

2025



AUTORITATEA
DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ

EVOLUȚIA PIETEI ASIGURĂRILOR

ÎN PRIMELE NOUĂ LUNI ALE ANULUI 2025

EVOLUȚIA PIEȚEI ASIGURĂRILOR

ÎN PRIMELE NOUĂ LUNI ALE ANULUI 2025

Notă

Acest raport prezintă evoluția pieței asigurărilor în primele nouă luni ale anului 2025.

Raportul este realizat pe baza raportărilor suplimentare, completate în baza evidențelor contabile și tehnico-operative, transmise de societățile de asigurare cu excepția capitolului referitor la regimul Solvabilitate II care este realizat pe baza raportărilor periodice de supraveghere transmise de societățile de asigurare care cad sub incidența acestui regim. Raportul este realizat pe baza raportărilor transmise de societățile de asigurare și companiile de brokeraj extrase până la data 5 decembrie 2025, cu data de referință 30 septembrie 2025, datele utilizate fiind date preliminare neauditate. Subcapitolul referitor la rata daunei și a cheltuielilor este realizat pe baza raportărilor semestriale și este actualizat ținând cont de această frecvență. Datele referitoare la sucursale sunt bazate pe informațiile transmise de sucursale în baza solicitării ASF.

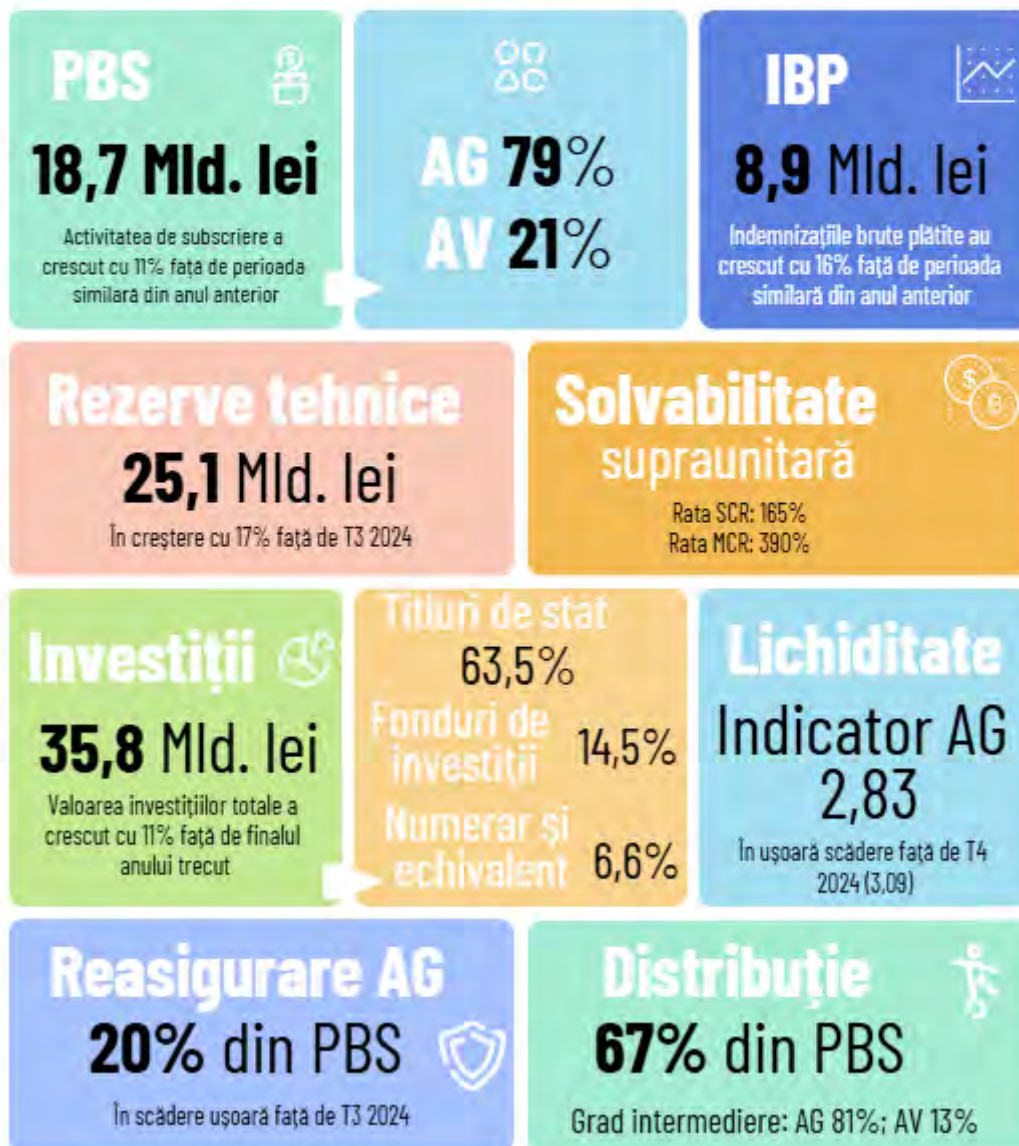
Ca urmare a rotunjirilor este posibil ca totalurile să nu corespundă exact sumei componentelor sau să apară mici diferențe față de variațiile procentuale indicate în grafice sau tabele.

CUPRINS

Sumar	4
1. Contextul macroeconomic european și național	5
2. Indicatori de solvabilitate și lichiditate	11
3. Prime brute subscrise (AG și AV)	15
4. Rezerve tehnice – Solvency II	27
5. Alocarea activelor.....	28
6. Reasigurarea	31
7. Indicatori de profitabilitate	34
8. Activitatea de distribuție în asigurări.....	47
9. Tendințe și vulnerabilități	51

Sumar

24 societăți autorizate de ASF și 15 sucursale (FoE)



Sumar

Pe piața asigurărilor din România 24 de societăți sunt autorizate de ASF să desfășoare activitate, iar 15 sucursale derulează activitate în baza dreptului de stabilire (Freedom of Establishment). Numărul societăților autorizate de ASF a scăzut față de perioada anterioară ca urmare a transferului portofoliului Allianz Țiriac Unit Asigurări către Allianz Țiriac Asigurări, în timp ce sucursala Interamerican Hellenic Insurance Company a intrat pe piața RCA din România.

Volumul total al activității de subscriere (incl. sucursale) s-a situat la valoarea de aproximativ 18,7 miliarde lei în primele nouă luni ale anului 2025, din care 80% reprezintă prime brute subscrise pentru activitatea de asigurări generale. Dinamica activității de subscriere a fost una pozitivă comparativ cu perioada similară din anul anterior, în creștere cu 11%, susținută în principal de avansul înregistrat de primele brute subscrise de societățile autorizate de ASF (+12%). Primele brute subscrise de sucursalele care derulează activitate pe teritoriul României au înregistrat un avans de 3% în primele nouă luni ale anului 2025 comparativ cu perioada similară din 2024.

Valoarea totală a primelor de asigurare subscrise pentru asigurările RCA de societățile autorizate și reglementate de ASF și de sucursalele și societățile care își desfășoară activitatea în baza libertății de a presta servicii (FoS) s-a situat la aproximativ 7,6 miliarde lei, în creștere cu 11% comparativ cu aceeași perioadă din anul precedent.

În ceea ce privește solvabilitatea societăților de asigurare autorizate și supravegheate de ASF, ratele la nivelul pieței asigurărilor erau supraunitare la finalul lunii septembrie 2025. Comparativ cu aceeași perioadă din anul anterior, rata SCR și rata MCR s-au menținut la un nivel relativ similar.

Indicatorul de lichiditate pentru activitatea de asigurări generale (2,83) a scăzut comparativ cu situația înregistrată la finalul lunii decembrie 2024 (3,09). Valoarea activelor lichide a crescut cu 10%, în timp ce obligațiile pe termen scurt (rezerva brută de daune avizate) s-au majorat cu circa 20%. În ceea ce privește activitatea de asigurări de viață, indicatorul de lichiditate se situează la o valoare de 3,54 la 30 septembrie 2025, în scădere comparativ cu sfârșitul lunii decembrie 2024 (3,76). Evoluția a avut loc pe fondul creșterii activelor lichide cu 6,5%, în timp ce obligațiile pe termen scurt au crescut într-un ritm mai ridicat (+13%) față de finalul lunii decembrie 2024.

Volumul total al indemnizațiilor brute plătite (incl. sucursale) s-a situat la valoarea de circa 8,9 miliarde lei în primele nouă luni ale anului 2025, în creștere cu 16% față

de perioada similară din anul anterior, din care 83% reprezintă indemnizații brute plătite pentru activitatea de asigurări generale, iar 17% sunt pentru asigurările de viață.

Valoarea totală a investițiilor societăților de asigurare (inclusiv activele deținute pentru unit-linked) se situa la 35,8 miliarde lei, în creștere cu 10,5% față de finalul anului 2024. Societățile de asigurare din România investesc preponderent în instrumente cu venit fix, în principal în obligațiuni guvernamentale, ce dețin o pondere de circa 63,5% în valoarea totală a investițiilor la finalul trimestrului III 2025.

În trimestrul III 2025, nu au intervenit schimbări semnificative în structura portofoliului investițional față de finalul lui 2024. Ponderea investițiilor în obligațiuni guvernamentale a scăzut cu 0,9 puncte procentuale în totalul investițiilor. Valoarea deținerilor de numerar și echivalente de numerar s-a situat la 2,4 miliarde lei, reprezentând 6,6% din valoarea totală a plasamentelor asigurătorilor autorizați și supravegheați de ASF la finalul trimestrului III 2025.

La finalul trimestrului III 2025, valoarea rezervelor tehnice conform regimului Solvabilitate II se situa la 25,1 miliarde lei, în creștere cu 17% față de aceeași perioadă a anului anterior. Dinamica pozitivă a fost susținută atât de majorarea valorii rezervelor tehnice pentru activitatea de asigurări generale (+21%), cât și de creșterea valorii rezervelor constituite pentru asigurările de viață (+11%). Din valoarea totală a rezervelor tehnice, 60% sunt constituite pentru activitatea de asigurări generale, iar 40% pentru activitatea de asigurări de viață.

Valoarea primelor distribuite de companiile de brokeraj pentru asigurătorii autorizați de ASF și pentru sucursalele care desfășoară activitate în România (asigurări generale și de viață) s-a situat la 12,6 miliarde lei la finalul lunii septembrie 2025, în creștere cu circa 9%, pe fondul creșterii volumului de prime distribuite pentru ambele segmente (asigurările generale: +9% și asigurările de viață: +13%) față de primele nouă luni ale anului 2024.

În primele nouă luni ale anului 2025, companiile de brokeraj au distribuit circa 67% din volumul total al primelor brute subscrise pentru asigurătorii autorizați de ASF și pentru sucursalele care desfășoară activitate în România. Gradul de intermediere pentru asigurările generale este de 81%, iar pentru asigurările de viață este de 13%.

1. Contextul macroeconomic european și național

Anul 2025 s-a caracterizat printr-o volatilitate pronunțată, generată în principal de reconfigurarea priorităților politice în Statele Unite și de ajustarea politicilor economice ale celorlalte state la noile condiții globale. Discuțiile privind relațiile comerciale au dominat agenda mediatică și au influențat semnificativ percepțiile asupra perspectivelor economiei mondiale.

Conform ediției din aprilie 2025 a raportului World Economic Outlook (WEO)¹, un set de noi măsuri adoptate de Statele Unite a împins nivelurile tarifare la valori fără precedent în ultimul secol. Reacțiile partenerilor comerciali ai SUA au fost moderate, având un impact marginal asupra dimensiunii efective a tarifelor aplicate exporturilor americane.

Ulterior, au fost făcute mai multe anunțuri, între care: încheierea unor acorduri comerciale între Statele Unite și o serie de parteneri și reconfigurarea, la niveluri tarifare superioare, a tratamentului aplicat țărilor fără acorduri comerciale. Per ansamblu, aceste evoluții au determinat o reducere a tarifelor efective ale SUA față de vârful atins în aprilie, acestea stabilizându-se într-un interval cuprins, pentru majoritatea statelor, între 10% și 20%².

Cu toate acestea, tarifele sunt foarte departe de a reveni la palierul din 2024. Incertitudinea în materie de politică comercială rămâne ridicată în absența unor acorduri clare, transparente și durabile între partenerii comerciali, iar atenția începe să se îndrepte de la nivelul final al tarifelor către impactul acestora asupra prețurilor, investițiilor și consumului.

Pe plan intern, în principalele economii — în special în Statele Unite — orientarea către o politică fiscală mai expansionistă, inclusiv prin majorarea unor componente ale cheltuielilor de apărare, a generat preocupări privind absența unor ajustări menite să asigure sustenabilitatea finanțelor publice. Această evoluție produce, totodată, efecte transfrontaliere de amploare.

Șocul tarifar din aprilie, împreună cu incertitudinea generată de acesta, a condus la revizuirea în sens descendent a prognozei de creștere economică globală pentru anul 2025, cu 0,5 puncte procentuale, până la nivelul de 2,8%, în ediția din aprilie 2025 a raportului World Economic Outlook (WEO). În actualizarea din iulie 2025³, relaxarea parțială a tarifelor și efectele acestora asupra incertitudinii și condițiilor financiare au determinat o corecție moderată în sens ascendent a prognozei, de 0,2 puncte procentuale, ducând estimarea de creștere globală pentru 2025 la 3,0%⁴.

Previziunile privind inflația au fost revizuite în sens ascendent în Statele Unite, dar în sens descendent în multe alte jurisdicții, în concordanță cu așteptările că schimbările din peisajul comerțului internațional vor implica un șoc al ofertei în țara care aplică tarife și un șoc al cererii în țările care sunt supuse tarifelor.

La nivelul prognozelor de toamnă, se preconizează că ritmul de creștere economică globală va încetini de la 3,3% în 2024 la 3,2% în 2025 și la 3,1% în 2026. Această evoluție reprezintă o îmbunătățire față de actualizarea WEO din iulie, însă rămâne, în termeni cumulativi, cu 0,2 puncte procentuale sub proiecțiile formulate înainte de schimbările de politică reflectate în ediția din octombrie 2024 a WEO. Încetinirea este asociată cu presiunile exercitate de incertitudine și protecționism, chiar dacă șocul

¹ IMF (2025a) World Economic Outlook, A Critical Juncture amid Policy Shifts, Aprilie

² IMF (2025b) World Economic Outlook, Global Economy in Flux, Prospects Remain Dim, Octombrie

³ IMF (2025c) World Economic Outlook, Global Economy: Tenuous Resilience amid Persistent Uncertainty, Iulie

⁴ Organisation for Economic Co-operation and Development (2025) "Cuts in Official Development Assistance: OECD Projections for 2025 and the Near Term." OECD Policy Briefs, Paris.

tarifar este mai redus decât se estimase inițial. Pe baza valorilor de la sfârșitul anului, se proiectează că ritmul de creștere economică globală va încetini de la 3,6% în 2024 la 2,6% în 2025. Pentru economiile avansate, se estimează o creștere de aproximativ 1,5% în perioada 2025–2026, Statele Unite urmând să manifeste un ritm de creștere de 2%. Pentru economiile emergente și în curs de dezvoltare se estimează o moderare a ritmului de creștere în jurul valorii de 4%⁵.

Se estimează că inflația globală va coborî la 4,2% în 2025 și la 3,7% în 2026, cu diferențe semnificative între economii: în Statele Unite, inflația este proiectată să depășească ținta stabilită — cu riscuri orientate preponderent în sens ascendent —, în timp ce în majoritatea celorlalte regiuni se anticipează niveluri mai moderate.

De asemenea, se prognozează că volumul comerțului mondial va avansa cu o rată medie de 2,9% în perioada 2025–2026, susținut de o creștere anticipată a cererii în 2025, însă ritmul rămâne sensibil inferior celui înregistrat în 2024, de 3,5%, întrucât fragmentarea persistentă a fluxurilor comerciale limitează potențialele câștiguri.

Temerile de natură economică, în special în Statele Unite, au creat pentru scurt timp un climat de aversiune față de risc pe piețele financiare. Indicii bursieri globali au scăzut la începutul lunii august, în urma raportului privind piața muncii din SUA, iar randamentele titlurilor de stat americane au înregistrat o scădere bruscă. Cu toate acestea, aceste mișcări s-au inversat rapid. Prețurile acțiunilor au înregistrat una dintre cele mai rapide recuperări din istorie. Cel puțin până în prezent, piețele au acceptat în mare parte schimbările în politicile comerciale și fiscale, în ciuda accentuării recente a curbei randamentelor din SUA. O mare parte din câștigurile pieței de acțiuni din acest an provin din creșterea acțiunilor din domeniul inteligenței artificiale (IA)⁶.

Evoluții macroeconomice și financiare la nivel european

În cadrul reuniunii din 11 septembrie 2025, Consiliul guvernatorilor a hotărât să mențină nemodificate cele trei rate ale dobânzii de politică monetară ale BCE. Rata inflației se situează în prezent în proximitatea țintei pe termen mediu de 2%, iar evaluarea Consiliului guvernatorilor privind perspectivele inflaționiste rămâne, în esență, neschimbată⁷.

Proiecțiile macroeconomice ale experților BCE pentru zona euro, publicate în septembrie 2025, conturează un profil al inflației similar celui prezentat în luna iunie. Acestea anticipează o inflație totală medie de 2,1% în 2025, 1,7% în 2026 și 1,9% în 2027. În ceea ce privește inflația (exclusiv energie și alimente), se estimează valori medii de 2,4% pentru 2025, 1,9% pentru 2026 și 1,8% pentru 2027.

Se proiectează, de asemenea, o creștere economică de 1,2% în 2025, peste nivelul de 0,9% anticipat în iunie. Prognoza de creștere pentru 2026 este revizuită ușor în sens descendent, la 1,0%, în timp ce estimarea pentru 2027 rămâne nemodificată, la 1,3%.

Economia a înregistrat o creștere cumulată de 0,7% în prima jumătate a anului 2025, susținută de reziliența cererii interne.

Sondajele recente sugerează faptul că atât sectorul manufacturier, cât și cel al serviciilor își mențin ritmul de creștere, semnalând o evoluție economică favorabilă. Deși cererea de forță de muncă se diminuează, rata șomajului s-a situat la 6,2% în luna iulie 2025.

⁵ IMF (2025b) World Economic Outlook, Global Economy in Flux, Prospects Remain Dim, Octombrie

⁶ IMF (2025d) Global Financial Stability Report, Octombrie

⁷ ECB (2025a) Economic Bulletin, Issue 6, 2025

Creșterea anuală medie a PIB-ului real este estimată la 1,2% în 2025, 1,0% în 2026 și 1,3% în 2027. Comparativ cu proiecțiile din iunie 2025, perspectivele de creștere au fost revizuite în sens ascendent cu 0,3 puncte procentuale pentru anul 2025, revizuirea reflectând atât date mai favorabile decât cele anticipate anterior, cât și un efect de reportare generat de actualizarea seriilor istorice.

Rata anuală a inflației se menține în apropierea țintei Consiliului guvernatorilor, crescând ușor la 2,1% în august 2025, de la 2,0% în iulie. Inflația prețurilor la energie a fost de –1,9%, comparativ cu –2,4% în iulie, iar inflația prețurilor alimentare a coborât la 3,2%, de la 3,3%.

1.2.Evoluții macroeconomice și financiare locale

În trimestrul al treilea din anul 2025, comparativ cu trimestrul precedent, Produsul Intern Brut s-a redus cu 0,2%. Raportat la același trimestru din 2024, PIB a înregistrat o creștere de 1,6% pe seria brută și de 1,4% pe seria ajustată sezonier. Mai mult, în primele nouă luni ale anului, Produsul Intern Brut a înregistrat o creștere de 0,8% față de intervalul corespunzător din 2024, pe seria brută, respectiv de 1,4% pe seria ajustată sezonier.

Tabel 1 Evoluția trimestrială a Produsului intern brut⁸

		Trim. I	Trim. II	Trim. III	Trim. IV	An
- în % față de perioada corespunzătoare din anul precedent -						
Serie brută	2023	102.7	101.0	102.0	103.2	102.3
	2024	100.6	100.9	101.7	100.5	100.9
	2025	100.3	100.3	101.6	-	-
Serie brută prin metoda volumelor înlănțuite cu an de referință 2020*)	2023	101.6	102.8	102.6	102.0	102.3
	2024	102.3	100.8	100.2	100.8	100.9
	2025	100.6	102.5	101.2	-	-
Serie ajustată sezonier**)	2023	101.6	102.5	102.9	102.1	-
	2024	102.1	100.6	100.3	100.6	-
	2025	100.7	102.2	101.4	-	-
- în % față de trimestrul precedent -						
Serie ajustată sezonier**)	2023	99.9	101.0	100.8	100.2	-
	2024	100.0	99.6	100.6	100.5	-
	2025	100.1	101.0	99.8	-	-

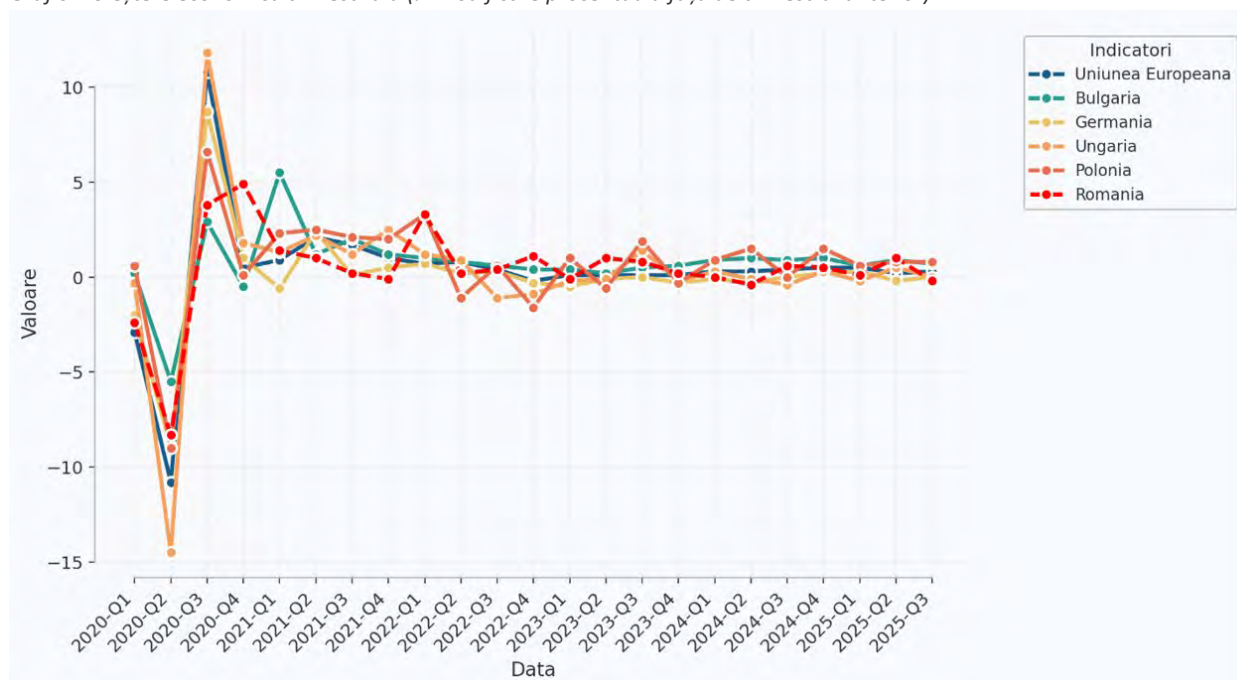
Sursa: Date INS

În trimestrul III 2025, evoluțiile PIB indică o variabilitate moderată între economiile analizate. Uniunea Europeană în ansamblu revine ușor, de la +0,2% în trimestrul anterior la +0,3%, semnalând o stabilizare modestă, dar fără o schimbare structurală majoră a ritmului de creștere.

În condițiile în care atât Bulgaria, cât și Polonia consemnează evoluții peste media UE, România înregistrează în trimestrul al treilea o diminuare de –0,2%, reprezentând cea mai slabă evoluție din eșantion. Această ajustare apare după avansul de +1% din trimestrul II, care, în raport cu statele analizate, indica o performanță solidă. Contracția din T3 plasează însă România în contrast cu ritmul pozitiv al regiunii și reflectă particularitățile ciclului economic intern.

⁸ Conform comunicatului de presă INS din 14.11.2025

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



Sursa: Eurostat, prelucrare ASF

Dinamica inflației

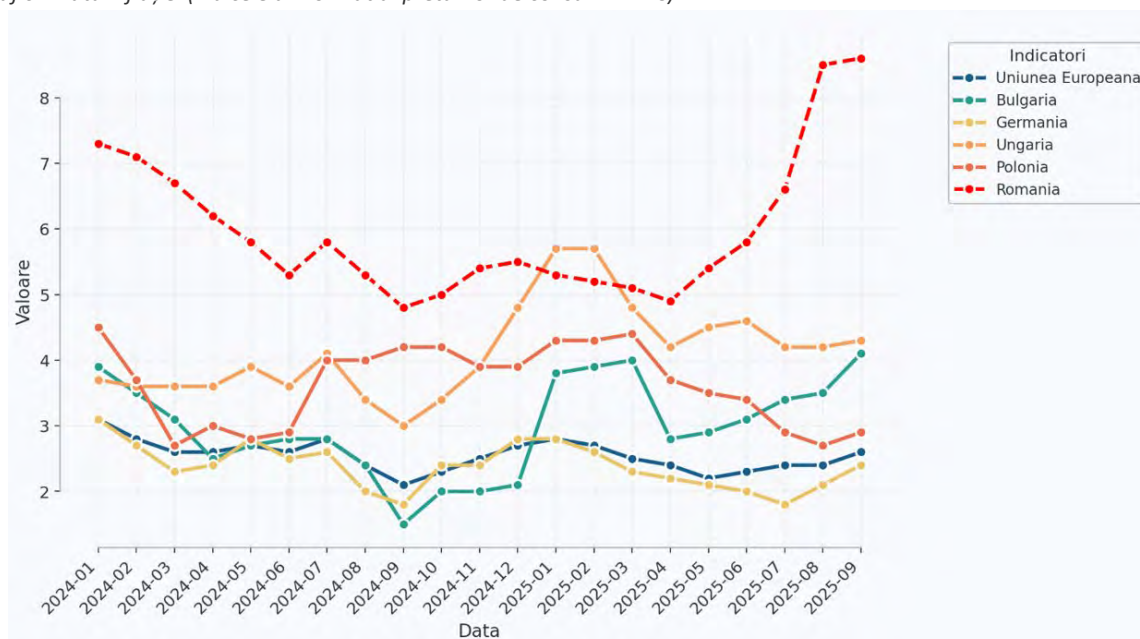
La nivelul trimestrului III al anului 2025, în România, rata anuală a inflației a crescut în iulie la 7,84%, de la 5,66% în iunie, iar în august a avansat la 9,85%, depășind nivelul anticipat. Această evoluție a fost determinată de expirarea schemei de plafonare a prețului energiei electrice și de majorarea, începând cu 1 august, a cotelor de TVA și a accizelor, în concordanță cu pachetul de măsuri fiscal-bugetare adoptat în luna iulie.

Efectele directe, de natură tranzitorie, ale celor două șocuri inflaționiste succesive pe partea ofertei au influențat în mod predominant dinamica agregată a componentelor exogene ale IPC, în special prin creșterea substanțială a prețului energiei electrice⁹. Conform raportărilor INSEE, rata anuală a inflației a manifestat în luna septembrie o tendință de ușoară creștere la valoarea de 9,9%.

Graficul arată o divergență puternică a inflației României față de țările din regiune și față de media UE, în special în 2025, când România intră într-o fază de expansiune inflaționistă accentuată.

⁹ BNR (2025) Hotărârile CA al BNR pe probleme de politică monetară

Grafic 2 Rata inflației (indicele armonizat al preturilor de consum - IAPC)

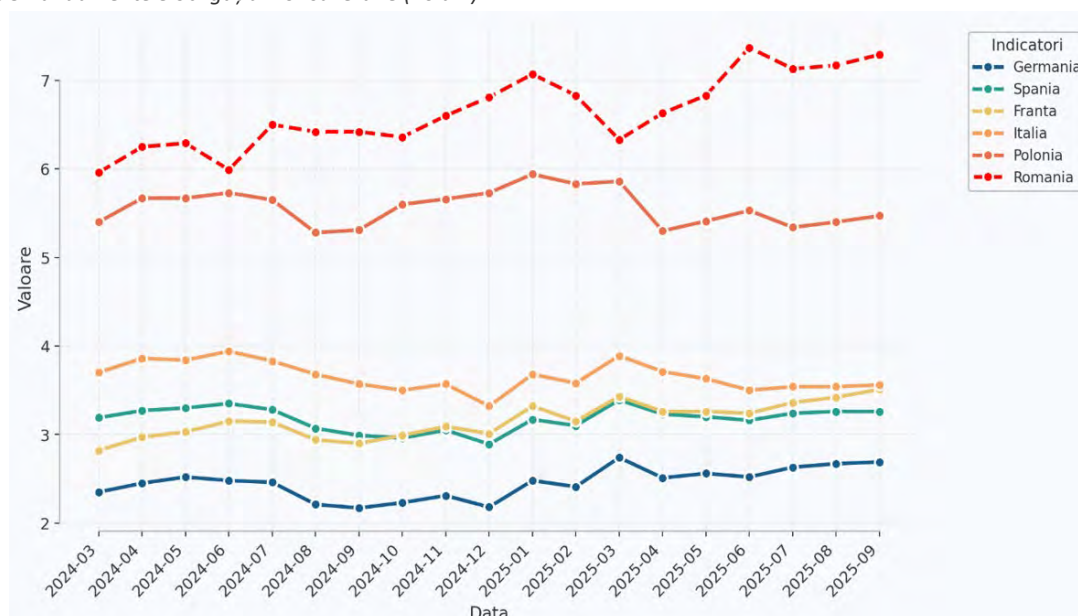


Sursa: Eurostat, prelucrare ASF

Rata dobânzii

Graficul ilustrează evoluția randamentelor obligațiunilor suverane pentru un set de economii europene în perioada 2024–2025 și evidențiază diferențe clare între percepția de risc și condițiile financiare ale fiecărui stat. Cel mai vizibil element este poziționarea României, care se detașează net ca având cele mai ridicate randamente, oscilând între aproximativ 6% și peste 7% în a doua parte a anului 2025. Această traiectorie indică o primă de risc structural semnificativă, asociată atât incertitudinii fiscale, cât și deteriorării situației inflaționiste, ceea ce conduce la costuri de finanțare superioare celorlalte economii din eșantion.

Grafic 3 Randamentele obligațiunilor suverane (10 ani)



Sursa: Eurostat, prelucrare ASF

La polul opus, statele din nucleul zonei euro — Germania și Franța — se mențin în zona randamentelor scăzute, în intervalul 2,2–2,7% pentru Germania și aproximativ 2,8–3,3% pentru Franța. Evoluția acestor randamente este relativ stabilă, cu variații moderate, ceea ce sugerează o volatilitate redusă a percepției de risc.

Per ansamblu, graficul evidențiază o structură bine delimitată a riscului suveran în Europa, în care zona euro centrală (Germania, Franța) se finanțează la cele mai reduse costuri, reflectând un profil de risc minimal și o credibilitate fiscală ridicată. Statele din sudul zonei euro (Spania, Italia) se situează pe un palier intermediar, cu randamente moderate ce indică un risc perceput gestionabil și relativ stabil. În schimb, economiile non-euro din est (Polonia, România) suportă cele mai ridicate prime de risc, România detașându-se net.

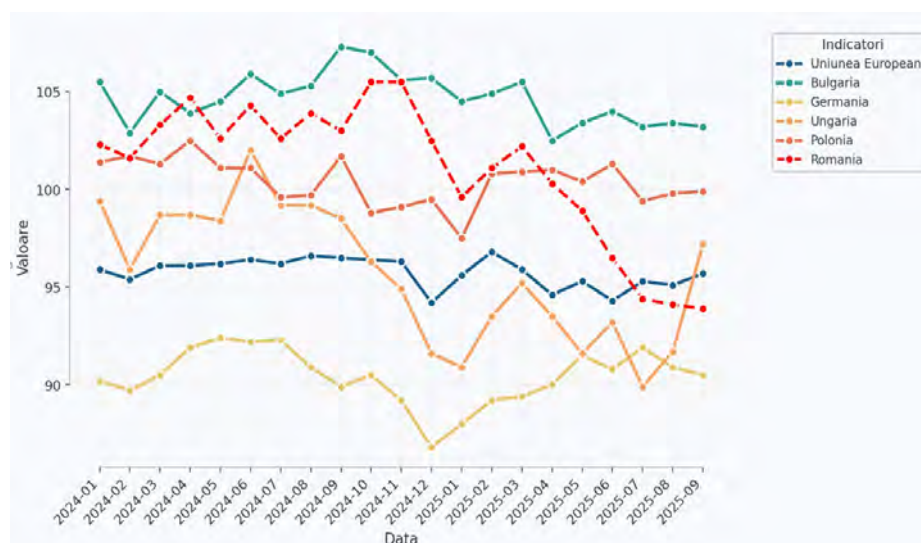
Sentiment economic

Indicatorul de sentiment economic (ESI) este un indicator compozit conceput pentru a surprinde evoluțiile activității economice, oferind o evaluare sintetică a încrederii mediului de afaceri și a consumatorilor în perspectivele economiei. Elaborat de Eurostat pentru economiile europene, ESI constituie un instrument esențial în anticiparea tendințelor macroeconomice. Un nivel ridicat al sentimentului economic este, în mod obișnuit, asociat cu așteptări favorabile privind creșterea economică, în timp ce diminuarea acestuia poate semnaliza riscul unei încetiniri sau contracții a activității. Figura următoare compară evoluția sentimentului economic în România cu cea din alte economii — UE-27, Germania, Bulgaria, Polonia și Ungaria — pentru intervalul ianuarie 2024 – septembrie 2025.

În primele nouă luni ale anului 2025, evoluția sentimentului economic rămâne sub pragul de 100 pentru Uniunea Europeană. Dispersia între economii rămâne ridicată: diferența dintre maxim (Bulgaria) și minim (Germania) este de 15,5 puncte în ianuarie (104,5 vs. 88,0) și încă 12,7 puncte în septembrie (103,2 vs. 90,5), indicând eterogenitate persistentă a percepțiilor.

România trece de la un sentiment ușor pozitiv la început de an la o deteriorare graduală: de la 102,2 în martie la 93,9 în septembrie, coborând sub 100 din aprilie și menținându-se în această zonă. Aceasta sugerează erodarea încrederii pe fondul intensificării incertitudinilor interne (fiscalitate, inflație, costuri de finanțare).

Grafic 4 Sentiment economic



Sursa: Eurostat, prelucrare ASF

2. Indicatori de solvabilitate și lichiditate

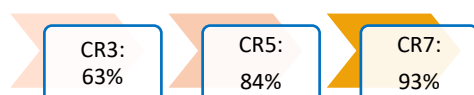
La 30 septembrie 2025, ratele de solvabilitate la nivelul pieței asigurărilor se mențineau supraunitare. Rata SCR a rămas la aproximativ același nivel comparativ cu 30 septembrie 2024 (165%). Astfel, cerința de capital de solvabilitate (SCR) și fondurile proprii eligibile să acopere cerința de capital de solvabilitate au avut o dinamică similară (+14%). Rata MCR a crescut ușor față de 30 septembrie 2024, ca urmare a majorării cu 15% a fondurilor proprii eligibile să acopere MCR, în timp ce creșterea cerinței de capital minim a fost de 14%.



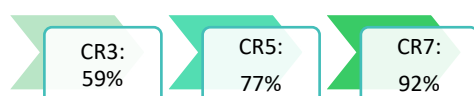
Indicatorul de lichiditate pentru activitatea de asigurări generale a scăzut comparativ cu situația înregistrată la finalul lunii decembrie 2024. Valoarea activelor lichide a crescut cu 10%, în timp ce obligațiile pe termen scurt (rezerva brută de daune avizate) s-au majorat cu circa 20%. Indicatorul de lichiditate a scăzut și în cazul activității de asigurări de viață. Evoluția a avut loc pe fondul creșterii activelor lichide cu 7%, în timp ce obligațiile pe termen scurt au crescut într-un ritm mai ridicat (+13%) față de finalul lunii decembrie 2024.

Indicatori concentrare – societăți autorizate de ASF

Asigurări generale



Asigurări de viață



Indicator lichiditate

Asigurări generale:
2,8

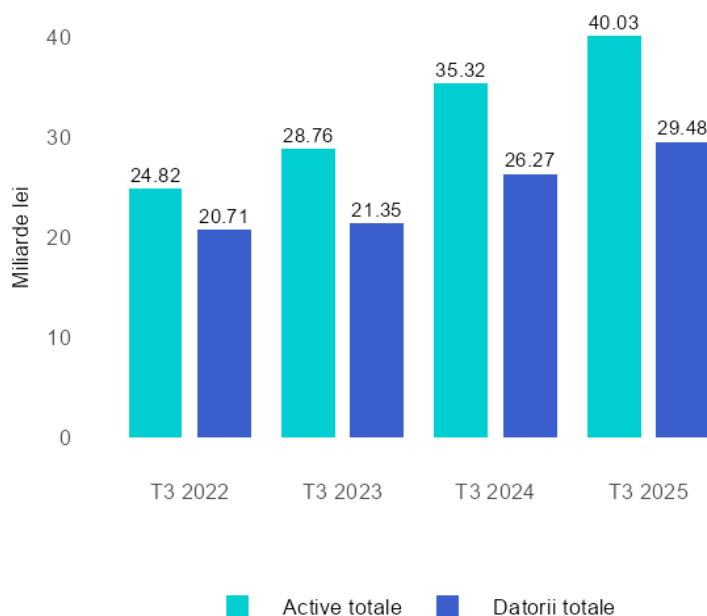
Asigurări de viață:
3,5

Solvabilitate

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

La finalul trimestrului III 2025, atât valoarea activelor (evaluate conform principiilor regimului Solvabilitate II), cât și cea a datoriilor totale au crescut cu 13% și respectiv 12% față de trimestrul III 2024.

Valoarea activelor se situa la 40 miliarde lei, iar valoarea datoriilor totale era de 29,5 miliarde lei.



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

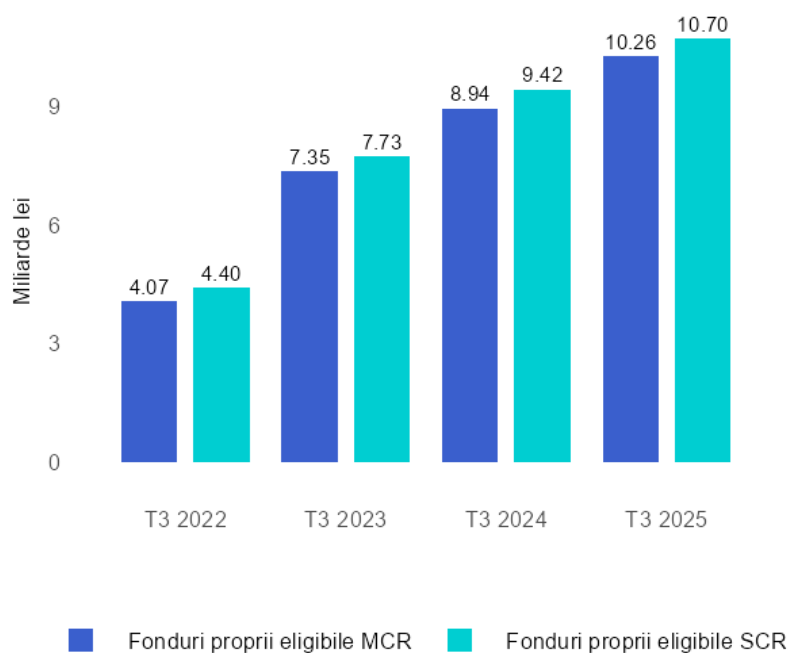


În ceea ce privește evoluția cerințelor de capital, la 30 septembrie 2025, acestea au crescut cu aproximativ 14% față de finalul lunii septembrie 2024.

Pe de altă parte, valoarea fondurilor proprii eligibile să acopere cerința de capital de solvabilitate se afla la 30 septembrie 2025 la nivelul de circa 10,7 miliarde lei, în creștere cu 14% comparativ cu perioada similară din anul anterior, iar valoarea fondurilor proprii eligibile să acopere cerința de capital minim a crescut cu 15%, situându-se la circa 10,3 miliarde lei.

nu sunt incluse datele Euroins România în T2 2023

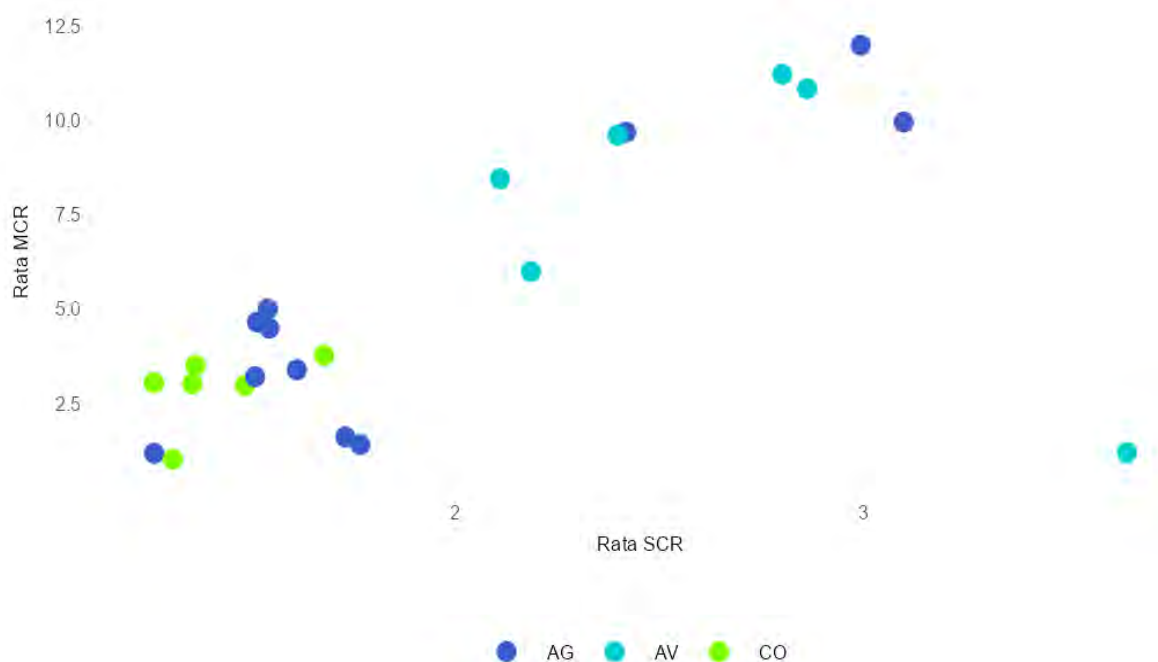
Grafic 7 Evoluția fondurilor proprii eligibile să acopere cerința de capital de solvabilitate



Ratele SCR și MCR

Calculate la nivelul întregii piețe de asigurări, ratele SCR și MCR erau supraunitare la finalul trimestrului III 2025. Rata SCR la nivelul pieței a fost 165%, iar rata MCR s-a situat la un nivel de 390%, niveluri similare cu cele înregistrate la finalul trimestrului III 2024.

Grafic 8 Distribuția societăților de asigurare în funcție de rata SCR/MCR (T3 2025)



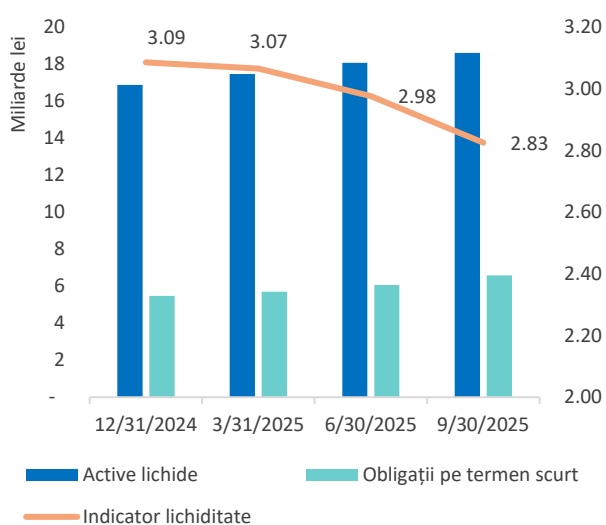
Grafic 9 Evoluția ratelor SCR și MCR



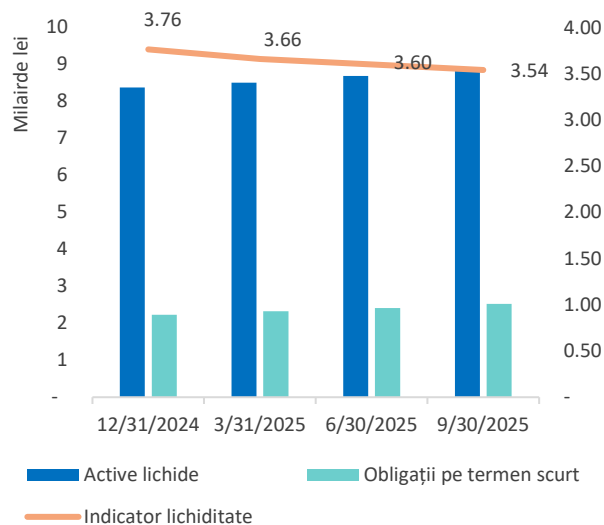
Lichiditate

Indicatorul de lichiditate calculat pentru activitatea de asigurări generale se situează la 2,83 la finalul lunii septembrie 2025, în scădere comparativ cu celelalte perioade analizate, în care indicatorul se situa în jurul valorii de 3. Comparativ cu finalul anului 2024, valoarea activelor lichide a crescut cu aproximativ 10%, în timp ce obligațiile pe termen scurt (rezerva brută de daune avizate) s-au majorat cu circa 20%.

Grafic 10 Evoluția indicatorului de lichiditate pentru activitatea de asigurări generale



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

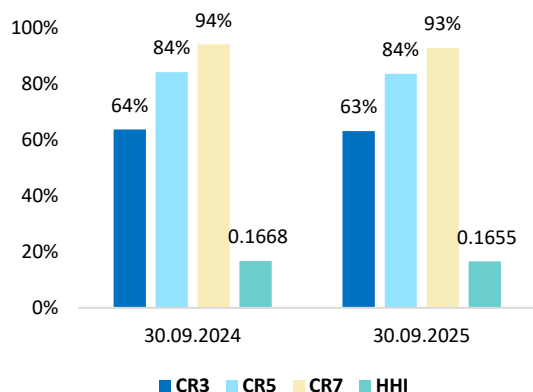


În ceea ce privește activitatea de asigurări de viață, indicatorul de lichiditate se situează la o valoare de 3,54 la 30 septembrie 2025, în scădere comparativ cu sfârșitul anului 2024 (3,76). Evoluția a avut

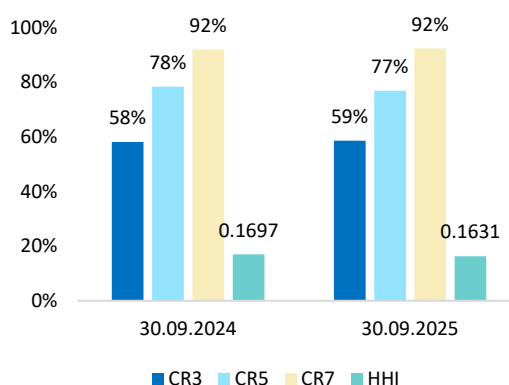
loc pe fondul creșterii activelor lichide cu 7%, în timp ce obligațiile pe termen scurt au crescut într-un ritm mai ridicat (+13%) față de finalul lunii decembrie 2024.

Concentrare – societăți autorizate și supravegheate de ASF

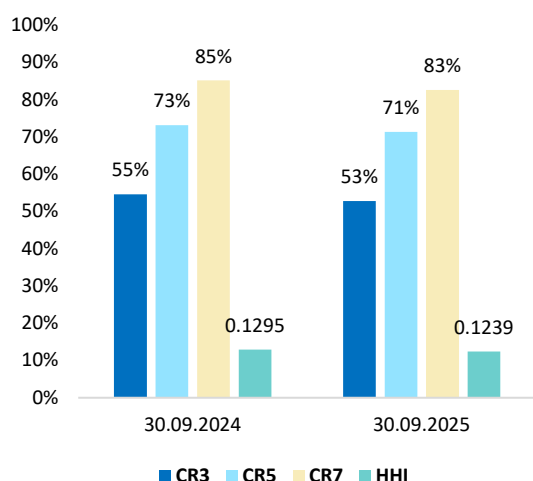
Grafic 12 Grad de concentrare pentru activitatea de asigurări generale



Grafic 13 Grad de concentrare pentru activitatea de asigurări de viață



Grafic 14 Grad de concentrare (AG și AV)



Gradul de concentrare calculat doar pentru societățile de asigurare autorizate de ASF (excl. sucursale – indicele HHI) a scăzut ușor comparativ cu perioada similară din anul anterior atât pentru activitatea de asigurări generale, cât și pentru asigurările de viață.

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

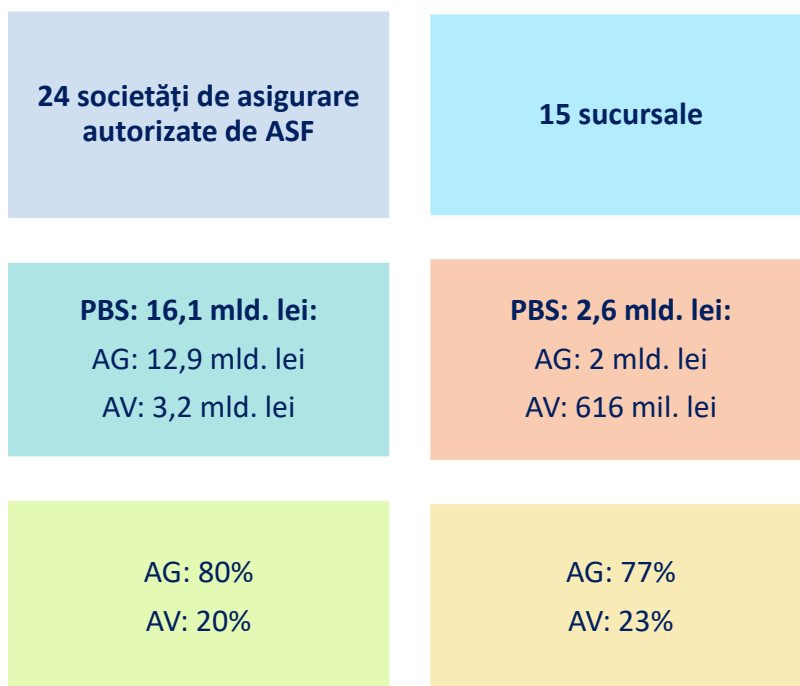
3. Prime brute subscrise (AG și AV)

Prime brute subscrise - societăți autorizate și supravegheate de ASF și sucursale

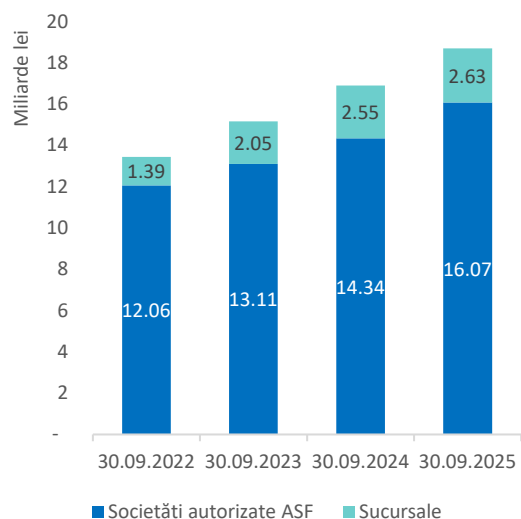
Valoarea primelor brute subscrise pe piața asigurărilor din România (societăți autorizate și supravegheate de ASF și sucursale) s-a situat la 18,7 miliarde lei în primele nouă luni ale anului 2025, în creștere cu 11% față de perioada similară a anului anterior. Dinamica pozitivă a fost susținută de creșterea ambelor segmente de asigurări. Asigurările generale au înregistrat o creștere cu 8,5%, în timp ce asigurările de viață au crescut cu 20% față de primele nouă luni ale anului 2025.

O analiză mai detaliată pe clase de asigurare arată că cea mai semnificativă influență asupra creșterii activității de subscriere au avut-o clasele A10 (RCA și CMR: +529 milioane lei), C3 (asigurări de viață cu componentă investițională: +298 milioane lei) și A3 (asigurarea auto facultativă: +290 milioane lei).

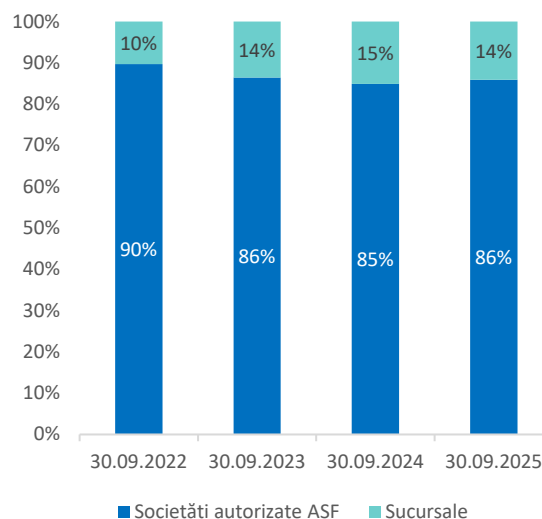
Primele brute subscrise în primele nouă luni ale anului 2025 de către societățile autorizate și supravegheate de ASF au fost de aproximativ 16,1 miliarde lei, reprezentând 86% din volumul total subscris, în timp ce primele subscrise de sucursalele care derulează activitate pe teritoriul României în baza dreptului de stabilire au avut o valoare de circa 2,6 miliarde lei.



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

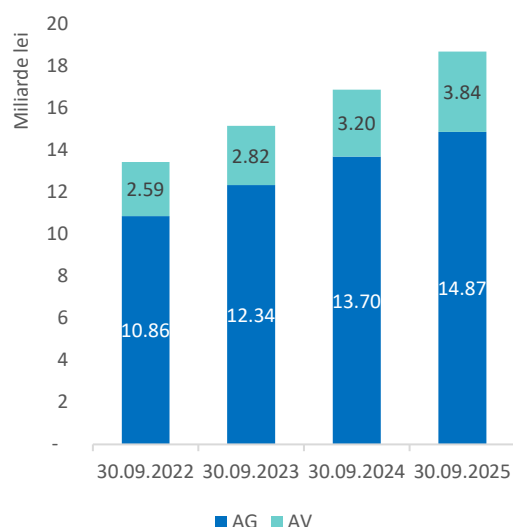


Grafic 16 Repartizarea volumului de prime brute subscrise pe categorii de societăți

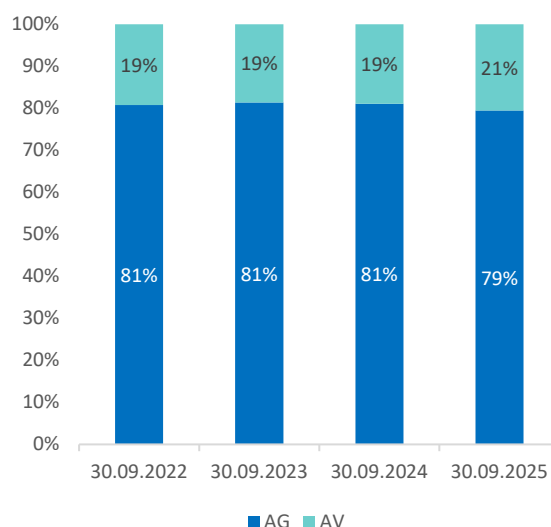


În primele nouă luni ale anului 2025, primele brute subscrise pentru activitatea de asigurări generale (societăți autorizate de ASF și sucursale) dețineau o pondere de 79% în volumul total, în ușoară scădere comparativ cu aceeași perioadă din anul precedent.

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



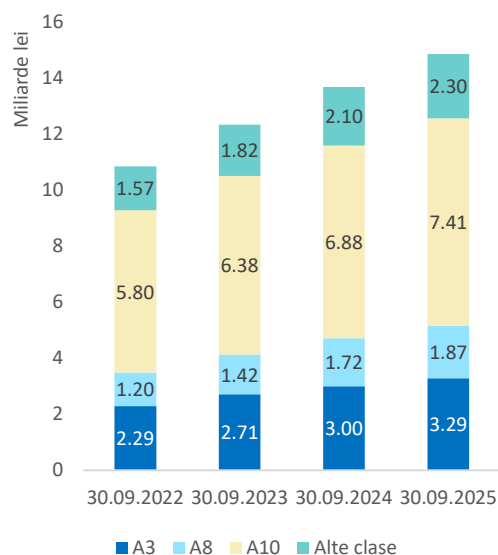
Grafic 18 Repartizarea volumului de prime brute subscrise pe categorii de activități (AG și AV) (societăți autorizate de ASF și sucursale)



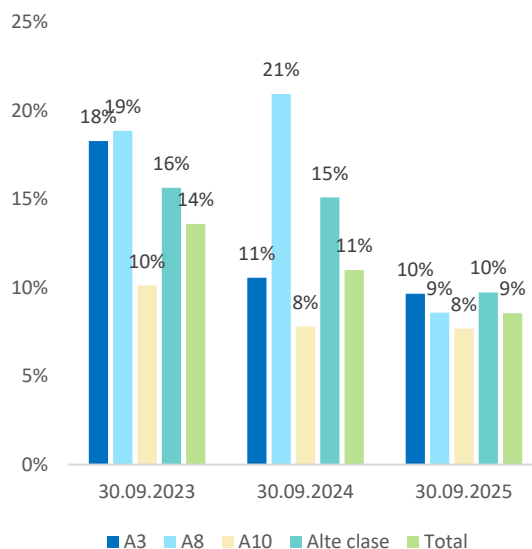
Prime brute subscrise pentru asigurări generale

În ceea ce privește activitatea de asigurări generale derulată de societățile de asigurare autorizate și supravegheate de ASF și sucursale, aceasta rămâne dominată de asigurările auto (clasele A3 și A10), care au cumulat un volum al primelor brute subscrise de 10,7 miliarde lei în perioada ianuarie – septembrie 2025, în creștere cu 8% față de aceeași perioadă a anului anterior și reprezentând circa 72% din valoarea totală a primelor subscrise pentru activitatea de asigurări generale.

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

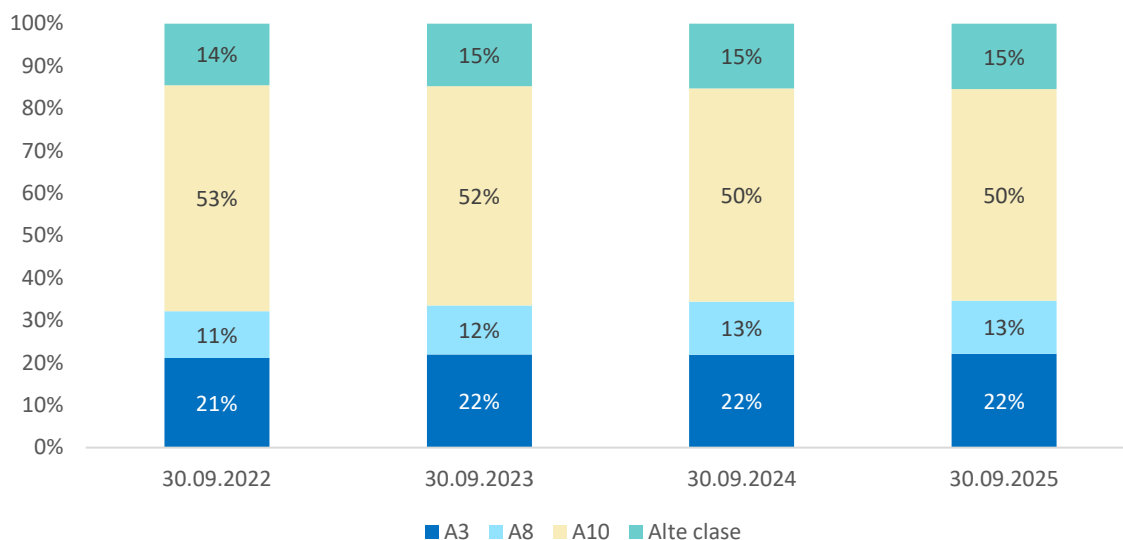


Grafic 20 Dinamica anuală a volumului de prime brute subscrise pe clase de asigurări generale (societăți autorizate de ASF și sucursale)



Volumul de prime brute subscrise de societățile autorizate de ASF și sucursale pentru clasa A10 (RCA și CMR) s-a situat la circa 7,4 miliarde lei în primele nouă luni ale anului 2025 și reprezintă 50% din volumul total subscris pentru activitatea de asigurări generale.

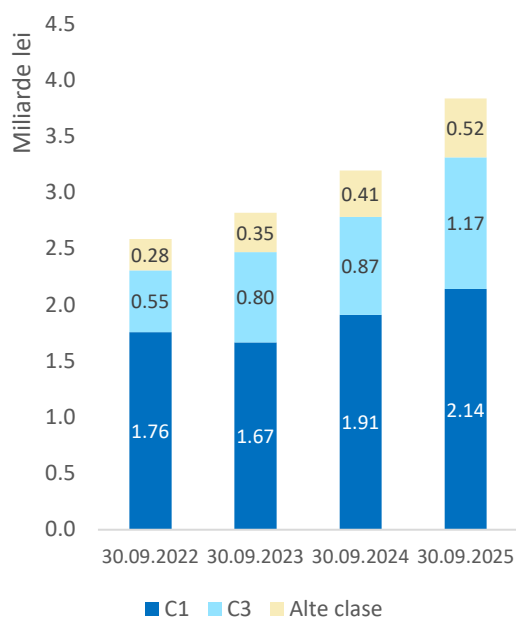
Grafic 21 Dinamica structurii pe clase de asigurări generale (societăți autorizate de ASF și sucursale)



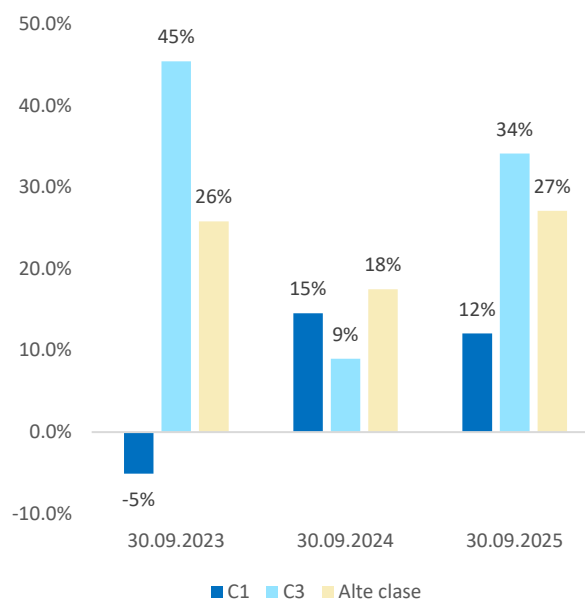
Prime brute subscrise pentru asigurări de viață

În ceea ce privește activitatea de asigurări de viață, primele brute subscrise pentru clasele C1 și C3 au o valoare de circa 3,3 miliarde lei, în creștere cu 19% față de perioada similară din anul anterior.

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

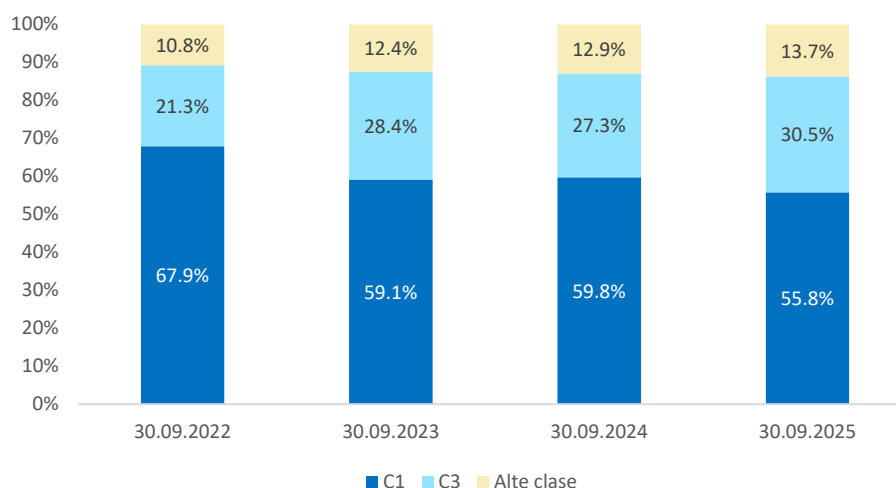


Grafic 23 Dinamica volumului de prime brute subscrise pe clase de asigurări de viață (societăți autorizate de ASF și sucursale)



Cele două clase de asigurări de viață dețin cumulativ o pondere de 86% în volumul total de prime brute subscrise pentru activitatea de asigurări de viață de societățile autorizate de ASF și sucursale.

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



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

La 30 septembrie 2025, șapte asigurători erau autorizați de ASF să desfășoare activități de asigurare RCA: Allianz-Jiriac Asigurări SA, Asigurarea Românească - Asirom Vienna Insurance Group SA, Eazy Asigurări SA, Generali Romania Asigurare Reasigurare SA, Grawe Romania Asigurare SA, Groupama Asigurări SA și Omniasig Vienna Insurance Group SA.

Pe piața RCA din România, își desfășoară activitatea în baza dreptului de stabilire și trei sucursale: Axeria IARD, Hellas Direct și Interamerican Hellenic Insurance Company.

Sucursala Axeria Iard și-a început activitatea pe piața RCA în cursul trimestrului IV 2021. Aceasta a înregistrat un volum al primelor brute subscrise pentru RCA de aproximativ 665 milioane lei în primele nouă luni ale anului 2025, ceea ce înseamnă 8,8% din totalul primelor brute subscrise pentru acest segment.

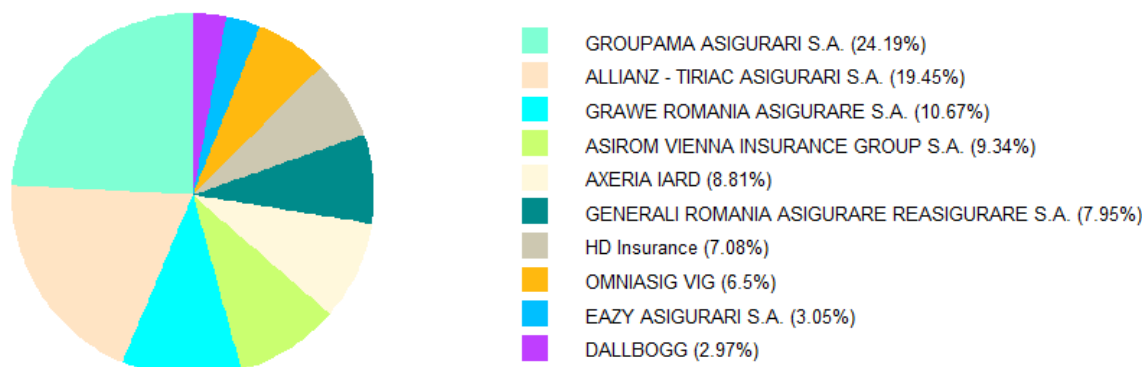
Sucursala Hellas Direct (HD Insurance) a intrat pe segmentul RCA din România la finalul anului 2022. În perioada ianuarie - septembrie 2025, HD Insurance a înregistrat un volum de prime brute subscrise de circa 535 milioane lei (7,1% din piața RCA din România).

Sucursala Interamerican a intrat pe piața RCA din România în cursul lunii iulie 2025, prin brandul digital de asigurări Anytime, subscriind prime brute în valoare de 4.759 lei în trimestrul III 2025.

Totodată, la finalul anului 2024, societatea Dallbog și-a început activitatea pe piața RCA în baza libertății de a presta servicii (FoS). Societatea a subscris prime brute în valoare de 224 milioane lei în perioada ianuarie – iunie 2025, cumulând o cotă de piață de 3% la sfârșitul lunii septembrie. Activitatea a fost restricționată în anul curent, pentru o perioadă de trei luni, începând cu 1 iulie 2025. Ulterior, ASF a interzis societății subscrierea de noi contracte de asigurare pe teritoriul României, începând cu 1 octombrie 2025.

Gradul de concentrare se menține ridicat pentru primii asigurători din top și în primele nouă luni ale anului 2025, astfel că primele 3 societăți de asigurare cumula peste 54% din portofoliul de asigurări RCA din România. Cu toate acestea, se observă o diminuare a gradului de concentrare comparativ cu perioadele anterioare, având în vedere dinamica subscrierilor sucursalelor prezente pe piața locală și a societății Dallbog (FoS), ce dețineau cumulativ o cotă de circa 19% în perioada ianuarie - septembrie 2025.

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

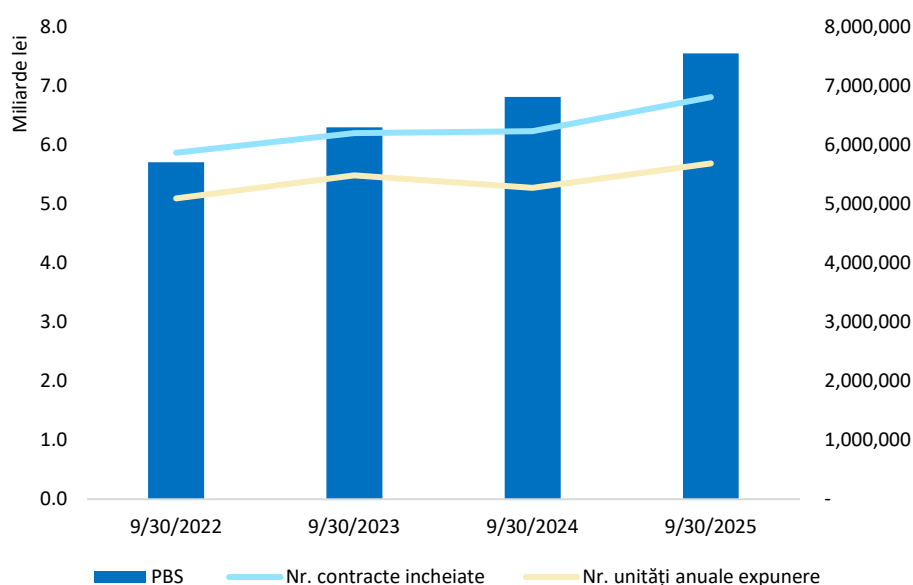


Sunt incluse și sucursalele care derulează activitate pe segmentul RCA din România (FoE) și FoS

Valoarea totală a primelor de asigurare subscrise pentru asigurările RCA de societățile autorizate și reglementate de ASF, sucursale și societățile care își desfășoară activitatea în baza libertății de a presta servicii (FoS) s-a situat la 7,55 miliarde lei în primele nouă luni ale anului 2025, în creștere cu aproximativ 11% comparativ cu perioada similară din anul precedent.

Exprimat în unități anuale (pentru a ține seama de durata diferită a polițelor, ce pot fi încheiate pe o perioadă cuprinsă între 1 și 12 luni), numărul de contracte RCA încheiate de toate societățile de asigurare ce își desfășoară activitatea pe teritoriul României a fost de circa 5,7 milioane, în creștere cu aproximativ 8% față de primele nouă luni ale anului 2024 (5,3 milioane unități anuale).

Grafic 26 Evoluția primelor brute subscrise pentru RCA



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

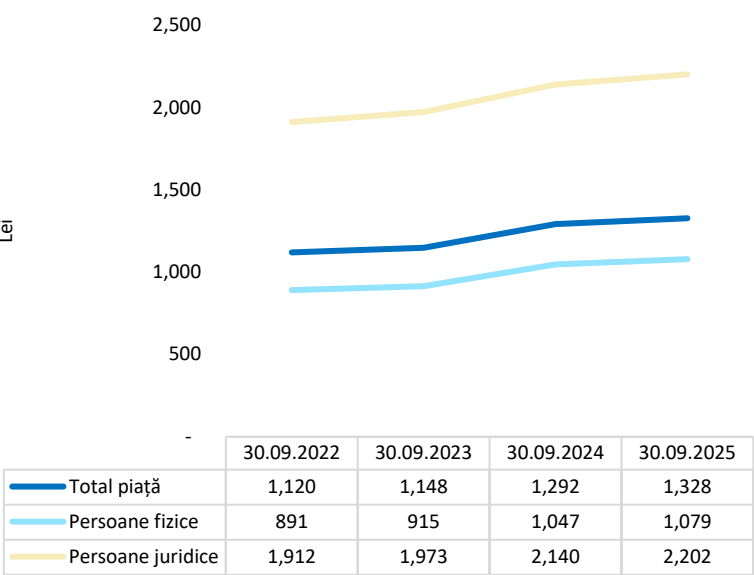
Prima medie RCA anualizată se calculează ca raportul dintre primele brute subscrise și unitățile anuale de expunere (numărul anualizat de contracte încheiate, ținând cont de perioada de valabilitate a poliței, având în vedere că pentru RCA pot fi încheiate contracte cu durată cuprinsă între o lună și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

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

Grafic 27 Evoluția primei medii RCA pe categorii de persoane

Pe ansamblul întregii piețe, prima medie RCA anualizată s-a situat în jurul valorii de 1.328 lei în perioada ianuarie - septembrie 2025, în creștere cu 3% comparativ cu aceeași perioadă a anului 2024.

Prima medie RCA anualizată a crescut cu 3% atât pentru persoanele fizice, cât și pentru persoanele juridice.



Sunt incluse societățile autorizate de ASF, sucursalele și FoS

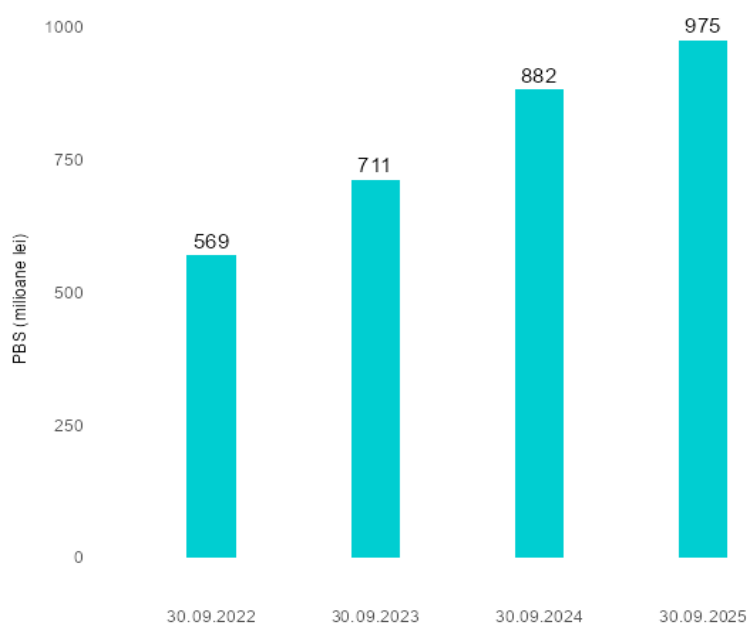
Prime brute subscrise pentru asigurări de sănătate

Primele brute subscrise pentru asigurările de sănătate (inclusiv sucursale) s-au situat la o valoare de 975 milioane lei în primele nouă luni ale anului 2025. Se observă continuarea dinamicii pozitive a acestui segment, asigurările de sănătate înregistrând un avans de 11% față de perioada similară a anului anterior (882 milioane lei). Din volumul total de prime brute subscrise (975 milioane lei), 92% (901 milioane lei) reprezintă prime subscrise de societățile autorizate de ASF.

Totodată, a crescut și numărul contractelor de asigurări de sănătate în vigoare la finalul lunii septembrie 2025 aferente societăților autorizate de ASF față de sfârșitul aceleiași perioade din anul precedent. La 30 septembrie 2025, 264.733 de contracte de asigurări de sănătate erau în vigoare¹⁰, comparativ cu 242.906 de contracte în vigoare la 30 septembrie 2024.

¹⁰ Doar societăți autorizate de ASF

Grafic 28 Evoluția primelor brute subscrise pentru asigurările de sănătate



Prime brute subscrise – societăți autorizate și supravegheate de ASF

Asigurătorii au cumulat în primele nouă luni ale anului 2025 prime brute subscrise (PBS) în valoare de aproximativ 16,1 miliarde lei, în creștere cu 12% față de situația înregistrată în primele nouă luni ale anului precedent:

- primele brute subscrise aferente asigurărilor generale (AG) au fost în valoare de circa 12,9 miliarde lei, în creștere cu aproximativ 10% față de aceeași perioadă din anul anterior;
- primele brute subscrise aferente asigurărilor de viață (AV) au fost în sumă de aproximativ 3,2 miliarde lei, în creștere cu 23% comparativ cu perioada similară din anul precedent.

Grafic 29 Evoluția volumului de prime brute subscrise



Grafic 30 Repartizarea pe segmente de asigurare



Piața asigurărilor din România este caracterizată de un grad mediu spre ridicat de concentrare. În primele nouă luni ale anului 2025, aproximativ 91% din volumul total de prime brute subscrise de societățile autorizate și supravegheate de ASF a fost realizat de 10 societăți de asigurare din cele 24 autorizate.

Grafic 31 Clasamentul societăților de asigurare în funcție de primele brute subscrise (asigurări generale și de viață)

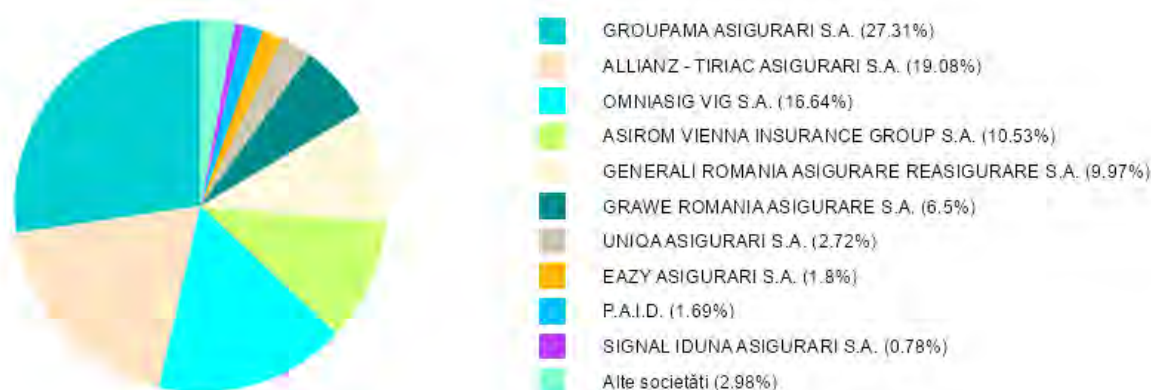


Prime brute subscrise pentru asigurări generale (societăți autorizate de ASF)

Volumul total al primelor brute subscrise pentru asigurările generale, în primele nouă luni ale anului 2025, a fost de 12,9 miliarde lei, în creștere cu aproximativ 10% față de perioada similară din anul precedent.

Primele 10 societăți de asigurare au subscris prime brute aferente asigurărilor generale în valoare de 12,5 miliarde lei, ceea ce reprezintă circa 97% din totalul acestui segment de activitate.

Grafic 32 Clasamentul societăților de asigurare în funcție de primele brute subscrise pentru asigurările generale

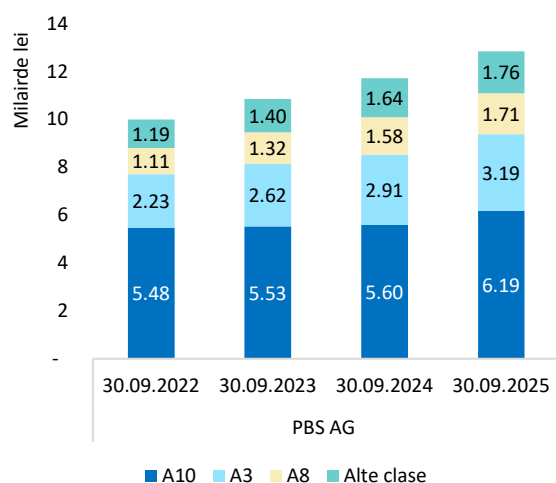


Din totalul primelor brute subscrise pentru asigurări generale, cele mai mari ponderi le dețin clasele A10 - Răspundere civilă pentru utilizarea vehiculelor auto terestre, A3 - Vehicule terestre, exclusiv materialul feroviar rulant și A8 - Incendiu și calamități naturale (pentru alte bunuri decât cele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

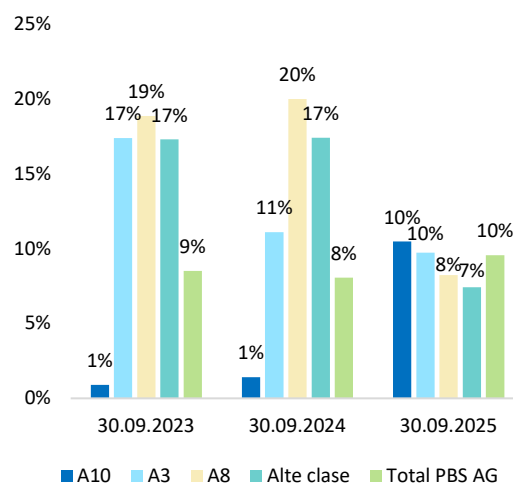
În perioada ianuarie – septembrie 2025, ponderea acestor trei clase a fost de aproximativ 86% din totalul primelor brute subscrise pentru activitatea de asigurări generale:

- A10 - Răspundere civilă pentru utilizarea vehiculelor auto terestre, cu un volum al primelor brute subscrise de circa 6,2 miliarde lei, reprezentând aproximativ 48% din totalul subscrierilor pentru asigurări generale, a crescut cu aproximativ 10,5% față de primele nouă luni ale anului 2024;
- A3 - Vehicule terestre, exclusiv materialul feroviar rulant, cu un volum al primelor brute subscrise de 3,2 miliarde lei, reprezentând circa 25% din totalul subscrierilor pentru asigurări generale, a înregistrat în primele nouă luni ale anului 2025 o creștere cu aproximativ 10% față de aceeași perioadă din anul precedent;
- A8 - Incendiu și calamități naturale (pentru alte bunuri decât cele asigurabile în clasele A3 - A7), cu un volum al primelor brute subscrise de 1,7 miliarde lei, reprezentând 13% din totalul subscrierilor pentru asigurări generale, în creștere cu circa 8% față de perioada similară din anul anterior.

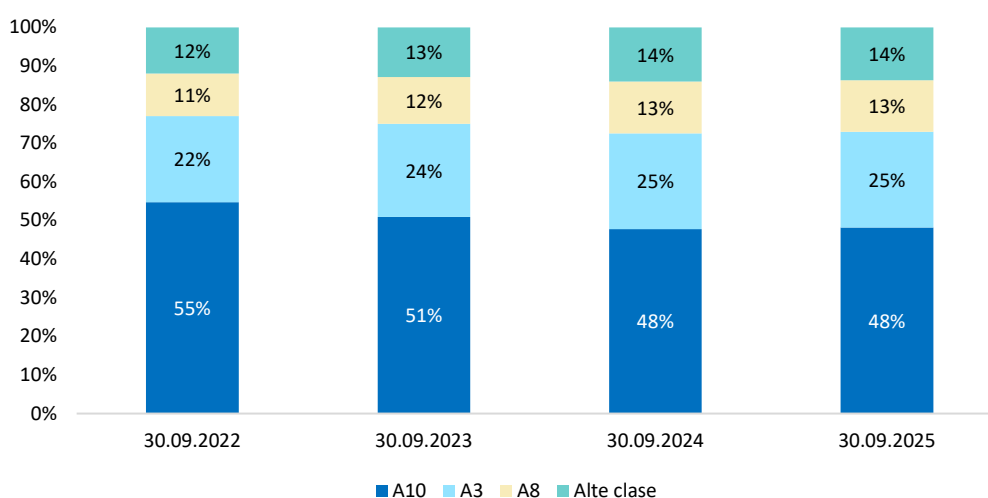
Grafic 33 Evoluția volumului de prime brute subscrise pe clase de asigurări generale



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



Grafic 35 Dinamica structurii pe clase de asigurări generale

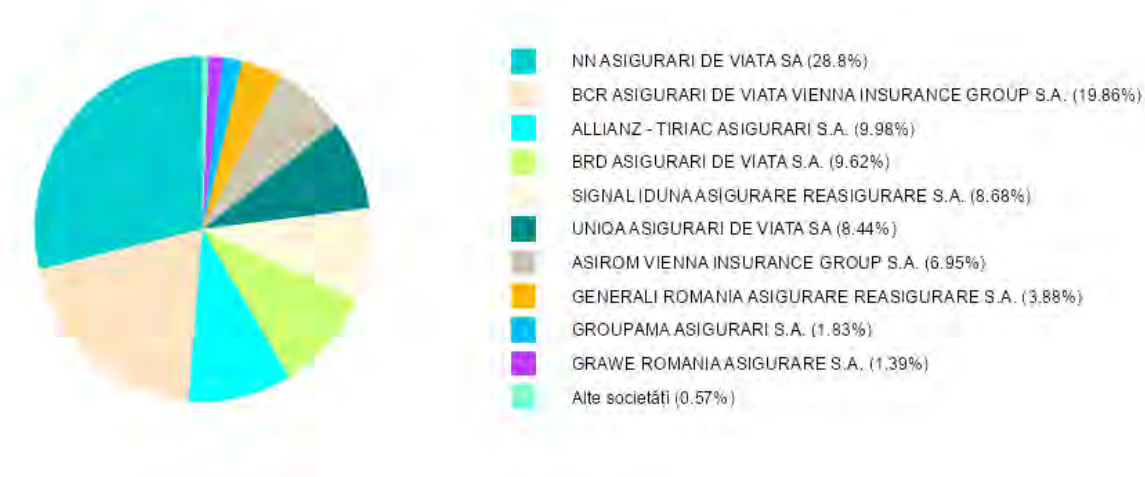


Prime brute subscrise pentru asigurări de viață (societăți autorizate de ASF)

Primele brute subscrise de către societățile de asigurare pentru activitatea de asigurări de viață au înregistrat o valoare de aproximativ 3,2 miliarde lei în primele nouă luni ale anului 2025, în creștere cu circa 23% comparativ cu aceeași perioadă din anul precedent.

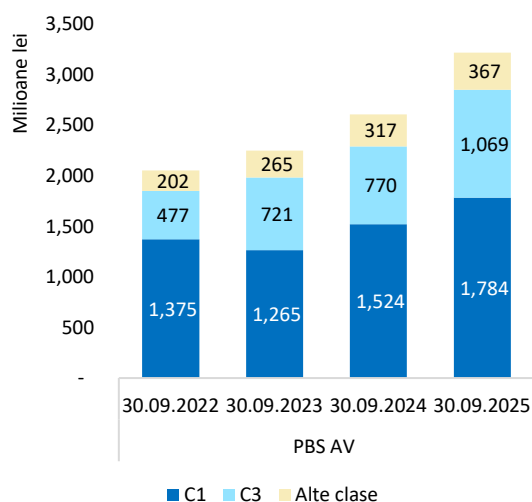
De asemenea, s-a menținut un grad ridicat de concentrare, astfel că primele 5 societăți din cele 12 care practică asigurări de viață au deținut o pondere de aproximativ 77% din volumul total al primelor subscrise pe acest segment, cu subscrieri cumulate în valoare de 2,5 miliarde lei.

Grafic 36 Clasamentul societăților de asigurare în funcție de primele brute subscrise pentru asigurările de viață

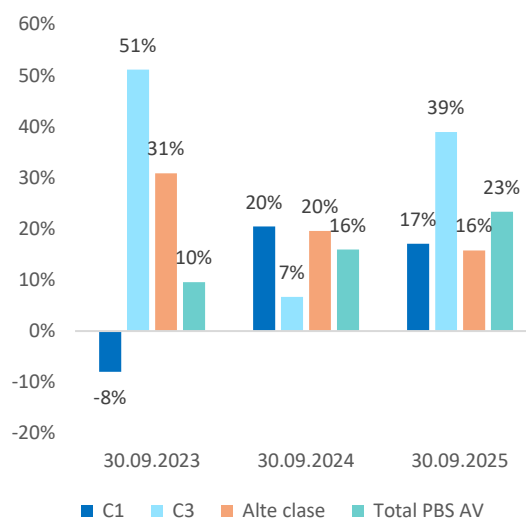


Din totalul primelor brute subscrise pentru asigurări de viață, cele mai mari ponderi le dețin clasele C1, Asigurări de viață, anuități și asigurări de viață suplimentare, și C3, Asigurări de viață și anuități, legate de fonduri de investiții, cumulând împreună circa 89% din totalul primelor brute subscrise pentru activitatea de asigurări de viață.

Grafic 37 Evoluția volumului de prime brute subscrise pe clase de asigurări de viață



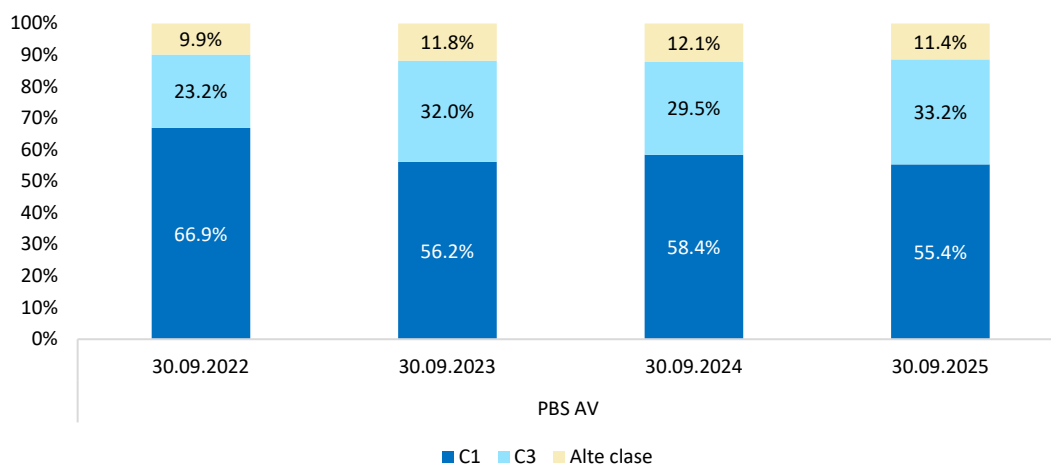
Grafic 38 Dinamica anuală a volumului de prime brute subscrise pe clase de asigurări de viață



Din analiza în dinamică se desprind următoarele concluzii:

- Clasa C1 - Asigurări de viață, anuități și asigurări de viață suplimentare, ce reprezintă circa 55% din totalul subscrierilor pentru asigurări de viață, a înregistrat în primele nouă luni ale anului 2025 o creștere cu aproximativ 17% față de aceeași perioadă din anul anterior;
- Clasa C3 - Asigurări de viață și anuități, legate de fonduri de investiții, ce reprezintă circa 33% din totalul subscrierilor pentru asigurări de viață, a înregistrat o creștere cu 39% față de perioada similară din anul 2024.

Grafic 39 Dinamica structurii pe clase de asigurări de viață

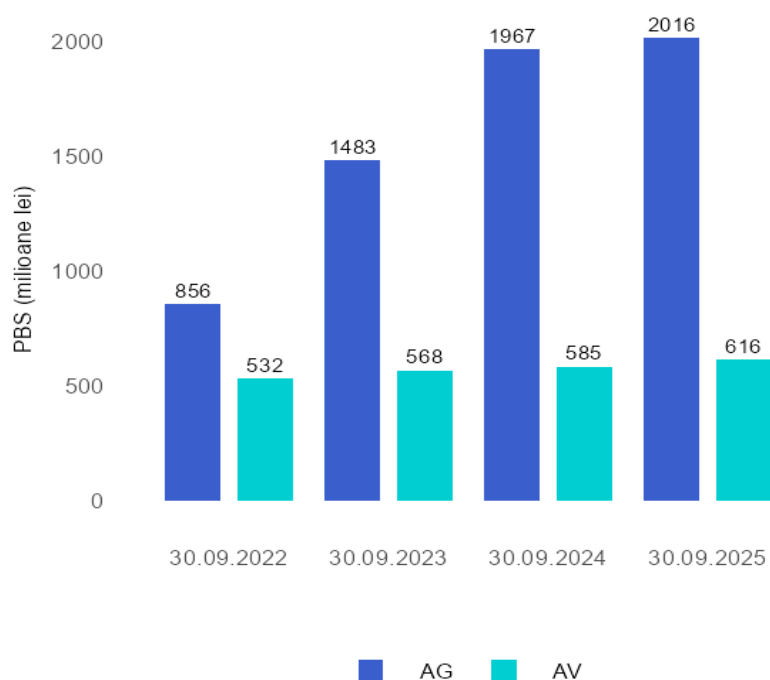


Prime brute subscrise de sucursale

Sucursalele au cumulat prime brute subscrise în valoare de circa 2,6 miliarde lei în primele nouă luni ale anului 2025, în creștere cu 3% comparativ cu perioada similară din anul anterior:

- primele brute subscrise (PBS) aferente asigurărilor generale (AG) au fost în sumă de aproximativ 2 miliarde lei, în creștere cu aproximativ 3%;
- primele brute subscrise aferente asigurărilor de viață (AV) au fost în sumă de 616 milioane lei, în creștere cu circa 5% față de aceeași perioadă a anului anterior.

Grafic 40 Evoluția volumului de prime brute subscrise (mil. lei)



Din totalul primelor brute subscrise de sucursale pentru asigurări generale, cele mai mari ponderi le dețin clasele A10 - Răspundere civilă pentru utilizarea vehiculelor auto terestre (60%), A8 - Incendiu și calamități naturale (pentru alte bunuri decât cele asigurabile în clasele A3 - A7) – aprox. 8%, A9 - Grindină, îngheț și alte riscuri decât cele prevăzute în clasa A8 (pentru alte bunuri decât cele asigurabile în clasele A3 - A7) (7%), A14 – Credit (aprox. 7%) și A16 - Pierderi financiare (circa 7%).

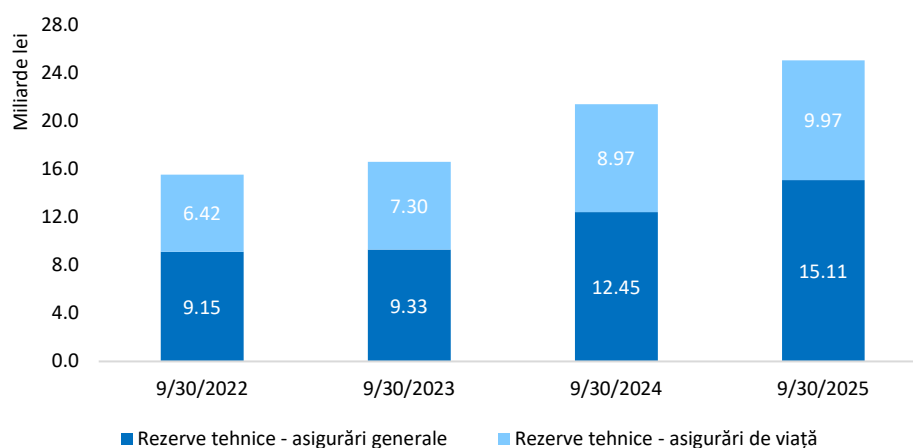
În ceea ce privește primele brute subscrise de sucursalele ce practică asigurări de viață, clasele de asigurări C1 - Asigurări de viață, anuități și asigurări de viață suplimentare (58%) și A1 – Accidente (26%) dețin cele mai mari ponderi în volumul total de prime brute subscrise de sucursale pentru asigurările de viață.

4. Rezerve tehnice – Solvency II

La finalul trimestrului III 2025, valoarea rezervelor tehnice conform regimului Solvabilitate II, constituite de societățile de asigurare autorizate și supravegheate de ASF, se situa la peste 25 miliarde lei, în creștere cu 17% față de perioada similară din anul precedent. Dinamica pozitivă a fost susținută atât de majorarea valorii rezervelor tehnice pentru activitatea de asigurări generale (+21%), cât și de creșterea valorii rezervelor constituite pentru asigurările de viață (+11%).

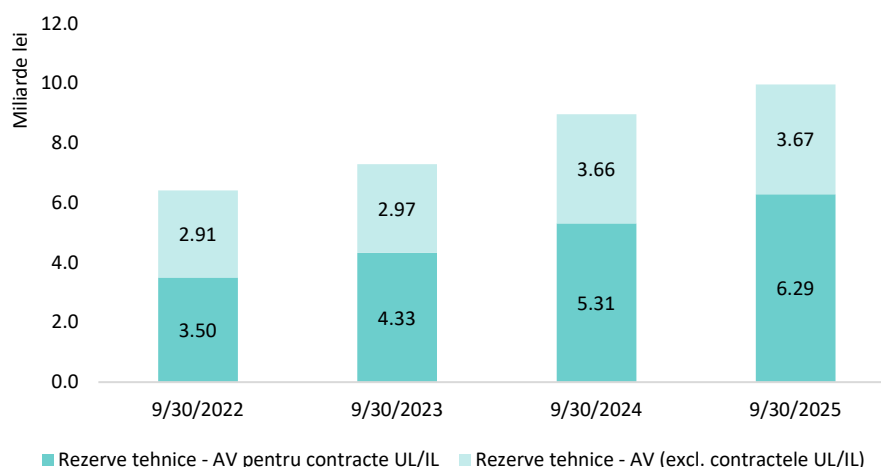
Din valoarea totală a rezervelor tehnice, 60% sunt constituite pentru activitatea de asigurări generale, iar 40% pentru activitatea de asigurări de viață.

Grafic 41 Evoluția valorii rezervelor tehnice constituite de societățile de asigurare – conform regimului Solvabilitate II



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

Grafic 42 Evoluția valorii rezervelor tehnice constituite de societățile de asigurare pentru activitatea de asigurări de viață

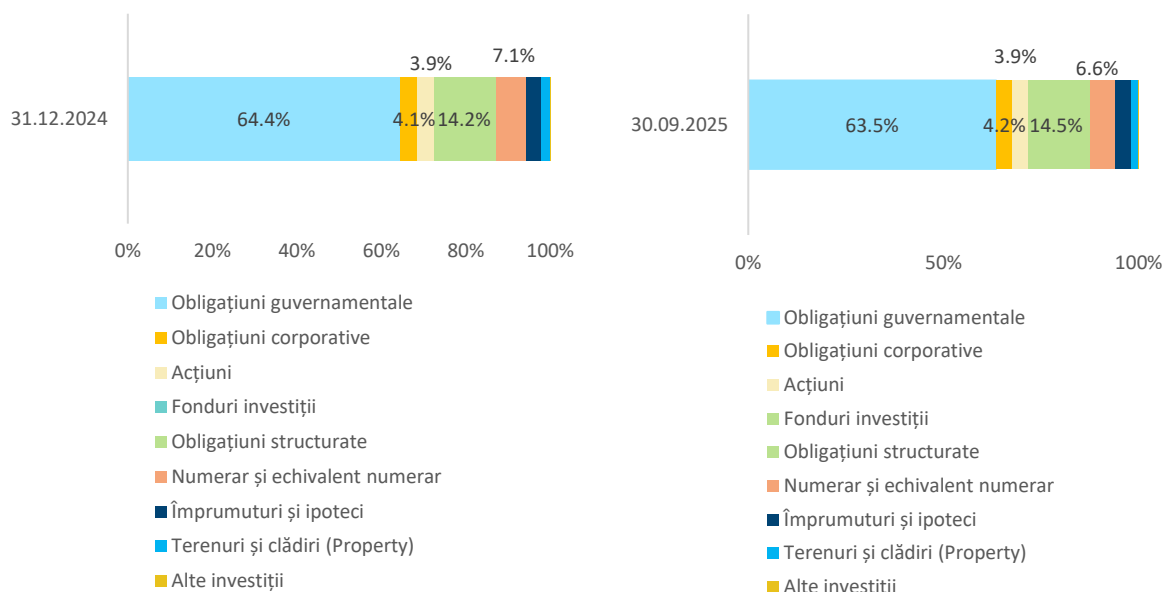


5. Alocarea activelor

Valoarea totală a investițiilor societăților de asigurare autorizate și supravegheate de ASF (inclusiv activele deținute pentru unit-linked) se situa la 35,8 miliarde lei, în creștere cu 10,5% față de finalul anului 2024. Societățile de asigurare din România investesc preponderent în instrumente cu venit fix, în principal în obligațiuni guvernamentale, ce dețin o pondere de 63,5% în valoarea totală a investițiilor la finalul trimestrului III 2025. De asemenea, plasamentele societăților în fonduri de investiții se află pe locul doi din perspectiva valorii investite, cu o pondere de 14,5% în valoarea totală a plasamentelor, urmate de deținerile de numerar și echivalente de numerar (6,6%).

În trimestrul III 2025, nu au intervenit schimbări semnificative în structura portofoliului investițional față de finalul lui 2024. Ponderea investițiilor în obligațiuni guvernamentale a scăzut cu 0,9 puncte procentuale în totalul investițiilor. Valoarea deținerilor de numerar și echivalente de numerar s-a situat la 2,4 miliarde lei, reprezentând 6,6% din valoarea totală a plasamentelor asigurătorilor autorizați și supravegheați de ASF la finalul trimestrului III 2025.

Grafic 43 Structura investițiilor societăților de asigurare
31.12.2024 30.09.2025



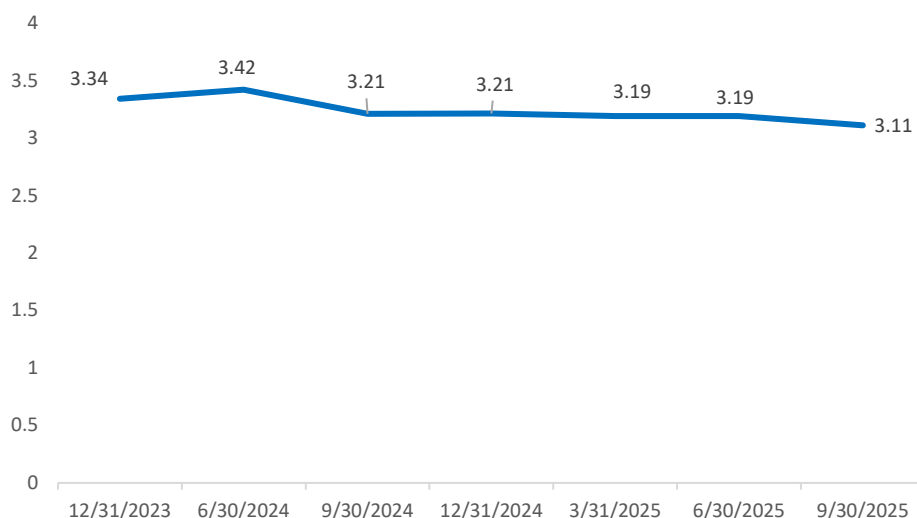
Sursa: raportări Solvency 2, incl. active deținute pentru unit-linked

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

Valoarea investițiilor în obligațiuni guvernamentale se situa la 22,7 miliarde lei, în creștere cu 9% față de finalul anului 2024 (20,9 miliarde lei), din care 98,8% aveau un nivel de calitate a creditului 3, similar ratingului de țară al României, având în vedere că cea mai mare parte a acestor investiții se concentrează în titluri de stat emise de Ministerul Finanțelor.

Pe de altă parte, plasamentele în obligațiuni corporative aveau o valoare mult mai redusă, de aproximativ 1,5 miliarde lei, în creștere (+14%) față de finalul anului 2024, reprezentând circa 4,2% din valoarea totală a investițiilor societăților de asigurare. Din valoarea plasamentelor în obligațiuni corporative, aproximativ 1,48 miliarde lei (97%) reprezenta valoarea investițiilor în obligațiuni cu un nivel de calitate a creditului cuprins între 0 și 3.

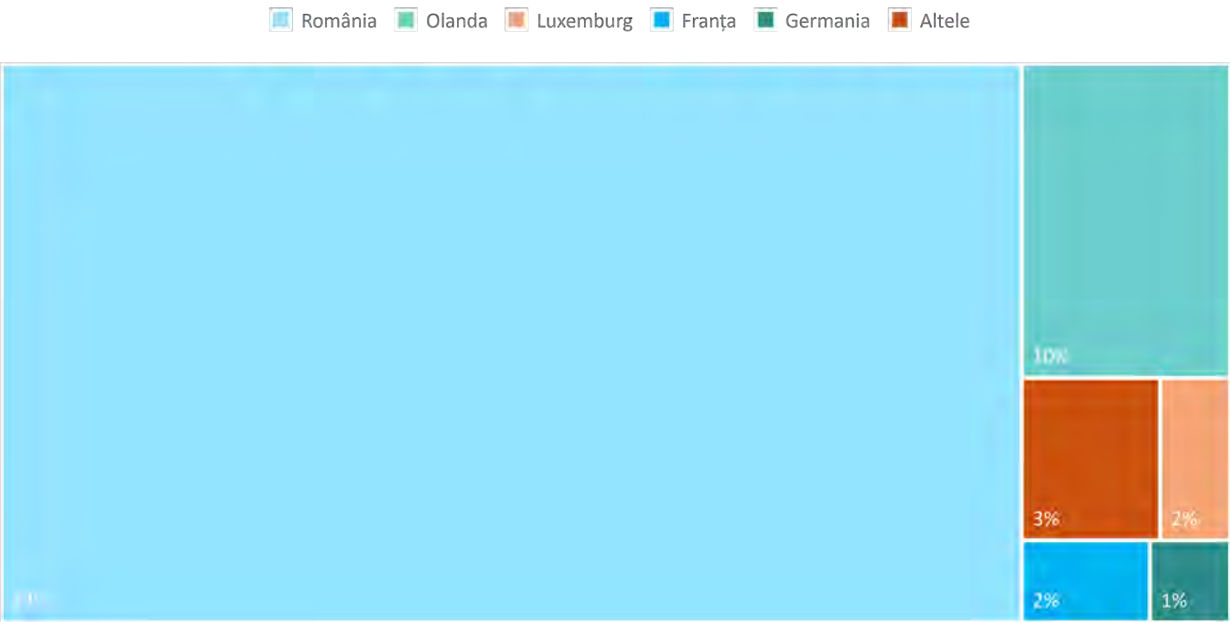
Grafic 44 Durata medie a activelor



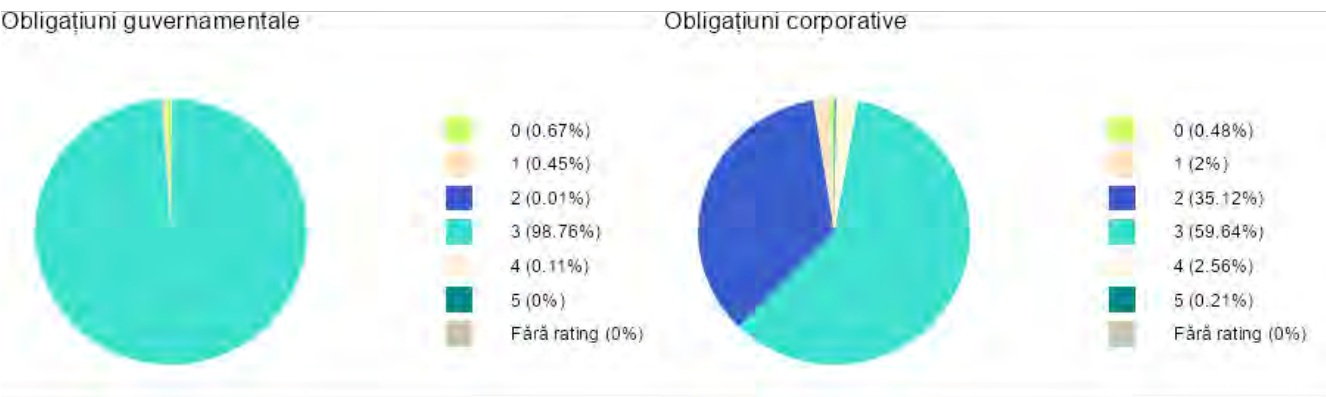
Durata medie a activelor indică măsura sensibilității acestora la variațiile ratelor dobânzilor, indicând cât de mult se poate modifica valoarea totală a activelor în funcție de fluctuațiile ratei dobânzii. O durată medie mai mare semnalează o expunere crescută a societăților de asigurări la riscul de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

La nivelul pieței de asigurări, fără a include activele aferente contractelor unit-linked, durata medie a activelor a fost de 3,11 la finalul trimestrului III 2025, nivel în ușoară scădere comparativ cu cel înregistrat la finalul trimestrului precedent.

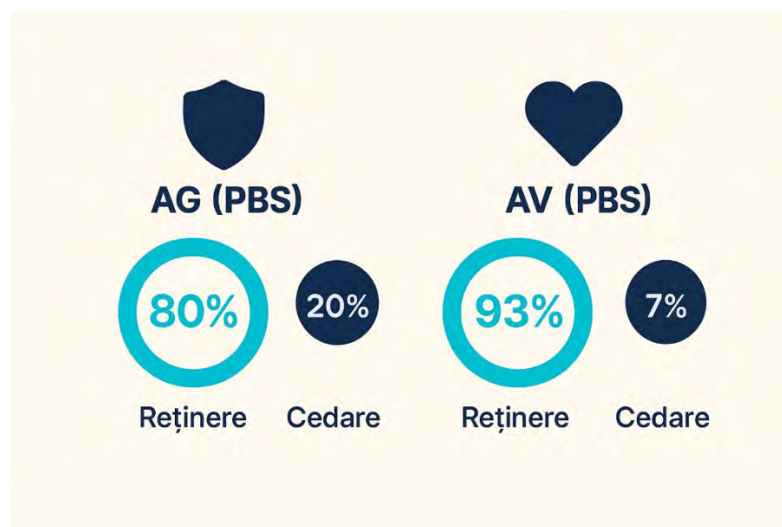
Grafic 45 Investițiile societăților de asigurare în funcție de țara emitentă la finalul trimestrului II 2025



Grafic 46 Nivelul de calitate a creditului aferent investițiilor în obligațiuni guvernamentale și corporative



6. Reasigurarea



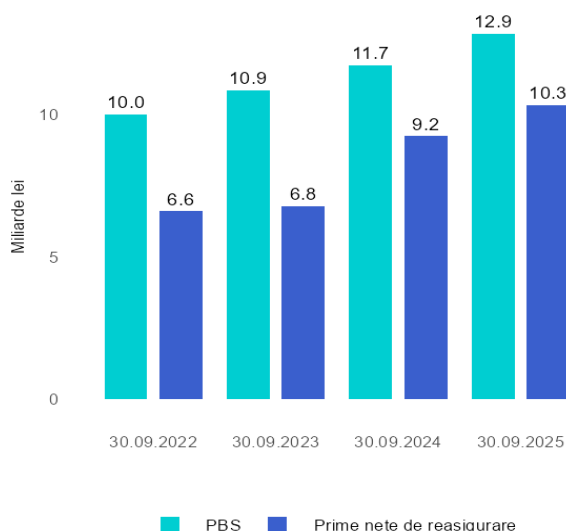
Gradul de cedare în reasigurare din perspectiva primelor brute subscrise pentru activitatea de asigurări generale a înregistrat o scădere ușoară în primele nouă luni ale anului 2025 comparativ cu aceeași perioadă din anul anterior.

Pentru categoria asigurărilor generale

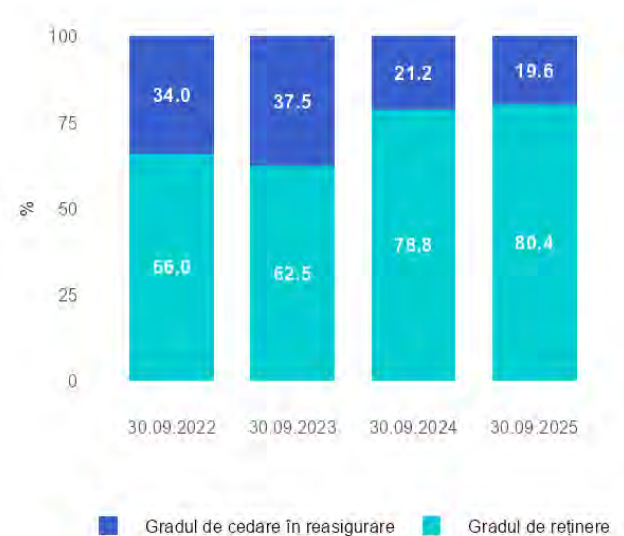
Pentru o parte importantă de produse de asigurări generale (ex. asigurările de catastrofă, asigurările de răspundere civilă), ca parte a strategiei proprii de management al riscurilor, asigurătorii apelează frecvent la diferite forme de contracte de cedare în reasigurare, limitând astfel dauna maximă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

În primele nouă luni ale anului 2025, aproximativ 20% din primele brute subscrise au fost cedate în reasigurare, în ușoară scădere comparativ cu perioada similară din anul anterior (21%).

Grafic 47 Evoluția PBS și a primelor nete de reasigurare pentru asigurări generale



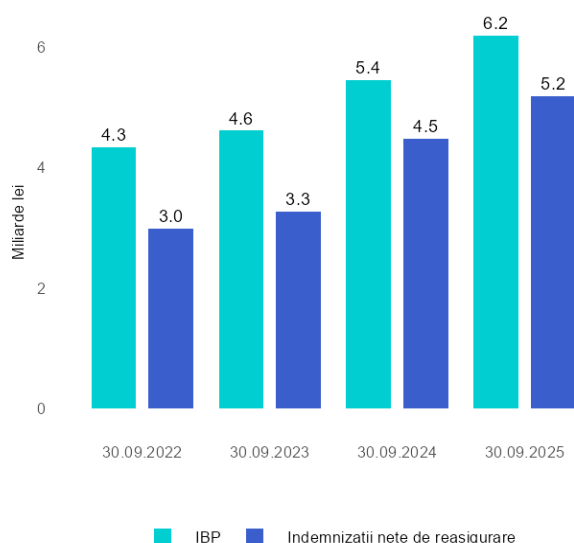
Grafic 48 Evoluția gradului de reținere și cedare în reasigurare pentru asigurări generale - PBS



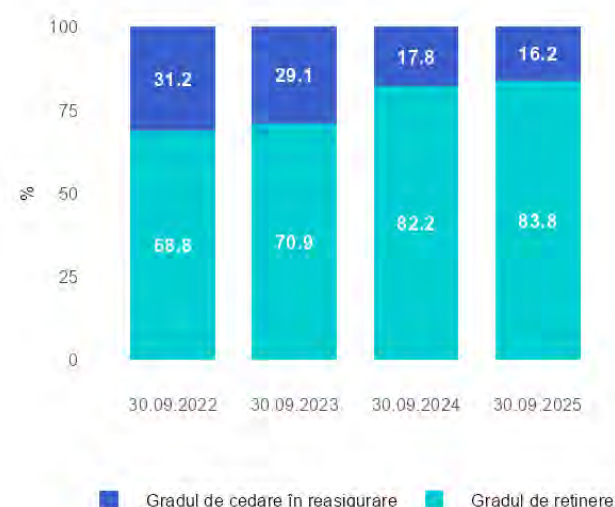
* inclusiv Euroins România la 31.03.2023; sunt incluse doar societățile autorizate și supravegheate de ASF

În perioada ianuarie - septembrie 2025, aproximativ 16% din totalul indemnizațiilor brute plătite au fost cedate reasuratorilor.

Grafic 49 Evoluția IBP și a IBP nete pentru asigurări generale



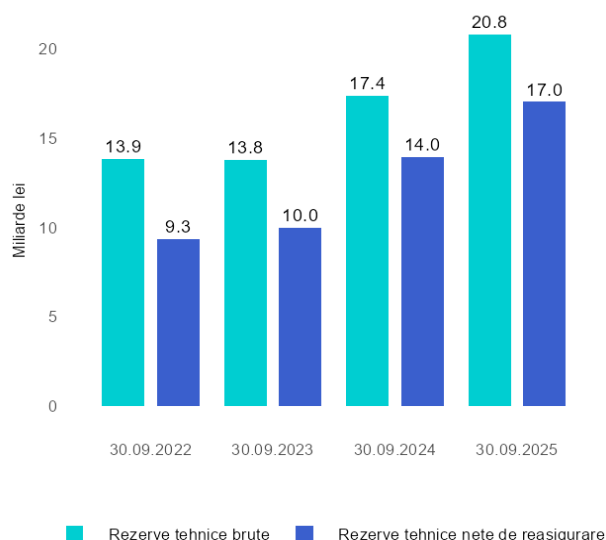
Grafic 50 Evoluția gradului de reținere și cedare în reasigurare pentru asigurări generale - IBP



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

Din rezervele tehnice brute constituite la sfârșitul trimestrului III 2025, circa 18% erau aferente cedărilor în reasigurare.

Grafic 51 Evoluția rezervelor tehnice brute și a rezervelor tehnice nete de reasigurare* pentru asigurări generale



Grafic 52 Evoluția gradului de reținere și cedare în reasigurare pentru asigurări generale – rezerve tehnice



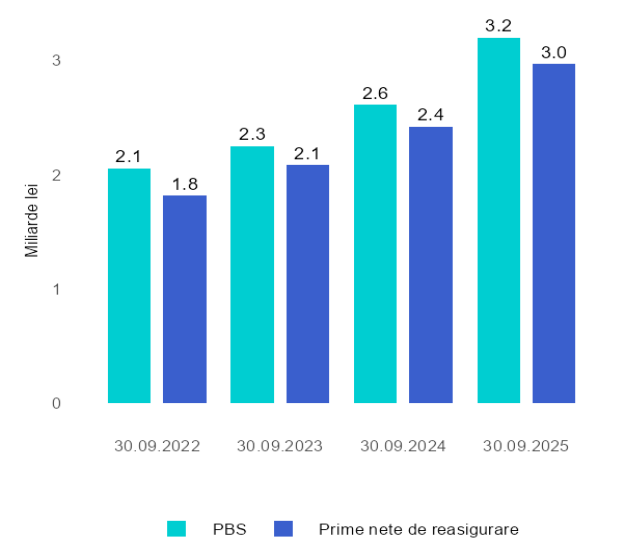
*conform raportărilor statutare; sunt incluse doar societățile autorizate și supravegheate de ASF; exclusiv Euroins România la 31.03.2023

Pentru categoria asigurărilor de viață

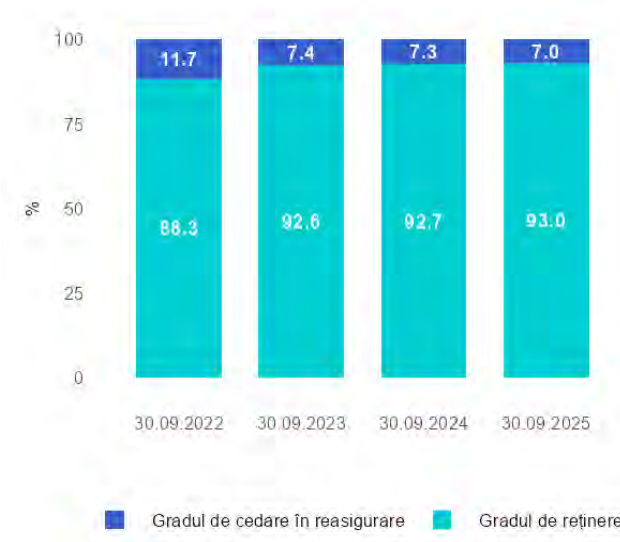
În mod tradițional, există diferențe importante în ceea ce privește politica de reasigurare între activitățile de asigurări de viață și cele de asigurări generale. În cazul asigurărilor de viață, în general societățile de asigurare rețin o parte mult mai mare din riscul subscris.

Ca urmare a faptului că asigurările de viață sunt în general contracte de asigurare pe durate mari și riscul se distribuie în timp, iar despăgubirile sunt relativ previzibile statistic, asigurătorii de viață acumulează rezerve semnificative în timp, ceea ce le permite să acopere despăgubirile fără a depinde în aceeași măsură de reasigurare, așa cum se întâmplă în cazul societăților care oferă asigurări generale.

Grafic 53 Evoluția PBS și a primelor nete de reasigurare pentru asigurări de viață

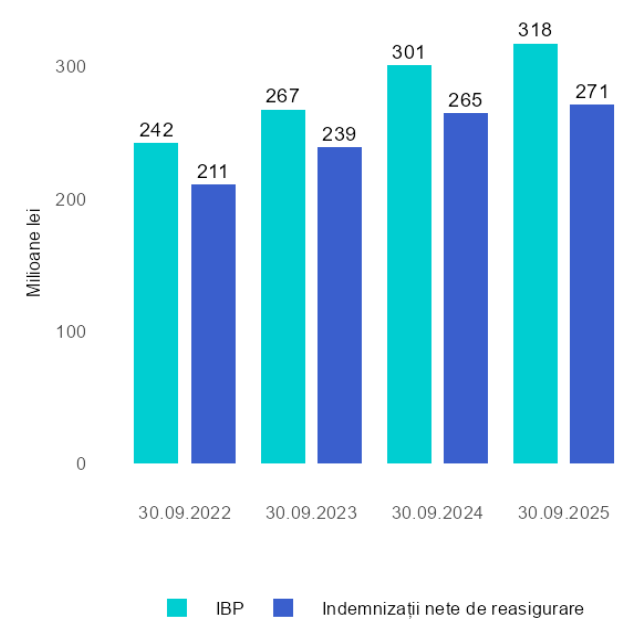


Grafic 54 Evoluția gradului de reținere și cedare în reasigurare pentru asigurări de viață - PBS

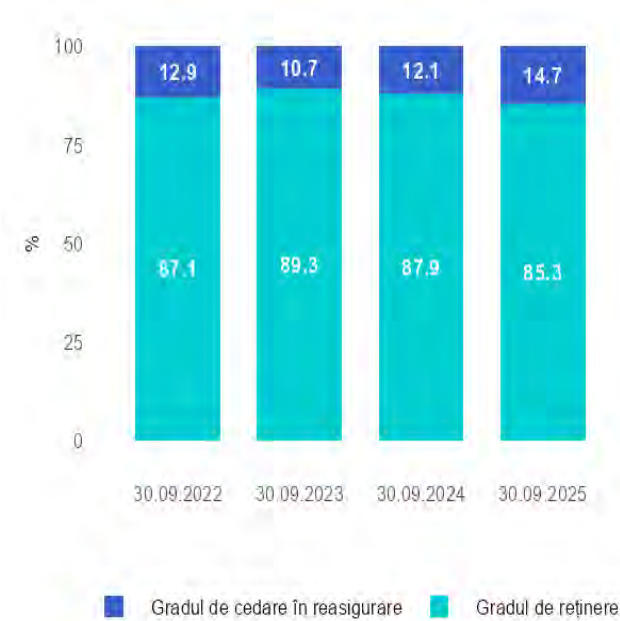


*Sunt incluse doar societățile autorizate și supravegheate de ASF

Grafic 55 Evoluția IBP și a IBP nete de reasigurare pentru asigurări de viață

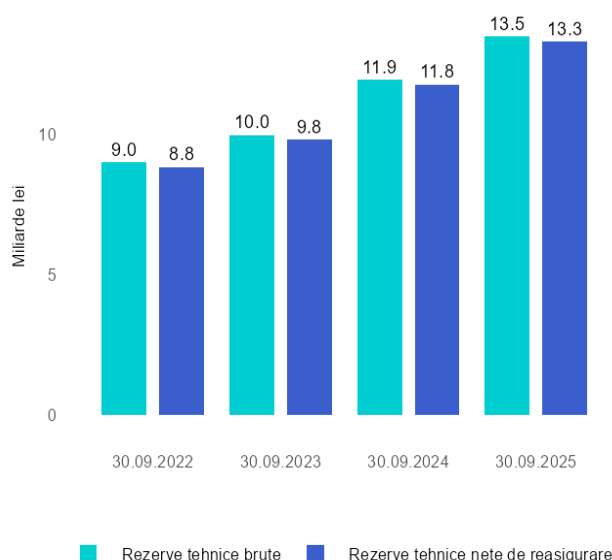


Grafic 56 Evoluția gradului de reținere și cedare în reasigurare pentru asigurări de viață - IBP

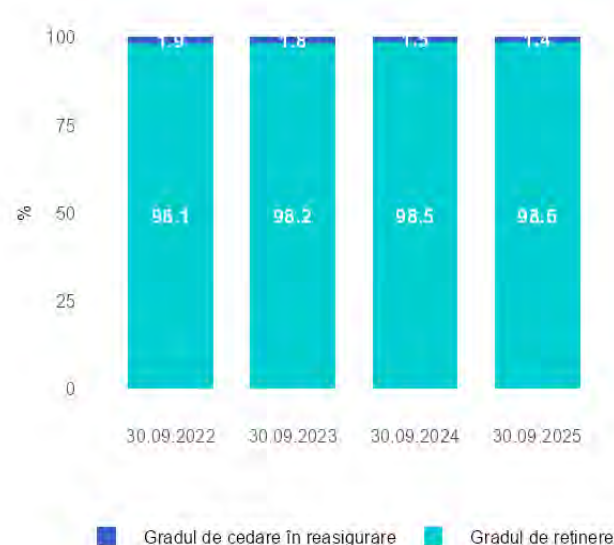


*Sunt incluse doar societățile autorizate și supravegheate de ASF

Grafic 57 Evoluția rezervelor tehnice brute și a rezervelor tehnice nete de reasigurare* pentru asigurări de viață



Grafic 58 Evoluția gradului de reținere și cedare în reasigurare pentru asigurări de viață – rezerve tehnice



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

7. Indicatori de profitabilitate

Despăgubirile brute plătite de societățile autorizate și supravegheate de ASF în primele nouă luni ale anului 2025 au înregistrat o creștere de 13% comparativ cu aceeași perioadă din 2024, ajungând la o valoare de circa 7,6 miliarde lei. Această evoluție a fost determinată în principal de majorarea cu 14% a valorii daunelor achitate pentru asigurările generale. Despăgubirile brute plătite pentru asigurările de viață (inclusiv maturități și răscumpărări) au înregistrat un avans de 10% față de perioada similară din anul anterior.

Incluzând și activitatea succursalelor, creșterea despăgubirilor brute plătite a urcat la 16% față de primele nouă luni ale anului 2024, atingând 8,9 miliarde lei. Această creștere reflectă, în principal, avansul semnificativ al daunelor achitate în segmentul asigurărilor generale, unde s-a înregistrat un plus de 18%. Asigurătorii au plătit 7,4 miliarde lei pentru asigurările generale, reprezentând 83% din volumul total plătit în perioada de referință.

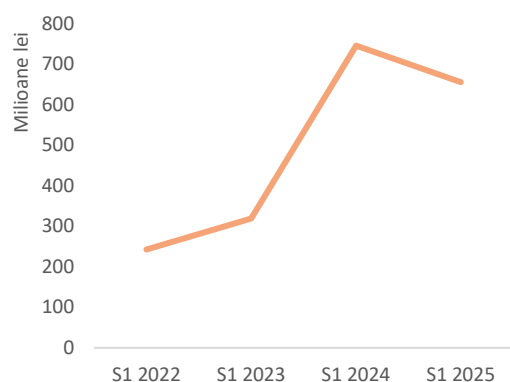
Rezultatul tehnic

Cumulat la nivelul societăților de asigurare autorizate și supravegheate de ASF, conform Contului de profit și pierdere, rezultatul tehnic net al activității din semestrul I 2025 (profituri tehnice totale minus pierderi tehnice totale) a fost unul pozitiv, având valoarea de 824 milioane lei, în scădere comparativ cu semestrul I 2024 (876 milioane lei), însă menținându-se la un nivel semnificativ mai mare față de perioadele anterioare (S1 2022 – S1 2023).

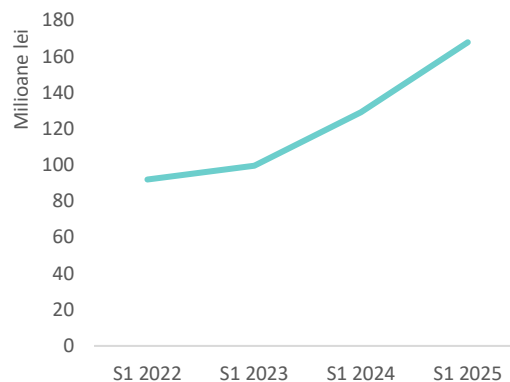
Valoarea profitului tehnic cumulat la nivelul întregii piețe a fost de 866 milioane lei, iar pierderea tehnică cumulată la nivelul întregii piețe a fost în valoare de 42 milioane lei.

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

Grafic 59 Rezultatul tehnic net* la nivelul pieței de asigurări generale în perioada S1 2022 – S1 2025

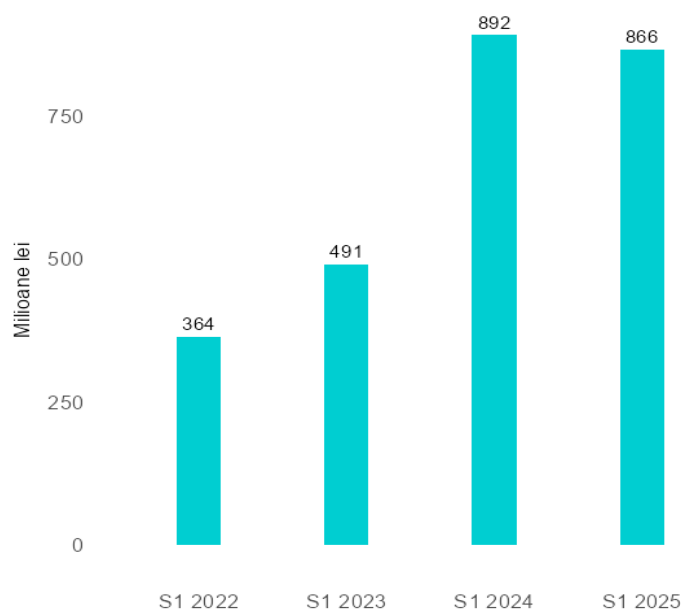


Grafic 60 Rezultatul tehnic net* la nivelul pieței de asigurări de viață în perioada S1 2022 – S1 2025



*profituri totale – pierderi totale

Grafic 61 Rezultatul financiar net al exercițiului la nivelul pieței de asigurări

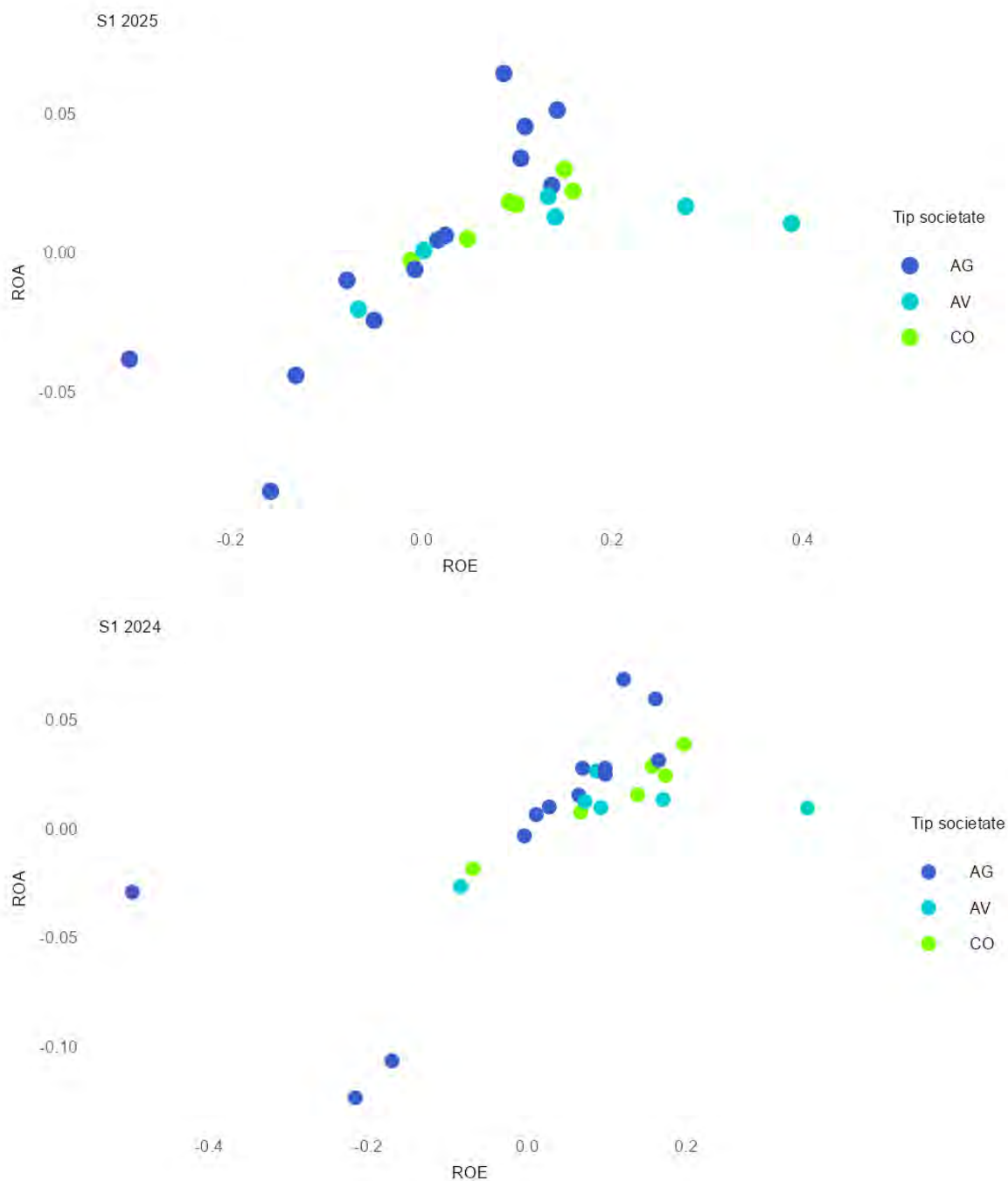


*2022 și 2023 nu sunt incluse datele societății Euroins România

În semestrul I 2025, dintre cele 25 de societăți de asigurare autorizate și supravegheate de ASF, opt companii au înregistrat un rezultat financiar negativ.

Dintre cele 25 de societăți active pe parcursul semestrului I 2025, 10 au înregistrat o rentabilitate a capitalului propriu (ROE) mai mare comparativ cu semestrul I 2024, iar 12 au înregistrat o rentabilitate a activelor (ROA) mai mare.

Grafic 62 Rentabilitatea capitalului propriu (ROE) și a activelor (ROA)



În ceea ce privește rezultatul tehnic brut la nivelul pieței de asigurări generale, acesta se situa la aproximativ 809 milioane lei în semestrul I 2025. Clasa A3 a înregistrat cel mai mare rezultat tehnic brut la nivelul perioadei de referință, reprezentând 33% din rezultatul tehnic aferent tuturor claselor de asigurări generale, urmată de clasa A8 (23% din rezultatul tehnic brut total), clasa A15 (cu o pondere de 14%), clasa A13 (13%) și clasa A10 (8%).

Tabel 2 Rezultatul tehnic brut* pe clase de asigurări generale

	Rezultat tehnic brut	Total	A3	A8	A9	A10	A13	A15
1 Prime câştigate (+)		8,109,774,827	1,953,806,631	1,057,304,568	149,956,424	4,042,033,488	244,348,325	127,065,491
2 Daune întâmplante (-)		5,181,452,711	1,104,990,283	455,314,478	43,690,066	3,252,321,154	46,905,743	-33,507,026
3 Cheltuieli de achiziție ale perioadei (-)		1,267,999,488	371,885,045	297,200,640	40,316,147	356,506,690	56,632,512	29,687,667
4 Cheltuieli de administrare		844,562,522	189,504,729	122,752,318	13,826,088	383,951,124	33,140,012	32,631,663
5 Variația rezervei pentru riscuri neexpirate		11,263,749	724,796	43,783	4,890,235	5,755,877	12,372	-198,988
6 Variația rezervei de catastrofă		16,840,720	4,947,627	9,297,666	892,538	0	0	0
7 Variația altor rezerve tehnice (-)		-967,006	2,255,928	1,220,141	-364,534	-18,857	-133,221	-92,860
8 Alte venituri tehnice (+)		283,279,271	53,663,352	58,383,127	4,426,938	79,607,389	6,928,054	15,109,133
9 Alte cheltuieli tehnice (-)		262,691,454	65,544,005	44,481,322	9,190,766	55,057,123	11,139,196	2,878,719
10 Total venituri tehnice (+)		8,393,054,098	2,007,469,983	1,115,687,695	154,383,362	4,121,640,877	251,276,379	142,174,624
11 Total cheltuieli tehnice (2+3+4+5+6+7+9)		7,583,843,637	1,739,852,413	930,310,348	112,441,306	4,053,573,111	147,696,614	31,399,175
12 Rezultat tehnic brut* (10-11)		809,210,461	267,617,570	185,377,346	41,942,056	68,067,766	103,579,765	110,775,449
13 Pondere în rezultat tehnic brut total		100.0%	33.1%	22.9%	5.2%	8.4%	12.8%	13.7%
14 Rata daunei (2/1)		63.89%	56.56%	43.06%	29.14%	80.46%	19.20%	-26.37%
15 Rata cheltuielilor (3+4)/1		26.05%	28.73%	39.72%	36.11%	18.32%	36.74%	49.05%
16 Rata combinată (14+15)		89.94%	85.29%	82.78%	65.24%	98.78%	55.94%	22.68%

*fără deducerea sumelor cedate în reasigurare; daune întâmplante = despăgubiri și cheltuieli cu soluționarea daunelor – recuperări și regrese ajustate cu deprecierea + variația rezervei de daune avizate + variația rezervei de daune neavizate.

Valoarea rezultatului tehnic net de reasigurare pe segmentul asigurărilor generale a fost de 480 milioane lei în semestrul I 2025, din care 54% reprezintă rezultatul tehnic net de reasigurare aferent clasei A3, 18% clasa A15, respectiv 12,5% este ponderea rezultatul tehnic net de reasigurare aferent clasei A8 în valoarea totală a rezultatului tehnic pentru toate clasele de asigurări generale.

Tabel 3 Rezultatul tehnic net* pe clase de asigurări generale

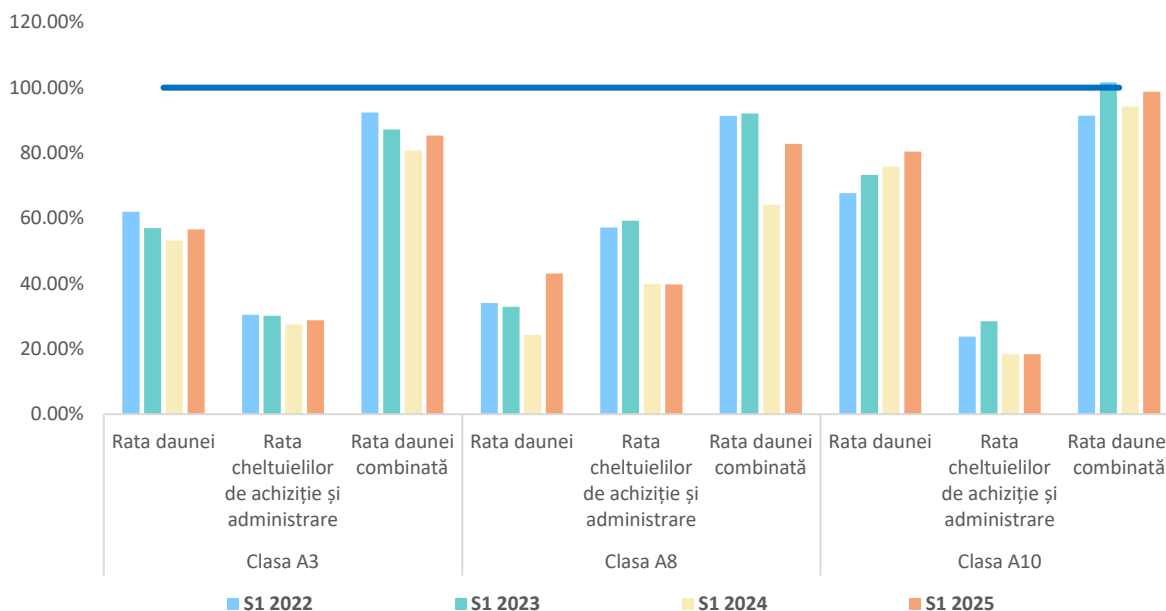
	Rezultat tehnic net	Total	A3	A8	A9	A10	A13	A15
1 Prime câştigate (+)		6,578,773,481	1,874,537,580	641,914,194	110,759,734	3,266,350,053	145,363,876	81,460,483
2 Daune întâmplante (-)		4,244,112,920	1,051,040,454	234,542,537	43,413,716	2,631,144,131	43,673,763	-32,412,255
3 Cheltuieli de achiziție ale perioadei (-)		1,013,344,200	356,179,981	234,587,631	33,620,776	240,598,716	40,671,652	9,418,700
4 Cheltuieli de administrare		844,562,522	189,504,729	122,752,318	13,826,088	383,951,124	33,140,012	32,631,663
5 Variația rezervei pentru riscuri neexpirate		11,263,749	724,796	43,783	4,890,235	5,755,877	12,372	-198,988
6 Variația rezervei de catastrofă		12,419,249	2,795,818	8,229,296	1,087,025	0	0	0
7 Variația altor rezerve tehnice (-)		-927,206	2,255,928	1,223,023	-346,075	-18,857	-114,762	-92,860
8 Alte venituri tehnice (+)		306,442,372	53,706,673	63,942,897	4,426,938	87,783,998	11,777,957	15,275,895
9 Alte cheltuieli tehnice (-)		280,157,645	65,544,005	44,481,322	9,190,766	72,523,314	11,139,196	2,878,719
10 Total venituri tehnice (+)		6,885,215,853	1,928,244,254	705,857,092	115,186,673	3,354,134,051	157,141,834	96,736,378
11 Total cheltuieli tehnice (2+3+4+5+6+7+9)		6,404,933,080	1,668,045,711	645,859,911	105,682,531	3,333,954,305	128,522,234	12,224,979
12 Rezultat tehnic net* (10-11)		480,282,773	260,198,543	59,997,180	9,504,142	20,179,746	28,619,600	84,511,399
13 Pondere în rezultat tehnic brut total		100.0%	54.2%	12.5%	2.0%	4.2%	6.0%	17.6%
14 Rata daunei (2/1)		64.51%	56.07%	36.54%	39.20%	80.55%	30.04%	-39.79%
15 Rata cheltuielilor (3+4)/1		28.24%	29.11%	55.67%	42.84%	19.12%	50.78%	51.62%
16 Rata combinată (14+15)		92.75%	85.18%	92.21%	82.03%	99.67%	80.82%	11.83%

*net de reasigurare

Rata daunei și a cheltuielilor

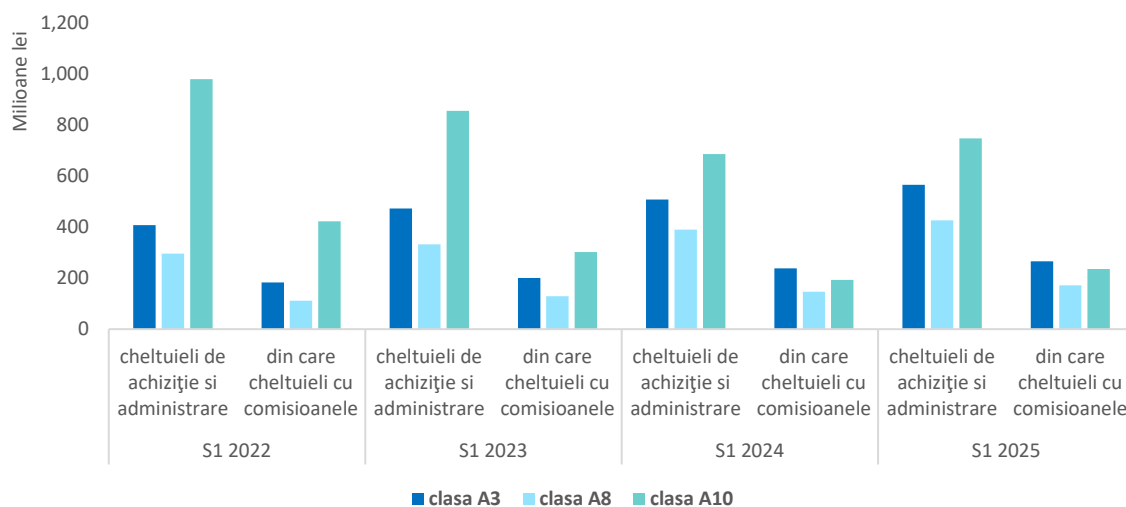
Rata combinată a daunei calculată pe date cumulate pentru toate clasele de asigurări generale s-a situat în semestrul I 2025 la o valoare de circa 89,9%, în creștere comparativ cu valoarea înregistrată în semestrul I 2024 (84%). Analiza pe principalele clase de asigurări generale arată o creștere a ratei combinate a daunei pentru clasele A3, A8 și A10 comparativ cu perioada similară din anul anterior.

Grafic 63 Evoluția ratei daunei și a ratei combinate a daunei pentru principalele clase de asigurări generale în perioada S1 2022 – S1 2025



Ratele sunt calculate din raportarea cu frecvență semestrială "Rezultatul tehnic determinat pe fiecare clasă de asigurări generale" - Anexa nr. 5 la Norma ASF nr. 46/2020 (ratele sunt nete de recuperări și regrese și includ variația cheltuielilor de achiziție reportate, variația rezervei de daună avizată, variația rezervei de daună neavizată și variația rezervei de primă); Ratele nu iau în calcul cedările în reasigurare (rate brute). Sunt incluse doar societățile de asigurare autorizate de ASF.

Grafic 64 Evoluția valorii cheltuielilor de achiziție și administrare, precum și a cheltuielilor cu comisioanele în perioada S1 2022 – S1 2025

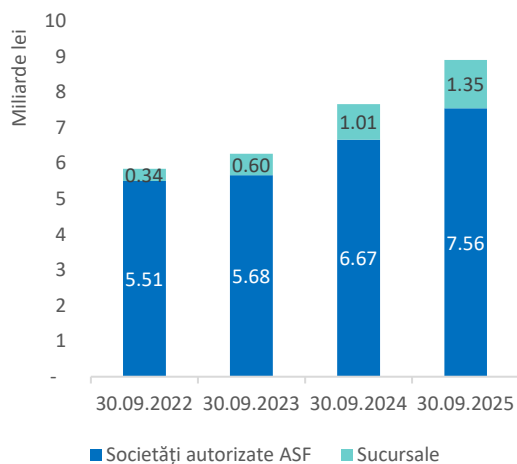


Pentru 2023 sunt incluse și cheltuielile de achiziție și administrare ale societății Euroins România. Sunt incluse doar societățile de asigurare autorizate de ASF.

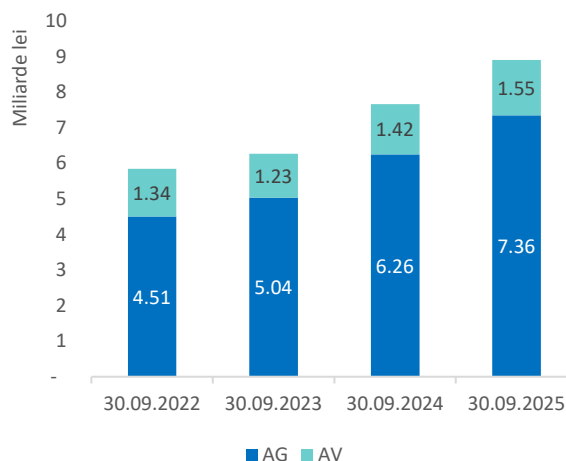
Indemnizații brute plătite (societăți autorizate și supravegheate de ASF și sucursale)

În primele nouă luni ale anului 2025, despăgubirile brute plătite de societățile de asigurare autorizate de ASF și sucursale însumau circa 8,9 miliarde lei, în creștere cu 16% față de aceeași perioadă din anul anterior. Asigurătorii au plătit 7,4 miliarde lei pentru asigurările generale, reprezentând 83% din volumul total plătit în perioada de referință.

Grafic 65 Evoluția volumului de indemnizații brute plătite de societățile autorizate de ASF și sucursale



Grafic 66 Evoluția volumului de indemnizații brute plătite, pentru asigurări generale și de viață (inclusiv maturități și răscumpărări)

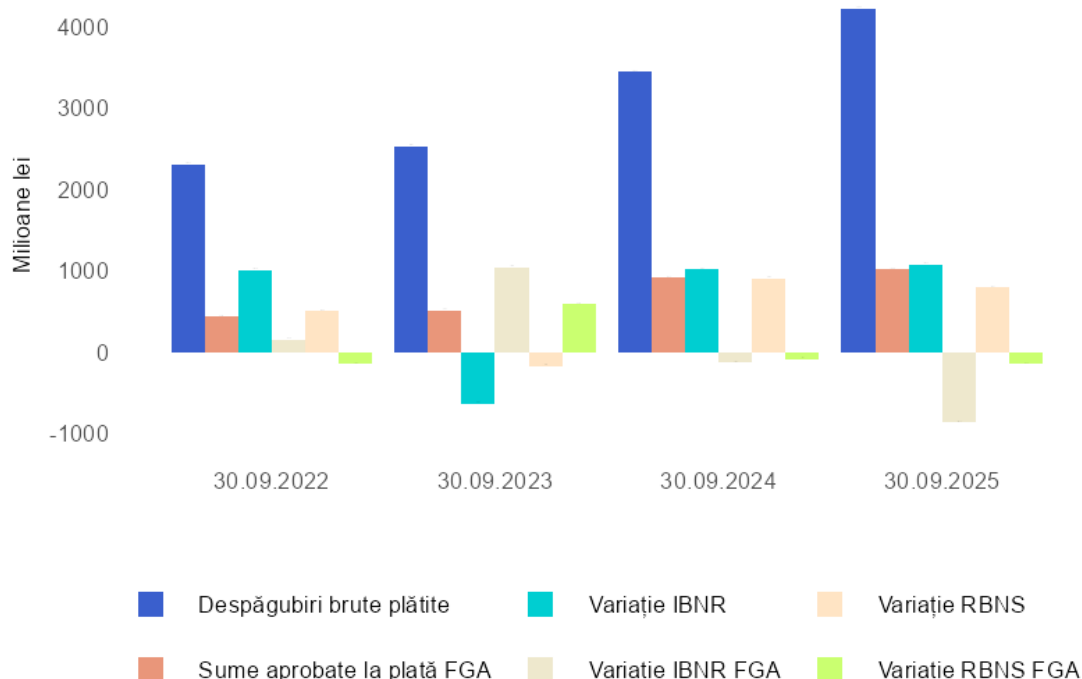


Despăgubiri brute plătite - Asigurarea obligatorie de răspundere civilă auto (RCA)

Valoarea despăgubirilor brute plătite de societățile de asigurare autorizate și reglementate de ASF, sucursale și societăți care își desfășoară activitatea în baza libertății de a presta servicii a fost de 4,2 miliarde lei în primele nouă luni ale anului 2025 pe segmentul RCA, în creștere cu 23% față de perioada similară din anul anterior (3,4 miliarde lei). Variația rezervei de daune avizate (RBNS) în primele nouă luni ale anului 2025 față de finalul anului 2024 s-a situat la 795 milioane lei, iar variația rezervei de daune neavizate (IBNR) era de circa 1,1 miliarde lei, conform raportărilor statutare.

În plus, Fondul de Garantare a Asiguraților a aprobat suma de 1 miliard lei pentru plata daunelor RCA în perioada ianuarie - septembrie 2025, din care 99,2% reprezintă plățile efectuate pentru segmentul RCA ca urmare a falimentului societăților City Insurance și Euroins România.

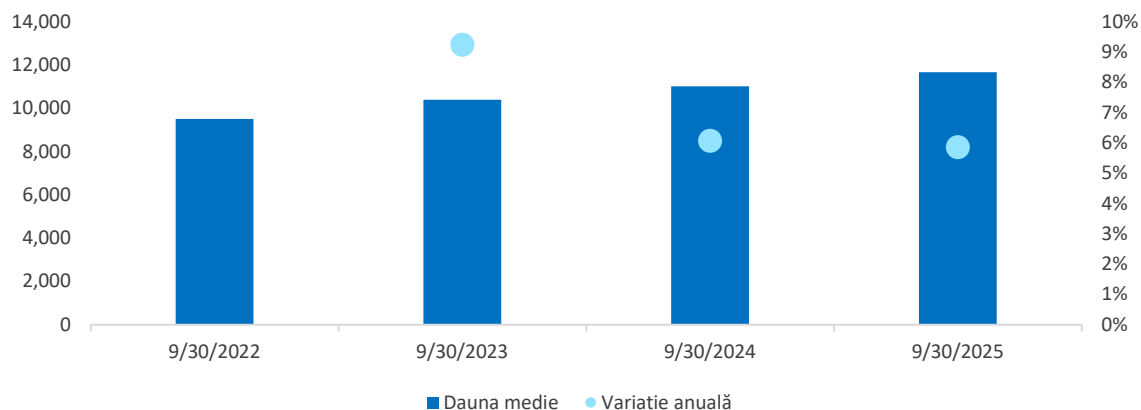
Grafic 67 Evoluția valorii daunelor plătite pentru RCA de către societățile de asigurare, plăților aprobate de FGA și variației rezervelor de daună aferente societăților și Fondului de Garantare a Asiguraților



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

Valoarea cumulată a daunelor plătite de societățile de asigurare RCA (autorizate și supravegheate de ASF, sucursale și FoS), a variației rezervelor de daună (RBNS și IBNR) aferente acestor societăți, a sumelor aprobate la plată de către FGA și a variației rezervelor de daună ale FGA a fost de 6,11 miliarde lei față de 6,06 miliarde lei în perioada similară a anului anterior, reprezentând valoarea totală a daunelor întâmplare pentru asigurările RCA în cursul primelor nouă luni ale anului 2025. Volumul de prime brute subscrise de societățile de asigurare (autorizate și supravegheate de ASF, sucursale și FoS) pentru segmentul RCA s-a situat la 7,55 miliarde lei, crescut comparativ cu volumul de 6,82 miliarde lei de prime subscrise în primele nouă luni ale anului 2024.

Grafic 68 Evoluția daunei medii (lei)



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

Dauna medie RCA, calculată ca raportul dintre despăgubirile brute plătite și numărul dosarelor de daună plătite de societățile autorizate de ASF, sucursale și societățile care își desfășurau activitatea în baza libertății de prestare a serviciilor (FoS) s-a situat la circa 11.665 lei la finalul primelor trei trimestre ale anului 2025, în creștere cu 5,9% comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior.

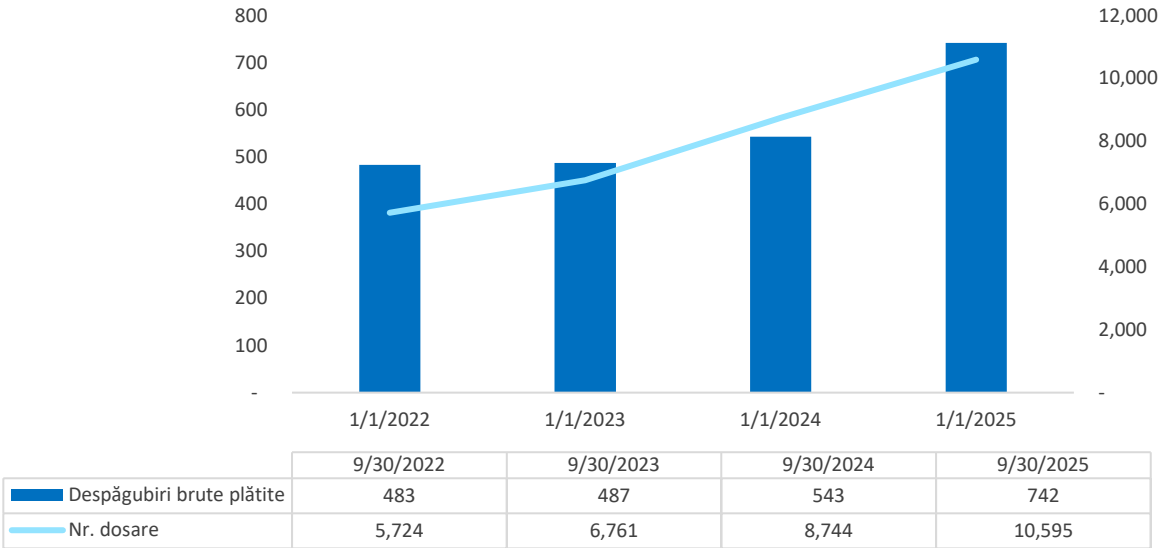
O analiză a daunei medii pe categorii de vehicule arată că dauna medie pentru autoturisme s-a situat la 10.773 lei în primele nouă luni ale anului 2025, în creștere cu 4% față de aceeași perioadă din anul precedent, în timp ce dauna medie în cazul autovehiculelor pentru transport de persoane s-a situat la aproximativ 12.866 lei, în scădere cu 1% față de aceeași perioadă a anului 2024. În ceea ce privește dauna medie pentru autovehiculele destinate transportului de marfă, aceasta a crescut cu aproximativ 12% față de primele nouă luni ale anului 2024, până la valoarea de 15.572 lei.

Tabel 4 Dauna medie RCA pe categorii de vehicule

Plot Area Daune medie pe categorii de vehicule	30.09.2024	30.09.2025	Modif. 30.09.2025 vs 30.09.2024
Autoturisme (incl. autoturisme de teren și automobile mixte a căro	10.380	10.773	3,8%
Autovehicule pentru transport persoane	12.995	12.866	-1,0%
Autovehicule destinate transportului de marfă	13.862	15.572	12,3%
Remorci/Semiremorci	14.156	15.090	6,6%
Tractoare agricole/forestiere	12.815	12.099	-5,6%
Motociclete, motoscutere, motorete și ATV-uri, cu sau fără ataș	11.764	10.038	-14,7%
Altele	8.974	10.830	20,7%
Înregistrate	9.957	10.789	8,4%
Total	11.020	11.585	5,1%

*Notă: sunt incluse atât societățile autorizate și reglementate de ASF, cât și sucursalele și FoS; dauna medie este calculată ca raportul dintre despăgubirile brute și numărul dosarelor plătite

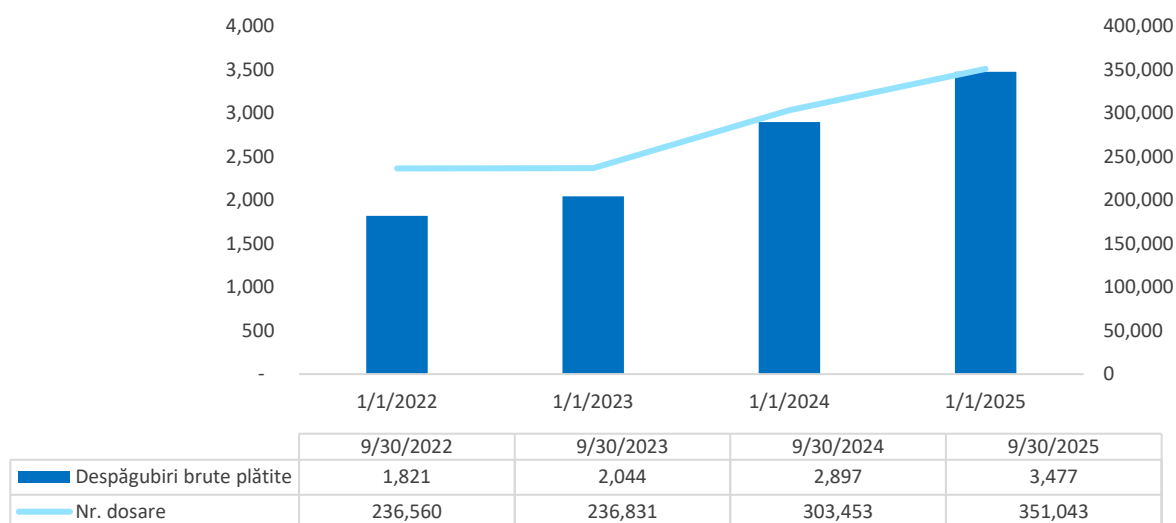
Grafic 69 Evoluția despăgubirilor plătite (milioane lei) pentru vătămări corporale și numărul de dosare de daună plătite



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

Din valoarea totală a despăgubirilor brute plătite de societățile autorizate și reglementate de ASF, inclusiv de sucursale și FoS, cele mai mari valori au fost plătite pentru daune materiale (3,5 miliarde lei), restul (742 milioane lei) reprezentând valoarea daunelor plătite pentru vătămări corporale.

Grafic 70 Evoluția despăgubirilor plătite (milioane lei) pentru daune materiale și numărul dosarelor de daună plătite



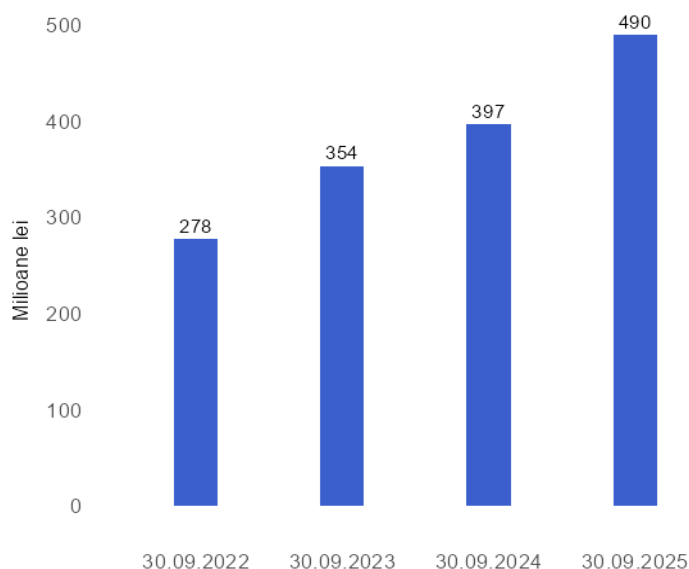
*Notă: sunt incluse atât societățile autorizate și reglementate de ASF, inclusiv Euroins România în trimestrul I 2023, înainte de retragerea autorizației de funcționare, cât și sucursalele și FoS

Daunele plătite pentru persoane fizice au fost mai mari comparativ cu cele plătite pentru persoane juridice, atât pentru vătămrile corporale, cât și pentru daunele materiale în toate perioadele analizate. Comparativ 30.09.2024, se observă o creștere a valorii daunelor plătite atât pentru persoanele fizice, cât și pentru cele juridice pentru daunele materiale și pentru vătămrile corporale.

Despăgubiri brute plătite - Asigurări de sănătate

Despăgubirile brute plătite de societăți pentru asigurările de sănătate (inclusiv sucursale) s-au situat la valoarea de 490 milioane lei în primele nouă luni ale anului 2025, în creștere cu 23% față de perioada similară din anul precedent (397 milioane lei). Din valoarea totală a despăgubirilor plătite de societățile autorizate de ASF și sucursale, 96% (469 milioane lei) reprezintă despăgubiri plătite de societățile autorizate pe plan local.

Grafic 71 Evoluția despăgubirilor plătite (milioane lei) pentru asigurările de sănătate

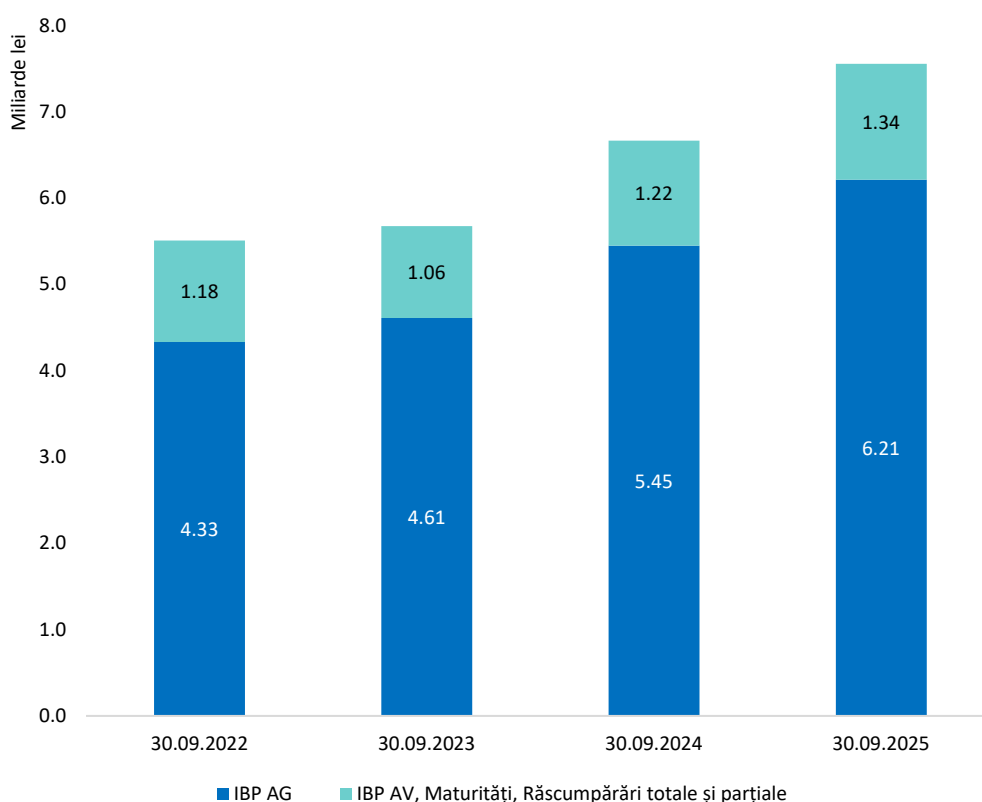


Indemnizații brute plătite (IBP) de asigurătorii autorizați și supravegheați de ASF

În primele nouă luni ale anului 2025, societățile de asigurare autorizate și supravegheate de ASF au raportat indemnizații brute plătite, cumulat pentru cele două categorii de asigurări, în sumă de circa 7,6 miliarde lei, în creștere cu 13% față de aceeași perioadă a anului anterior, astfel:

- 6,21 miliarde lei sunt aferente contractelor de asigurări generale, înregistrând o creștere cu circa 14% față de perioada similară din anul anterior (5,45 miliarde lei);
- 1,34 miliarde lei sunt sume plătite pentru indemnizații brute, maturități și răscumpărări totale și parțiale, aferente asigurărilor de viață, înregistrând o creștere cu aproximativ 10% comparativ cu primele nouă luni ale anului 2024 (1,22 miliarde lei).

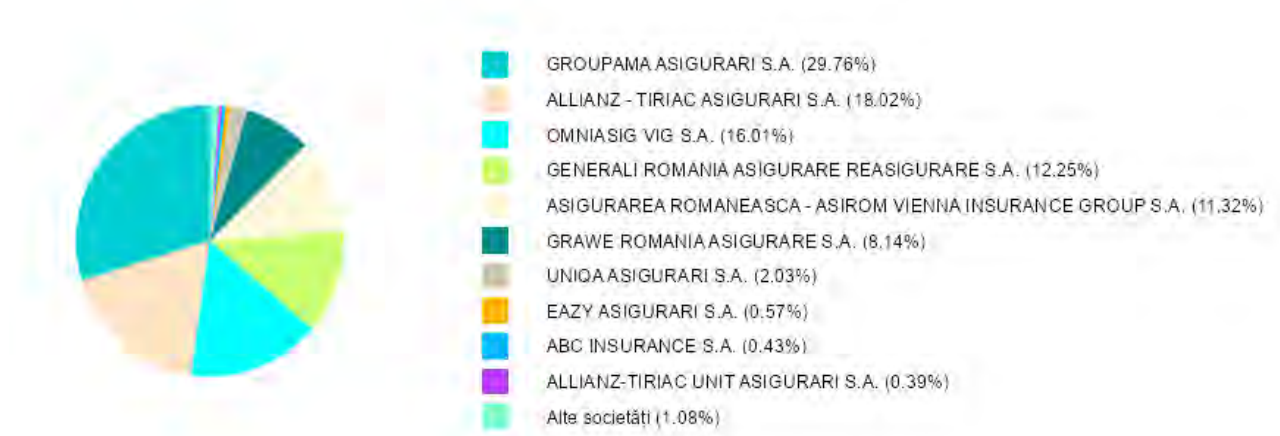
Grafic 72 Evoluția volumului de indemnizații brute plătite, inclusiv maturități și răscumpărări, pentru asigurări generale și de viață (miliarde lei)



Indemnizații brute plătite aferente asigurărilor generale – societăți autorizate ASF

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

Grafic 73 Societățile de asigurare cu cel mai mare volum de indemnizații brute plătite pentru asigurări generale

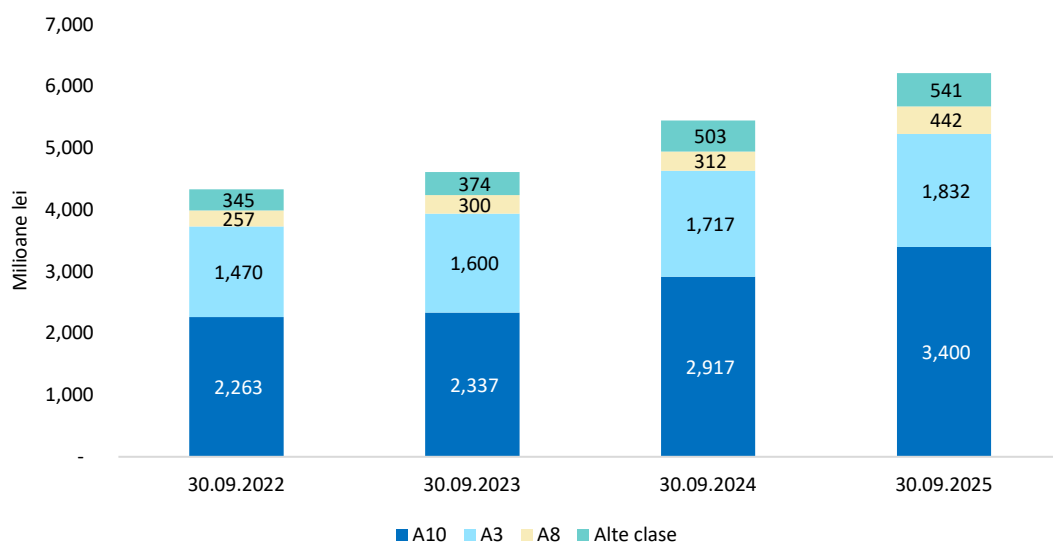


Ponderi semnificative ale indemnizațiilor brute plătite de societățile de asigurare au fost înregistrate pe următoarele clase de asigurare (circa 91% din total):

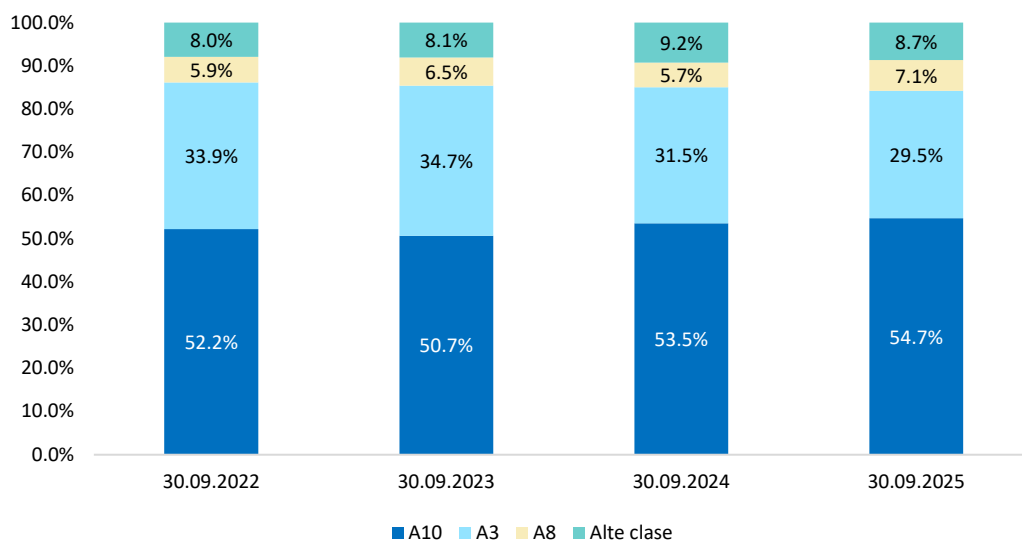
- Clasa A10, Răspundere civilă pentru utilizarea vehiculelor auto terestre, cu un volum al indemnizațiilor brute plătite de circa 3,4 miliarde lei, reprezintă 55% din totalul indemnizațiilor brute plătite pentru asigurările generale și au crescut cu 17% față de primele nouă luni ale anului 2024;
- Clasa A3, Vehicule terestre, exclusiv materialul feroviar rulant, cu un volum al indemnizațiilor brute plătite de circa 1,8 miliarde lei, reprezintă 29,5% din totalul indemnizațiilor brute plătite pentru asigurările generale și au înregistrat o creștere cu aproximativ 7% comparativ cu aceeași perioadă din anul precedent;
- Clasa A8, Incendiu și calamități naturale (pentru alte bunuri decât cele asigurabile în clasele A3 - A7), cu un volum al indemnizațiilor brute plătite de 442 milioane lei, reprezintă aproximativ 7% din totalul indemnizațiilor brute plătite pentru asigurările generale și au înregistrat o creștere de circa 42% comparativ cu perioada similară din anul precedent.

Indemnizațiile brute plătite pentru celelalte clase reprezintă circa 9% din totalul plăților aferente asigurărilor generale, ceea ce în mărime absolută a însemnat un quantum de 541 milioane lei.

Grafic 74 Evoluția volumului de indemnizații brute plătite pentru activitatea de asigurări generale (milioane lei)



Grafic 75 Dinamica structurii pe clase a indemnizațiilor brute plătite pentru categoria asigurărilor generale



Indemnizațiile brute, maturități și răscumpărări aferente asigurărilor de viață – societăți autorizate ASF

În primele nouă luni ale anului 2025, valoarea indemnizațiilor brute, maturităților și răscumpărărilor plătite aferente asigurărilor de viață s-a situat la un nivel de circa 1,3 miliarde lei, înregistrând o creștere cu aproximativ 10% față de perioada similară din anul anterior.

Cumulat, sumele brute plătite (indemnizații, maturități și răscumpărări) de către primele cinci societăți de asigurare au reprezentat circa 83% din totalul sumelor brute plătite la nivelul segmentului de asigurări de viață.

Grafic 76 Societățile de asigurare cu cel mai mare volum de indemnizații brute plătite, maturități și răscumpărări pentru asigurările de viață



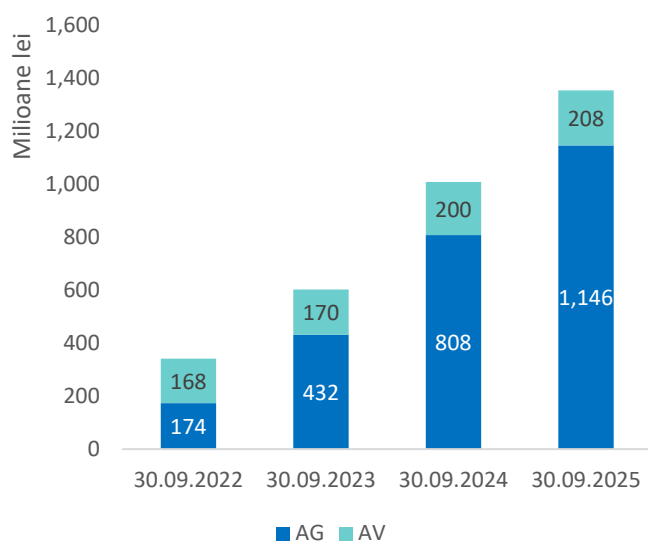
În primele nouă luni ale anului 2025, cele mai mari ponderi în indemnizațiile brute plătite au fost înregistrate de următoarele clase de asigurare:

- Clasa C1, Asigurări de viață, anuități și asigurări de viață suplimentare, reprezintă circa 48% din totalul plăților efectuate și sunt în valoare de 641 milioane lei;
- Clasa C3, Asigurări de viață și anuități, legate de fonduri de investiții, reprezintă aproximativ 42% din totalul de plăți efectuate și sunt în valoare de 564 milioane lei;
- plățile pentru celelalte clase au fost în cuantum de 138 milioane lei și au reprezentat 10% din totalul plăților aferente asigurărilor de viață.

Indemnizații brute plătite de succursale

În primele nouă luni ale anului 2025, succursalele au raportat indemnizații brute plătite, cumulat pentru cele două categorii de asigurări, în sumă de circa 1,35 miliarde lei, astfel:

Grafic 77 Evoluția volumului de indemnizații brute plătite, inclusiv maturități și răscumpărări, pentru asigurări generale și de viață

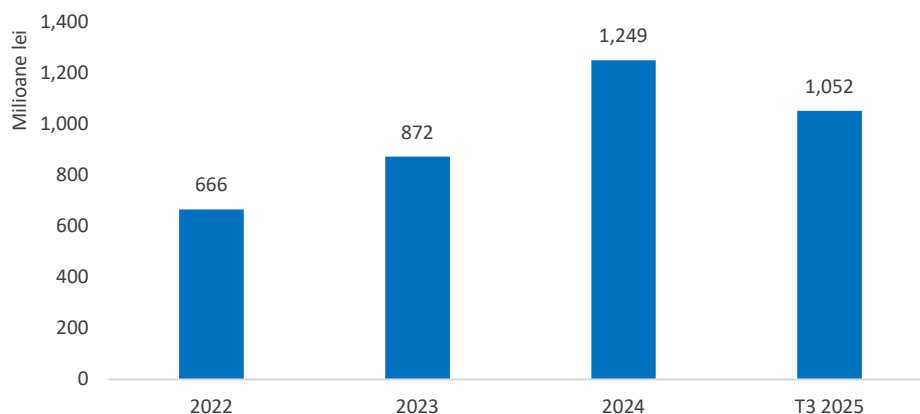


- 1,15 miliarde lei sunt aferente contractelor de asigurări generale (85% din totalul indemnizațiilor brute plătite de succursale), înregistrând o creștere semnificativă (+42%) față de perioada similară a anului precedent (808 milioane lei);
- 208 milioane lei reprezintă sume plătite pentru indemnizații brute (inclusiv maturități și răscumpărări) aferente asigurărilor de viață, nivel relativ similar cu cel înregistrat în primele nouă luni ale anului 2024 (200 milioane lei).

Sume aprobate de Fondul de Garantare a Asiguraților (FGA)

În primele nouă luni ale anului 2025, suma aprobată pentru plata daunelor de către FGA a fost în valoare totală de aproximativ 1,05 miliarde lei, din care circa 97% reprezintă sume aferente asiguraților RCA (1,02 miliarde lei).

Grafic 78 Evoluția plăților efectuate de Fondul de Garantare a Asiguraților



Sursa: Fondul de Garantare a Asiguraților

Valoarea totală a plăților efectuate de Fondul de Garantare a Asiguraților în perioada 2022 – 30.09.2025 pentru societățile aflate în insolvență se situează la 3,8 miliarde lei, din care 96% (3,7 miliarde lei) reprezintă plăți efectuate pentru societățile City Insurance și Euroins România.

8. Activitatea de distribuție în asigurări

Valoarea primelor distribuite de companiile de brokeraj pentru asigurații autorizați de ASF și pentru sucursalele care desfășoară activitate în România (asigurări generale și de viață) s-a situat la 12,6 miliarde lei în primele nouă luni ale anului 2025, în creștere cu circa 9%, pe fondul creșterii volumului de prime distribuite pentru ambele segmente (asigurările generale: +9% și asigurările de viață: +13%) față de primele nouă luni ale anului 2024.

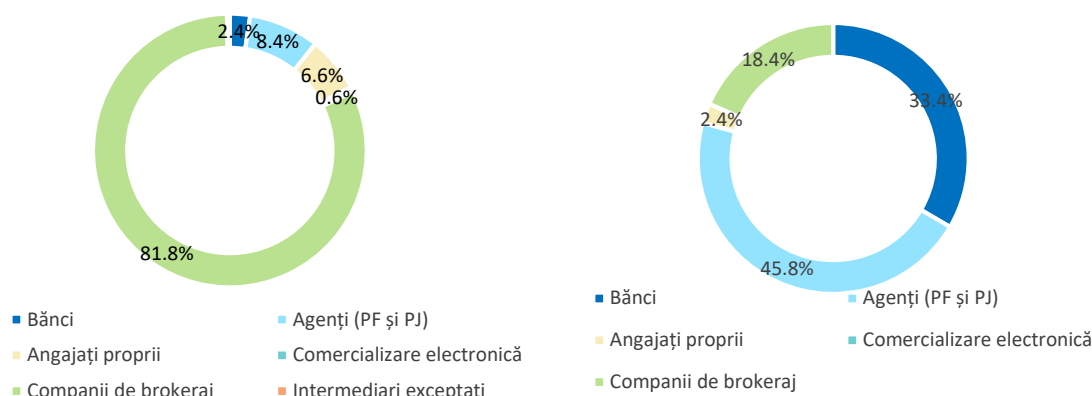
Cele mai importante canale de distribuție pentru produsele de asigurări generale sunt reprezentate de companiile de brokeraj, prin intermediul cărora a fost distribuit un volum de prime brute subscrise de 11,9 miliarde lei (82% din valoarea totală a primelor brute subscrise intermediare, incluzând activitatea derulată de sucursale pe teritoriul României).

În ceea ce privește produsele de asigurări de viață, acestea sunt distribuite în principal prin intermediul agenților (46%), băncilor (33%) și companiilor de brokeraj (18%).

În primele nouă luni ale anului 2025, companiile de brokeraj au distribuit circa 67% din volumul total al primelor brute subscrise pentru asigurații autorizați de ASF și pentru sucursalele care desfășoară activitate în România. Gradul de intermediere pentru asigurările generale este de 81%, iar pentru asigurările de viață este de 13%.

Luând în calcul doar primele distribuite pentru societățile autorizate în România, gradul de distribuție a fost tot 67% (81% pentru asigurări generale, respectiv 14% pentru asigurări de viață).

Grafic 79 Canalele de distribuție pentru asigurările generale și de viață



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

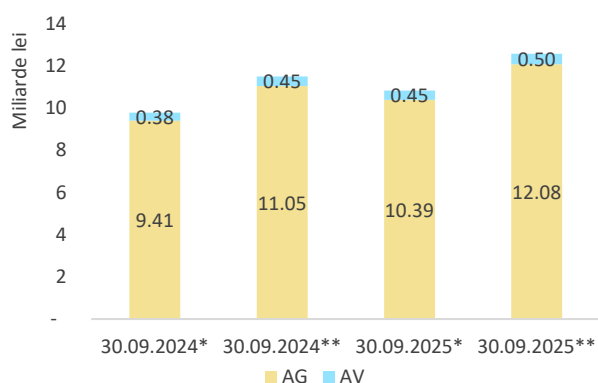
Companii de brokeraj

La data de 30 septembrie 2025, figurau înregistrate în evidențele Autorității de Supraveghere Financiară 248 de companii de brokeraj, dintre care 1 companie de brokeraj cu activitatea interzisă temporar, 7 companii de brokeraj cu activitatea suspendată, 1 companie de brokeraj în faliment și 1 companie în procedură de insolvență.

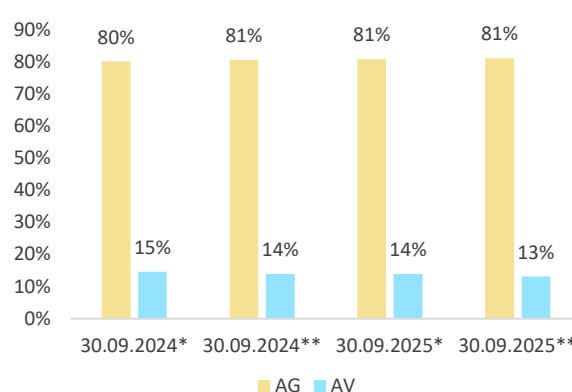
Conform raportărilor transmise de companiile de brokeraj, în primele nouă luni ale anului 2025, se constată o creștere cu 9% a valorii primelor distribuite pentru asigurări generale și asigurări de viață față de aceeași perioadă a anului 2024. Aceasta se datorează atât creșterii volumului de prime distribuite pentru activitatea de asigurări generale (+9%), cât și pentru segmentul asigurărilor de viață (+13%). Aceste valori includ și primele de asigurare distribuite pentru asigurătorii din Spațiul Economic European care desfășoară activități de asigurare în România în baza dreptului de stabilire.

Primele de asigurare distribuite de companiile de brokeraj din România pentru asigurătorii străini (FoE) au înregistrat o creștere ușoară de 1,9% față de primele nouă luni ale anului 2024.

Grafic 80 Evoluția primelor distribuite (mld. lei)



Grafic 81 Evoluția gradului de distribuție



Sursa: ASF; * primele distribuite de companiile de brokeraj pentru asigurătorii autorizați de ASF; ** primele distribuite de companiile de brokeraj pentru asigurătorii autorizați de ASF și pentru sucursalele care desfășoară activitate în România

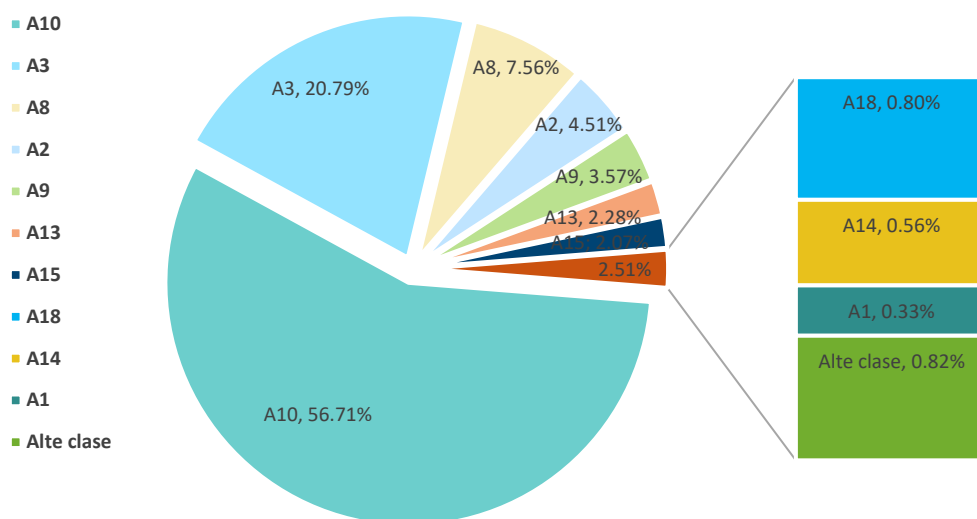
Sursa: ASF; *gradul de distribuție calculat la primele distribuite de companiile de brokeraj pentru asigurătorii autorizați de ASF; **gradul de distribuție calculat la primele distribuite de companiile de brokeraj pentru asigurătorii autorizați de ASF și pentru sucursalele care desfășoară activitate în România

Asigurări generale

Analizând structura primelor distribuite de companiile de brokeraj pe clase de asigurări generale, se constată faptul că, la data de 30.09.2025, următoarele clase dețin ponderi semnificative:

- clasa A10 - Asigurări de răspundere civilă pentru vehicule (RCA + CMR) reprezintă 56,71% (7.075.249.043 lei);
- clasa A3 - Asigurări de mijloace de transport terestru (CASCO) reprezintă 20,79% (2.593.810.190 lei);
- clasa A8 - Asigurări de incendiu și alte calamități naturale reprezintă 7,56% (942.768.310 lei);
- clasa A2 - Asigurări de sănătate reprezintă 4,51% (562.866.207 lei);
- clasa A9 - Asigurări pentru alte daune sau pierderi legate de alte bunuri decât cele menționate la clasele 3-7, reprezintă 3,57% (445.430.801 lei);
- clasa A13 - Asigurări de răspundere civilă generală, exclusiv cea menționată la clasele 10-12 reprezintă 2,28% (284.950.881 lei);
- clasa A15 - Asigurări de garanții reprezintă 2,07% (257.816.137 lei);
- restul claselor reprezintă 2,51% din total prime distribuite asigurări generale.

Grafic 82 Ponderea claselor de asigurări în total prime de asigurare distribuite (asigurări generale) la 30.09.2025

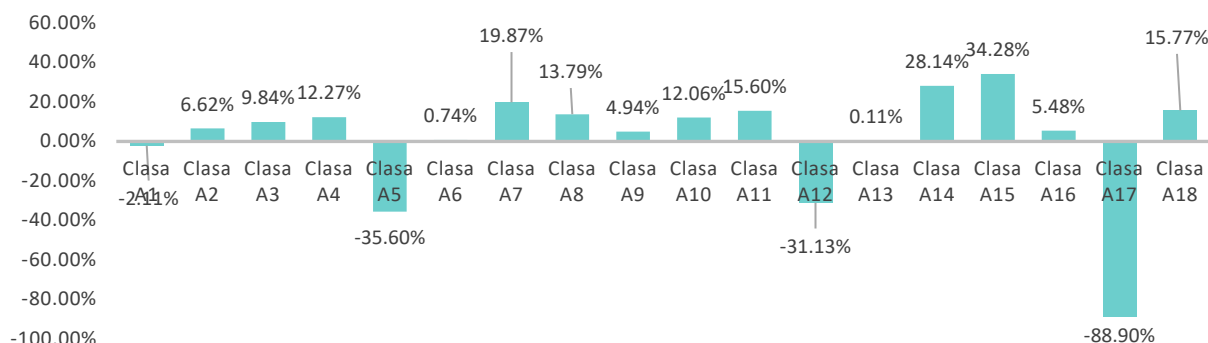


Sursa: ASF

Astfel, clasele A10 și A3 dețin împreună, ca pondere în total prime distribuite pentru asigurări generale, 77,5% din total, nivel apropiat cu cel înregistrat în primele nouă luni ale anului 2024 (77,3%).

Din punct de vedere al dinamicii evoluției primelor de asigurare distribuite pentru asigurări generale, situația la finalul lunii septembrie a anului 2025 este următoarea:

Grafic 83 Dinamica evoluției volumului primelor de asigurare distribuite la 30 septembrie 2025 față de perioada similară din anul anterior



Sursa: ASF

Analizând rezultatele înregistrate de companiile de brokeraj, volumul primelor de asigurare distribuite de acestea a înregistrat o creștere de 11%, cu 1,25 miliarde lei.

Creșteri semnificative, în valori absolute, au fost înregistrate pe clasele A10 (+761 milioane lei), A3 (+232 milioane lei) și A8 (+114 milioane lei). Scăderile cele mai mari în valori absolute au fost înregistrate pentru clasa A5 (-13 milioane lei) și A12 (-2 milioane lei).

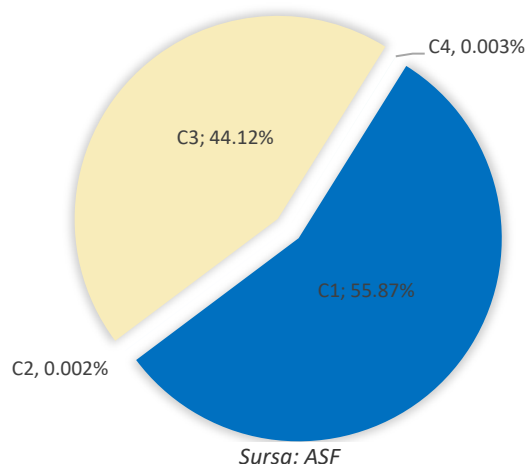
Asigurări de viață

În primele nouă luni ale anului 2025, primele de asigurare distribuite de companiile de brokeraj pentru asigurări de viață, în cuantum de 496 milioane lei, au înregistrat o creștere cu 16% față de perioada similară a anului anterior (428 milioane lei).

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

- clasa C1 (Asigurări de viață, anuități și asigurări de viață suplimentare), cu un volum al primelor de asigurare distribuite de 277.198.486 lei, deține aproximativ 56% din totalul primelor distribuite pentru categoria asigurărilor de viață;
- clasa C3 (Asigurări de viață și anuități, care sunt legate de fonduri de investiții (unit-linked), cu un volum al primelor de asigurare distribuite de 218.907.739 lei, deține aproximativ 44% din totalul primelor distribuite pentru categoria asigurărilor de viață;
- clasele C2 (Asigurări de naștere și căsătorie) și C4 (tontinele) au reprezentat 0,005% din primele distribuite pentru categoria asigurărilor de viață.

Grafic 84 Ponderea claselor de asigurări în total prime de asigurare distribuite (asigurări de viață) la 30.09.2025



În primele nouă luni ale anului 2025, volumul primelor de asigurare distribuite pentru clasa C1 a înregistrat o creștere de 7,3%, iar pentru clasa C3 creșterea a fost de 28,7% comparativ cu primele nouă luni ale anului 2024.

9. Tendințe și vulnerabilități

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

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

Din analiza structurii pieței asigurărilor din România se observă dependența la nivel local de segmentul asigurărilor auto, în principal de asigurările obligatorii de răspundere civilă auto (RCA). Luând în calcul și activitatea derulată de sucursale, asigurările auto (clasa A3 și A10) dețin o pondere de 57% din volumul de prime brute subscrise pe piața asigurărilor din România, în ușoară scădere comparativ cu nivelul înregistrat în primele nouă luni ale anului 2024 (58%).

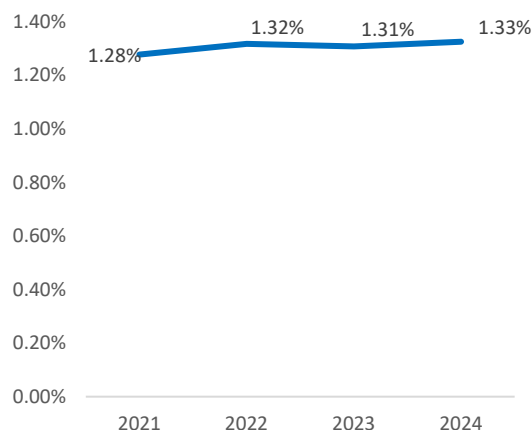
Se observă o ușoară scădere a gradului de concentrare (HHI) pentru piața asigurărilor, pentru activitatea de asigurări de viață și piața RCA, respectiv o ușoară creștere pentru activitatea de asigurări generale în primele nouă luni ale anului curent față de perioada similară din anul anterior.

În ceea ce privește solvabilitatea sectorului de asigurări, ratele de solvabilitate la nivel local se situează la cel mai mic nivel comparativ cu statele din regiune la trimestrul II 2025. Abaterea de la media europeană (Spațiul Economic European, SEE) este una considerabilă.

Indicatori privind dezvoltarea pieței asigurărilor

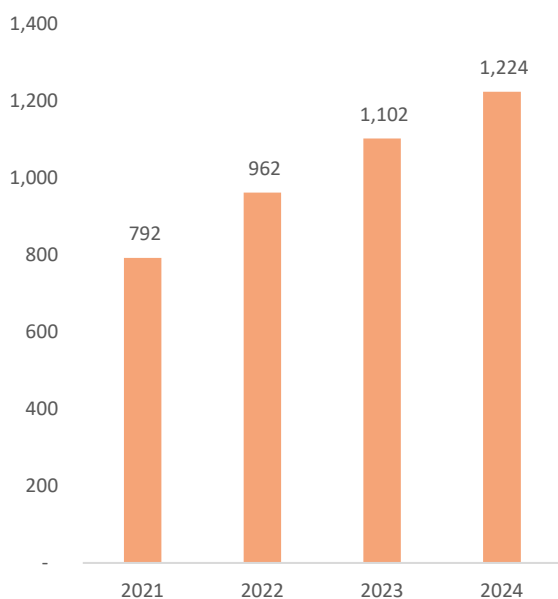
Gradul de penetrare a asigurărilor în PIB, indicator calculat ca raportul dintre valoarea primelor brute subscrise (exclusiv prime brute subscrise pe teritoriul altor state) de către entitățile autorizate și supravegheate local și sucursale (autorizate în alte state membre UE ce au subscris în baza dreptului de stabilire, FOE - freedom of establishment) și produsul intern brut, a înregistrat o valoare de 1,33% în 2024, în creștere față de anul anterior. Indicatorul este în creștere începând cu anul 2021, ca urmare a creșterii rapide a primelor brute subscrise, în 2024 situându-se la cel mai mare nivel din anul 2015 până în prezent.

Grafic 85 Gradul de penetrare a asigurărilor din România în PIB



Sursa: INS, ASF, calcule ASF.

Grafic 86 Densitatea asigurărilor în România



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

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

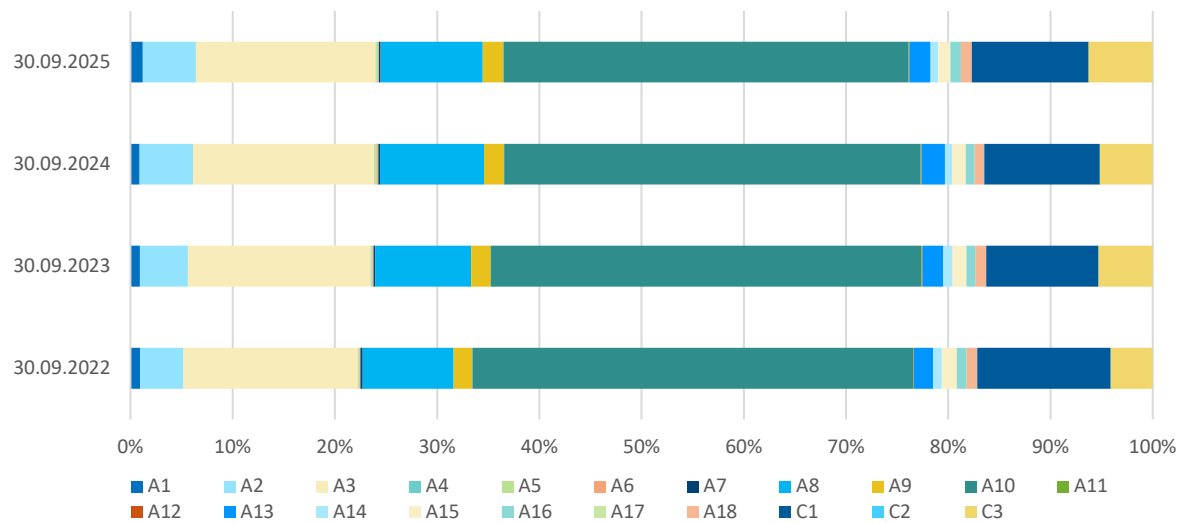
În anul 2024, densitatea asigurărilor în România se afla la o valoare de 1.224 lei/locuitor, în creștere cu circa 11% comparativ cu anul precedent, pe fondul creșterii volumului de prime brute subscrise.

Indicatori de concentrare – societăți autorizate de ASF și sucursale

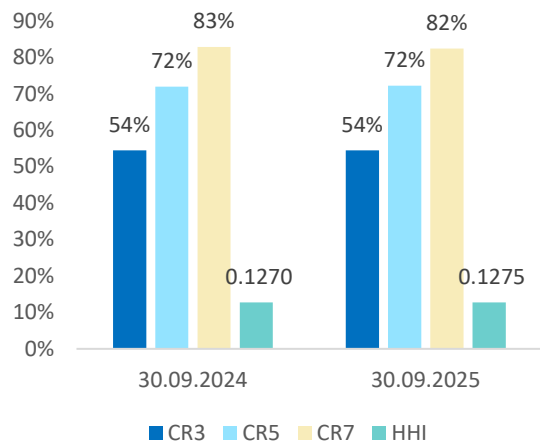
Se observă o ușoară creștere a gradului de concentrare măsurat prin indicele Herfindahl Hirschman (HHI) în cazul activității de asigurări generale în primele nouă luni ale anului 2025 față de perioada similară din anul anterior.

Pe de altă parte, indicele HHI a scăzut ușor per total, pe piața asigurărilor (AG și AV), pentru activitatea de asigurări de viață, dar și pe piața RCA.

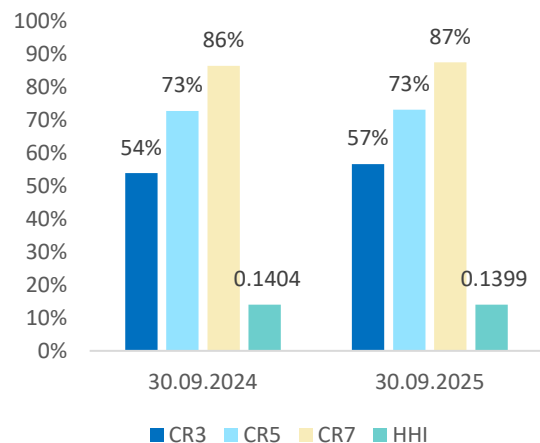
Grafic 87 Structura pieței asigurărilor din România (societăți autorizate de ASF și sucursale)



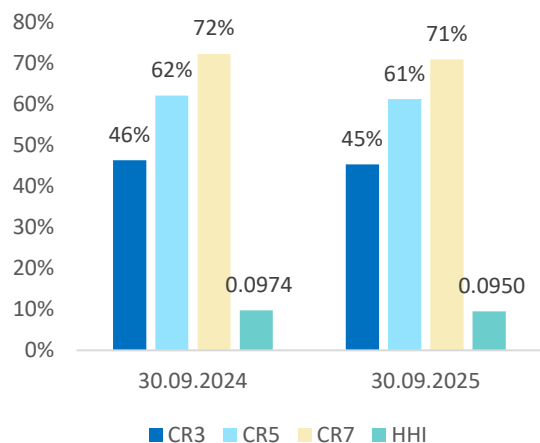
Grafic 88 Grad de concentrare pentru activitatea de asigurări generale



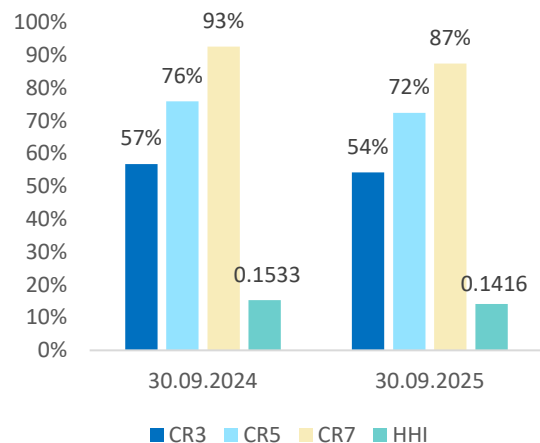
Grafic 89 Grad de concentrare pentru activitatea de asigurări de viață



Grafic 90 Grad de concentrare (AG și AV)



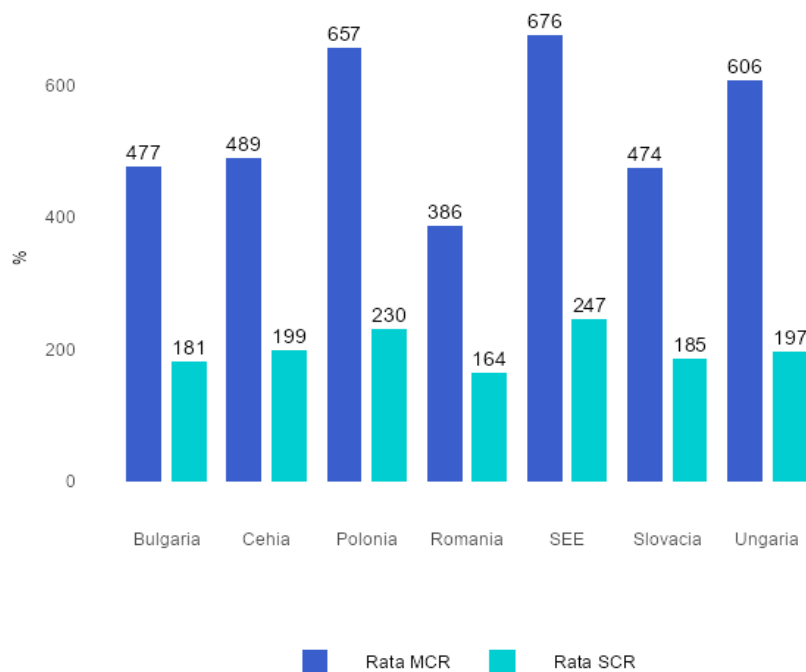
Grafic 91 Grad de concentrare (RCA)



Indicatori de solvabilitate

În ceea ce privește solvabilitatea sectorului de asigurări, ratele de solvabilitate la nivel local se situează la cel mai mic nivel comparativ cu statele din regiune la finalul trimestrului II 2025. Abaterea de la media europeană (Spațiul Economic European, SEE) este una considerabilă.

Grafic 92 Ratele cerinței de capital de solvabilitate (SCR) și a cerinței minime de capital (MCR) (Trim. II 2025)



Sursa: EIOPA, prelucrare ASF

Listă grafice

Grafic 1 Creștere economică trimestrială (% modificare procentuală față de trimestrul anterior)	8
Grafic 2 Rata inflației (indicele armonizat al prețurilor de consum - IAPC)	9
Grafic 3 Randamentele obligațiunilor suverane (10 ani)	9
Grafic 4 Sentiment economic	10
Grafic 5 Evoluția activelor și datoriilor totale ale societăților de asigurare (miliarde lei)	12
Grafic 6 Evoluția cerinței de capital de solvabilitate (SCR) și a cerinței de capital minim (MCR) (miliarde lei)	12
Grafic 7 Evoluția fondurilor proprii eligibile să acopere cerința de capital de solvabilitate	13
Grafic 8 Distribuția societăților de asigurare în funcție de rata SCR/MCR (T3 2025)	13
Grafic 9 Evoluția ratelor SCR și MCR	14
Grafic 10 Evoluția indicatorului de lichiditate pentru activitatea de asigurări generale	14
Grafic 11 Evoluția indicatorului de lichiditate pentru activitatea de asigurări de viață	14
Grafic 12 Grad de concentrare pentru activitatea de asigurări generale	15
Grafic 13 Grad de concentrare pentru activitatea de asigurări de viață	15
Grafic 14 Grad de concentrare (AG și AV)	15
Grafic 15 Evoluția volumului de prime brute subscrise (societăți autorizate de ASF și sucursale)	16
Grafic 16 Repartizarea volumului de prime brute subscrise pe categorii de societăți	16
Grafic 17 Evoluția volumului de prime brute subscrise pe categorii de activități (AG și AV) (societăți autorizate de ASF și sucursale)	17
Grafic 18 Repartizarea volumului de prime brute subscrise pe categorii de activități (AG și AV) (societăți autorizate de ASF și sucursale)	17
Grafic 19 Volumul de prime brute subscrise pe clase de asigurări generale (societăți autorizate de ASF și sucursale)	17
Grafic 20 Dinamica anuală a volumului de prime brute subscrise pe clase de asigurări generale (societăți autorizate de ASF și sucursale)	17
Grafic 21 Dinamica structurii pe clase de asigurări generale (societăți autorizate de ASF și sucursale)	18
Grafic 22 Volumul de prime brute subscrise pe clase de asigurări de viață (societăți autorizate de ASF și sucursale)	18
Grafic 23 Dinamica volumului de prime brute subscrise pe clase de asigurări de viață (societăți autorizate de ASF și sucursale)	18
Grafic 24 Dinamica structurii pe clase de asigurări de viață (societăți autorizate de ASF și sucursale)	19
Grafic 25 Cotele de piață ale societăților care derulează activitate pe segmentul RCA	20
Grafic 26 Evoluția primelor brute subscrise pentru RCA	20
Grafic 27 Evoluția primei medii RCA pe categorii de persoane	21
Grafic 28 Evoluția primelor brute subscrise pentru asigurările de sănătate	22
Grafic 29 Evoluția volumului de prime brute subscrise	22
Grafic 30 Repartizarea pe segmente de asigurare	22
Grafic 31 Clasamentul societăților de asigurare în funcție de primele brute subscrise (asigurări generale și de viață)	23
Grafic 32 Clasamentul societăților de asigurare în funcție de primele brute subscrise pentru asigurările generale	23
Grafic 33 Evoluția volumului de prime brute subscrise pe clase de asigurări generale	24
Grafic 34 Dinamica anuală a volumului de prime brute subscrise pe clase de asigurări generale	24
Grafic 35 Dinamica structurii pe clase de asigurări generale	24
Grafic 36 Clasamentul societăților de asigurare în funcție de primele brute subscrise pentru asigurările de viață	25
Grafic 37 Evoluția volumului de prime brute subscrise pe clase de asigurări de viață	25
Grafic 38 Dinamica anuală a volumului de prime brute subscrise pe clase de asigurări de viață	25
Grafic 39 Dinamica structurii pe clase de asigurări de viață	26
Grafic 40 Evoluția volumului de prime brute subscrise (mil. lei)	27
Grafic 41 Evoluția valorii rezervelor tehnice constituite de societățile de asigurare – conform regimului Solvabilitate II	28
Grafic 42 Evoluția valorii rezervelor tehnice constituite de societățile de asigurare pentru activitatea de asigurări de viață	28
Grafic 43 Structura investițiilor societăților de asigurare	29
Grafic 44 Durata medie a activelor	29
Grafic 45 Investițiile societăților de asigurare în funcție de țara emitentă la finalul trimestrului II 2025	30
Grafic 46 Nivelul de calitate a creditului aferent investițiilor în obligațiuni guvernamentale și corporative	30
Grafic 47 Evoluția PBS și a primelor nete de reasigurare pentru asigurări generale	31
Grafic 48 Evoluția gradului de reținere și cedare în reasigurare pentru asigurări generale - PBS	31
Grafic 49 Evoluția IBP și a IBP nete pentru asigurări generale	32
Grafic 50 Evoluția gradului de reținere și cedare în reasigurare pentru asigurări generale - IBP	32
Grafic 51 Evoluția rezervelor tehnice brute și a rezervelor tehnice nete de reasigurare* pentru asigurări generale	32
Grafic 52 Evoluția gradului de reținere și cedare în reasigurare pentru asigurări generale – rezerve tehnice	32
Grafic 53 Evoluția PBS și a primelor nete de reasigurare pentru asigurări de viață	33

Grafic 54 Evoluția gradului de reținere și cedare în reasigurare pentru asigurări de viață - PBS	33
Grafic 55 Evoluția IBP și a IBP nete de reasigurare pentru asigurări de viață	33
Grafic 56 Evoluția gradului de reținere și cedare în reasigurare pentru asigurări de viață - IBP	33
Grafic 57 Evoluția rezervelor tehnice brute și a rezervelor tehnice nete de reasigurare* pentru asigurări de viață	34
Grafic 58 Evoluția gradului de reținere și cedare în reasigurare pentru asigurări de viață – rezerve tehnice	34
Grafic 59 Rezultatul tehnic net* la nivelul pieței de asigurări generale în perioada S1 2022 – S1 2025	35
Grafic 60 Rezultatul tehnic net* la nivelul pieței de asigurări de viață în perioada S1 2022 – S1 2025	35
Grafic 61 Rezultatul financiar net al exercițiului la nivelul pieței de asigurări	35
Grafic 62 Rentabilitatea capitalului propriu (ROE) și a activelor (ROA)	36
Grafic 63 Evoluția ratei daunei și a ratei combinate a daunei pentru principalele clase de asigurări generale în perioada S1 2022 – S1 2025	38
Grafic 64 Evoluția valorii cheltuielilor de achiziție și administrare, precum și a cheltuielilor cu comisioanele în perioada S1 2022 – S1 2025	38
Grafic 65 Evoluția volumului de indemnizații brute plătite de societățile autorizate de ASF și sucursale	39
Grafic 66 Evoluția volumului de indemnizații brute plătite, pentru asigurări generale și de viață (inclusiv maturități și răscumpărări)	39
Grafic 67 Evoluția valorii daunelor plătite pentru RCA de către societățile de asigurare, plăților aprobate de FGA și variației rezervelor de daună aferente societăților și Fondului de Garantare a Asiguraților	40
Grafic 68 Evoluția daunei medii (lei)	40
Grafic 69 Evoluția despăgubirilor plătite (milioane lei) pentru vătămări corporale și numărul de dosare de daună plătite ...	41
Grafic 70 Evoluția despăgubirilor plătite (milioane lei) pentru daune materiale și numărul dosarelor de daună plătite	42
Grafic 71 Evoluția despăgubirilor plătite (milioane lei) pentru asigurările de sănătate	42
Grafic 72 Evoluția volumului de indemnizații brute plătite, inclusiv maturități și răscumpărări, pentru asigurări generale și de viață (miliarde lei)	43
Grafic 73 Societățile de asigurare cu cel mai mare volum de indemnizații brute plătite pentru asigurări generale	44
Grafic 74 Evoluția volumului de indemnizații brute plătite pentru activitatea de asigurări generale (milioane lei)	45
Grafic 75 Dinamica structurii pe clase a indemnizațiilor brute plătite pentru categoria asigurărilor generale	45
Grafic 76 Societățile de asigurare cu cel mai mare volum de indemnizații brute plătite, maturități și răscumpărări pentru asigurările de viață	46
Grafic 77 Evoluția volumului de indemnizații brute plătite, inclusiv maturități și răscumpărări, pentru asigurări generale și de viață	46
Grafic 78 Evoluția plăților efectuate de Fondul de Garantare a Asiguraților	47
Grafic 79 Canalele de distribuție pentru asigurările generale și de viață	48
Grafic 80 Evoluția primelor distribuite (mld. lei)	48
Grafic 81 Evoluția gradului de distribuție	48
Grafic 82 Ponderea claselor de asigurări în total prime de asigurare distribuite (asigurări generale) la 30.09.2025	49
Grafic 83 Dinamica evoluției volumului primelor de asigurare distribuite la 30 septembrie 2025 față de perioada similară din anul anterior	50
Grafic 84 Ponderea claselor de asigurări în total prime de asigurare distribuite (asigurări de viață) la 30.09.2025	51
Grafic 85 Gradul de penetrare a asigurărilor din România în PIB	52
Grafic 86 Densitatea asigurărilor în România	52
Grafic 87 Structura pieței asigurărilor din România (societăți autorizate de ASF și sucursale)	53
Grafic 88 Grad de concentrare pentru activitatea de asigurări generale	53
Grafic 89 Grad de concentrare pentru activitatea de asigurări de viață	53
Grafic 90 Grad de concentrare (AG și AV)	53
Grafic 91 Grad de concentrare (RCA)	53
Grafic 92 Ratele cerinței de capital de solvabilitate (SCR) și a cerinței minime de capital (MCR) (Trim. II 2025)	54

Listă tabele

Tabel 1 Evoluția trimestrială a Produsului intern brut	5
Tabel 2 Rezultatul tehnic brut* pe clase de asigurări generale	37
Tabel 3 Rezultatul tehnic net* pe clase de asigurări generale	37
Tabel 4 Dauna medie RCA pe categorii de vehicule	41