

Statistički Bilten

AGENCIJE ZA NADZOR OSIGURANJA

III KVARTAL 2025. GODINE
(1. 1. - 30. 9. 2025.)

Q3 2025

Sektor za analize, finansije i saradnju

decembar, 2025. godine

www.ano.me

agencija@ano.co.me

+382 20 513 502

+382 20 513 503

Ul. Moskovska 17A M/CI,
81000 Podgorica, Crna Gora

SADRŽAJ

I PREGLED TRŽIŠTA OSIGURANJA U CRNOJ GORI.....	3
II BRUTO FAKTURISANA PREMIJA.....	4
2.1 Vrste osiguranja.....	6
2.2 Društva za osiguranje.....	8
III IZNOS RIJEŠENIH ŠTETA DRUŠTAVA ZA OSIGURANJE.....	10
IV BILANSNA SUMA DRUŠTAVA ZA OSIGURANJE	11
4.1 Ulaganja.....	15
V REZULTAT IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA.....	16

Statistički bilten Agencije za nadzor osiguranja predstavlja redovnu kvartalnu publikaciju koju priprema Agencija za nadzor osiguranja. Bilten sadrži pregled glavnih statističkih podataka i pokazatelja za sektor osiguranja, koje priprema Agencija i koji predstavljaju osnovu za analizu i ocjenu stanja i glavnih kretanja u sektoru osiguranja u Crnoj Gori.

I PREGLED TRŽIŠTA OSIGURANJA U CRNOJ GORI

Crnogorski sektor osiguranja je u trećem kvartalu 2025. godine poslovao stabilno, solventno i likvidno, uz visok nivo ažurnosti u rješavanju šteta i visoku otpornost na ključne rizike poslovanja.

- Ukupna **bruto fakturisana premija u trećem kvartalu 2025. godine iznosila je 112,9 mil. EUR**, što predstavlja rast od 10,1% u poređenju sa istim periodom 2024. godine.
- **Premija neživotnih osiguranja iznosila je 91,8 mil. EUR**, što predstavlja rast od 10,2% u poređenju sa istim periodom 2024. godine.
- **Premija životnih osiguranja iznosila je 21,1 mil. EUR**, što predstavlja rast od 9,3% u poređenju sa istim periodom 2024. godine.
- **Ukupan iznos riješenih šteta u trećem kvartalu 2025. godine iznosio je 45,8 mil. EUR**, što predstavlja rast od 7,5%, u poređenju sa istim periodom 2024. godine.
- **Najzastupljenije vrste osiguranja mjereno udjelom u ukupnoj bruto fakturiranoj premiji na tržištu su:** *Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe motornih vozila (34,5%); Osiguranje života (16,9%); Osiguranje od posljedica nezgode (11,9%); Ostala osiguranja imovine (9,8%); Osiguranje motornih vozila (8,9%) i Zdravstveno osiguranje (5,2%).*
- **Agregatna bilansna suma na dan 30. 9. 2025. godine iznosila je 370,8 mil. EUR**, što predstavlja rast od 10,4% u odnosu na 31. 12. 2024. godine.
- **U izvještajnom periodu nastavljen je trend rasta diversifikacije kod ulaganja u obveznice**, i rast ulaganja u obveznice drugih zemalja. Naime, došlo je do porasta ulaganja u strane obveznice, kao i preraspodjele sredstava iz kratkoročnih u dugoročne obveznice. Ulaganja u obveznice na dan 30. 9. 2025. godine iznosila su 256,1 mil. EUR (69,1% ukupne aktive na nivou agregatne bilansne sume).

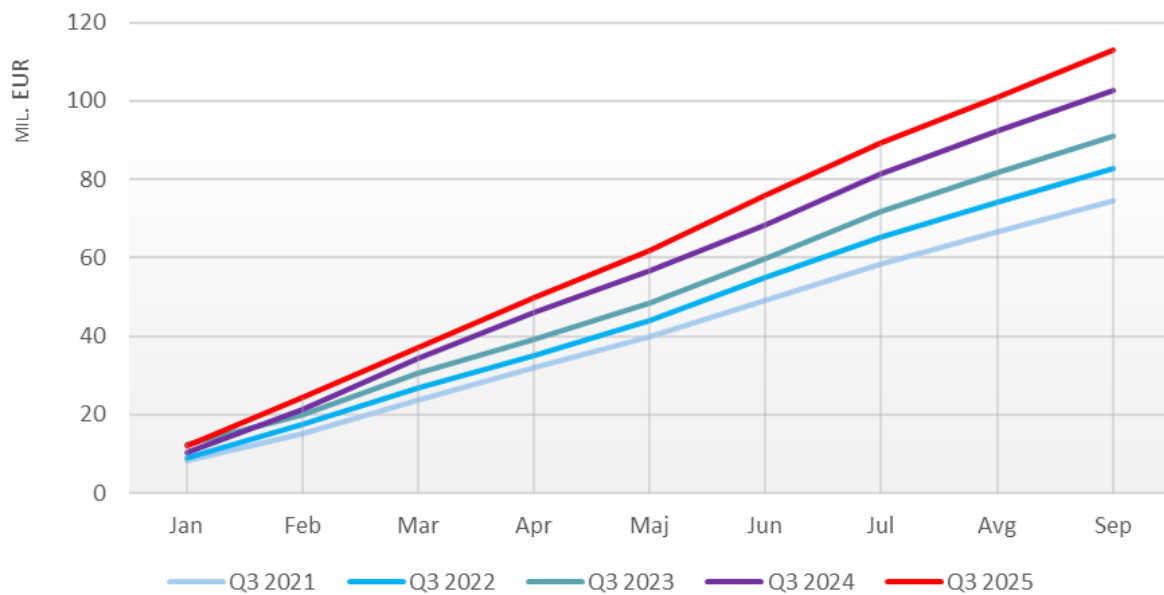
Učesnici na tržištu osiguranja u Crnoj Gori



II BRUTO FAKTURISANA PREMIJA OSIGURANJA

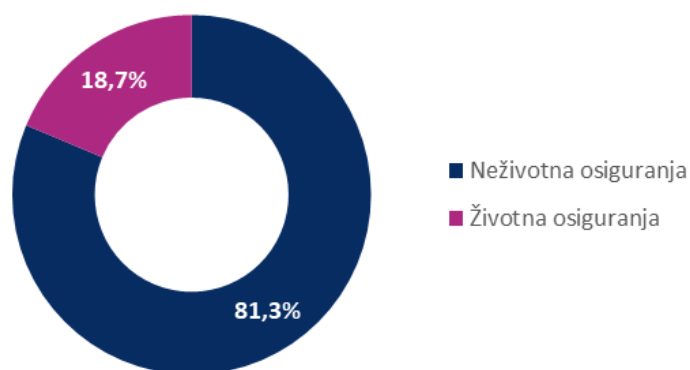
Društva za osiguranje su u trećem kvartalu 2025. godine fakturisala ukupnu premiju u iznosu od 112,9 mil. EUR, što predstavlja rast od 10,3 mil. EUR, odnosno 10,1% u odnosu na isti period u 2024. godini.

Grafik 1: Uporedni prikaz bruto fakturisane premije za treći kvartal (2021. - 2025.)



Premija neživotnih osiguranja iznosila je 91,8 mil. EUR, a premija životnih osiguranja 21,1 mil. EUR. Obje grupe osiguranja su ostvarile rast od 10,2%, odnosno 9,3%, u odnosu na isti period u 2024. godini.

Grafik 2: Učešće grupa osiguranja u ukupnoj BFP¹ tržišta osiguranja (1. 1. - 30. 9. 2025.)



¹ Bruto fakturisana premija

Posmatrano po opštinama u Crnoj Gori, Podgorica u ukupnoj fakturisanjoj premiji učestvuje sa 50,4%, a slijedi je Nikšić sa 10,9%.

U ukupnom broju aktivnih polisa, najveće učešće takođe ima Podgorica sa 40%, a slijedi je Nikšić sa 8,6%.

Prosječna premija po osiguraniku u trećem kvartalu 2025. godine iznosila je 172,1 EUR.

Tabela 1: Bruto fakturisana premija, broj aktivnih polisa i prosječan iznos BFP polise osiguranja po opštinama u trećem kvartalu (1. 1. - 30. 9. 2025.)

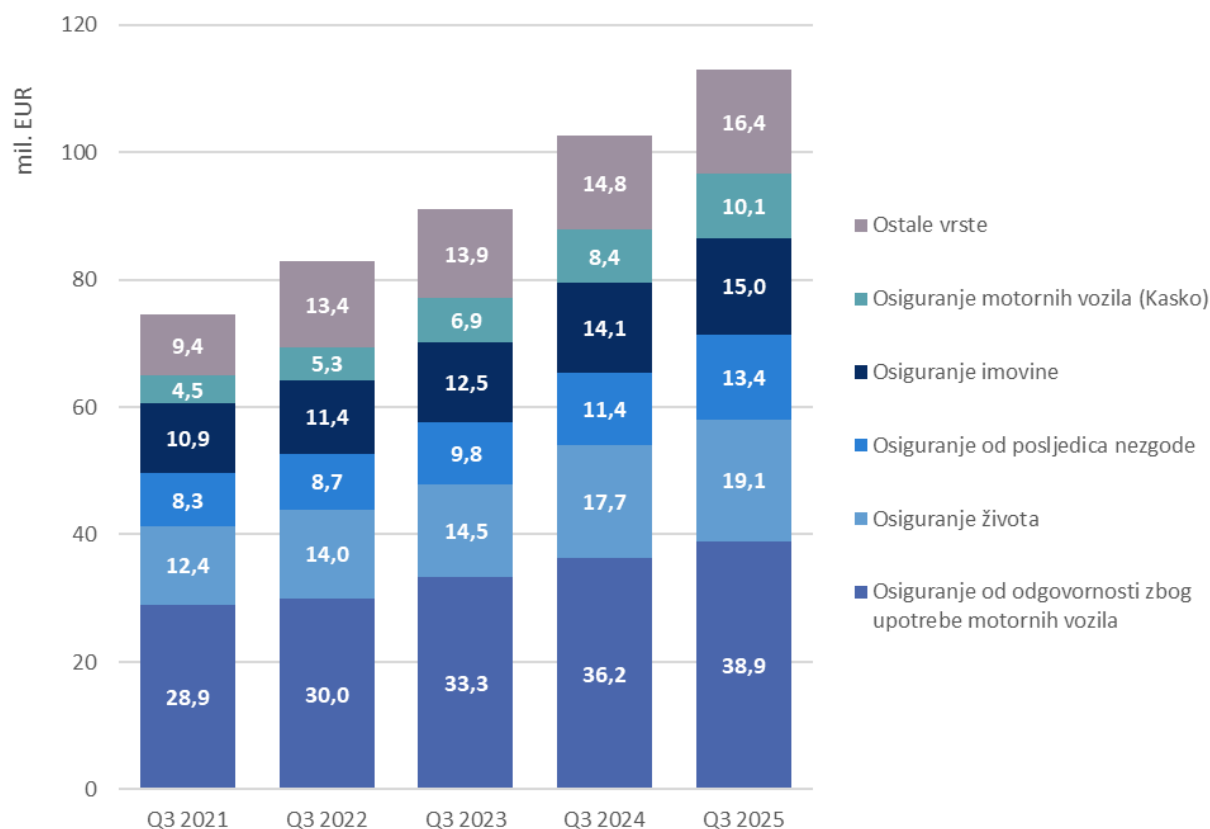
<i>Opština</i>	Iznos bruto fakturisane premije	Broj aktivnih polisa osiguranja	Prosječan iznos BFP u polisama osiguranja
<i>Podgorica</i>	56.953.022	262.436	217,0
<i>Nikšić</i>	12.284.096	56.271	218,3
<i>Bar</i>	5.707.300	45.738	124,8
<i>Budva</i>	5.452.950	34.622	157,5
<i>Tivat</i>	4.176.464	18.950	220,4
<i>Bijelo Polje</i>	3.859.180	25.635	150,5
<i>Kotor</i>	3.699.838	24.859	148,8
<i>Herceg Novi</i>	3.685.500	21.217	173,7
<i>Ulcinj</i>	2.689.293	36.556	73,6
<i>Berane</i>	2.166.897	19.285	112,4
<i>Pljevlja</i>	2.150.579	19.708	109,1
<i>Danilovgrad</i>	1.929.509	15.736	122,6
<i>Cetinje</i>	1.741.227	10.920	159,5
<i>Rožaje</i>	1.270.695	10.743	118,3
<i>Kolašin</i>	507.782	4.262	119,1
<i>Gusinje</i>	399.804	3.347	119,5
<i>Mojkovac</i>	394.233	3.887	101,4
<i>Tuzi</i>	374.368	1.200	312,0
<i>Žabljak</i>	252.071	2.695	93,5
<i>Andrijevica</i>	207.816	1.658	125,3
<i>Plav</i>	178.590	1.392	128,3
<i>Šavnik</i>	150.305	562	267,4
<i>Plužine</i>	75.012	384	195,3
<i>Petnjica</i>	41.340	459	90,1
<i>Ostalo</i>	2.549.963	33.541	76,0
UKUPNO	112.897.832	656.063	172,1

2.1 Vrste osiguranja

Najzastupljenija vrsta osiguranja na tržištu osiguranja u Crnoj Gori je *Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe motornih vozila* sa učešćem u ukupnoj premiji od 34,5% (38,9 mil. EUR fakturisane premije), a slijede je *Osiguranje života* sa učešćem od 16,9% (19,1 mil. EUR), *Osiguranje od posljedica nezgode* sa učešćem od 11,9% (13,4 mil. EUR), *Ostala osiguranja imovine* sa učešćem od 9,8% (11,1 mil. EUR), kao i *Osiguranje motornih vozila* sa učešćem od 8,9% (10,1 mil. EUR).

Rastu ukupne premije osiguranja u trećem kvartalu 2025. godine u odnosu na isti period u 2024. godini, u najvećoj mjeri doprinio je rast premije u vrsti *Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe motornih vozila* za 2,7 mil. EUR (7,5%), u vrsti *Osiguranje od posljedica nezgode* za 2,1 mil. EUR (18,2%), vrsti *Osiguranje motornih vozila* za 1,7 mil. EUR (20,4%), vrsti *Osiguranje života* za 1,3 mil. EUR (7,6%), kao i u vrsti *Zdravstveno osiguranje* za 969 hilj. EUR (19,6%).

Grafik 3: Učešće vrsta osiguranja u ukupnoj premiji u trećem kvartalu (2021. - 2025.)



*Osiguranje imovine obuhvata vrstu 08 Osiguranje imovine od požara i drugih opasnosti, kao i vrstu 09 Ostala osiguranja imovine

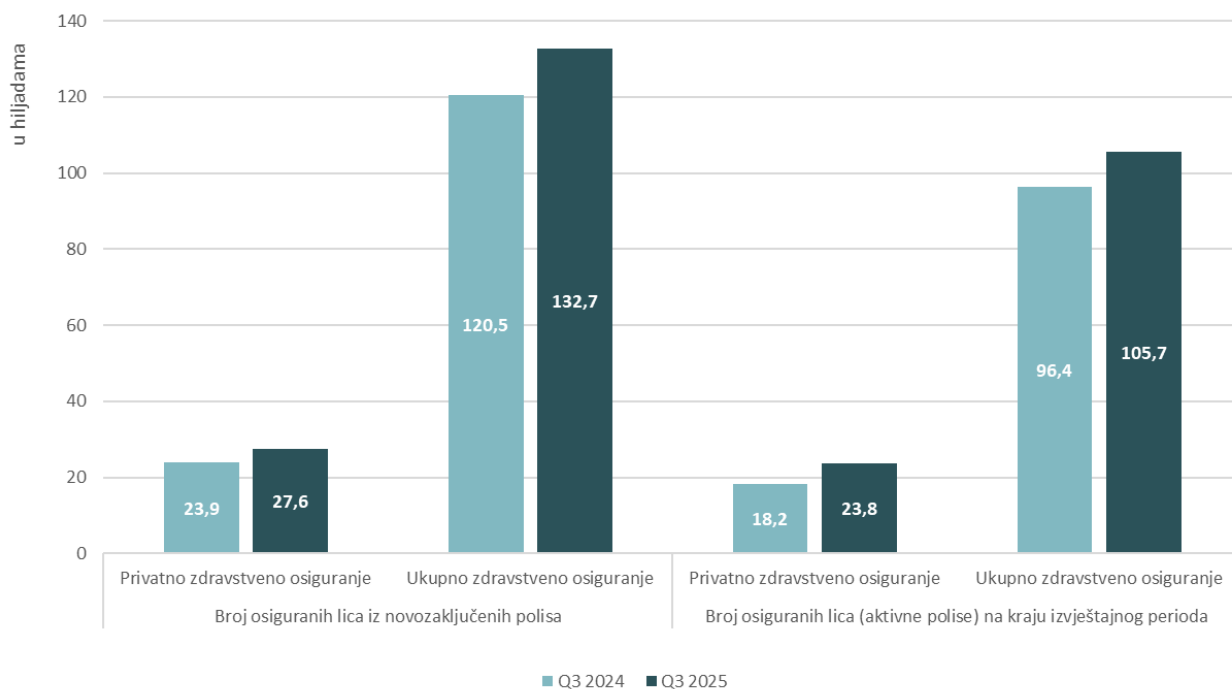
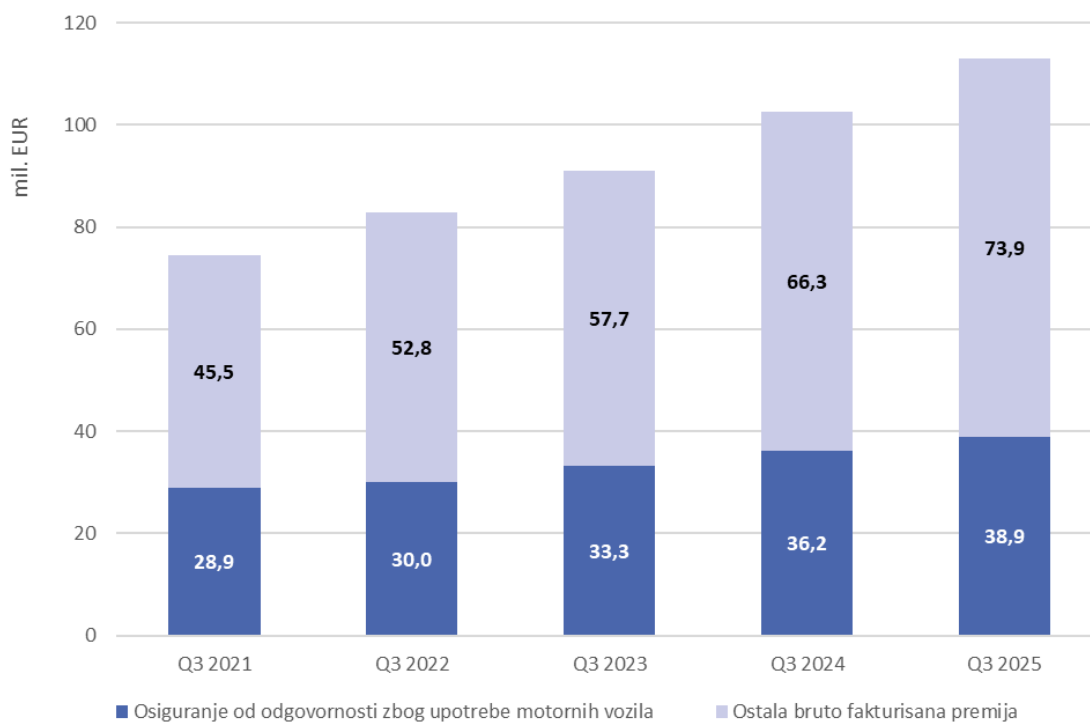
Grafik 4: Zdravstveno osiguranje - broj osiguranih lica u trećem kvartalu (1. 1. - 30. 9. 2025.)**Grafik 5: Udio premije osiguranja od odgovornosti zbog upotrebe motornih vozila u ukupnoj BFP u trećem kvartalu (2021. - 2025.)**

Tabela 2: Bruto fakturisana premija polisa kod kojih je ugovarač pravno, odnosno fizičko lice, po vrstama, u trećem kvartalu (1. 1. - 30. 9. 2025.)

<i>Vrsta osiguranja</i>	BFP polisa kod kojih je ugovarač pravno lice	BFP polisa kod kojih je ugovarač fizičko lice
<i>01 Osiguranje od posljedica nezgode</i>	6.211.146	7.214.017
<i>02 Zdravstveno osiguranje</i>	4.835.446	1.072.942
<i>03 Osiguranje motornih vozila</i>	7.243.205	2.825.088
<i>04 Osiguranje šinskih vozila</i>	169.753	0
<i>05 Osiguranje vazduhoplova</i>	812.953	0
<i>06 Osiguranje plovnih objekata</i>	106.583	29.859
<i>07 Osiguranje robe u prevozu</i>	755.370	1.308
<i>08 Osiguranje imovine od požara i drugih opasnosti</i>	3.217.030	768.324
<i>09 Ostala osiguranja imovine</i>	9.177.134	1.883.591
<i>10 Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe motornih vozila</i>	9.930.462	29.017.792
<i>11 Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe vazduhoplova</i>	652.932	4.250
<i>12 Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe plovnih objekata</i>	167.277	357.176
<i>13 Osiguranje od opšte odgovornosti za štetu</i>	2.492.878	36.323
<i>14 Osiguranje kredita</i>	469.939	-7.237
<i>15 Osiguranje jemstva</i>	49.103	0
<i>16 Osiguranje finansijskih gubitaka</i>	383.440	310.077
<i>17 Osiguranje troškova pravne zaštite</i>	1.237	4.185
<i>18 Putno osiguranje</i>	238.341	1.268.475
<i>19 Druge vrste neživotnih osiguranja</i>	94.738	3.272
UKUPNO	47.008.967	44.789.442

Pravna lica kao ugovarači osiguranja učestvuju sa 51,2% (47 mil. EUR) u ukupnoj bruto fakturiranoj premiji neživotnih osiguranja, dok učešće fizičkih lica kao ugovarača osiguranja iznosi 48,8% (44,8 mil. EUR).

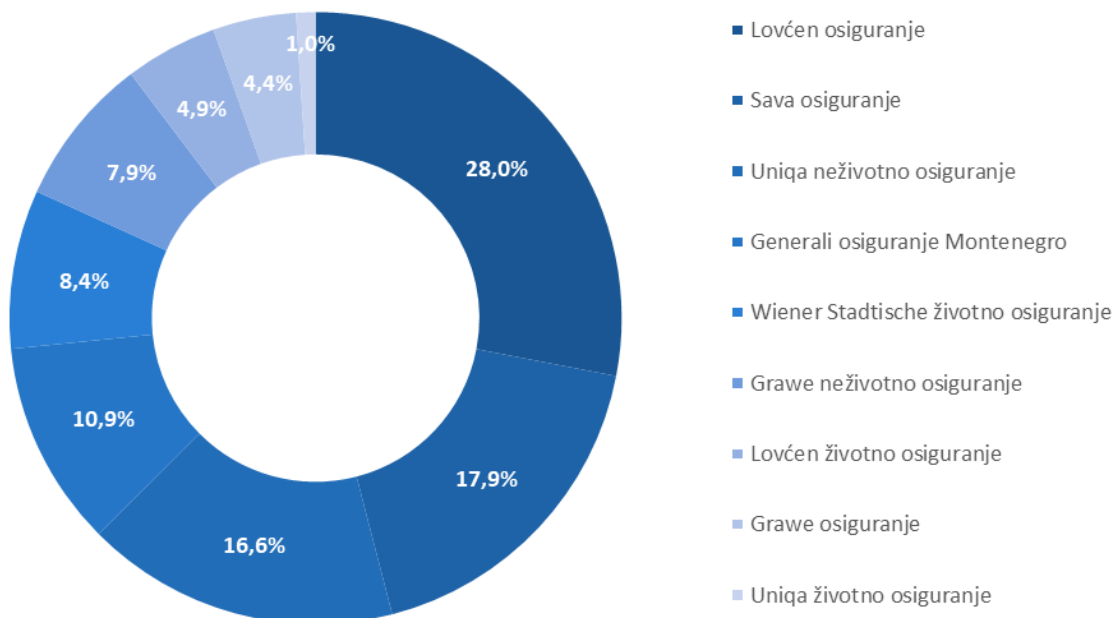
2.2 Društva za osiguranje

Značajan rast premije u apsolutnom iznosu, zabilježen je kod Uniqa neživotnog osiguranja i to za 3 mil. EUR (19,5%), zatim kod Sava osiguranja za 2,7 mil. EUR (15,1%), Grawe neživotnog osiguranja za 1,2 mil. EUR (16,2%), Wiener osiguranja za 939 hilj. EUR (11%), Lovćen osiguranja za 906 hilj. EUR (2,9%), Lovćen životnih osiguranja za 738 hilj. EUR (15,4%), Generali osiguranja za 676 hilj. EUR (5,8%), kao i Grawe osiguranja za 140 hilj. EUR (2,9%).

Kod Uniqa životnog osiguranja zabilježen je pad premije za 26 hilj. EUR (2,2%) u odnosu na uporedni period iz 2024. godine.

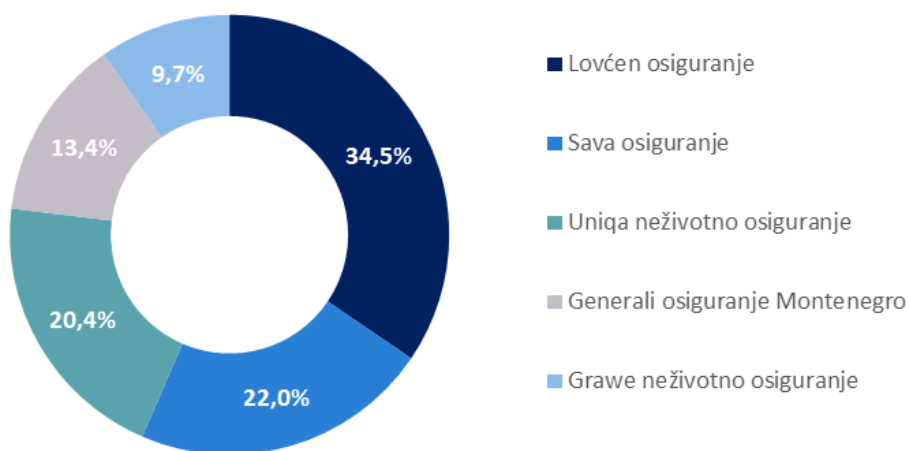
Redoslijed tržišnog učešća društava u ukupnoj premiji na kraju trećeg kvartala 2025. godine neznatno se promijenio u odnosu na isti period u prethodnoj godini.

Grafik 6a: Učešće društava za osiguranje u ukupnoj BFP (1. 1. - 30. 9. 2025.)

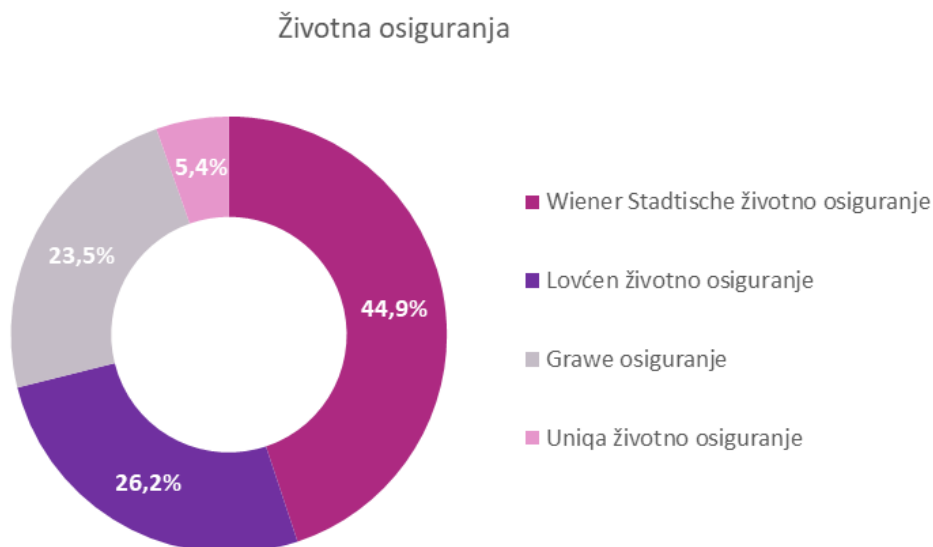


Grafik 6b: Učešće društava za neživotno osiguranje u ukupnoj BFP neživotnih osiguranja (1. 1. - 30. 9. 2025.)

Neživotna osiguranja



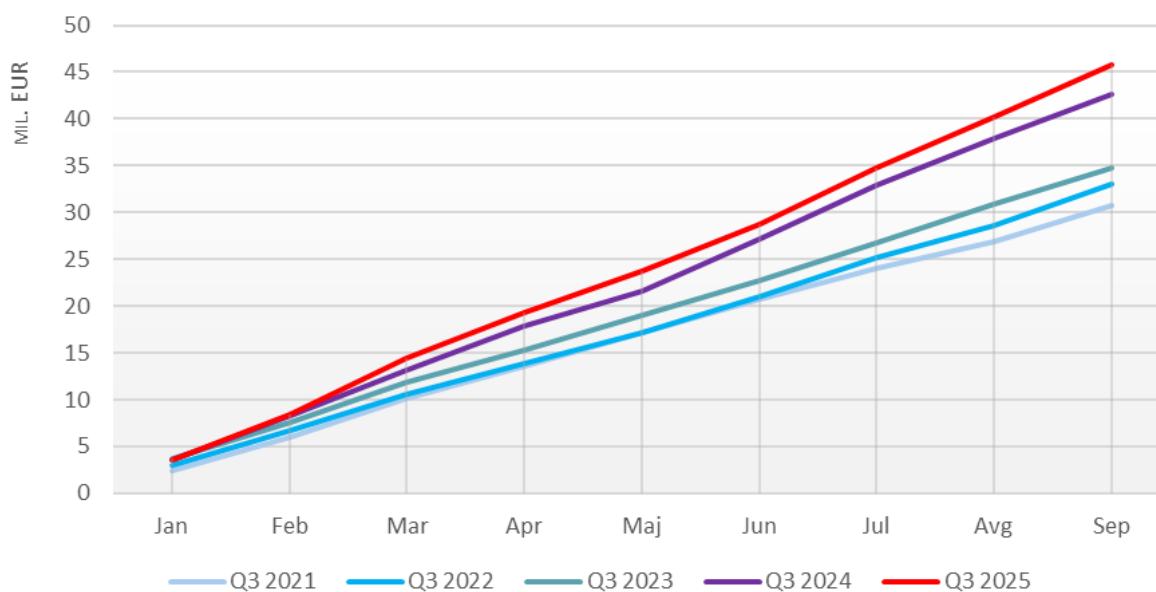
Grafik 6c: Učešće društava za životno osiguranje u ukupnoj BFP životnih osiguranja (1. 1. - 30. 9. 2025.)



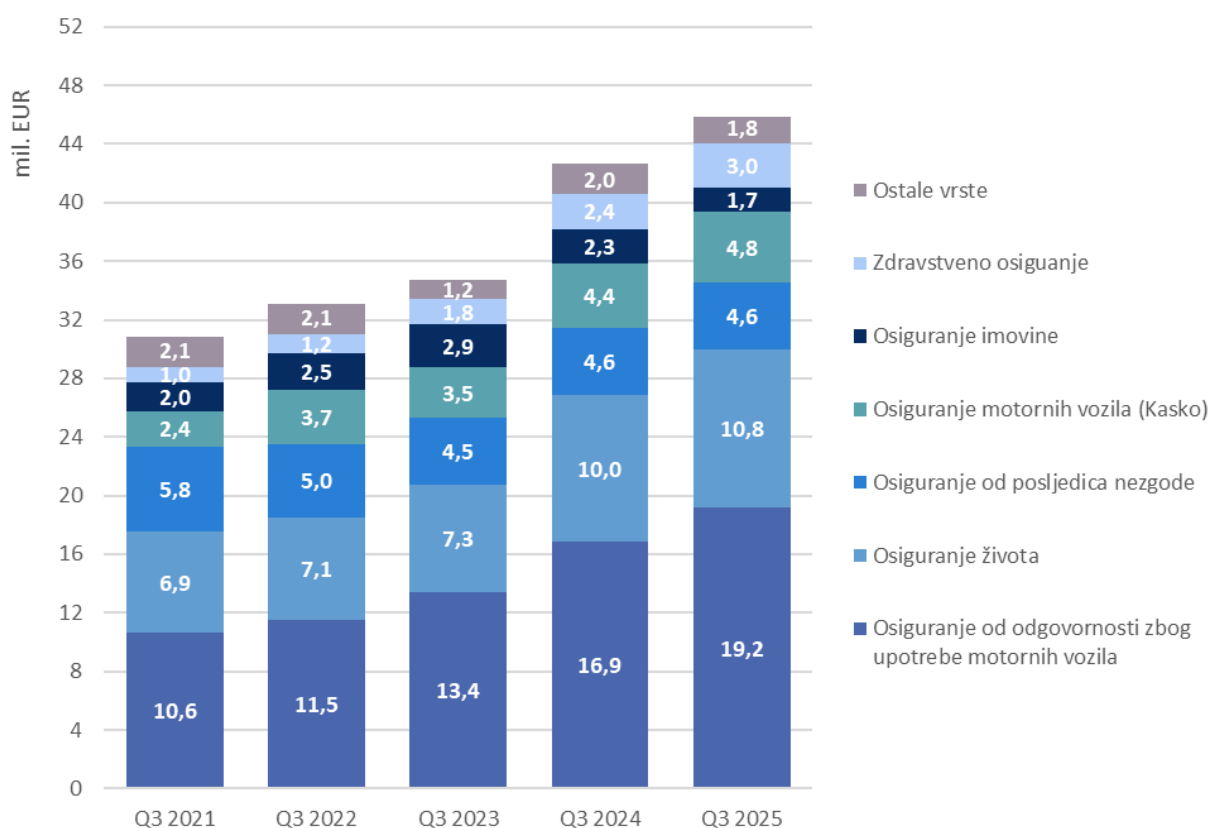
III IZNOS RIJEŠENIH ŠTETA DRUŠTAVA ZA OSIGURANJE

Iznos riješenih šteta je 45,8 mil. EUR, što je za 3,2 mil. EUR (7,5%), više u odnosu na isti period u prethodnoj godini. Rast je posljedica uvećanja iznosa riješenih šteta kod neživotnog osiguranja i to za 2,5 mil. EUR (7,9%), dok je kod životnog osiguranja zabilježen rast za 675 hilj. EUR (6,4%).

Grafik 7: Uporedni prikaz riješenih šteta u trećem kvartalu (2021. - 2025.)



Grafik 8: Učešće vrsta osiguranja u ukupnom iznosu riješenih šteta u trećem kvartalu (2021. - 2025.)



IV BILANSNA SUMA DRUŠTAVA ZA OSIGURANJE

Vrijednost ukupne bilansne sume svih društava za osiguranje na dan 30. 9. 2025. godine iznosila je 370,8 mil. EUR, što predstavlja rast za 10,4%, odnosno za 35 mil. EUR u odnosu na dan 31. 12. 2024. godine.

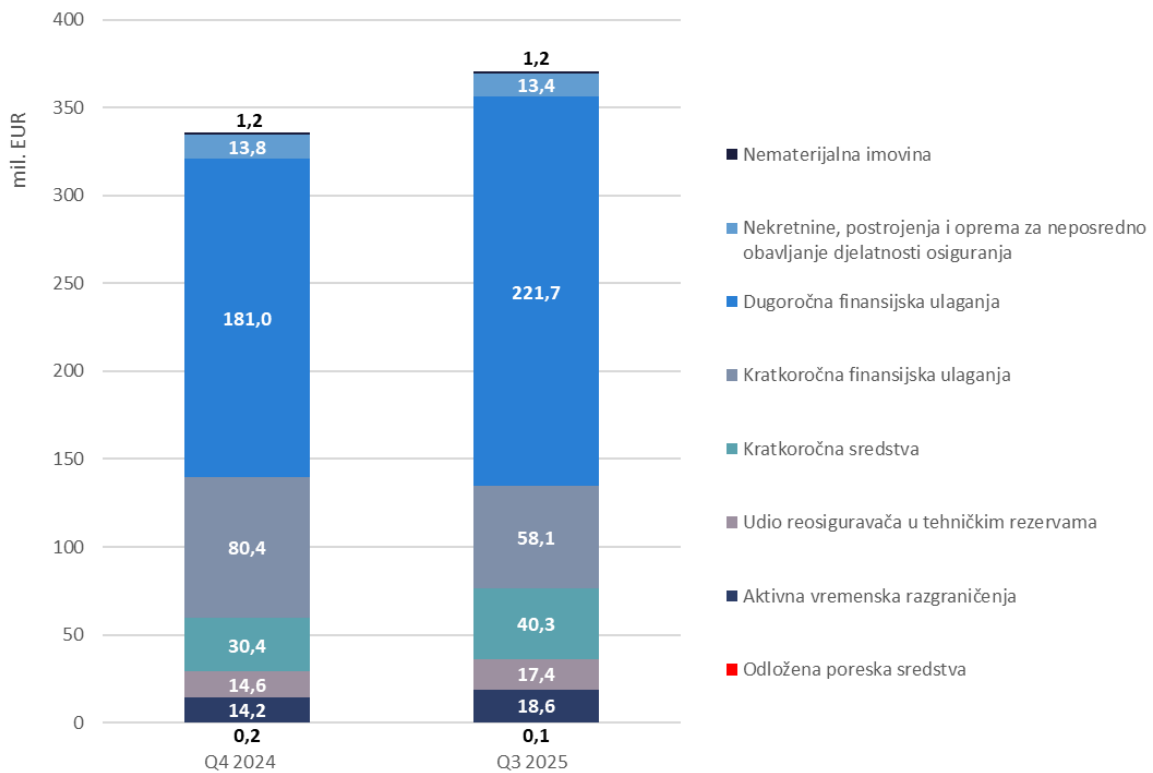
Najveće učešće u vrijednosti ukupne aktive na nivou tržišta ostvaruju *dugoročna finansijska ulaganja* sa 59,8%, zatim *kratkoročna finansijska ulaganja* sa učešćem od 15,7%, kao i *kratkoročna sredstva* sa učešćem od 10,9%.

Najveće učešće u vrijednosti ukupne pasive na nivou tržišta ostvaruju *rezervisanja* sa 61,2%, zatim *rezerve* sa učešćem od 17,3%, kao i *osnovni kapital* sa 12,7%.

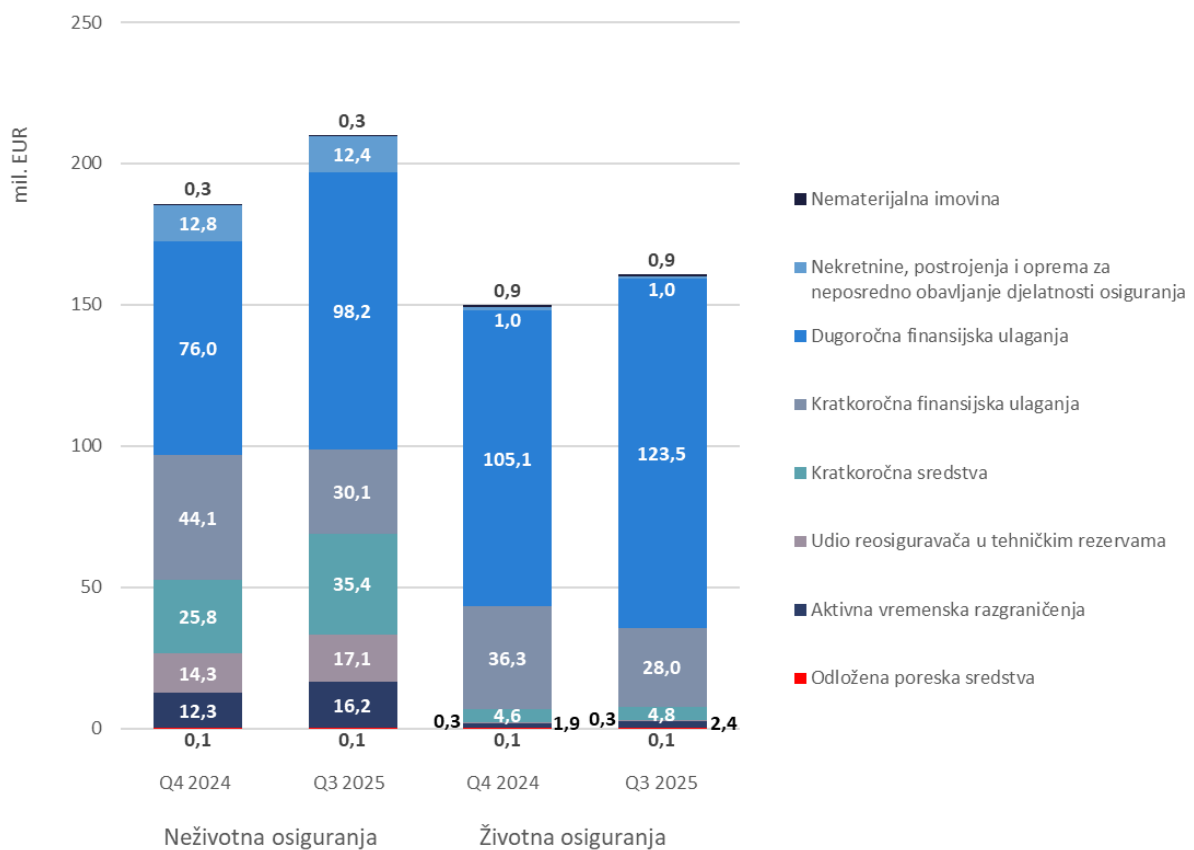
Bruto tehničke rezerve društava za osiguranje iznosile su 224,9 mil. EUR, što predstavlja 60,7% vrijednosti ukupne pasive.

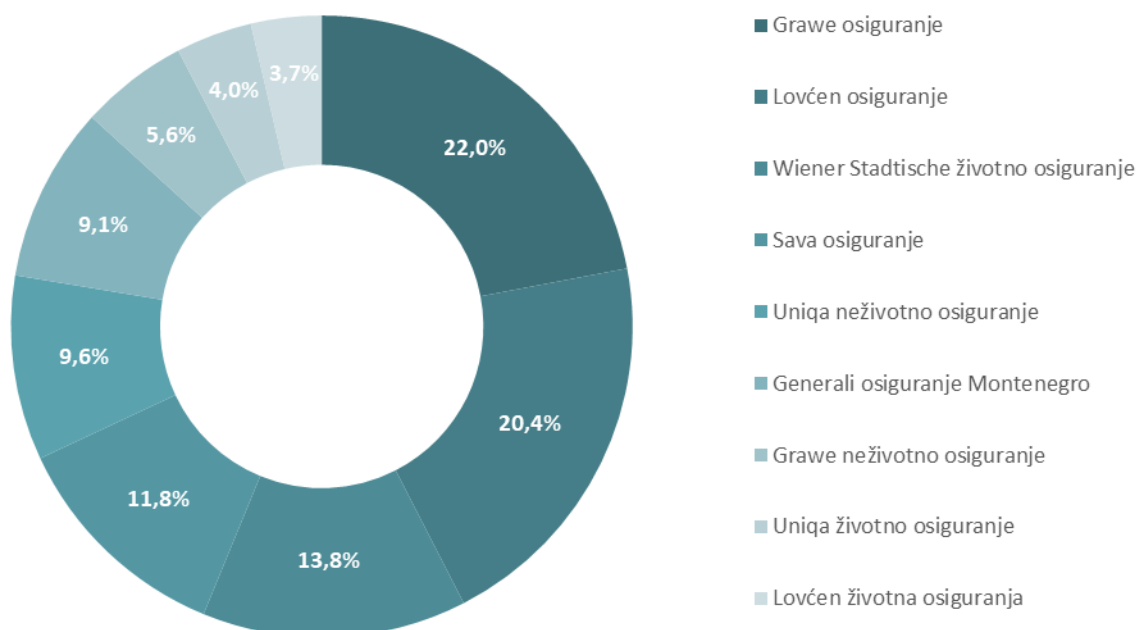
*Osiguranje imovine obuhvata vrstu 08 Osiguranje imovine od požara i drugih opasnosti, kao i vrstu 09 Ostala osiguranja imovine

Grafik 9a: Struktura agregatne aktive, uporedno (31. 12. 2024. - 30. 9. 2025.)



Grafik 9b: Struktura agregatne aktive po grupama osiguranja, uporedno (31. 12. 2024. - 30. 9. 2025.)



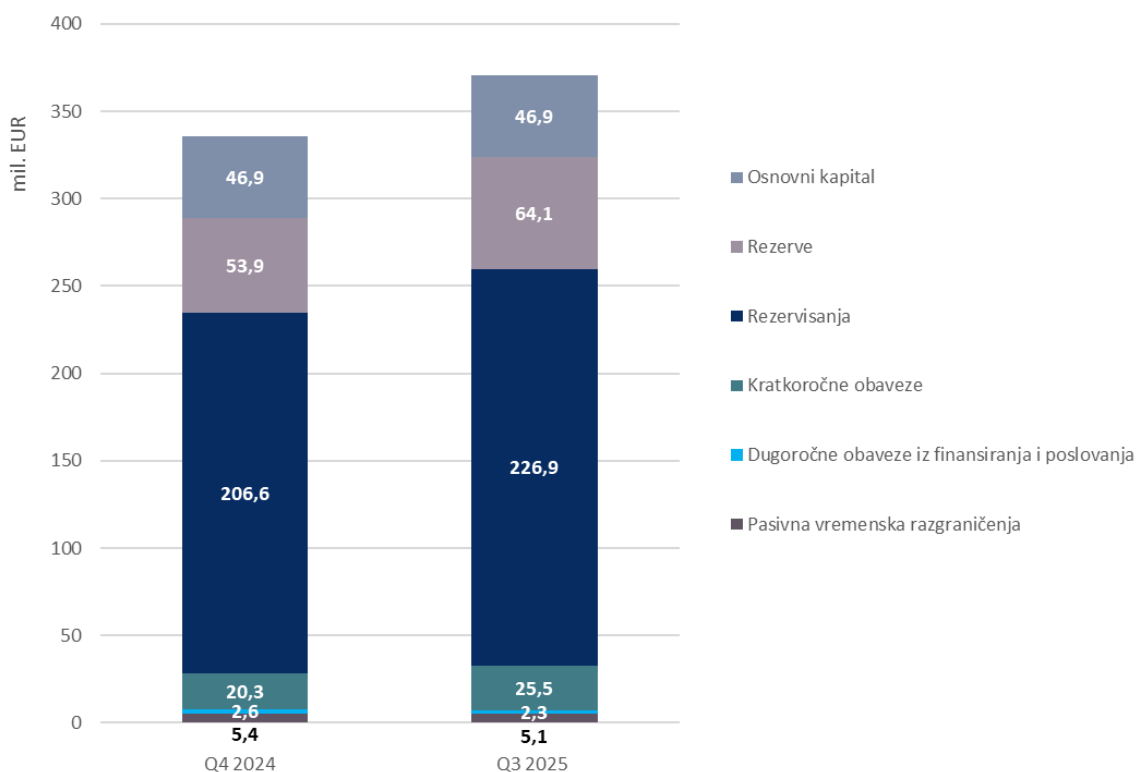
Grafik 10: Učešće društava za osiguranje u ukupnoj aktivi (1. 1. - 30. 9. 2025.)

Na dan 30. 9. 2025. godine Grawe osiguranje se izdvaja kao društvo sa najvećom aktivom na tržištu, koja iznosi 81,6 mil. EUR, a slijede ga Lovćen osiguranje sa 75,8 mil. EUR, Wiener osiguranje sa 51 mil. EUR, Sava osiguranje sa 43,8 mil. EUR, Uniqa neživotno osiguranje sa 35,6 mil. EUR, Generali osiguranje sa 33,8 mil. EUR, Grawe neživotno osiguranje sa 20,8 mil. EUR, Uniqa životno osiguranje sa 14,7 mil. EUR, i Lovćen životna osiguranja sa 13,6 mil. EUR.

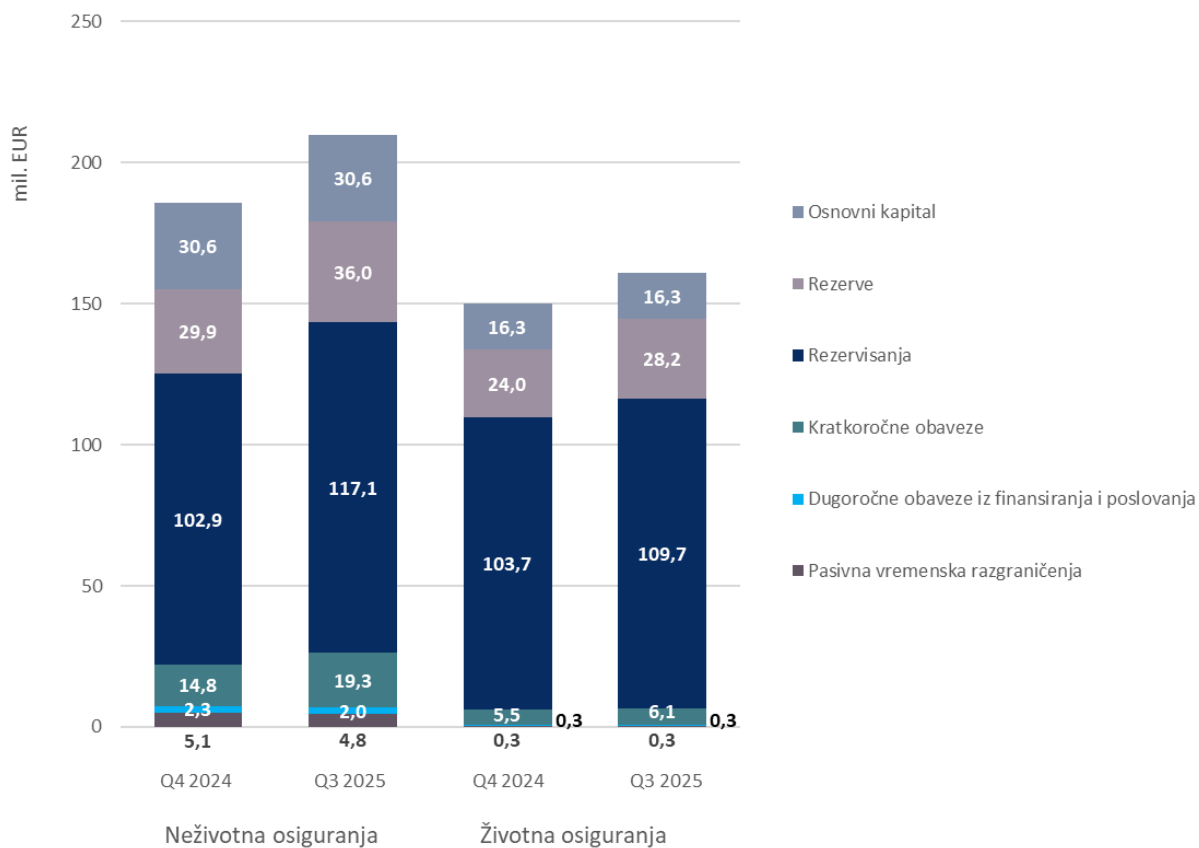
Povećanje iznosa aktive zabilježeno je kod svih devet društava.

Najznačajniji rast zabilježen je kod Lovćen osiguranja i to za 8,9 mil. EUR (13,3%), zatim kod Wiener osiguranja za 6,2 mil. EUR (13,8%), kod Sava osiguranja za 5,2 mil. EUR (13,5%), kod Uniqa neživotnog osiguranja za 5,2 mil. EUR (17,1%), kod Grawe osiguranja za 2,7 mil. EUR (3,5%), kod Generali osiguranja za 2,6 mil. EUR (8,3%), kod Grawe neživotnog osiguranja za 2,2 mil. EUR (11,9%), kod Lovćen životnih osiguranja za 1,7 mil. EUR (13,9%) i kod Uniqa životnog osiguranja za 303 hilj. EUR (2,1%).

Grafik 11a: Struktura agregatne pasive, uporedno (31. 12. 2024. - 30. 9. 2025.)



Grafik 11b: Struktura agregatne pasive po grupama osiguranja, uporedno (31. 12. 2024. - 30. 9. 2025.)



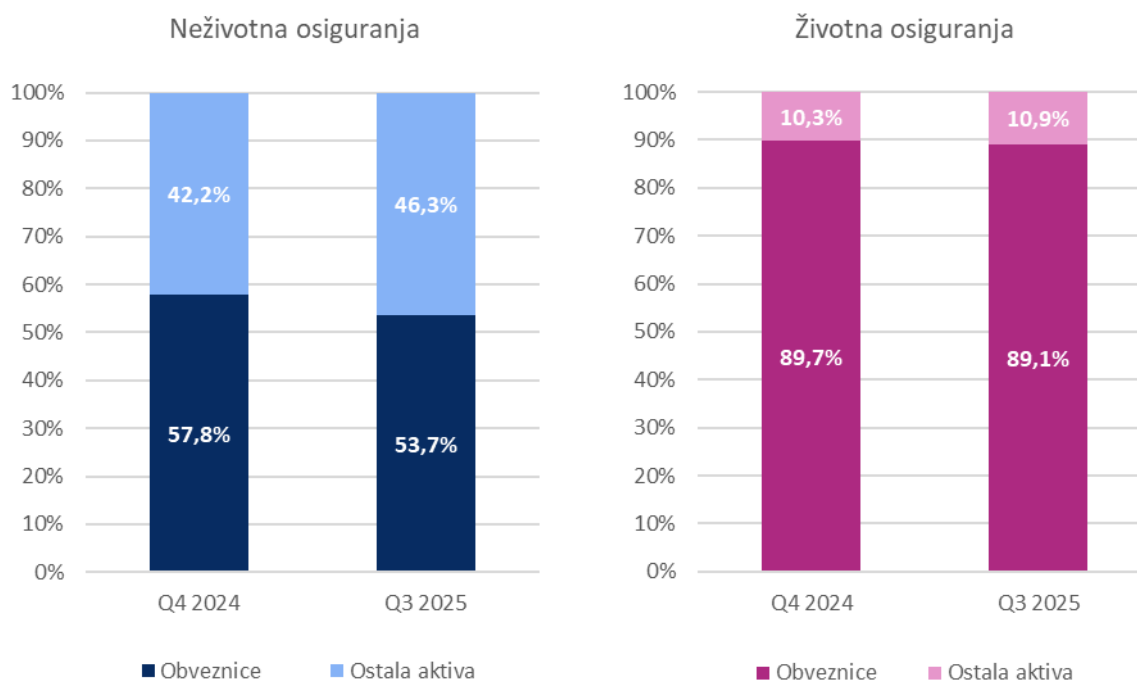
4.1 Ulaganja

Finansijska ulaganja, kao najznačajnija kategorija ulaganja društava za osiguranja odnose se na dugoročna finansijska ulaganja i kratkororočna finansijska ulaganja. Najznačajnije kategorije dugoročnih finansijskih ulaganja kapitala i tehničkih rezervi društava za osiguranja su ulaganja u hartije od vrijednosti (primarno obveznice, zatim akcije i investicione fondove), dugoročne depozite, investicione nekretnine, udjele i učešća u društvima, dugoročna poslovna potraživanja i izvedene finansijske instrumente. Najznačajnije kategorije kratkoročnih finansijskih ulaganja obuhvataju ulaganja u hartije od vrijednosti, kratkoročne depozite kod banaka i izvedene finansijske instrumente.

Na dan 30. 9. 2025. godine zabilježen je rast ukupnih finansijskih ulaganja za vrijednost od 18,4 mil. EUR, u poređenju sa krajem 2024. godine. Ovaj trend rezultat je rasta vrijednosti *dugoročnih finansijskih ulaganja* za 40,7 mil. EUR, odnosno 22,2%, kao i pada *kratkoročnih finansijskih ulaganja* za 22,3 mil. EUR, odnosno 27,8%.

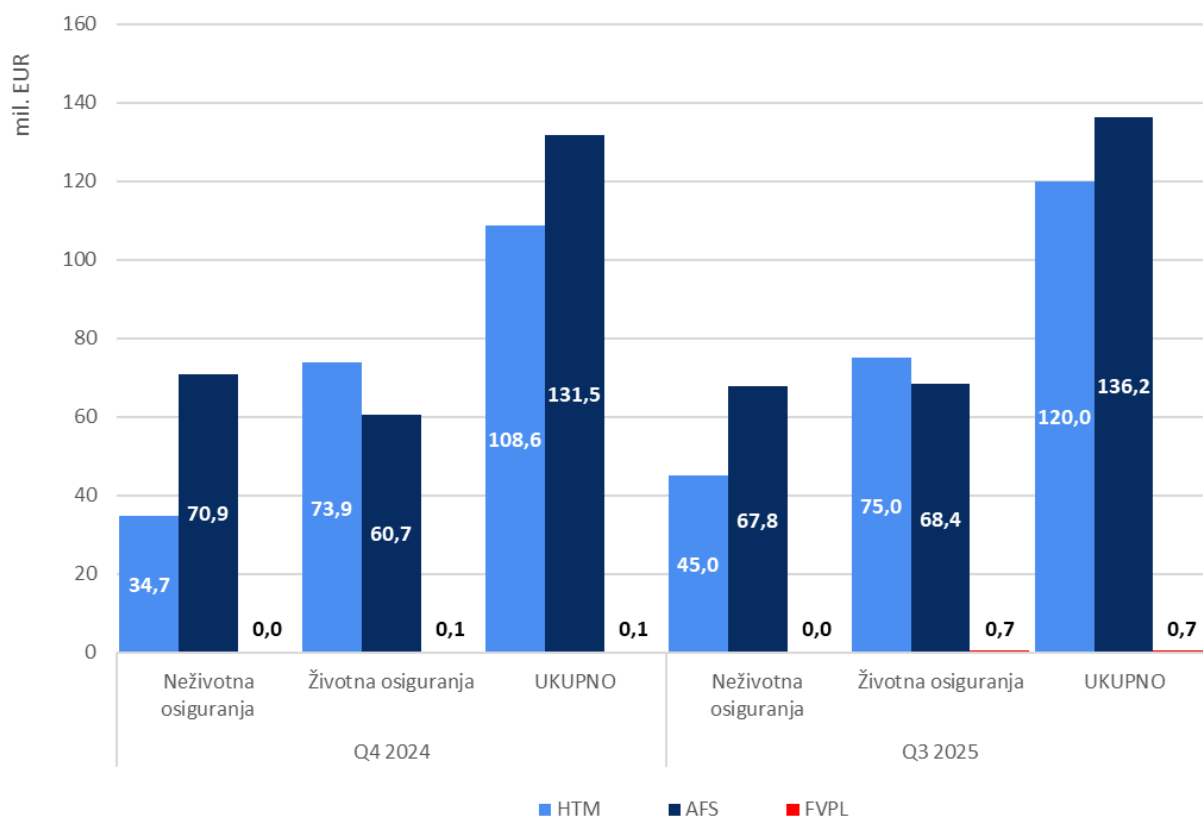
Društva za osiguranje su na dan 30. 9. 2025. godine ukupno uložila 256,1 mil. EUR u obveznice, što predstavlja 69,1% ukupne aktive društava za osiguranje i čini naznačajniju kategoriju finansijskih ulaganja u aktivi društava za osiguranje

Grafik 12a: Udio ulaganja društava za osiguranje u obveznice u ukupnoj aktivi (31. 12. 2024. - 30. 9. 2025.)



Na dan 30. 9. 2025. godine, ukupna ulaganja društava za neživotno osiguranje u obveznice iznosila su 112,7 mil. EUR, odnosno 53,7% agregatne aktive društava za neživotno osiguranje.

Ukupna ulaganja u obveznice društava za životno osiguranje iznosila su 143,4 mil. EUR, odnosno 89,1% agregatne aktive društava za životno osiguranje.

Grafik 12b: Usporedni prikaz obveznica HTM, AFS, FVPL (31. 12. 2024. - 30. 9. 2025.)

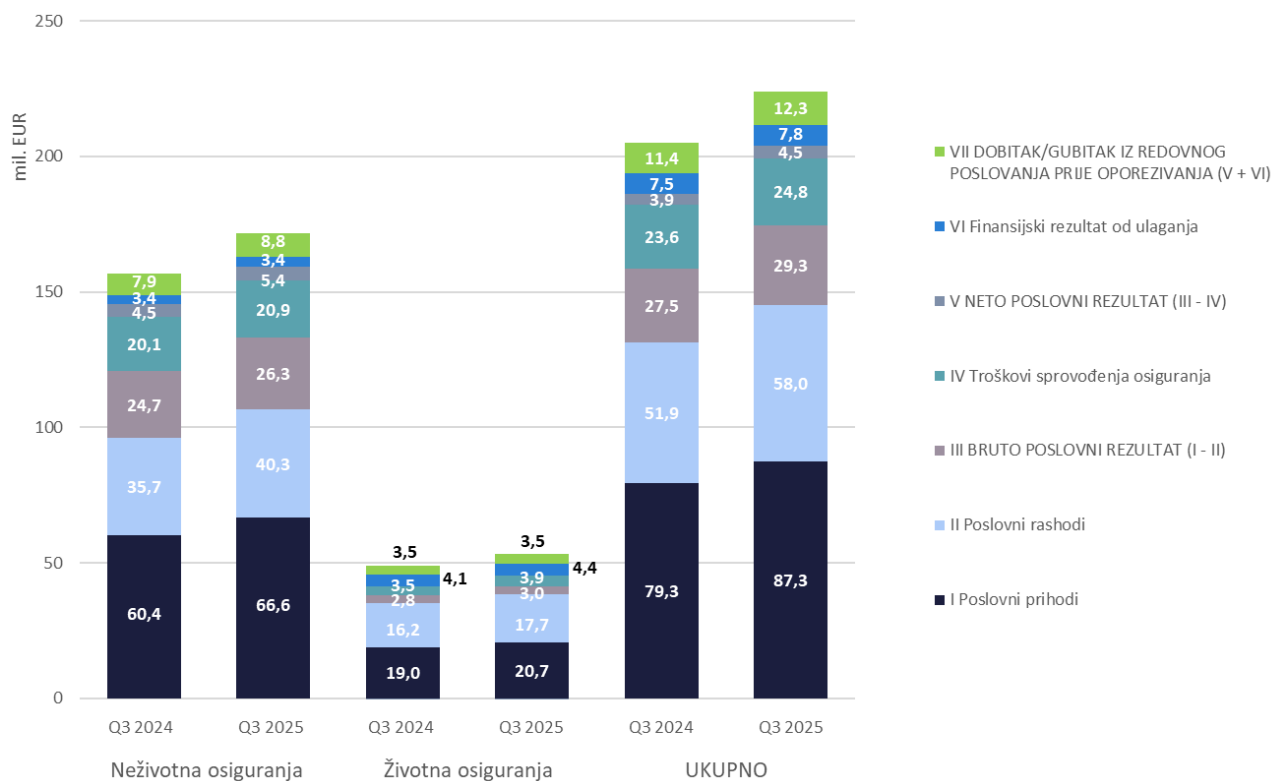
V REZULTAT IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA

Prema preliminarnim nerevidiranim podacima², društva za osiguranje su u trećem kvartalu 2025. godine ostvarila agregiranu dobit prije oporezivanja u iznosu od 12,3 mil. EUR, što je za 8,1% više u odnosu na isti period u 2024. godini, kada je dobit iznosila 11,4 mil. EUR. Ukupni poslovni prihodi društava za osiguranje iznosili su 87,3 mil. EUR, dok su poslovni rashodi bili 58 mil. EUR. Evidentirani su ukupni troškovi sprovođenja osiguranja od 24,8 mil. EUR, dok je finansijski rezultat od ulaganja iznosio 7,8 mil. EUR.

Bruto profitna margina na nivou tržišta osiguranja u Crnoj Gori iznosila je 14,1%.

Svih devet društava za osiguranje poslovalo je sa dobitkom.

² Podaci na osnovu nerevidiranih kvartalnih finansijskih izvještaja društava za osiguranje.

Grafik 13a: Usporedni prikaz bilansa uspjeha po kategorijama (30. 9. 2024. - 30. 9. 2025.)**Grafik 13b: Dobitak/gubitak iz redovnog poslovanja prije oporezivanja u trećem kvartalu (2021. - 2025.)**