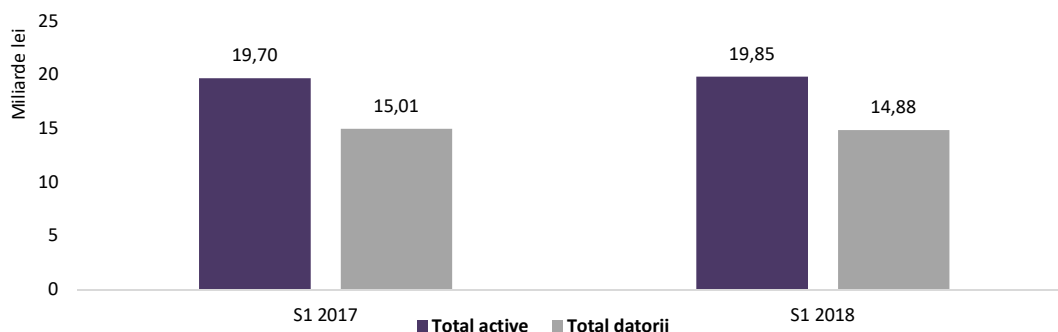
Fiind un regim prudențial bazat pe riscuri, Solvabilitate II utilizează modele specifice de evaluare a activelor, obligațiilor și necesarului de capital pentru activitățile de asigurare.

Prin aplicarea acestora rezultă diferențe semnificative comparativ cu valorile calculate conform reglementărilor statutare, în special în ceea ce privește rezervele tehnice și cerințele financiare prudențiale (necesarul de capital).

Conform Solvabilitate II cerințele de capital pentru societățile de asigurare sunt mai ridicate fiind bazate efectiv pe riscurile asumate de acestea (atât din perspectivă investițională, cât și din cea a subscrierilor).

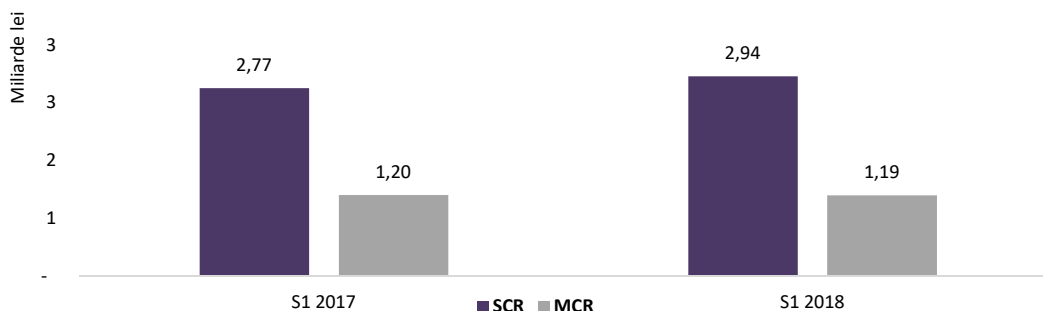
La finalul primului semestru al anului 2018, atât valoarea activelor, cât și cea a obligațiilor societăților de asigurare (măsurate conform principiilor regimului Solvabilitate II) au înregistrat modificări comparativ cu valorile înregistrate la sfârșitul primului semestru al anului precedent. Activele totale au crescut cu 0,78%, iar datoriile totale ale societăților de asigurare s-au diminuat cu 0,85% în semestrul I 2018 comparativ cu valoarea înregistrată în aceeași perioadă a anului anterior.

Figura 24 Evoluția activelor și datoriilor totale ale societăților de asigurare



Excedentul activelor față de datorii a fost de 4,97 miliarde lei la 30.06.2018, în creștere față de 4,69 miliarde lei, valoare înregistrată la 30.06.2017.

Figura 25 Evoluția cerinței de capital de solvabilitate (SCR) și a cerinței de capital minim (MCR)



O analiză comparativă între situația consemnată la sfârșitul lunii iunie 2018 și cea existentă la finalul aceleași perioade a anului 2017 indică o creștere a cerinței de capital de solvabilitate (SCR) cu aproximativ 172 milioane lei.

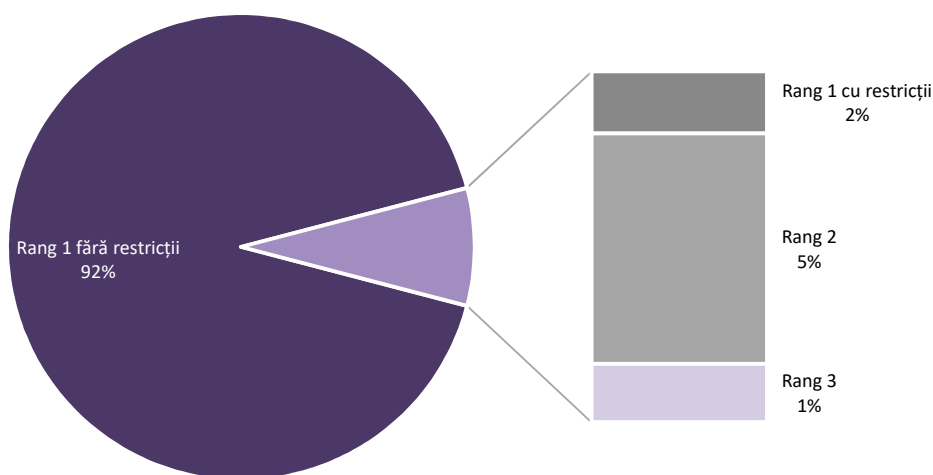
Valoarea fondurilor proprii eligibile să acopere cerința de capital de solvabilitate se afla la finalul primului semestru al anului 2018 la nivelul de 5,10 miliarde lei, în creștere cu 2,60% comparativ cu valoarea înregistrată în semestrul I al anului 2017.

Figura 26 Evoluția fondurilor proprii eligibile să acopere cerința de capital de solvabilitate



Valoarea agregată a fondurilor proprii eligibile să acopere SCR este formată prin însumarea fondurilor proprii ale societății clasificate pe cele 3 ranguri definite de regimul Solvabilitate 2 în funcție de criteriile de calitate.

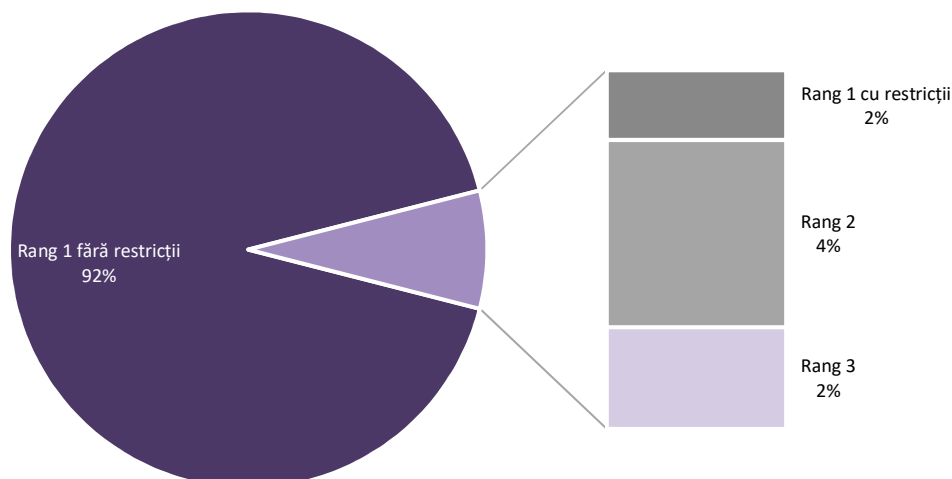
Figura 27 Structura fondurilor proprii eligibile pentru a acoperi SCR la data de 30.06.2017



La data de 30 iunie 2017, fondurile proprii eligibile să acopere SCR erau în valoare de 4,97 miliarde lei la nivelul întregului sistem, fiind compuse în principal din elemente de rang 1 fără restricții (92%) și elemente de rang 2 (5%).

La sfârșitul lunii iunie 2018, fondurile proprii eligibile să acopere SCR au ajuns la valoarea de 5,10 miliarde lei, iar în ceea ce privește elementele componente, elementele de rang 1 fără restricții s-au menținut cu ponderea cea mai mare (92%).

Figura 28 Structura fondurilor proprii eligibile pentru a acoperi SCR la data de 30.06.2018

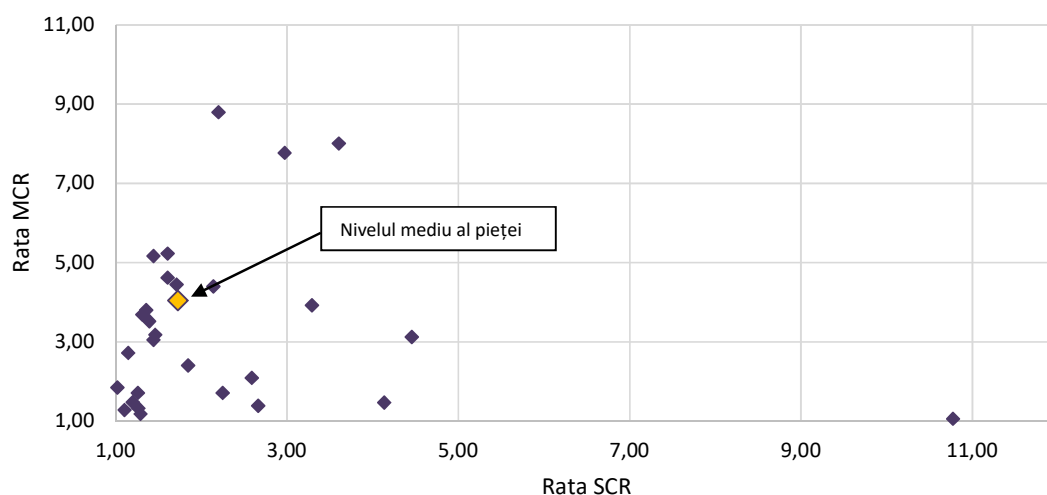


Ponderea semnificativă a elementelor de rang 1 în total fonduri proprii eligibile indică faptul că, la nivel de piață, capitalul deținut de societățile de asigurare din România este de foarte bună calitate (preponderent capital propriu).

Ratele SCR și MCR

La sfârșitul primului semestru al anului 2018 toate societățile îndeplineau cerințele necesarului de capital de solvabilitate (SCR), precum și cerințele minime de capital (MCR). Anterior, la finalul primului semestru din anul 2017, exista o societate care înregistra un nivel subunitar al ratei MCR, aceasta fiind în proces de a transfera portofoliul de asigurări.

Figura 29 Distribuția societăților de asigurare în funcție de rata SCR/MCR la 30 iunie 2018



La nivelul întregii piețe, ratele SCR și MCR au fost supraunitare atât în primul semestru al anului 2018, cât și în primul semestru al anului 2017. Comparativ cu anul anterior, în semestrul I 2018 rata MCR la

nivelul pieței a înregistrat o creștere cu 2,99%, iar rata SCR la nivelul pieței a consemnat o reducere cu 3,39%, așa cum rezultă din următorul tabel:

Tabelul 35 Ratele SCR și MCR la nivelul pieței

	Sem. I 2017	Sem. I 2018
Rata SCR la nivelul pieței	1,79	1,73
Rata MCR la nivelul pieței	3,93	4,04

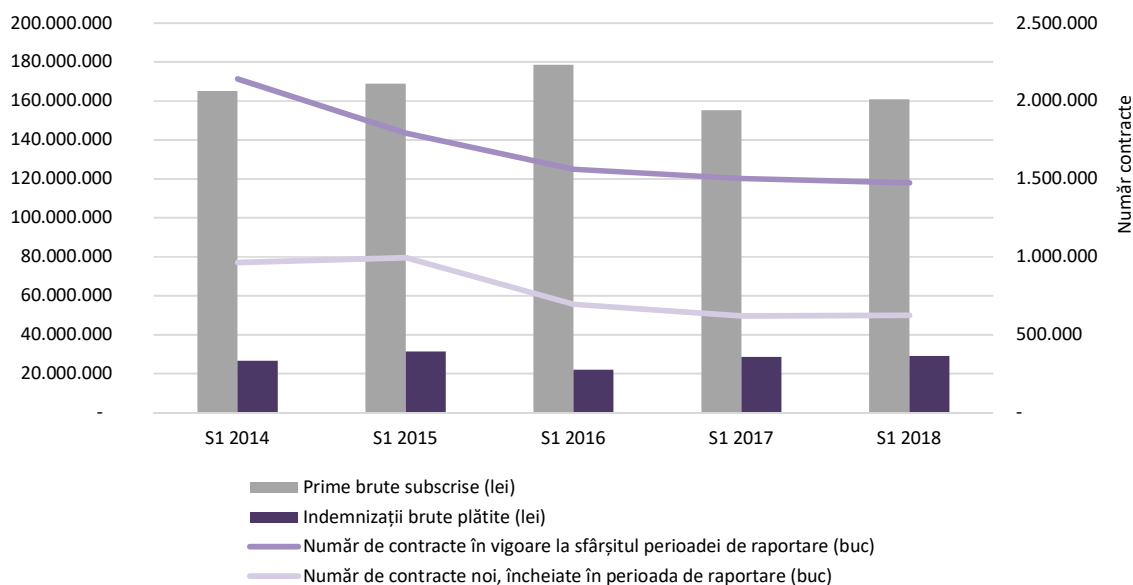
I.10. Asigurările de locuințe

Subscrierile aferente asigurărilor facultative de locuințe, pe parcursul primului semestru al anului 2018, au înregistrat o creștere cu 4% comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent.

Tabelul 36 Dinamica numărului de contracte și a volumului de prime brute subscrise pentru asigurările facultative de locuințe

Perioada	Număr de contracte în vigoare la sfârșitul perioadei de raportare (buc)	Număr de contracte noi, încheiate în perioada de raportare (buc)	Prime brute subscrise (lei)	Indemnizații brute plătite (lei)
S1 2014	2.140.821	963.312	165.181.041	26.648.793
S1 2015	1.793.323	995.565	168.855.084	31.462.110
S1 2016	1.563.069	696.072	178.597.563	22.069.133
S1 2017	1.502.064	621.008	155.299.242	28.632.886
S1 2018	1.474.985	624.105	160.921.361	29.170.838

Figura 30 Evoluția numărului de contracte și a volumului de prime brute subscrise pentru asigurările facultative de locuințe



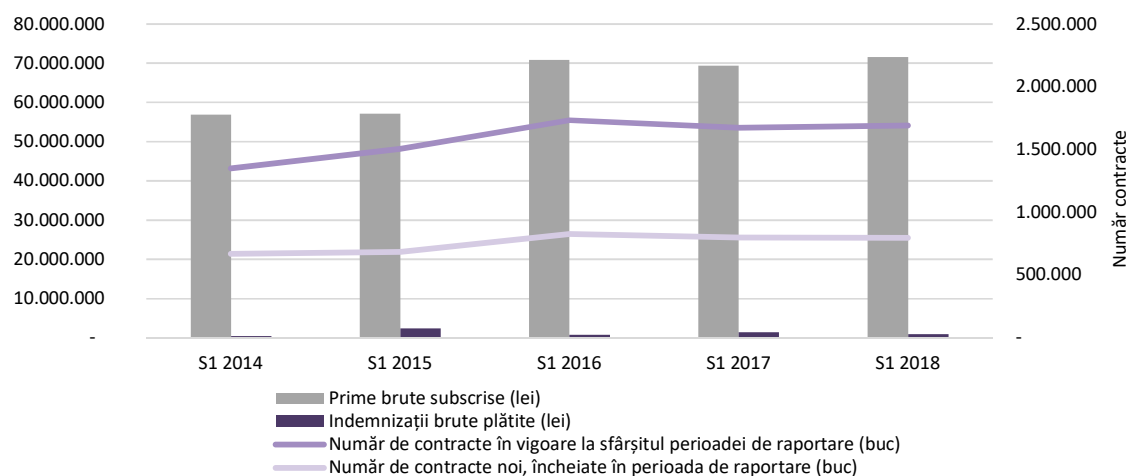
Asigurările obligatorii de locuințe sunt reprezentate de rezultatele activității Pool-ului de Asigurare Împotriva Dezastrelor (PAID).

Comparativ cu semestrul I 2017, în primul semestru al anului 2018, numărul de contracte în vigoare la sfârșitul perioadei de raportare s-a mărit cu 1%, iar primele brute subscrise au crescut cu aproximativ 3%.

Tabelul 37 Evoluția asigurărilor obligatorii de locuințe

Perioada	Număr de contracte în vigoare la sfârșitul perioadei de raportare (buc)	Număr de contracte noi, încheiate în perioada de raportare (buc)	Prime brute subscrise (lei)	Indemnizații brute plătite (lei)
S1 2014	1.350.110	670.085	56.872.072	482.851
S1 2015	1.506.117	685.300	57.135.159	2.422.732
S1 2016	1.733.327	827.962	70.812.149	751.028
S1 2017	1.672.974	798.271	69.407.852	1.490.510
S1 2018	1.690.193	796.080	71.565.847	972.236

Figura 31 Evoluția asigurărilor obligatorii de locuințe

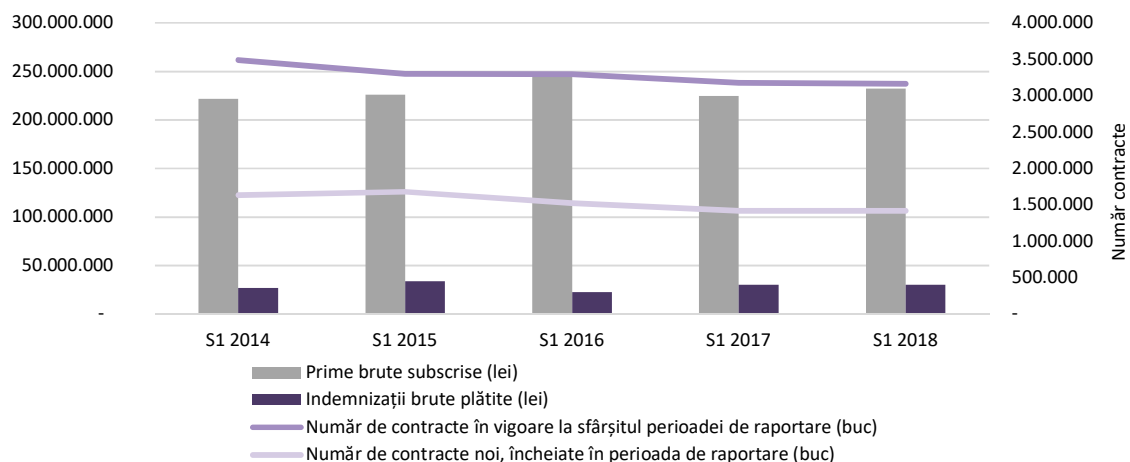


Pe ansamblul pieței asigurărilor de locuințe (obligatorii și facultative), în primele șase luni ale anului 2018 s-a consemnat o creștere a primelor brute subscrise de aproximativ 3,5% comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent.

Tabelul 38 Evoluția asigurărilor de locuințe (obligatorii și facultative)

Perioada	Număr de contracte în vigoare la sfârșitul perioadei de raportare (buc)	Număr de contracte noi, încheiate în perioada de raportare (buc)	Prime brute subscrise (lei)	Indemnizații brute plătite (lei)
S1 2014	3.490.931	1.633.397	222.053.113	27.131.644
S1 2015	3.299.440	1.680.865	225.990.243	33.884.842
S1 2016	3.296.396	1.524.034	249.409.712	22.820.161
S1 2017	3.175.038	1.419.279	224.707.094	30.123.396
S1 2018	3.165.178	1.420.185	232.487.208	30.143.074

Figura 32 Evoluția asigurărilor de locuințe (obligatorii și facultative)



I.11. Evoluția pieței de asigurări de răspundere civilă auto RCA, subscrise pe teritoriul României în semestrul I 2018

La 30 iunie 2018, pe piața asigurărilor își desfășurau activitatea următorii asigurători autorizați de A.S.F. pentru activități de asigurări RCA: Allianz-Tiriac Asigurări SA, Asigurarea Românească - Asirom Vienna Insurance Group SA, Societatea de Asigurare - Reasigurare City Insurance SA, Euroins România Asigurare - Reasigurare SA, Generali Romania Asigurare Reasigurare SA, Grawe Romania Asigurare SA, Groupama Asigurări SA, Omniasig Vienna Insurance Group SA și Uniqa SA

Cota de piață

În primul semestru al anului 2018, se observă o concentrare semnificativă către primii asigurători din top, astfel că primii 2 asigurători cumulau aproximativ 55,37% (comparativ cu 58% în semestrul I 2017) din portofoliul de asigurări RCA din România.

Tabelul 39 Cota de piață aferentă asigurărilor RCA în primul semestru al anului 2018

Nr. crt.	Societate	Cota de piață (%)
1	CITY INSURANCE	30,79%
2	EUROINS	24,58%
TOTAL (1-2)		55,37%
3	ASIROM VIG	16,63%
4	ALLIANZ - TIRIAC	8,68%
5	OMNIASIG VIG	7,90%
6	GROUPAMA	6,31%
7	GENERALI	3,34%
8	UNIQA	1,31%
9	GRAWE	0,46%
TOTAL		100,00%

În mod tradițional piața RCA din România a fost dominată de 3-4 asigurători, în timp ce ponderile celorlalți jucători au fost mult mai reduse sau chiar nesemnificative.

Companiile cu cea mai mare pondere în piața de asigurări RCA erau City Insurance, Euroins și Asirom care dețineau împreună peste jumătate din piață (71% la 30.06.2017 și 72% la 30.06.2018).

Tabelul 40 Evoluția cotelor de piață înregistrate pentru asigurările RCA 2014 – S1 2018

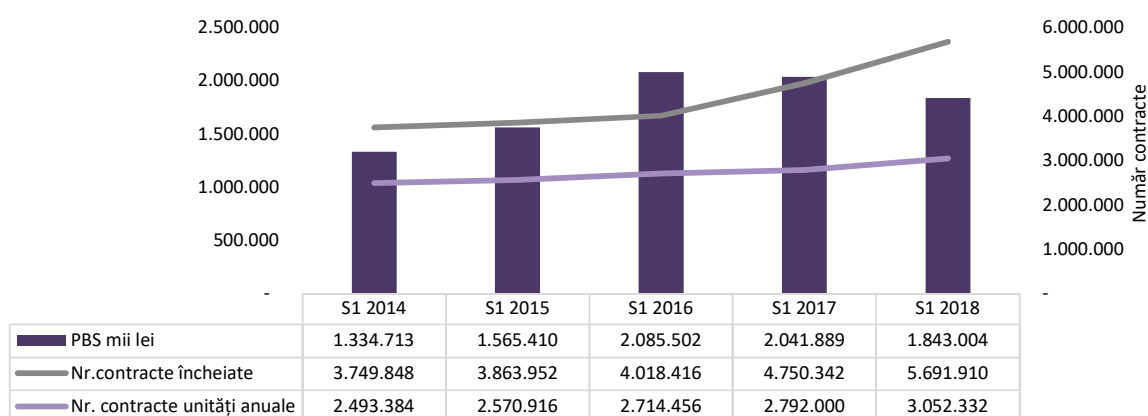
	Societate	Anul 2014	Anul 2015	Anul 2016	Anul 2017	Semestrul I 2018
1	EUROINS	16,60%	22,00%	20,57%	27,42%	24,58%
2	CARPATICA	18,00%	16,40%	10,52%	0,00%	0,00%
3	ASIROM VIG	9,40%	12,70%	17,34%	15,08%	16,63%
4	CITY INSURANCE	10,70%	10,40%	16,14%	30,10%	30,79%
5	OMNIASIG VIG	9,90%	10,20%	8,92%	6,76%	7,90%
6	ASTRA	15,40%	8,70%	0,00%	0,00%	0,00%
7	ALLIANZ - TIRIAC	8,30%	8,20%	9,49%	7,74%	8,68%
8	GROUPAMA	4,30%	5,60%	7,00%	5,54%	6,31%
9	UNIQA	5,50%	3,80%	4,91%	2,58%	1,31%
10	GENERALI	1,70%	1,90%	5,09%	4,66%	3,34%
11	ABC	0,30%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
12	GRAWE	0,00%	0,00%	0,00%	0,13%	0,46%
	Total	100%	100%	100%	100%	100%
Pentru Omniasig VIG, pentru anii dinainte de fuziune au fost cumulate cifrele Omniasig cu BCR Asigurări Generale						
Pentru Generali, pentru anii dinainte de fuziune au fost cumulate cifrele Generali cu Ardaf						
Pentru Astra au fost folosite date la 30 iunie 2015 pentru anul 2015						
Pentru Carpatica au fost folosite date la 30 iunie 2016 pentru anul 2016						

Evoluția primelor

Valoarea totală a primelor de asigurare subscrise pentru asigurările RCA în primul semestru al anului 2018 a atins valoarea de 1,84 miliarde lei, restul până la totalul clasei A10 reprezentând asigurările transportatorului pentru marfa transportată în calitate de cărauş şi asigurările RCA subscrise pe teritoriul altor state membre UE în baza dreptului de liberă prestare a serviciilor.

Exprimat în unități anuale (pentru a ține seama de durata diferită a polițelor), numărul de contracte RCA încheiate în primul semestru al anului 2018 a fost de 3.052.332 contracte, în creștere cu 9,32% față de aceeași perioadă a anului anterior.

Figura 33 Evoluția primelor brute subscrise pentru RCA în perioada 2014-2018



În primul semestru al anului 2018, cele mai mari ponderi sunt deținute de polițele cu o valabilitate de 6 luni (aproximativ 35%), respectiv 12 luni (32%).

Tabelul 41 Pondere număr contracte încheiate în perioadă în total contracte în funcție de perioada contractată – 2014-2018

Perioada	S1 2014	S1 2015	S1 2016	S1 2017	S1 2018
Pe perioada de 12 luni	38,32%	38,63%	41,05%	34,13%	31,73%
Pe perioada de 11 luni	0%	0,00%	0,00%	0,03%	0,07%
Pe perioada de 10 luni	0%	0,00%	0,00%	0,02%	0,02%
Pe perioada de 9 luni	0%	0,00%	0,00%	0,06%	0,10%
Pe perioada de 8 luni	0%	0,00%	0,00%	0,10%	0,13%
Pe perioada de 7 luni	0%	0,00%	0,00%	0,12%	0,15%
Pe perioada de 6 luni	55,28%	54,69%	51,81%	43,49%	34,87%
Pe perioada de 5 luni	0%	0%	0,00%	0,09%	0,09%
Pe perioada de 4 luni	0%	0%	0,00%	0,17%	0,21%
Pe perioada de 3 luni	0%	0%	0,00%	3,56%	6,21%
Pe perioada de 2 luni	0%	0%	0,00%	2,00%	3,26%
Pe perioada de 1 lună	6,40%	6,68%	7,14%	16,23%	23,17%
Total	100%	100%	100%	100%	100%

Din punct de vedere al structurii portofoliilor de clienți, în semestrul I 2018, ponderea contractelor încheiate cu persoane fizice la nivelul întregii piețe a crescut la aproximativ 80%.

Tabelul 42 Pondere număr contracte încheiate în perioadă în total contracte în funcție de contractant (persoană fizică sau persoană juridică) – 2014-2018

	S1 2014	S1 2015	S1 2016	S1 2017	S1 2018
Persoane fizice	77,79%	78,35%	78,57%	78,44%	79,74%
Persoane juridice	22,21%	21,65%	21,43%	21,56%	20,26%
Total	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Evoluția primei medii RCA

Pe ansamblul întregii piețe, prima medie RCA anualizată, a scăzut cu aproximativ 17% în semestrul I 2018 comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent, înregistrând valoarea de 604 lei.

Tabelul 43 Evoluția primei medii RCA anualizate în perioada 2014-2018

	S1 2014	S1 2015	S1 2016	S1 2017	S1 2018
Total piață	535	609	768	731	604
Persoane fizice	386	424	497	538	426
Persoane juridice	1.010	1.209	1.650	1.356	1.217

Pentru a ilustra modalitatea de calcul a primei medii este prezentat mai jos calculul detaliat pentru primul semestru al anului 2018.

Tabelul 44 Prima medie RCA în primele șase luni ale anului 2018

	Total	Persoane fizice	Persoane juridice
Număr contracte încheiate în perioadă:	5.691.910	4.538.840	1.153.070
Pe perioada de 12 luni	1.805.862	1.305.819	500.043
Pe perioada de 11 luni	4.068	3.228	840
Pe perioada de 10 luni	1.421	818	603
Pe perioada de 9 luni	5.481	4.363	1.118
Pe perioada de 8 luni	7.378	5.619	1.759
Pe perioada de 7 luni	8.591	7.497	1.094
Pe perioada de 6 luni	1.984.751	1.706.609	278.142
Pe perioada de 5 luni	4.840	3.672	1.168
Pe perioada de 4 luni	11.787	9.835	1.952
Pe perioada de 3 luni	353.432	297.014	56.418
Pe perioada de 2 luni	185.742	160.642	25.100
Pe perioada de 1 lună	1.318.557	1.033.724	284.833
Prime subscrise RCA (lei) din care:	1.843.004.063	1.007.714.380	835.289.683
Cu valabilitate pentru 12 luni	1.053.670.882	478.897.818	574.773.064
Cu valabilitate pentru 11 luni	1.884.393	1.068.897	815.496
Cu valabilitate pentru 10 luni	928.248	256.761	671.487
Cu valabilitate pentru 9 luni	2.254.756	1.034.397	1.220.359
Cu valabilitate pentru 8 luni	2.247.482	1.106.787	1.140.695
Cu valabilitate pentru 7 luni	2.227.004	1.271.817	955.187
Cu valabilitate pentru 6 luni	563.655.504	394.944.363	168.711.141
Cu valabilitate pentru 5 luni	1.243.299	747.063	496.236
Cu valabilitate pentru 4 luni	2.530.279	1.734.574	795.705
Cu valabilitate pentru 3 luni	66.588.146	47.664.699	18.923.447
Cu valabilitate pentru 2 luni	22.805.087	16.906.051	5.899.036
Cu valabilitate pentru o lună	122.968.983	62.081.153	60.887.830
Prima medie RCA pentru contracte pe 12 luni (calculată ca raport între volumul primelor subscrise pentru contracte cu valabilitate 12 luni și număr contracte RCA cu valabilitate 12 luni) - lei	583	367	1.149
Prima medie anualizată RCA pentru contracte pe 6 luni (calculată ca raport între volumul primelor subscrise pentru contracte cu valabilitate 6 luni și număr contracte RCA cu valabilitate 6 luni, înmulțit cu 2) - lei	568	463	1.213
Prima medie anualizată RCA pentru contracte pe 1 lună (calculată ca raport între volumul primelor subscrise pentru contracte cu valabilitate 1 lună și număr contracte RCA cu valabilitate 1 lună, înmulțit cu 12) - lei	1.119	721	2.565
Unități anuale de expunere	3.052.332	2.366.135	686.197
Prima medie RCA anualizată (PBS împărțit la unități anuale de expunere) - lei	604	426	1.217

Evoluția daunelor

Dauna medie RCA plătită pentru vătămări corporale în primul semestru al anului 2018 a crescut comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent cu 5,23%, iar cea pentru daune materiale a crescut cu 5,87%.

Figura 34 Evoluția despăgubirilor plătite în perioada 2014-2018 pentru vătămări corporale și numărul de dosare de daună plătite aferente

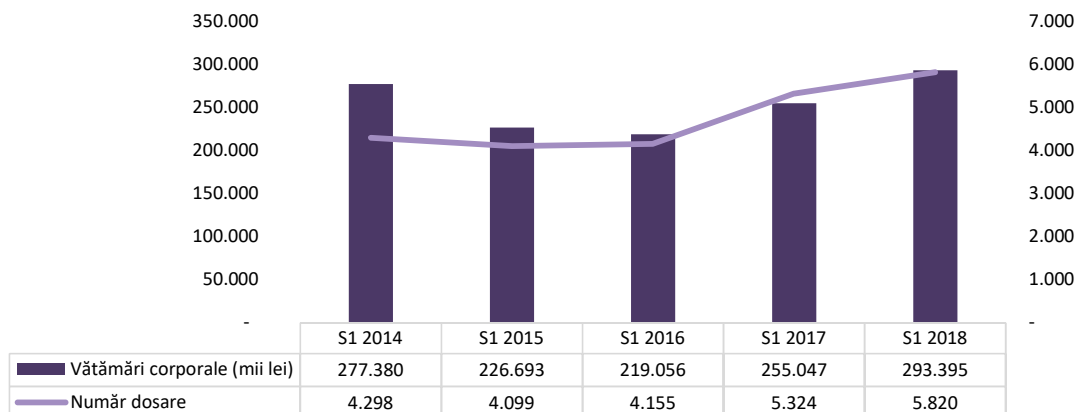
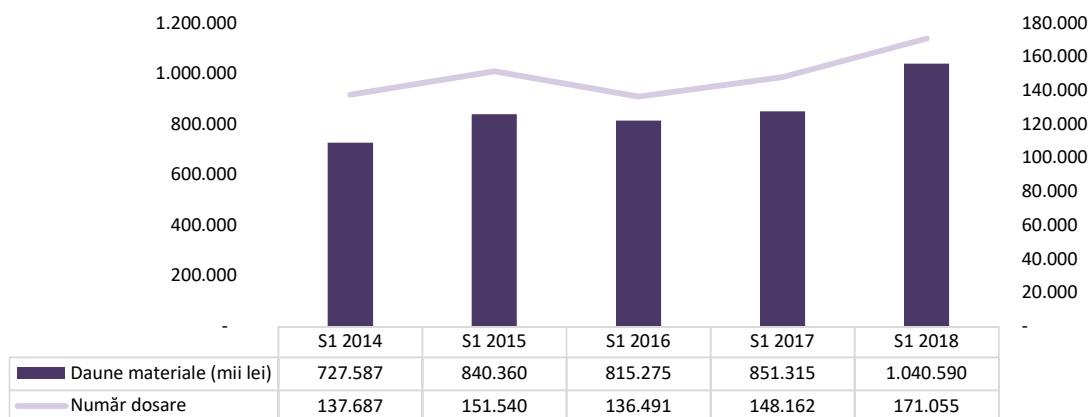
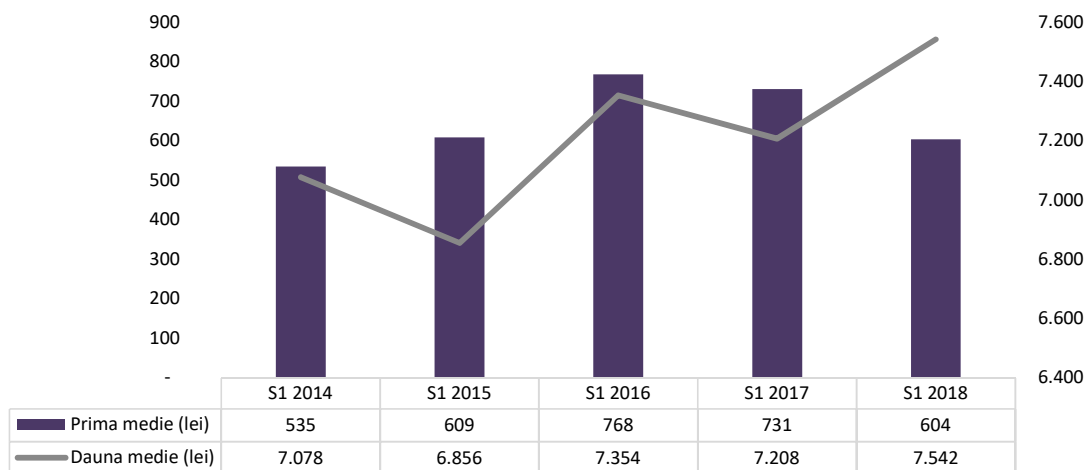


Figura 35 Evoluția despăgubirilor plătite în perioada 2014-2018 pentru daune materiale și numărul de dosare de daună plătite aferente



În primele șase luni ale anului 2018, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, prima medie a înregistrat o scădere cu aproximativ 17%, iar dauna medie o creștere cu aproximativ 5%.

Figura 36 Evoluția primei medii și a daunei medii în perioada 2014-2018



Tabelul 45 Evoluția daunelor plătite RCA - vătămări corporale

	S1 2014	S1 2015	S1 2016	S1 2017	S1 2018
Daune plătite PF	168.148.609	134.579.343	137.160.858	158.614.095	181.310.300
Daune plătite PJ	109.231.409	92.113.450	81.895.189	96.432.854	112.084.418
Total daune plătite	277.380.018	226.692.793	219.056.047	255.046.949	293.394.718

Tabelul 46 Evoluția daunelor plătite RCA - daune materiale

	S1 2014	S1 2015	S1 2016	S1 2017	S1 2018
Daune plătite PF	415.737.767	465.342.279	448.580.160	489.713.403	634.965.273
Daune plătite PJ	311.849.165	375.017.905	366.695.224	361.601.732	405.624.501
Total daune plătite	727.586.932	840.360.184	815.275.384	851.315.135	1.040.589.774

Figura 37 Evoluția daunei medii plătite pentru RCA - vătămări corporale

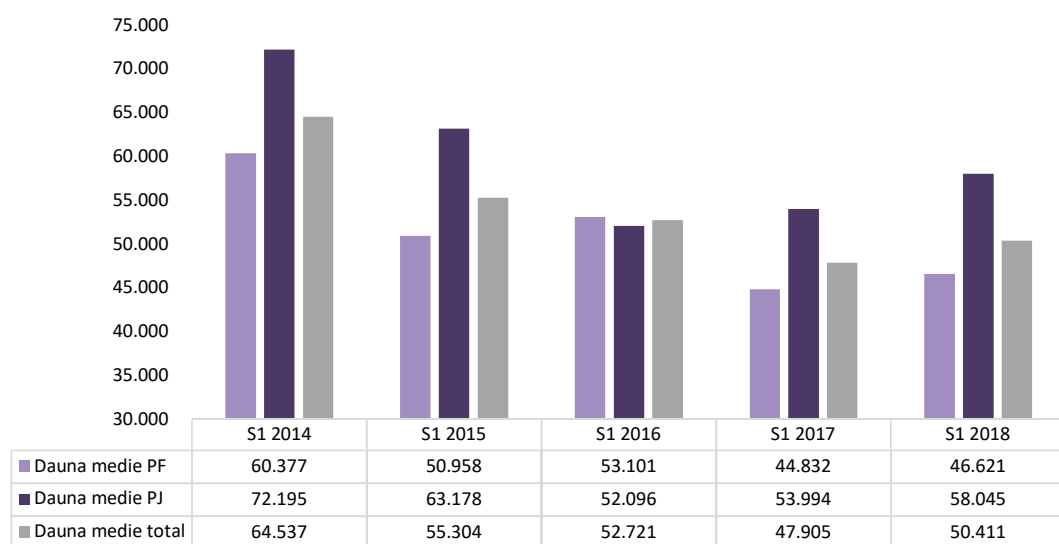
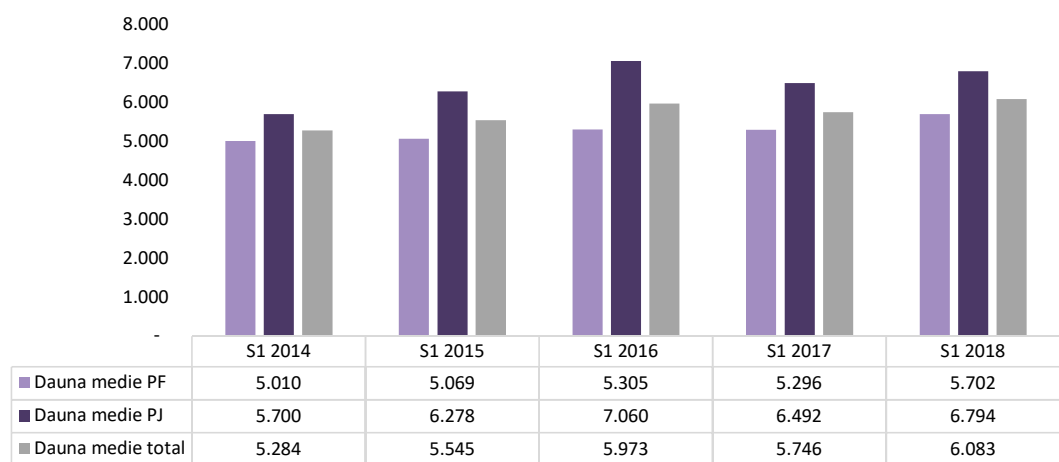
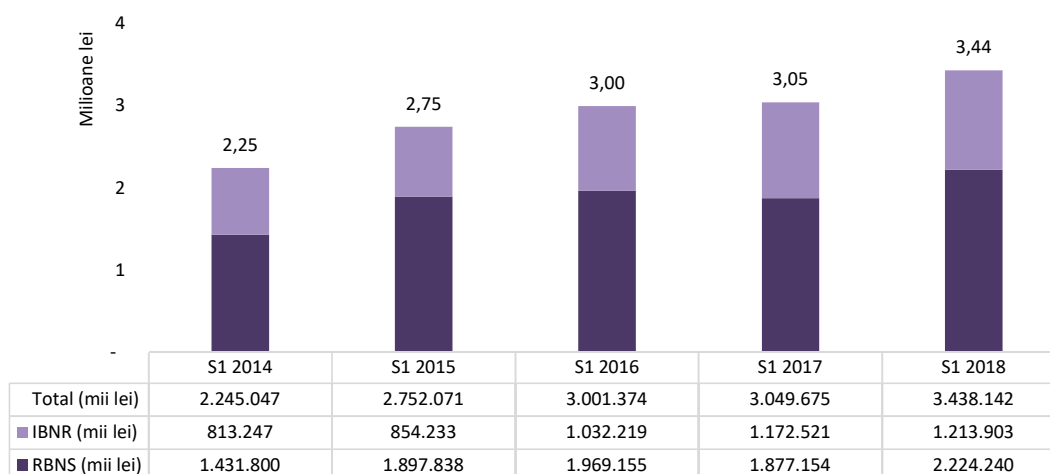


Figura 38 Evoluția daunei medii plătite pentru RCA - daune materiale



Pentru a avea o imagine de ansamblu asupra cheltuielilor efective cu daunele trebuie avută în vedere și variația rezervelor tehnice constituite de către societăți pentru daunele avizate și încă neplătite (RBNS) precum și pentru daunele întâmplare, dar încă neavizate și deci neplătite (IBNR).

Figura 39 Evoluția semestrială a RBNS și IBNR în perioada 2014-2018

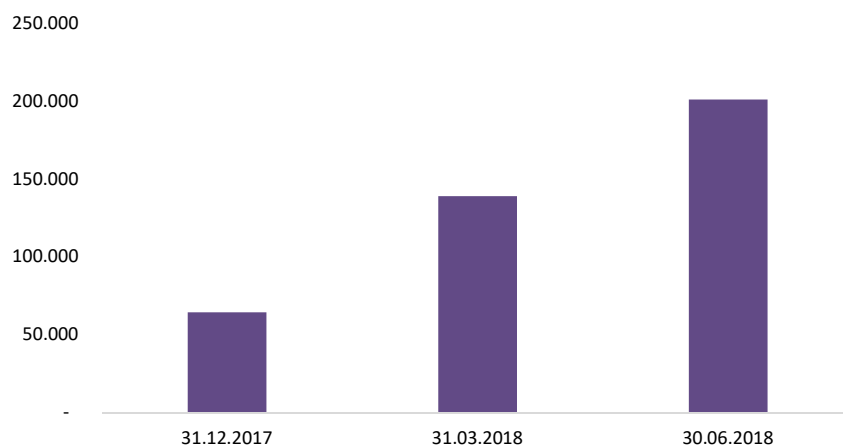


I.12. Clauza de decontare directă

Decontarea directă, ca serviciu auxiliar de gestionare a daunelor de către asiguratorii RCA a propriilor asigurați, a fost definită și implementată prin Legea nr. 132/2017 privind asigurarea obligatorie de răspundere civilă auto pentru prejudicii produse terților prin accidente de vehicule și tramvaie. Modalitatea de decontare directă este prevăzută în Norma nr. 20/2017 privind asigurările auto din România.

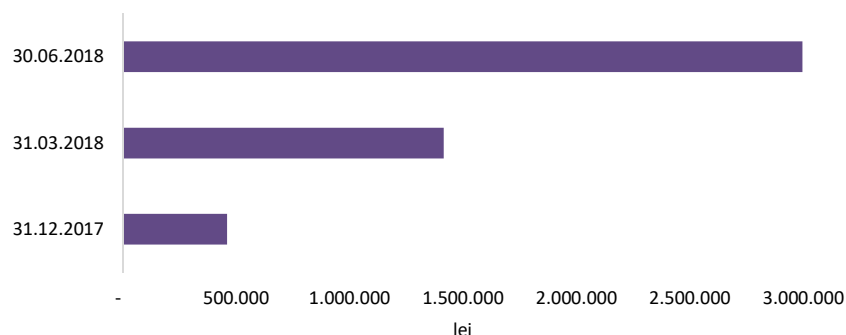
În primul semestru din anul 2018, asiguratorii RCA au încheiat un număr de 169.578 clauze de decontare directă, primele brute subscrise aferente acestora fiind de 12.282.670 lei. Astfel, a rezultat o primă medie anualizată de 89 lei. La data de 30.06.2018 erau în vigoare un număr de 201.285 clauze de decontare directă.

Figura 40 Evoluția numărului de clauze de decontare directă în vigoare la sfârșitul perioadei (2017, 31.03.2018, 30.06.2018)



Totodată, în primul semestru din anul 2018, asiguratorii RCA au plătit un număr de 720 dosare de daună aferente clauzei de decontare directă, în valoare totală de 3.532.995 lei, rezultând o daună medie plătită per dosar de 4.907 lei. La data de 30.06.2018, în soldul rezervei de daună avizată erau înregistrate 467 dosare de dauna, în valoare estimată de 2.995.180 lei.

Figura 41 Evoluția rezervei de daună avizată aferentă clauzei de decontare directă, la sfârșitul perioadei (2017, 31.03.2018, 30.06.2018)



II. Sucursale

La 30 iunie 2018, activau pe piața asigurărilor 11 sucursale, dintre care 8 au practicat activitate de asigurări generale („AG”) și 3 au practicat activitate de asigurări de viață („AV”).

II.1. Prime brute subscrise de către sucursale (AG și AV)

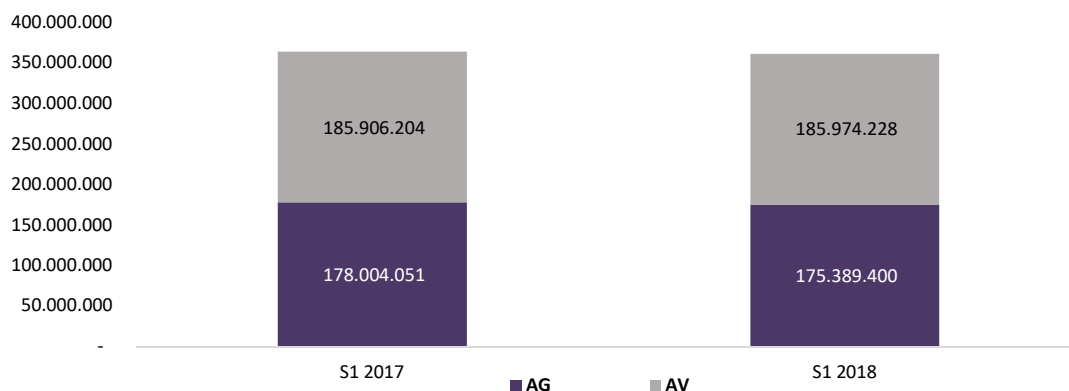
Sucursalele au cumulat în semestrul I 2018 prime brute subscrise în valoare de 361,36 milioane lei, în scădere cu aproximativ 1% față de aceeași perioadă a anului precedent:

- primele brute subscrise (PBS) aferente asigurărilor generale (AG) sunt în sumă de 175,39 milioane lei, în scădere față de aceeași perioadă a anului precedent cu aproximativ 1,5%;
- primele brute subscrise aferente asigurărilor de viață (AV) sunt în sumă de 186 milioane lei, în creștere față de aceeași perioadă a anului anterior cu 68.024 lei.

Tabelul 47 Dinamica repartizării pe segmente de asigurare în perioada 2017 – 2018

	S1 2017	S1 2018
AG	178.004.051	175.389.400
AV	185.906.204	185.974.228
TOTAL	363.910.255	361.363.628
Pondere AG (%)	48,9%	48,5%
Pondere AV (%)	51,1%	51,5%

Figura 42 Evoluția volumului de prime brute subscrise (lei) în perioada 2017 – 2018



II.2. Indemnizații brute plătite de sucursale (IBP)

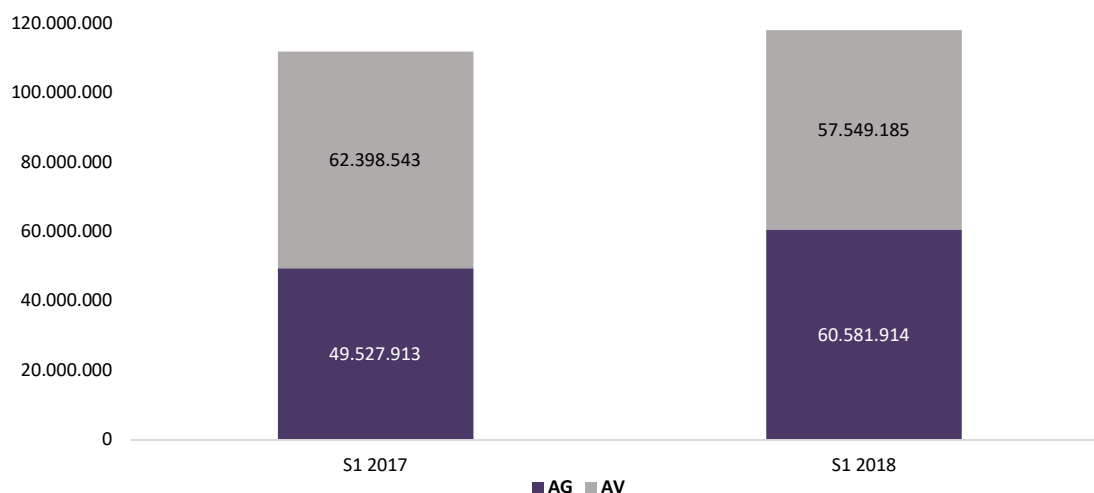
În semestrul I 2018, sucursalele au raportat indemnizații brute plătite, cumulat pentru cele două categorii de asigurări, în sumă de 118,13 milioane lei, astfel:

- 60,58 milioane lei sunt aferente contractelor de asigurări generale (51% din totalul indemnizațiilor brute plătite), înregistrând o creștere de 22% față de aceeași perioadă a anului precedent (11,05 milioane lei);
- 57,55 milioane lei reprezintă sume plătite pentru indemnizații brute (inclusiv maturități și răscumpărări), aferente asigurărilor de viață, înregistrând o scădere cu aproximativ 8% față de aceeași perioada a anului precedent.

Tabelul 48 Evoluția volumului de indemnizații brute plătite, inclusiv maturități și răscumpărări, pentru asigurări generale și de viață (milioane lei)

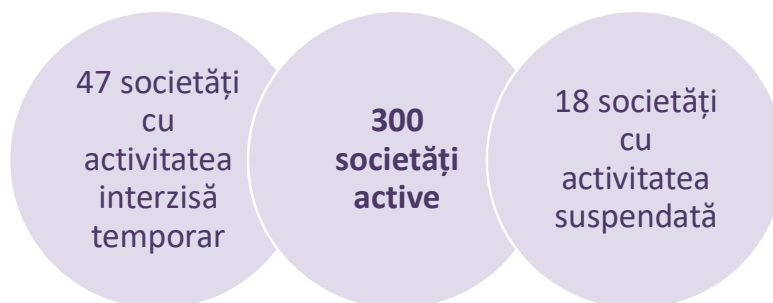
	S1 2017	S1 2018
AG	49.527.913	60.581.914
AV	62.398.543	57.549.185
TOTAL	111.926.456	118.131.099
Pondere AG (%)	44,25%	51,28%
Pondere AV (%)	55,75%	48,72%

Figura 43 Evoluția volumului de indemnizații brute plătite, inclusiv maturități și răscumpărări, pentru asigurări generale și de viață în perioada 2017 – 2018



III. Brokerii de asigurare și/sau reasigurare

La sfârșitul primului semestru al anului 2018, figurau înregistrați în evidențele Autorității de Supraveghere Financiară un număr de **365 de brokeri de asigurare și/sau reasigurare autorizați**, din care:



III.1. Activitatea de intermediere în asigurări

În urma centralizării raportărilor transmise de brokerii de asigurare și/sau reasigurare, la data de 30.06.2018, se constată o scădere procentuală față de aceeași perioadă a anului 2017 a valorii primelor intermediare pentru asigurări generale și asigurări de viață, de 1,73%, de la 3.178.840.312 lei la 3.123.895.838 lei. Aceasta scădere este datorată în special scăderii volumului de prime intermediare pe asigurări generale cu 2,42%, corectată cu o creștere de 22,27% pe segmentul asigurărilor de viață.

Tabelul 49 Evoluția gradului de intermediere

Perioada	Prime brute subscrise (lei)			Prime intermediare (lei)			Grad de intermediere (%)		
	Total din care:	AG	AV	Total din care:	AG	AV	Total	AG	AV
31.06.2014	3.844.994.201	3.194.551.731	650.442.470	2.195.704.631	2.141.129.895	54.574.736	57,11%	67,02%	8,39%
31.06.2015	4.205.920.422	3.482.862.241	723.058.181	2.511.936.906	2.448.627.752	63.309.154	59,72%	70,31%	8,76%
31.06.2016	4.669.313.481	3.884.393.309	784.920.172	3.015.430.624	2.937.622.339	77.808.285	64,58%	75,63%	9,91%
31.06.2017	5.043.654.230	3.972.468.844	1.071.185.386	3.178.840.312	3.085.017.150	92.823.162	63,01%	77,66%	8,67%
31.06.2018	5.044.519.791	3.969.664.621	1.074.855.170	3.123.895.838	3.010.400.632	113.495.206	61,93%	75,84%	10,56%

Analizând structura primelor intermediare de brokerii de asigurare și/sau reasigurare pe clase de asigurări generale se constată că, în primul semestru al anului 2018, o pondere semnificativă în totalul primelor intermediare pentru asigurări generale (3.010.400.632 lei), o dețin următoarele clase:

- clasa A10. Asigurări de răspundere civilă pentru vehicule (RCA + CMR) reprezintă 54,27%;
- clasa A3. Asigurări de mijloace de transport terestru (Casco) reprezintă 22,83%;
- clasa A8. Asigurări de incendiu și alte calamități naturale reprezintă 9,20%;
- restul claselor a reprezentat 13,70% din total prime intermediare asigurări generale.

Analizând comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, se poate observa o scădere a volumului de prime intermediare pe clasa A10, respectiv o creștere a volumului intermediarilor pe clasele A3 și A8. De asemenea pot fi remarcate creșteri și pe alte clase de asigurări.

Clasa de asigurări generale	Volum de prime intermediare		Dinamica
	Sem. I 2017	Sem. I 2018	
A10	1.795.439.469	1.633.636.905	-9,01%
A3	653.310.759	687.129.786	+5,18%
A8	261.609.782	277.090.681	+5,92%

Figura 44 Structura pe clase de asigurări generale a primelor intermediare în semestrul I al anului 2018

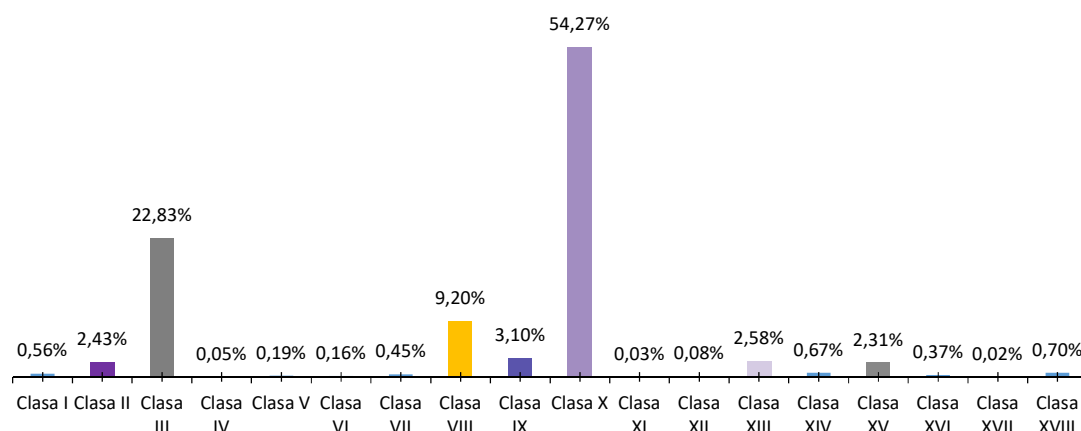
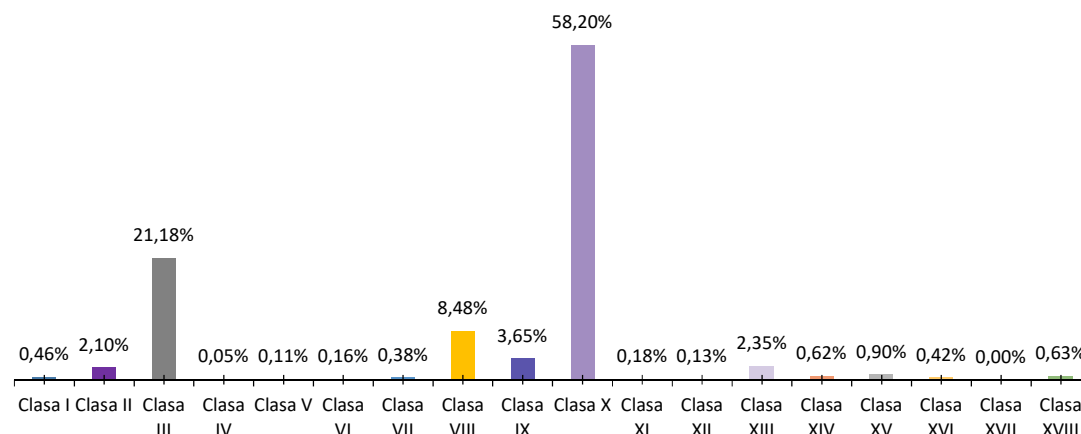


Figura 45 Structura pe clase de asigurări generale a primelor intermediare în semestrul I al anului 2017



Referitor la structura primelor intermediare de brokerii de asigurare pe clase de asigurări de viață se constată că, în primul semestru al anului 2018, ponderi semnificative în totalul primelor pentru această categorie (113.495.206 lei) o dețin următoarele clase:

- clasa C1 “Asigurări de viață, anuități și asigurări de viață suplimentare” reprezintă 82,97%;
- clasa C3 “Asigurări de viață și anuități, care sunt legate de fonduri de investiții (unit-linked), reprezintă 9,22%;
- celelalte clase de asigurări de viață au reprezentat 7,81% din primele intermediare pentru această categorie.

Clasa de asigurare de viață	Volum de prime intermediare		Dinamica
	Sem. I 2017	Sem. I 2018	
C1	80.388.154	94.168.422	+17,14%
C3	7.869.326	10.460.466	+32,93%

Figura 46 Structura pe clase de asigurări de viață a primelor intermediare în semestrul I al anului 2018

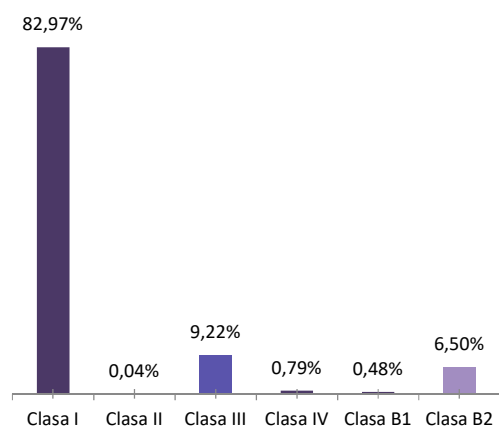
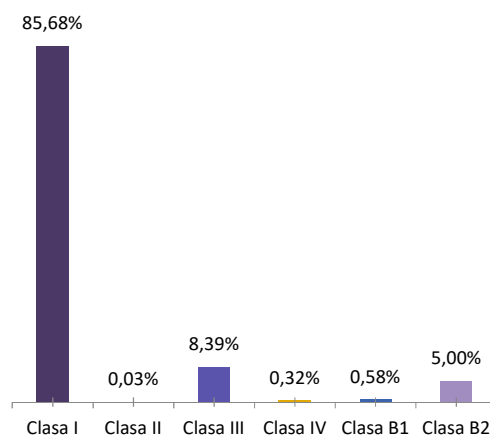


Figura 47 Structura pe clase de asigurări de viață a primelor intermediare în semestrul I al anului 2017



Astfel, deși din punct de vedere al structurii avem o scădere pe segmentul “Asigurări de viață, anuități și asigurări de viață suplimentare” (Clasa C1), totuși trebuie observată creșterea pe ansamblu de peste 20% a intermedierei polițelor de asigurare de viață. Având în vedere dinamica descrisă mai sus, apreciem că această creștere a volumului de prime intermediare pe clasa C1 se datorează creșterii creditării – aceste polițe fiind practic vândute complementar creditului acordat. De asemenea, creșterea primelor intermediare pe clasa C3 se datorează conștientizării nevoii de economisire a consumatorilor de asigurări, ca o alternativă la alte instrumente de economisire.

Aproximativ 30% din totalul primelor de asigurare de viață intermediare aparțin unui singur intermediar și anume Amsterdam Broker de Asigurare SRL, care a preluat realizările și personalul agentului subordonat al ING Bank SA

Tabelul 50 Situația primilor 10 brokeri de asigurare și/sau reasigurare în funcție de valoarea primelor intermediare la 30.06.2018

Nr. crt.	Denumire societate	Cota de piață
1	MARSH - BROKER DE ASIGURARE-REASIGURARE SRL	7,52%
2	SAFETY BROKER DE ASIGURARE SRL	7,51%
3	TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE SA	5,48%
4	DESTINE BROKER DE ASIGURARE-REASIGURARE SRL	5,17%
5	INTER BROKER DE ASIGURARE SRL	4,83%
6	DAW MANAGEMENT - BROKER DE ASIGURARE SRL	4,04%
7	CAMPION BROKER DE ASIGURARE SRL	3,67%
8	UNICREDIT INSURANCE BROKER SRL	3,47%
9	PORSCHE BROKER DE ASIGURARE SRL	2,67%
10	MILLENIUM INSURANCE BROKER (M.I.B.) SA	2,13%
Total prime intermediare primii 10		46,50%

Tabelul 51 Principalele 10 societăți de asigurare și/sau reasigurare pentru care brokerii de asigurare și/sau reasigurare au intermediat prime de asigurare în semestrul I 2018

Nr. crt.	Societate pentru care s-a intermediat	Pondere în total general prime intermediare
1	CITY INSURANCE SA	20,51%
2	EUROINS ROMANIA ASIGURARE REASIGURARE SA	14,93%
3	ALLIANZ - TIRIAC ASIGURARI SA	11,39%
4	OMNIASIG VIG	11,08%
5	ASIROM VIENNA INSURANCE GROUP SA	10,84%
6	GROUPAMA ASIGURARI SA	9,07%
7	GENERALI ROMANIA SA	5,95%

Nr. crt.	Societate pentru care s-a intermediat	Pondere în total general prime intermediare
8	UNIQA ASIGURARI SA	3,35%
9	GOTHAER ASIGURARI - REASIGURARI SA	1,69%
10	ING ASIGURARI DE VIATA SA	1,23%
	Prime intermediare pentru primii 10 asigurători	90,05%
	Prime intermediare pentru alți asigurători din Romania	4,00%
	Total prime intermediare pentru asigurători din Romania	94,04%
	Prime intermediare pentru asigurători externi	5,96%
	Total general prime intermediare la data de 30.06.2018	100,00%

III.2.Venituri obținute din activitatea de intermediere în asigurări

În primele 6 luni ale anului 2018 brokerii de asigurare și/sau reasigurare au raportat venituri obținute din activitatea de intermediere în asigurări în valoare de 525.487.183 lei, în creștere cu 11,67% față de perioada precedentă (470.554.012 lei).

Analizând structura veniturilor obținute din activitatea de intermediere în asigurări de brokerii de asigurare și/sau reasigurare pe clase de asigurări generale se constată că, în primul semestru al anului 2018, acestea au înregistrat o valoare de 485.294.682 lei, în creștere cu 10 puncte procentuale față de semestrul I 2017 (441.039.197 lei).

Clasele de asigurări generale, cu ponderi semnificative în totalul veniturilor obținute din activitatea de intermediere în asigurări, pentru această categorie, sunt:

- clasa A10. Asigurări de răspundere civilă pentru vehicule (RCA + CMR), reprezintă 46,64% (226.352.985 lei) în creștere cu 5,70 puncte procentuale față de perioada precedentă (214.161.156 lei);
- clasa A3. Asigurări de mijloace de transport terestru (Casco), reprezintă 22,79% (110.593.620 lei), în creștere cu 8,66 puncte procentuale față de perioada precedentă (101.780.481 lei);
- clasa A8. Asigurări de incendiu și alte calamități naturale, reprezintă 12,60% (61.155.228 lei), în creștere cu 16,82 puncte procentuale față de perioada precedentă (52.352.014 lei);
- clasa A13. Răspundere civilă generală, exclusiv cea menționată la clasele 10 - 12. reprezintă 4,19% (20.313.801 lei), în creștere cu 7,70 puncte procentuale față de perioada precedentă (18.862.717 lei);
- clasa A9. Alte daune sau pierderi legate de alte bunuri decât cele menționate la clasele 3-7, reprezintă 3,33% (16.172.096 lei), în creștere cu 4,93 puncte procentuale față de perioada precedentă (15.412.155 lei);
- alte clase au deținut o pondere de 10,45% (50.706.952 lei) din totalul veniturilor obținute din activitatea de intermediere asigurări generale.

Analizând structura veniturilor obținute din activitatea de intermediere în asigurări de brokerii de asigurare și/sau reasigurare pe clase de asigurări de viață se constată că, în primul semestru al anului 2018, acestea au înregistrat o valoare de 40.192.501 lei, în creștere cu 36,18 puncte procentuale față de semestrul I 2017 (29.514.815 lei).

O pondere semnificativă în totalul acestora o dețin următoarele clase:

- clasa C1. Asigurări de viață, anuități și asigurări de viață suplimentare, reprezintă 83,54% (33.575.046 lei);
- clasa C3. Asigurări de viață și anuități, care sunt legate de fonduri de investiții (unit-linked), reprezintă 11,80% (4.742.634 lei);
- alte clase au deținut o pondere de 4,66% (1.874.821 lei) din totalul veniturilor obținute din activitatea de intermediere asigurări de viață.

Din analiza datelor cuprinse în raportările transmise de brokerii de asigurare și/sau reasigurare la data de 30.06.2018, s-a constatat că primii 10 brokeri de asigurare dețin o pondere de 46,50 % din totalul primelor intermediare în semestrul I 2018 și o pondere de 46,79% din totalul veniturilor obținute din activitatea de intermediere.

Tabelul 52 Situația detaliată a veniturilor obținute de primii 10 brokeri de asigurare și/sau reasigurare (%)

Nr. crt.	Denumire broker	Pondere AV	Pondere AG	Pondere AV+AG
1	SAFETY BROKER DE ASIGURARE SRL	0,57%	7,96%	7,40%
2	TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE SA	0,37%	6,09%	5,66%
3	DESTINE BROKER DE ASIGURARE-REASIGURARE SRL	1,59%	5,36%	5,07%
4	AMSTERDAM BROKER DE ASIGURARE SRL	60,47%	0,47%	5,06%
5	MARSH - BROKER DE ASIGURARE-REASIGURARE SRL	2,69%	5,21%	5,02%
6	INTER BROKER DE ASIGURARE SRL	0,51%	5,30%	4,93%
7	DAW MANAGEMENT - BROKER DE ASIGURARE SRL	0,04%	4,47%	4,13%
8	CAMPION BROKER DE ASIGURARE SI REASIGURARE SRL	0,60%	3,93%	3,68%
9	UNICREDIT INSURANCE BROKER SRL	0,00%	3,40%	3,14%
10	PORSCHE BROKER DE ASIGURARE SRL	0,09%	2,93%	2,71%
Total venituri primii 10 brokeri		66,94%	45,12%	46,79%
Total general		100%	100%	100%

Raportând veniturile obținute din activitatea de intermediere în total prime intermediare pentru primii 10 brokeri de asigurare (în funcție de volumul de prime intermediare), menționați mai jos, a rezultat un comision mediu de aproximativ 16,82 %.

Tabelul 53 Situația detaliată a comisioanelor aplicate de primii 10 brokeri de asigurare și/sau reasigurare (în funcție de volumul de prime intermediare)

Nr. crt.	Denumire broker	Total venituri activitatea de brokeraj (AV+AG)	Comision mediu clasa X (%)	Comision mediu AV+AG (%)
1	CAMPION BROKER DE ASIGURARE SI REASIGURARE S.R.L.	3,68%	14,06	16,86
2	DAW MANAGEMENT - BROKER DE ASIGURARE S.R.L.	4,13%	15,95	17,18
3	DESTINE BROKER DE ASIGURARE-REASIGURARE S.R.L.	5,07%	14,17	16,48
4	INTER BROKER DE ASIGURARE S.R.L.	4,93%	15,23	17,16
5	MARSH - BROKER DE ASIGURARE-REASIGURARE S.R.L.	5,02%	8,38	11,23
6	MILLENIUM INSURANCE BROKER (M.I.B.) S.A.	2,04%	13,51	16,11
7	PORSCHE BROKER DE ASIGURARE S.R.L.	2,71%	10,83	17,10
8	SAFETY BROKER DE ASIGURARE S.R.L.	7,40%	13,81	16,56
9	TRANSILVANIA BROKER DE ASIGURARE S.A.	5,66%	15,06	17,35
10	UNICREDIT INSURANCE BROKER S.R.L.	3,14%	9,12	15,20
Total 1 - 10		43,77%	14,13	15,83
Total General		100%	13,86	16,82

III.3. Datorii și creanțe din activitatea de intermediere

La data de 30.06.2018 situația datoriilor și a creanțelor provenite din activitatea de intermediere se prezintă astfel:

- **Total datorii către societățile de asigurare și/sau reasigurare** în valoare de 98.508.127 lei în creștere cu 7,50% față de perioada precedentă (91.579.984 lei), din care:
 - cu scadența nedepășită = 96.051.051 lei;
 - cu scadența depășită = 2.457.076 lei, din care peste 30 de zile = 2.062.327 lei.
- **Total creanțe din activitatea de intermediere** în valoare de 83.653.808 lei în creștere cu 11,78% lei față de perioada precedentă (71.022.547 lei) din care:
 - cu scadența nedepășită = 55.528.070 lei;
 - cu scadența depășită = 28.125.738 lei din care peste 30 de zile = 21.873.170 lei.

Listă tabele

Tabelul 1 Gradul de penetrare a asigurărilor în PIB (%) în perioada 2012 - 2016.....	4
Tabelul 2 Densitatea asigurărilor (EUR) în perioada 2012 - 2016	5
Tabelul 3 Ponderea densității asigurărilor în salariul mediu brut anual	5
Tabelul 4 Ponderea primelor brute subscrise pentru activitatea de asigurări de viață în total prime brute subscrise	6
Tabelul 5 Dinamica repartizării pe segmente de asigurare în perioada semestrul I 2014 – semestrul I 2018.....	8
Tabelul 6 Dinamica primelor brute subscrise pe clase de asigurări în perioada semestrul I 2014 – semestrul I 2018	9
Tabelul 7 Societățile cu cele mai mari volume de prime brute subscrise și ponderea lor în total piață (asigurări generale și de viață) în semestrul I 2018.....	11
Tabelul 8 Clasamentul societăților de asigurare în funcție de primele brute subscrise pentru asigurările generale în semestrul I 2018	11
Tabelul 9 Structura pe clase de asigurări generale	12
Tabelul 10 Clasamentul societăților de asigurare în funcție de primele brute subscrise pentru asigurările de viață în semestrul I 2018.....	13
Tabelul 11 Structura pe clase de asigurări de viață.....	14
Tabelul 12 Evoluția numărului total de contracte de asigurare în vigoare la finalul semestrului I în perioada 2014-2018	15
Tabelul 13 Evoluția numărului de contracte de asigurare, pentru asigurările generale, în vigoare la finalul semestrului I în perioada 2014-2018	15
Tabelul 14 Evoluția numărului de contracte de asigurare, pentru asigurările de viață, în vigoare la finalul semestrului I în perioada 2014-2018	16
Tabelul 15 Dinamica indemnizațiilor brute plătite inclusiv maturități și răscumpărări pentru asigurări generale și de viață în perioada semestrul I 2014-2018	17
Tabelul 16 Societățile de asigurare cu cel mai mare volum de indemnizații brute plătite pentru asigurări generale	17
Tabelul 17 Societățile de asigurări cu cel mai mare volum de indemnizații brute plătite, maturități și răscumpărări pentru asigurările de viață	18
Tabelul 18 Evoluția semestrială a ratei daunei și a ratei combinate a daunei pentru principalele clase de asigurări generale	20
Tabelul 19 Evoluția semestrială a valorii cheltuielilor de achiziție și administrare, precum și a cheltuielilor cu comisioanele în perioada 2016 - 2018 (semestrul I)	20
Tabelul 20 Evoluția ponderii cheltuielilor cu comisioanele în prime brute subscrise în perioada 2016 – 2018 (semestrul I).....	21
Tabelul 21 Structura rezervelor tehnice brute pentru asigurărilor generale la 30.06.2018 comparativ cu 31.03.2018	22
Tabelul 22 Structura rezervelor tehnice brute pentru categoria asigurărilor de viață, la data de 30.06.2018.....	22
Tabelul 23 Structura rezervelor tehnice brute pentru categoria asigurărilor de viață, la data de 31.03.2018.....	22
Tabelul 24 Coeficientul de lichiditate pe fiecare dintre categoriile de asigurări la 30 iunie 2018	23
Tabelul 25 Coeficientul de lichiditate pe fiecare dintre categoriile de asigurări la 31 martie 2018	23
Tabelul 26 Evoluția PBS și a primelor nete de reasigurare în perioada 2014-2018 pentru AG.....	23
Tabelul 27 Evoluția IBP și a IBP nete de reasigurare în perioada 2014-2018 pentru AG	23

Tabelul 28 Evoluția rezervelor tehnice brute și a rezervelor tehnice nete de reasigurare în perioada 2014-2018 pentru AG.....	24
Tabelul 29 Evoluția semestrială a PBS și a primelor nete de reasigurare în perioada 2014-2018 pentru AV	24
Tabelul 30 Evoluția semestrială a IBP și a IBP nete de reasigurare în perioada 2014-2018 pentru AV	24
Tabelul 31 Evoluția semestrială a rezervelor tehnice brute și a rezervelor tehnice nete de reasigurare în perioada 2014-2018 pentru AV	24
Tabelul 32 Rezultatul financiar net, la nivelul întregii piețe, în perioada 2014 - 2018	25
Tabelul 33 Rezultatul tehnic, la nivelul întregii piețe de asigurări generale, în perioada 2014 - 2018..	25
Tabelul 34 Rezultatul tehnic, la nivelul întregii piețe de asigurări de viață, în perioada 2014 – 2018 .	26
Tabelul 35 Ratele SCR SI MCR la nivelul pieței	30
Tabelul 36 Dinamica numărului de contracte și a volumului de prime brute subscrise pentru asigurările facultative de locuințe	30
Tabelul 37 Evoluția asigurărilor obligatorii de locuințe.....	31
Tabelul 38 Evoluția asigurărilor de locuințe (obligatorii și facultative).....	31
Tabelul 39 Cota de piață aferentă asigurărilor RCA în primul semestru al anului 2018	32
Tabelul 40 Evoluția cotelor de piață înregistrate pentru asigurările RCA 2014 – S1 2018	32
Tabelul 41 Pondere număr contracte încheiate în perioadă în total contracte în funcție de perioada contractată – 2014-2018	33
Tabelul 42 Pondere număr contracte încheiate în perioadă în total contracte în funcție de contractant (persoană fizică sau persoană juridică) – 2014-2018.....	33
Tabelul 43 Evoluția primei medii RCA anualizate în perioada 2014-2018	34
Tabelul 44 Prima medie RCA în primele șase luni ale anului 2018	34
Tabelul 45 Evoluția daunelor plătite RCA - vătămări corporale	36
Tabelul 46 Evoluția daunelor plătite RCA - daune materiale	36
Tabelul 47 Dinamica repartizării pe segmente de asigurare în perioada 2017 – 2018.....	38
Tabelul 48 Evoluția volumului de indemnizații brute plătite, inclusiv maturități și răscumpărări, pentru asigurări generale și de viață (milioane lei).....	39
Tabelul 49 Evoluția gradului de intermediere.....	40
Tabelul 50 Situația primilor 10 brokeri de asigurare și/sau reasigurare în funcție de valoarea primelor intermediare la 30.06.2018.....	42
Tabelul 51 Principalele 10 societăți de asigurare și/sau reasigurare pentru care brokerii de asigurare și/sau reasigurare au intermediat prime de asigurare în semestrul I 2018	42
Tabelul 52 Situația detaliată a veniturilor obținute de primii 10 brokeri de asigurare și/sau reasigurare (lei).....	44
Tabelul 53 Situația detaliată a comisioanelor aplicate de primii 10 brokeri de asigurare și/sau reasigurare (în funcție de volumul de prime intermediare, lei).....	44

Listă figuri

Figura 1 Structura investițională agregată a societăților de asigurare din SEE (Trim. IV 2017)	3
Figura 2 Structura investițională agregată a societăților de asigurare din România (Trim. IV 2017)	4
Figura 3 Evoluția gradului de penetrare a asigurărilor în PIB în România.....	5
Figura 4 Ratele cerinței de capital de solvabilitate (SCR) și a cerinței minime de capital (MCR) (Trim. IV 2017)	6
Figura 5 Evoluția semestrială a volumului de prime brute subscrise în perioada semestrul I 2014 – semestrul I 2018	8
Figura 6 Distribuția PBS pentru asigurările generale în cele 8 regiuni de dezvoltare din România	10
Figura 7 Distribuția PBS pentru asigurările de viață în cele 8 regiuni de dezvoltare din România	10
Figura 8 Evoluția volumului de prime brute subscrise pe clase de asigurări generale (milioane lei) ...	12
Figura 9 Dinamica structurii pe clase de asigurări generale.....	13
Figura 10 Evoluția volumului de prime brute subscrise pe clase de asigurări de viață (milioane lei) ..	14
Figura 11 Dinamica structurii pe clase de asigurări de viață	14
Figura 12 Evoluția semestrială a volumului de indemnizații brute plătite, inclusiv maturități și răscumpărări pentru asigurări generale și de viață (milioane lei).....	16
Figura 13 Dinamica structurii pe clase a indemnizațiilor brute plătite pentru categoria asigurărilor generale.....	18
Figura 14 Evoluția volumului de indemnizații brute plătite AG (milioane lei)	18
Figura 15 Evoluția semestrială a ratei daunei și a ratei combinate a daunei pentru principalele clase de asigurări generale în perioada 2016 – 2018 (semestrul I).....	19
Figura 16 Distribuția ratelor combinate ale daunei pentru clasa A3 în semestrul I 2018.....	19
Figura 17 Distribuția ratelor combinate ale daunei pentru clasa A10 în semestrul I 2018.....	20
Figura 18 Evoluția semestrială a valorii cheltuielilor de achiziție și administrare, precum și a cheltuielilor cu comisioanele în perioada 2016 – 2018 (semestrul I)	20
Figura 19 Evoluția ponderii cheltuielilor cu comisioanele în prime brute subscrise (%)	21
Figura 20 Rezultatul financiar net, la nivelul întregii piețe, în perioada 2014 – S1 2018.....	25
Figura 21 Rezultatul tehnic net, la nivelul pieței de asigurări generale, în perioada 2014 – 2018	25
Figura 22 Rezultatul tehnic net, la nivelul pieței de asigurări de viață, în perioada 2014 – 2018	26
Figura 23 Evoluția indicatorilor de profitabilitate, ROE și ROA, în perioada 2014 - 2017 și respectiv S1 2018	26
Figura 24 Evoluția activelor și datoriilor totale ale societăților de asigurare.....	27
Figura 25 Evoluția cerinței de capital de solvabilitate (SCR) și a cerinței de capital minim (MCR).....	27
Figura 26 Evoluția fondurilor proprii eligibile să acopere cerința de capital de solvabilitate.....	28
Figura 27 Structura fondurilor proprii eligibile pentru a acoperi SCR la data de 30.06.2017	28
Figura 28 Structura fondurilor proprii eligibile pentru a acoperi SCR la data de 30.06.2018.....	29
Figura 29 Distribuția societăților de asigurare în funcție de rata SCR/MCR la 30 iunie 2018.....	29
Figura 30 Evoluția numărului de contracte și a volumului de prime brute subscrise pentru asigurările facultative de locuințe	30
Figura 31 Evoluția asigurărilor obligatorii de locuințe	31
Figura 32 Evoluția asigurărilor de locuințe (obligatorii și facultative).....	31
Figura 33 Evoluția prime brute subscrise pentru RCA în perioada 2014-2018	33
Figura 34 Evoluția despăgubirilor plătite în perioada 2014-2018 pentru vătămări corporale și numărul de dosare de daună plătite aferente.....	35
Figura 35 Evoluția despăgubirilor plătite în perioada 2014-2018 pentru daune materiale și numărul de dosare de daună plătite aferente.....	35
Figura 36 Evoluția primei medii și a daunei medii în perioada 2014-2018.....	35

Figura 37 Evoluția daunei medii plătite pentru RCA - vătămări corporale	36
Figura 38 Evoluția daunei medii plătite pentru RCA - daune materiale.....	36
Figura 39 Evoluția semestrială a RBNS și IBNR în perioada 2014-2018	37
Figura 40 Evoluția numărului de clauze de decontare directă în vigoare la sfârșitul perioadei (2017, 31.03.2018, 30.06.2018)	37
Figura 41 Evoluția rezervei de daună avizată aferentă clauzei de decontare directă, la sfârșitul perioadei (2017, 31.03.2018, 30.06.2018).....	38
Figura 42 Evoluția volumului de prime brute subscrise (lei) în perioada 2017 – 2018.....	38
Figura 43 Evoluția volumului de indemnizații brute plătite, inclusiv maturități și răscumpărări, pentru asigurări generale și de viață în perioada 2017 – 2018.....	39
Figura 44 Structura pe clase de asigurări generale a primelor intermedicate în semestrul I al anului 2018.....	41
Figura 45 Structura pe clase de asigurări generale a primelor intermedicate în semestrul I al anului 2017.....	41
Figura 46 Structura pe clase de asigurări de viață a primelor intermedicate în semestrul I al anului 2018.....	42
Figura 47 Structura pe clase de asigurări de viață a primelor intermedicate în semestrul I al anului 2017.....	42