



Agencija za nadzor osiguranja - Crna Gora
Insurance Supervision Agency - Montenegro

Q1 2025

Statistički Bilten

Agencije za nadzor osiguranja

I KVARTAL 2025. GODINE

(1. 1. - 31. 3. 2025.)

www.ano.me

agencija@ano.co.me

+382 20 513 502

+382 20 513 503

Ul. Moskovska 17A M/C1,

81000 Podgorica, Crna Gora

Sektor za analize, finansije i saradnju

jun, 2025. godine

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 prvom 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 prvom kvartalu 2025. godine iznosila je 37,2 mil. EUR**, što predstavlja rast od 7,8% u poređenju sa istim periodom 2024. godine.
- **Premija neživotnih osiguranja iznosila je 30,5 mil. EUR**, što predstavlja rast od 7% u poređenju sa istim periodom 2024. godine.
- **Premija životnih osiguranja iznosila je 6,6 mil. EUR**, što predstavlja rast od 11,5% u poređenju sa istim periodom 2024. godine.
- **Ukupan iznos riješenih šteta u prvom kvartalu 2025. godine iznosio je 14,4 mil. EUR**, što predstavlja rast od 9,6%, 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 (30,5%); Osiguranje života (16,1%); Ostala osiguranja imovine (12,7%); Osiguranje od posljedica nezgode (12,1%); Osiguranje motornih vozila (8,1%) i Zdravstveno osiguranje (5,7%).*
- **Agregatna bilansna suma na dan 31. 3. 2025. godine iznosila je 351,9 mil. EUR**, što predstavlja rast od 4,8% u odnosu na 31. 12. 2024. godine.
- **Sektor osiguranja je nastavio investicionu politiku dominantnog ulaganja sredstava u državne obveznice**, kao kategoriju investicione imovine, koju prema procjenama osiguravača, karakteriše prihvatljivi nivo rizika, zadovoljavajući prinosi i likvidnost. Ulaganja u obveznice na dan 31. 3. 2025. godine iznosila su 243,3 mil. EUR (69,1% ukupne aktive na nivou agregatne bilansne sume).

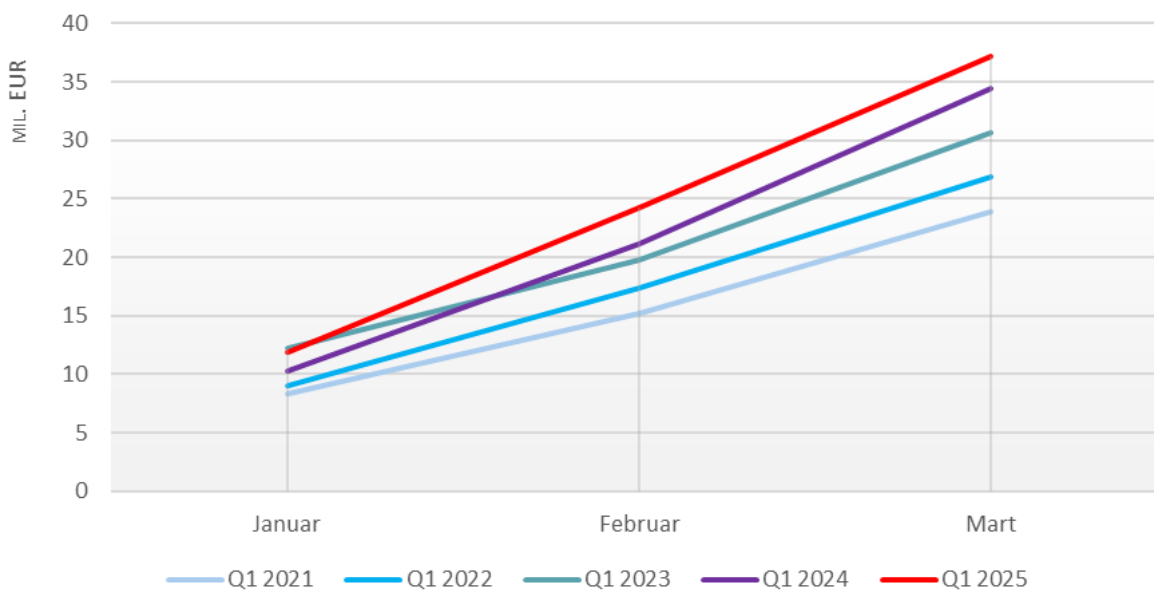
Učesnici na tržištu osiguranja u Crnoj Gori



II BRUTO FAKTURISANA PREMIJA OSIGURANJA

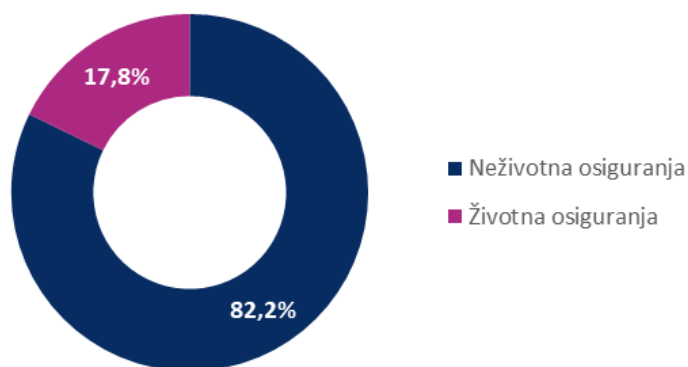
Društva za osiguranje su u prvom kvartalu 2025. godine fakturisala ukupnu premiju u iznosu od 37,2 mil. EUR, što predstavlja rast od 2,7 mil. EUR, odnosno 7,8% u odnosu na isti period u 2024. godini.

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



Premija neživotnih osiguranja iznosila je 30,5 mil. EUR, a premija životnih osiguranja 6,6 mil. EUR. Obje grupe osiguranja su ostvarile rast od 7%, odnosno 11,5%, u odnosu na isti period u 2024. godini.

Grafik 2: Učešće grupa osiguranja u ukupnoj BFP¹ tržišta osiguranja (1. 1. - 31. 3. 2025.)



¹ Bruto fakturisana premija

Posmatrano po opštinama u Crnoj Gori, Podgorica u ukupnoj fakturisanoj premiji učestvuje sa 55,2%, a slijedi je Nikšić sa 9,6%.

U ukupnom broju aktivnih polisa, najveće učešće takođe ima Podgorica sa 41,5%, a slijedi je Nikšić sa 9,7%.

Prosječna premija po osiguraniku u prvom kvartalu 2025. godine iznosila je 172 EUR.

Tabela 1: Bruto fakturisana premija, broj aktivnih polisa i prosječan iznos BFP polise osiguranja po opštinama u prvom kvartalu (1. 1. - 31. 3. 2025.)

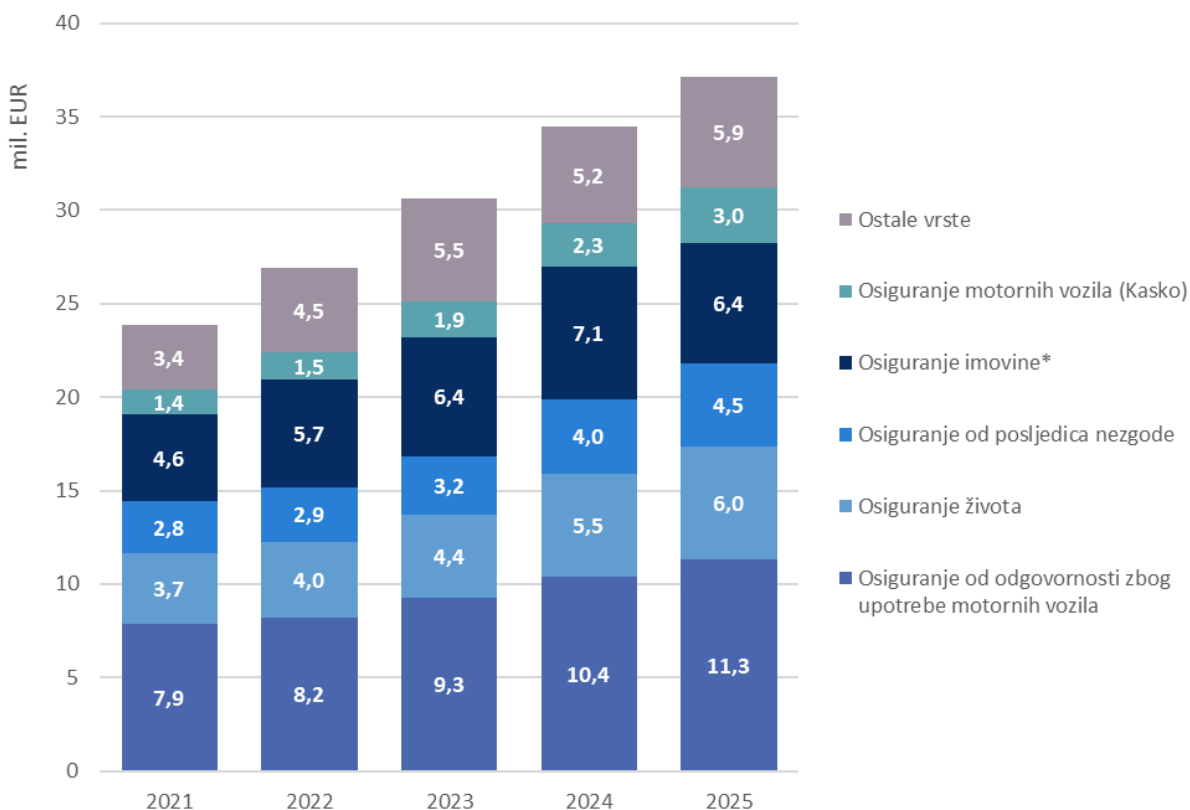
<i>Opština</i>	<i>Iznos bruto fakturisane premije</i>	<i>Broj aktivnih polisa osiguranja</i>	<i>Prosječan iznos BFP u polisama osiguranja</i>
<i>Podgorica</i>	20.523.317	89.739	228,7
<i>Nikšić</i>	3.581.532	20.930	171,1
<i>Budva</i>	1.863.308	9.928	187,7
<i>Bar</i>	1.669.885	15.171	110,1
<i>Tivat</i>	1.175.117	6.517	180,3
<i>Kotor</i>	1.127.820	7.435	151,7
<i>Bijelo Polje</i>	1.093.028	8.916	122,6
<i>Ulcinj</i>	1.010.803	8.534	118,4
<i>Herceg Novi</i>	922.180	7.988	115,4
<i>Pljevlja</i>	641.208	6.582	97,4
<i>Berane</i>	608.722	6.275	97,0
<i>Danilovgrad</i>	598.580	5.497	108,9
<i>Cetinje</i>	547.164	3.845	142,3
<i>Rožaje</i>	406.366	3.248	125,1
<i>Kolašin</i>	153.091	1.499	102,1
<i>Mojkovac</i>	129.840	1.192	108,9
<i>Tuzi</i>	111.780	1.227	91,1
<i>Gusinje</i>	86.506	1.013	85,4
<i>Žabljak</i>	72.948	846	86,2
<i>Šavnik</i>	57.175	188	304,1
<i>Andrijevica</i>	50.503	456	110,8
<i>Plužine</i>	46.281	225	205,7
<i>Plav</i>	34.318	328	104,6
<i>Petnjica</i>	11.574	108	107,2
<i>Ostalo</i>	632.719	8.365	75,6
UKUPNO	37.155.764	216.052	172,0

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 30,5% (11,3 mil. EUR fakturisane premije), a slijede je *Osiguranje života* sa učešćem od 16,1% (6 mil. EUR), *Ostala osiguranja imovine* sa učešćem od 12,7% (4,7 mil. EUR), *Osiguranje od posljedica nezgode* sa učešćem od 12,1% (4,5 mil. EUR), kao i *Osiguranje motornih vozila* sa učešćem od 8,1% (3 mil. EUR).

Rastu ukupne premije osiguranja u prvom 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 911 hilj. EUR (8,7%), u vrsti *Osiguranje motornih vozila* za 679 hilj. EUR (29%), vrsti *Osiguranje života* za 517 hilj. EUR (9,4%), vrsti *Osiguranje od posljedica nezgode* za 508 hilj. EUR (12,7%), i u vrsti *Zdravstveno osiguranje* za 496 hilj. EUR. (30,7%).

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



Pravna lica kao ugovarači osiguranja učestvuju sa 58,1% (17,8 mil. EUR) u ukupnoj bruto fakturiranoj premiji neživotnih osiguranja, dok učešće fizičkih lica kao ugovarača iznosi 41,9% (12,8 mil. EUR).

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

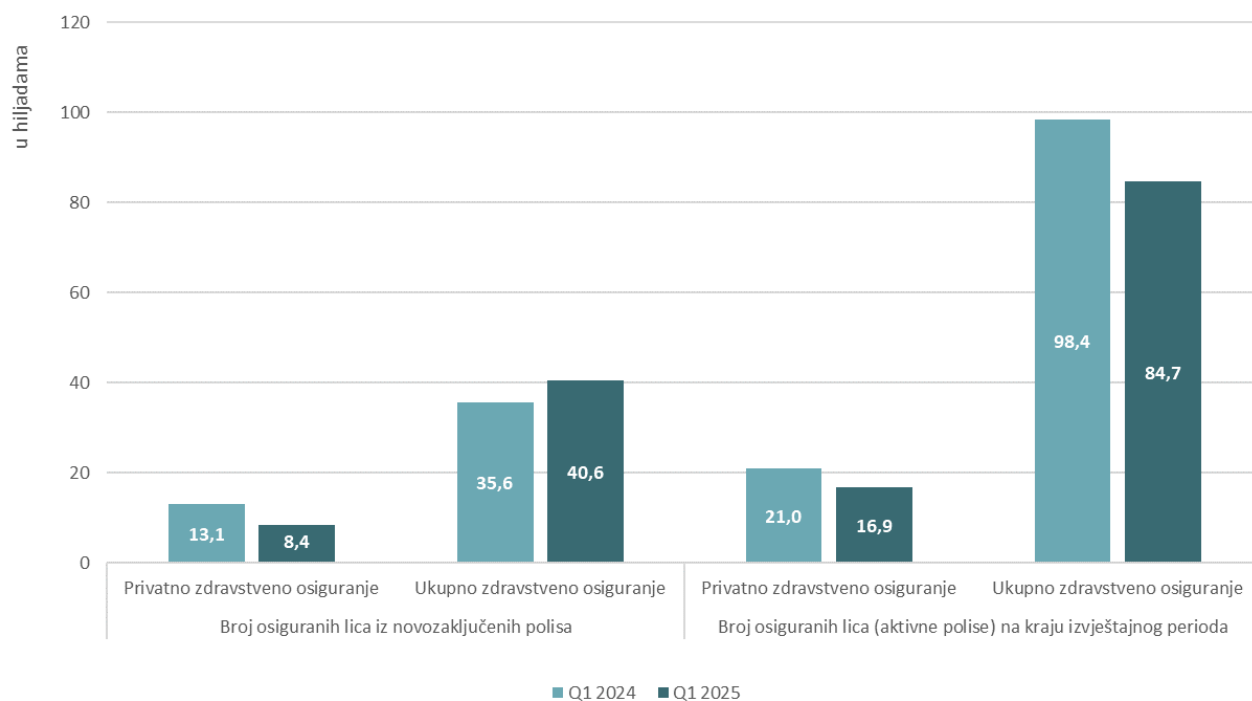
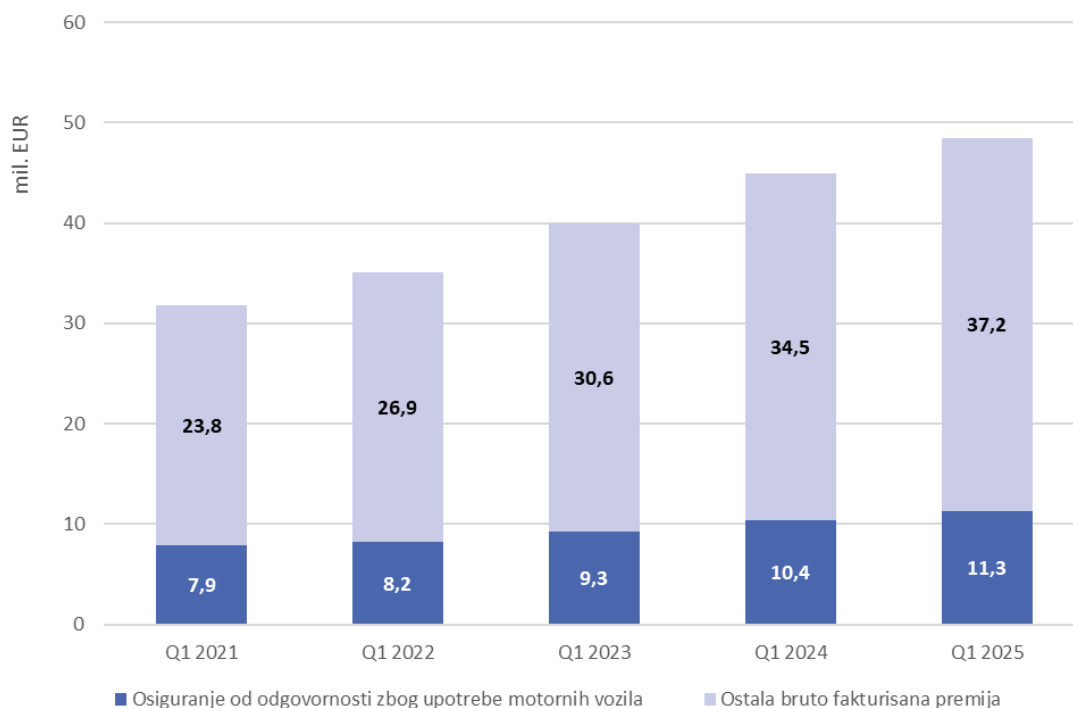
Grafik 4: Zdravstveno osiguranje - broj osiguranih lica u prvom kvartalu (1. 1. - 31. 3. 2025.)**Grafik 5: Udio premije osiguranja od odgovornosti zbog upotrebe motornih vozila u ukupnoj BFP u prvom kvartalu (2021. - 2025.)**

Tabela 2: Bruto fakturirana premija polisa kod kojih je ugovarač pravno, odnosno fizičko lice, po vrstama, u prvom kvartalu (1. 1. - 31. 3. 2025.)

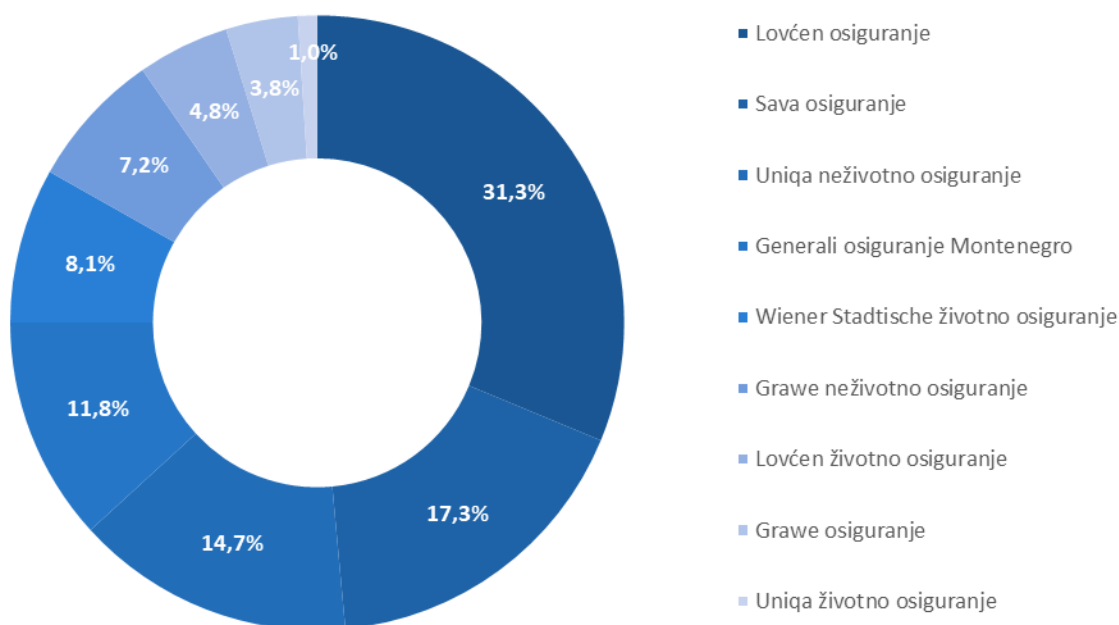
<i>Vrsta osiguranja</i>	BFP polisa kod kojih je ugovarač pravno lice	BFP polisa kod kojih je ugovarač fizičko lice
<i>01 Osiguranje od posljedica nezgode</i>	2.375.655	2.124.949
<i>02 Zdravstveno osiguranje</i>	1.811.068	297.584
<i>03 Osiguranje motornih vozila</i>	2.193.754	829.181
<i>04 Osiguranje šinskih vozila</i>	155.188	0
<i>05 Osiguranje vazduhoplova</i>	97.008	0
<i>06 Osiguranje plovnih objekata</i>	51.818	1.919
<i>07 Osiguranje robe u prevozu</i>	422.173	0
<i>08 Osiguranje imovine od požara i drugih opasnosti</i>	1.418.201	233.792
<i>09 Ostala osiguranja imovine</i>	4.222.750	512.719
<i>10 Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe motornih vozila</i>	2.993.551	8.336.989
<i>11 Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe vazduhoplova</i>	492.732	708
<i>12 Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe plovnih objekata</i>	36.977	22.788
<i>13 Osiguranje od opšte odgovornosti za štetu</i>	949.911	12.361
<i>14 Osiguranje kredita</i>	291.563	-3.918
<i>15 Osiguranje jemstva</i>	22.278	0
<i>16 Osiguranje finansijskih gubitaka</i>	114.721	70.588
<i>17 Osiguranje troškova pravne zaštite</i>	665	1.256
<i>18 Putno osiguranje</i>	65.956	347.281
<i>19 Druge vrste neživotnih osiguranja</i>	43.781	904
UKUPNO	17.759.750	12.789.098

2.2 Društva za osiguranje

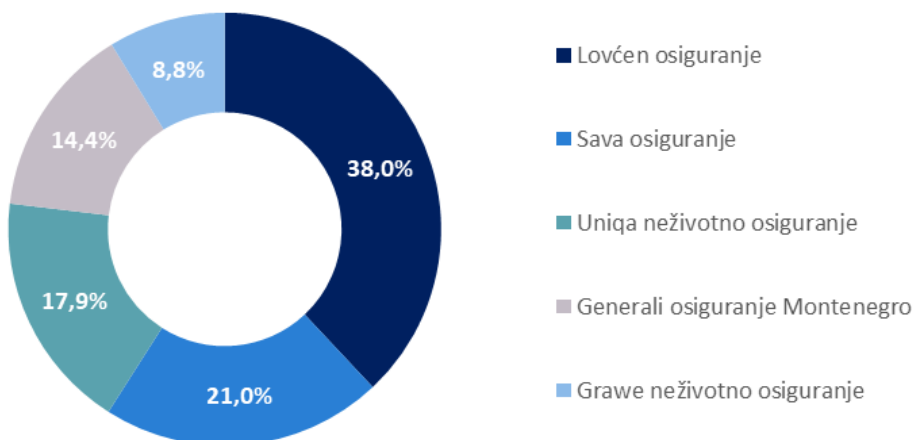
Značajan rast premije u apsolutnom iznosu, zabilježen je kod Uniqa neživotnog osiguranja i to za 805 hilj. EUR (17,3%), zatim kod Sava osiguranja za 747 hilj. EUR (13,2%), Grawe neživotnog osiguranja za 443 hilj. EUR (19,9%), Lovćen životnih osiguranja za 331 hilj. EUR (22,6%), Wiener osiguranja za 290 hilj. EUR (10,6%), Generali osiguranja za 123 hilj. EUR (2,9%), Grawe osiguranja za 59 hilj. EUR (4,4%), kao i Uniqa životnog osiguranja za svega 1 hilj. EUR (0,4%).

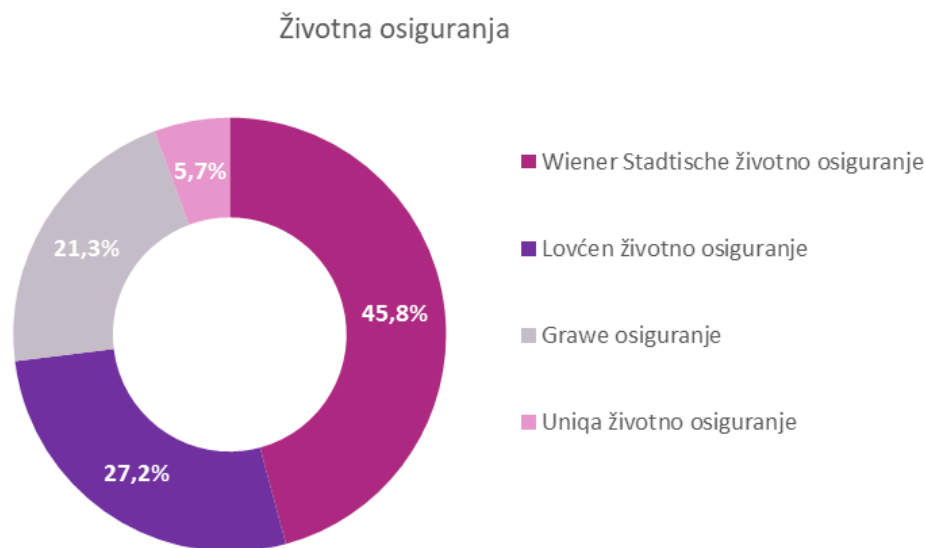
Kod Lovćen osiguranja zabilježen je pad premije za 108 hilj. EUR (0,9%) u odnosu na uporedni period iz 2024. godine.

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

Grafik 6a: Učešće društava za osiguranje u ukupnoj BFP (1. 1. - 31. 3. 2025.)**Grafik 6b: Učešće društava za neživotno osiguranje u ukupnoj BFP neživotnih osiguranja (1. 1. - 31. 3. 2025.)**

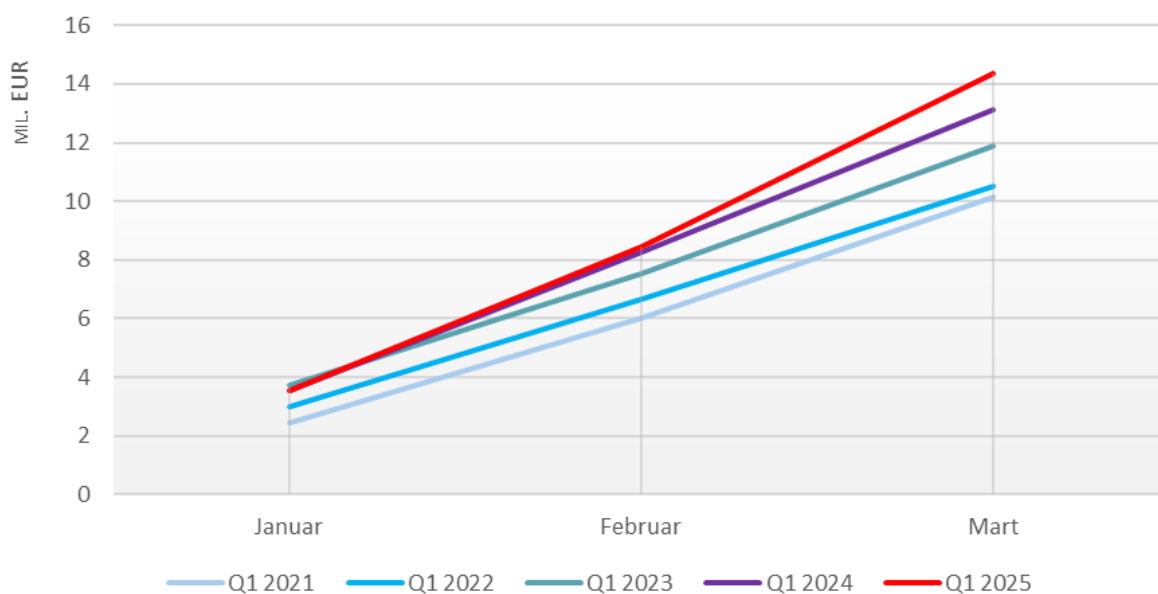
Neživotna osiguranja



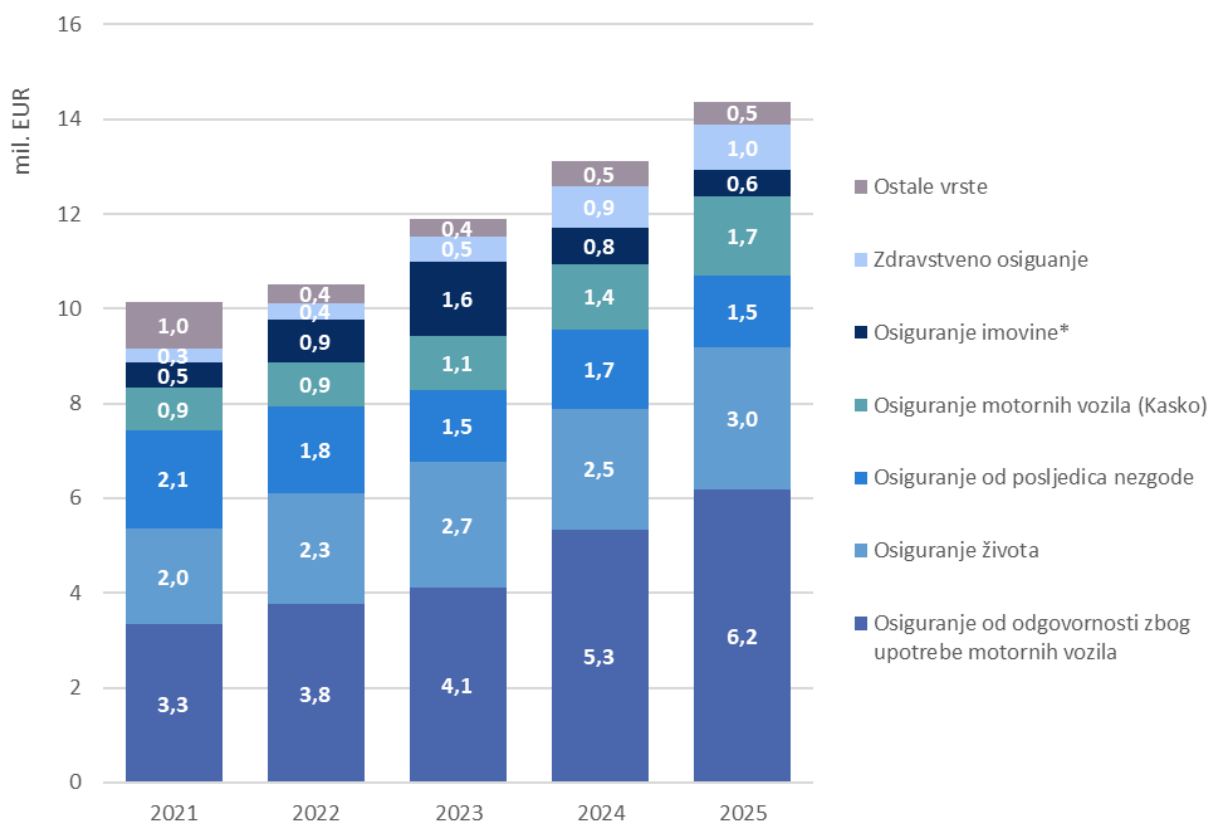
Grafik 6c: Učešće društava za životno osiguranje u ukupnoj BFP životnih osiguranja (1. 1. - 31. 3. 2025.)

III IZNOS RIJEŠENIH ŠTETA DRUŠTAVA ZA OSIGURANJE

Iznos riješenih šteta je 14,4 mil. EUR, što je za 1,3 mil. EUR (9,6%) više u odnosu na isti period u prethodnoj godini. Rast je posljedica uvećanja iznosa riješenih šteta kod neživotnog osiguranja i to za 850 hilj. EUR (8,2%), dok je kod životnog osiguranja zabilježen rast za 406 hilj. EUR (14,6%).

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

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



IV BILANSNA SUMA DRUŠTAVA ZA OSIGURANJE

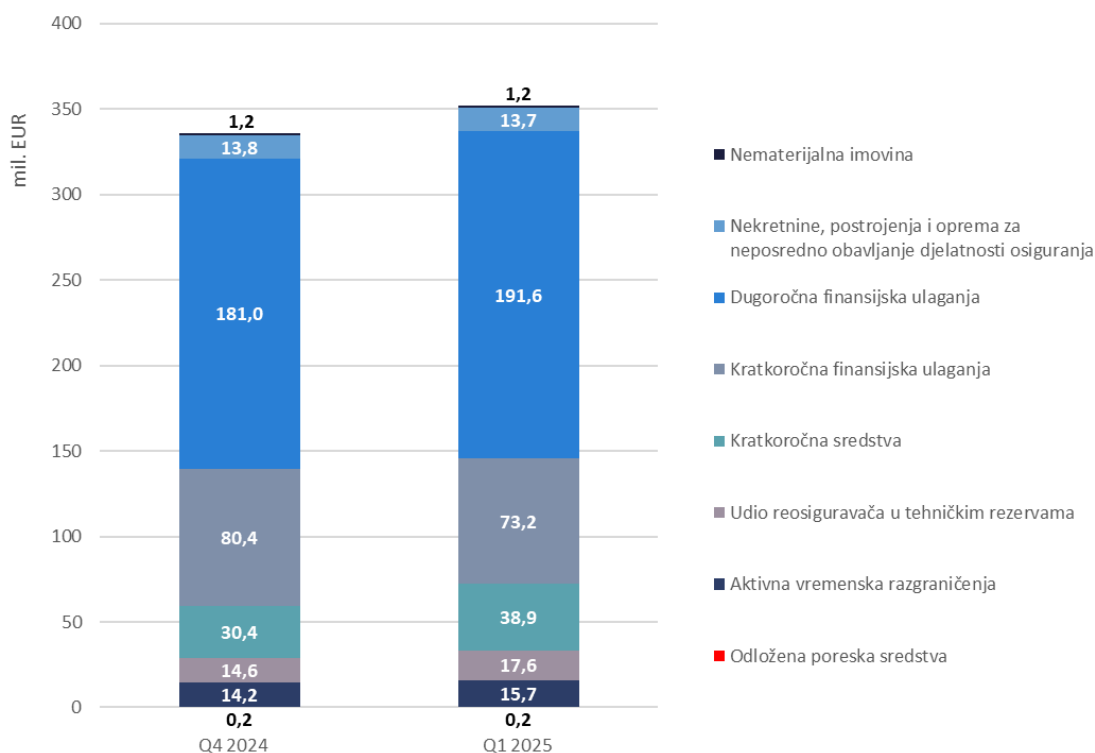
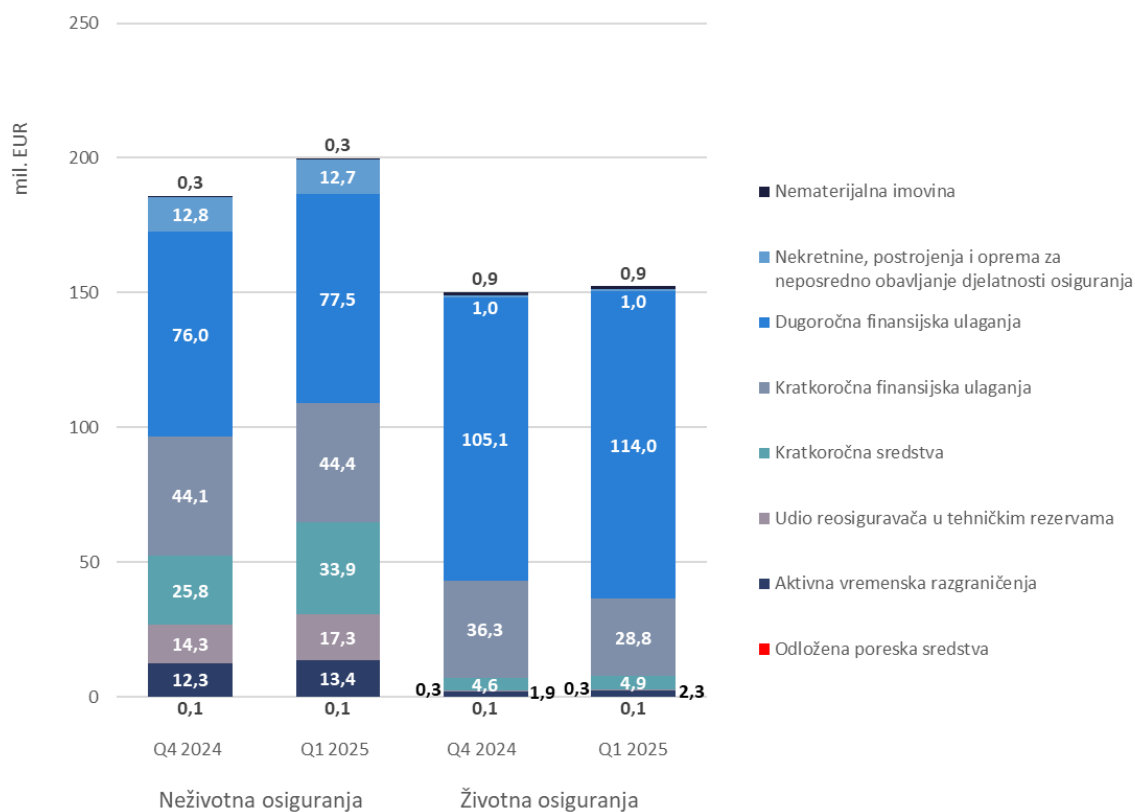
Vrijednost ukupne bilansne sume svih društava za osiguranje na dan 31. 3. 2025. godine iznosila je 351,9 mil. EUR, što predstavlja rast za 4,8%, odnosno za 16,1 mil. EUR u odnosu na dan 31. 12. 2024. godine.

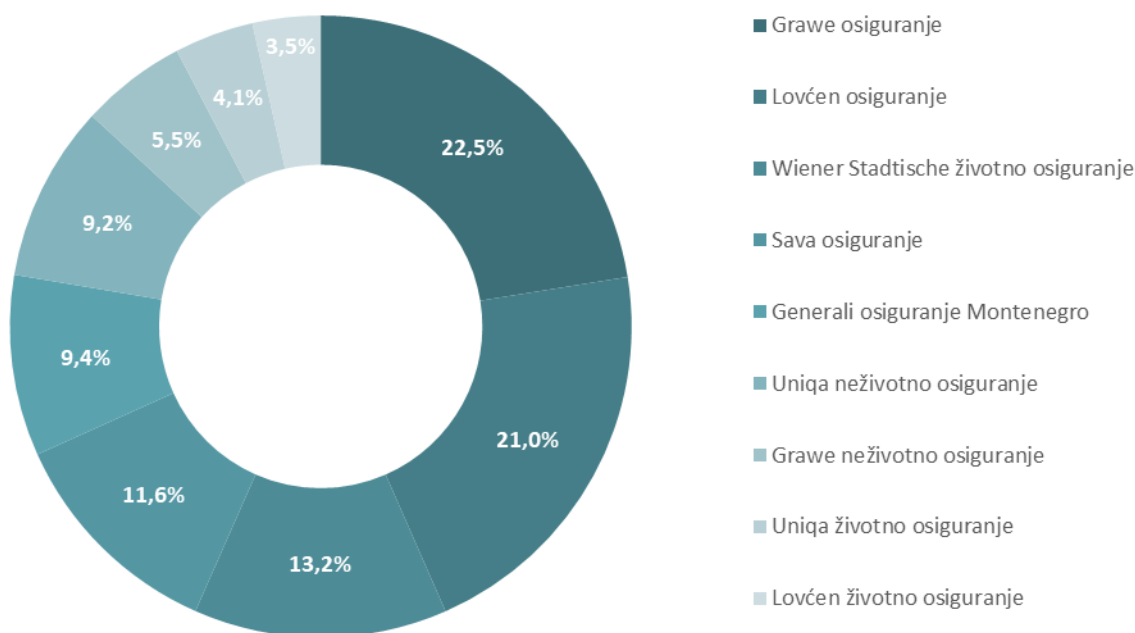
Najveće učešće u vrijednosti ukupne aktive na nivou tržišta ostvaruju *dugoročna finansijska ulaganja* sa 54,4%, zatim *kratkoročna finansijska ulaganja* sa učešćem od 20,8%, kao i *kratkoročna sredstva* sa učešćem od 11%.

Najveće učešće u vrijednosti ukupne pasive na nivou tržišta ostvaruju *rezervisanja* sa 60,9%, zatim *rezerve* sa učešćem od 16,3%, kao i *osnovni kapital* sa 13,3%.

Bruto tehničke rezerve društava za osiguranje iznosile su 212,2 mil. EUR, što predstavlja 60,3% vrijednosti ukupne pasive.

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

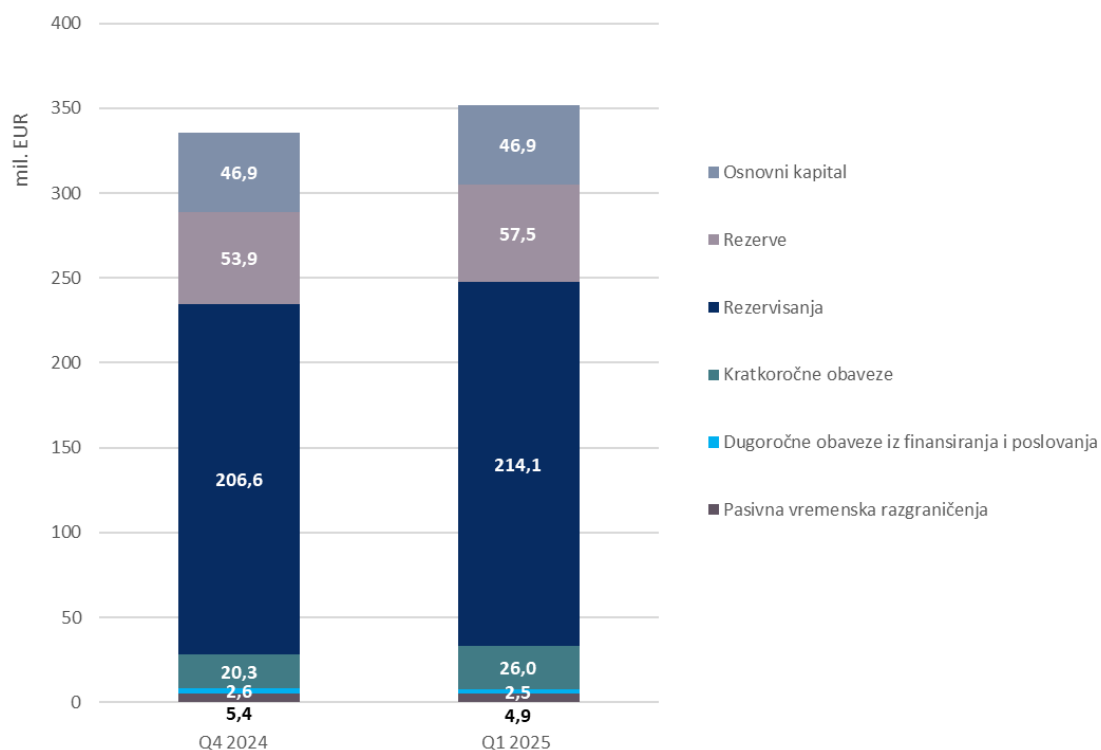
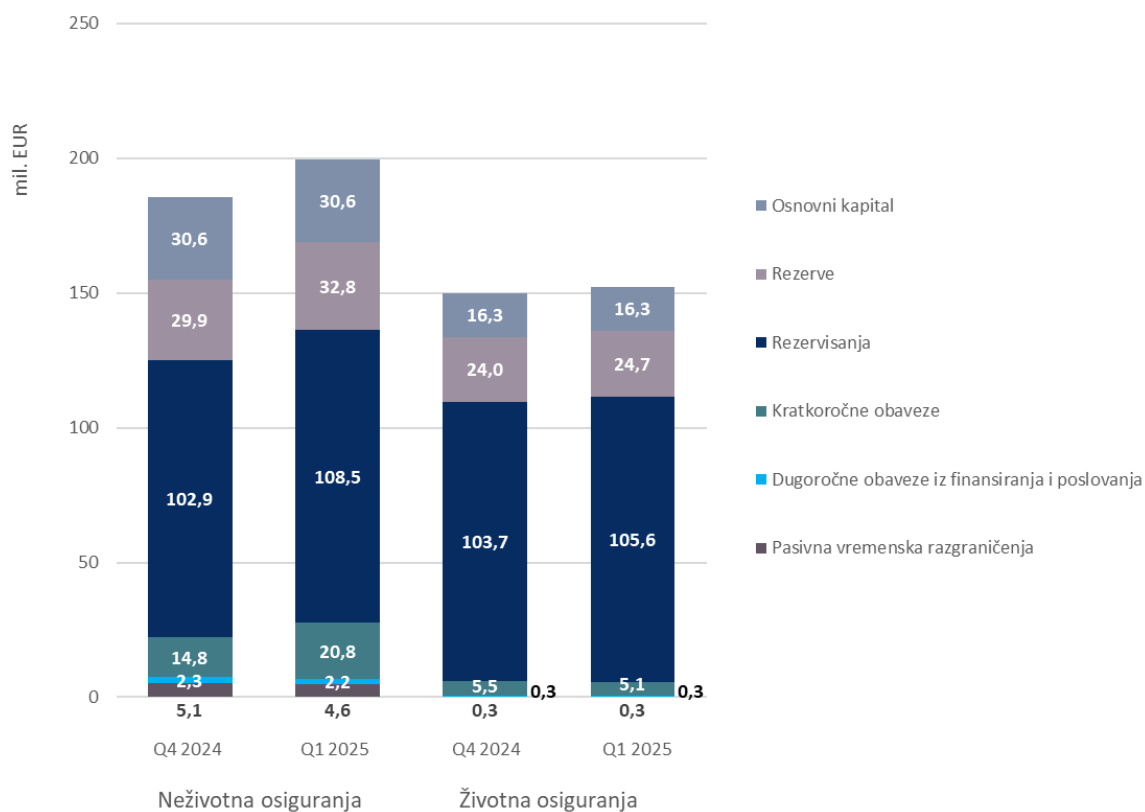
Grafik 9a: Struktura agregatne aktive, uporedno (31. 12. 2024. - 31. 3. 2025.)**Grafik 9b: Struktura agregatne aktive po grupama osiguranja, uporedno (31. 12. 2024. - 31. 3. 2025.)**

Grafik 10: Učešće društava za osiguranje u ukupnoj aktivni (1. 1. - 31. 3. 2025.)

Na dan 31. 3. 2025. godine Grawe osiguranje se izdvaja kao društvo sa najvećom aktivom na tržištu, koja iznosi 79 mil. EUR, a slijede ga Lovćen osiguranje sa 73,8 mil. EUR, Wiener osiguranje sa 46,4 mil. EUR, Sava osiguranje sa 41 mil. EUR, Generali osiguranje sa 33,1 mil. EUR, Uniqa neživotno osiguranje sa 32,3 mil. EUR, Grawe neživotno osiguranje sa 19,4 mil. EUR, Uniqa životno osiguranje sa 14,5 mil. EUR, i Lovćen životna osiguranja sa 12,4 mil. EUR.

Povećanje iznosa aktive zabilježeno je kod svih devet društava.

Najznačajniji rast zabilježen je kod Lovćen osiguranja i to za 6,9 mil. EUR (10,3%), zatim kod Sava osiguranja za 2,4 mil. EUR (6,1%), kod Generali osiguranja za 1,9 mil. EUR (6,2%), kod Uniqa neživotnog osiguranja za 1,9 mil. EUR (6,2%), kod Wiener osiguranja za 1,5 mil. EUR (3,4%), kod Grawe neživotnog osiguranja za 774 hilj. EUR (4,2%), kod Lovćen životnih osiguranja za 487 hilj. EUR (4,1%), kod Grawe osiguranja za 132 hilj. EUR (0,2%) i kod Uniqa životnog osiguranja za 111 hilj. EUR (0,8%).

Grafik 11a: Struktura agregatne pasive, uporedno (31. 12. 2024. - 31. 3. 2025.)**Grafik 11b: Struktura agregatne pasive po grupama osiguranja, uporedno (31. 12. 2024. - 31. 3. 2025.)**

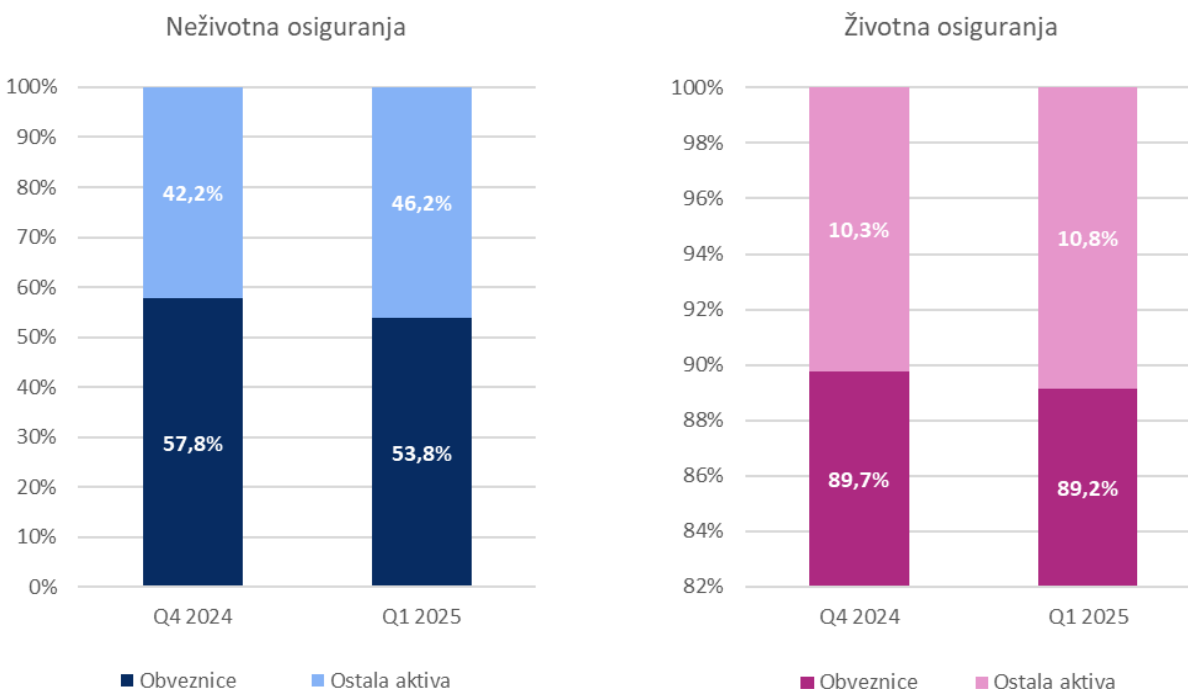
4.1 Ulaganja

Finansijska ulaganja, kao najznačajnija kategorija ulaganja društava za osiguranje se odnose na dugoročna finansijska ulaganja i kratkororčna finansijska ulaganja. Najznačajnije kategorije dugoročnih finansijskih ulaganja kapitala i tehničkih rezervi društava za osiguranje 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 izdvedene finansijske instrumente. Najznačajnije kategorije kratkoročnih finansijskih ulaganja obuhvataju ulaganja u hartije od vrijednosti, kratkoročne depozite kod banaka i izvedene finansijske instrumente.

Na dan 31. 3. 2025. godine zabilježen je rast ukupnih finansijskih ulaganja za vrijednost od 3,3 mil. EUR, u poređenju sa krajem 2024. godine. Ovaj trend rezultat je rasta vrijednosti *dugoročnih finansijskih ulaganja* za 10,5 mil. EUR, odnosno 5,8%, kao i pada *kratkoročnih finansijskih ulaganja* za 7,2 mil. EUR, odnosno 9%.

Društva za osiguranje su na dan 31. 3. 2025. godine ukupno uložila 243,1 mil. EUR u obveznice, što predstavlja 69,1 % ukupne aktive društava za osiguranje i čini naznačajniju kategoriju finansijskih ulaganja u aktivi društava za osiguranje

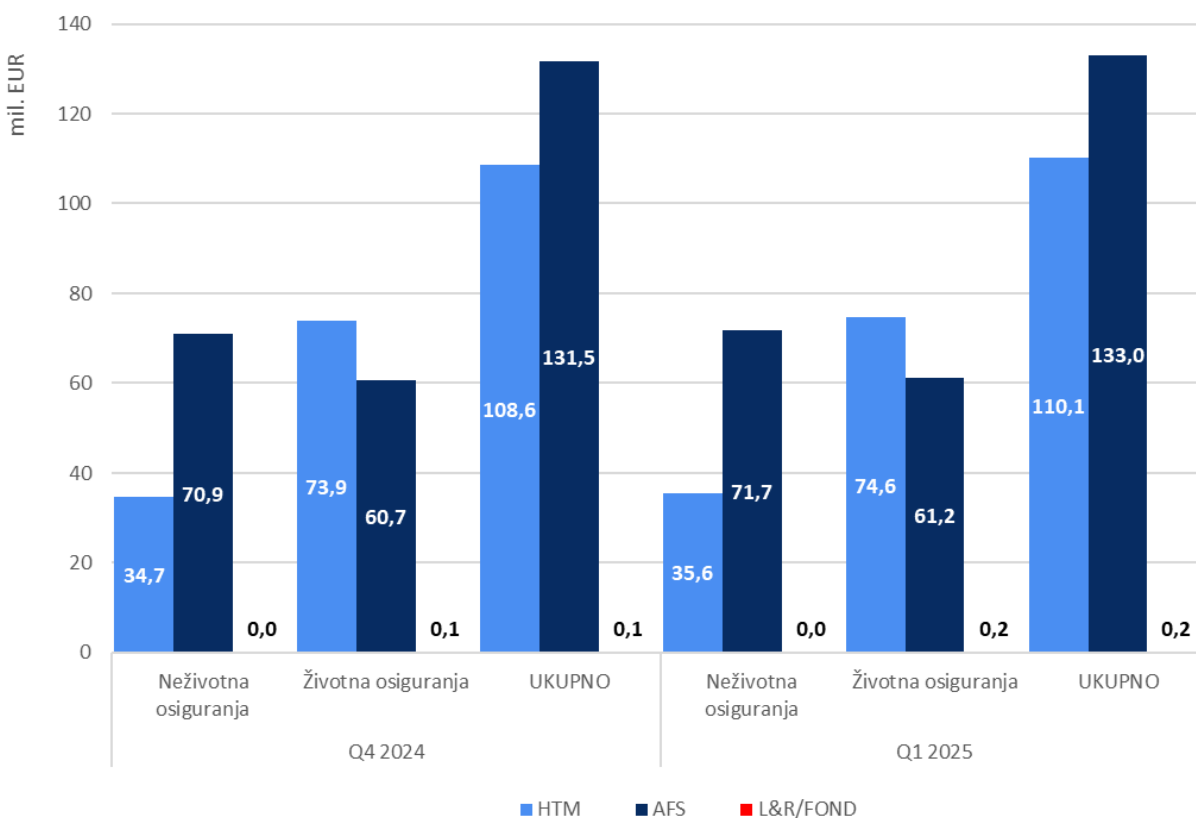
Grafik 12a: Udio ulaganja društava za osiguranje u obveznice Crne Gore u ukupnoj aktivi (31. 12. 2024. - 31. 3. 2025.)



Na dan 31. 3. 2025. godine, ukupna ulaganja društava za neživotno osiguranje u obveznice iznosila su 107,3 mil. EUR, odnosno 53,8% agregatne aktive društava za neživotno osiguranje.

Ukupna ulaganja u obveznice društava za životno osiguranje iznosila su 135,8 mil. EUR, odnosno 89,2% agregatne aktive društava za životno osiguranje.

Grafik 12b: Usporedni prikaz obveznica HTM, AFS, L&R/FOND (31. 12. 2024. - 31. 3. 2025.)



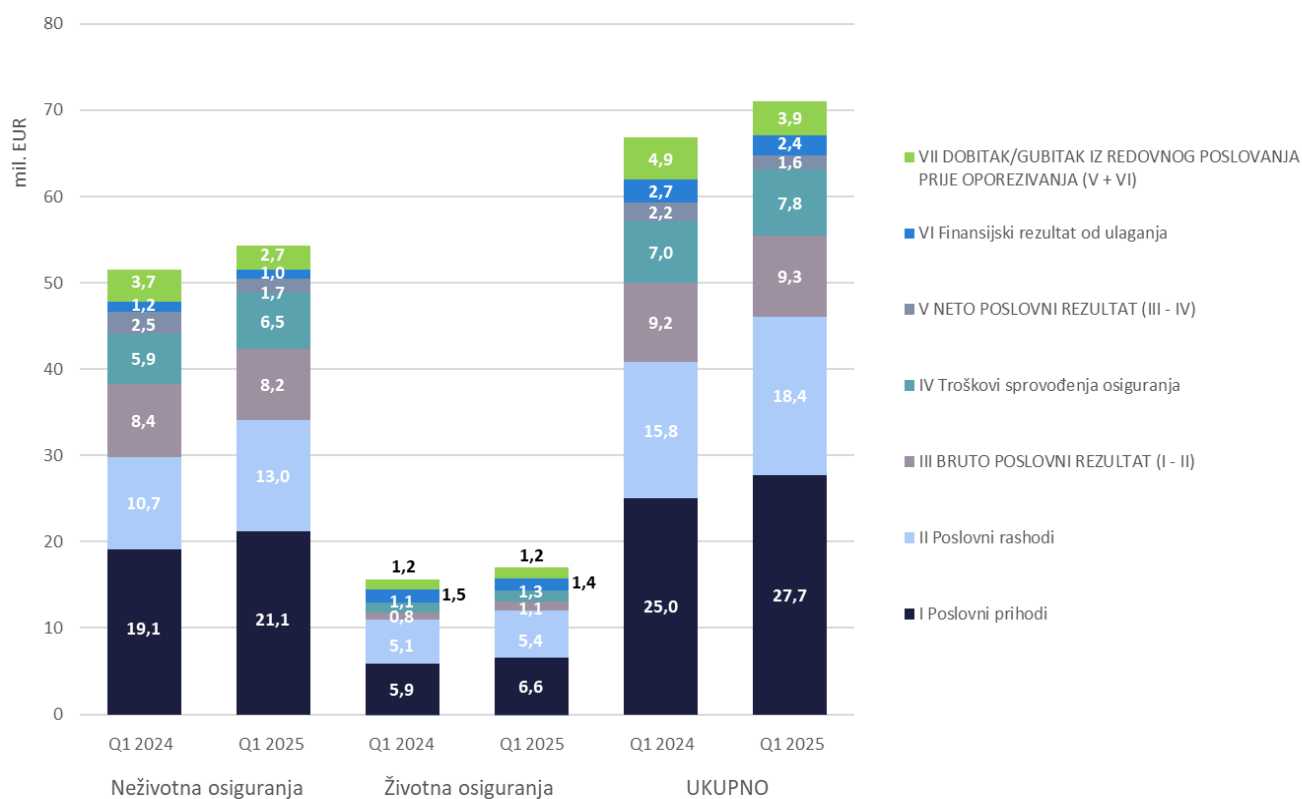
V REZULTAT IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA

Prema preliminarnim nerevidiranim podacima², društva za osiguranje su u prvom kvartalu 2025. godine ostvarila agregiranu dobit prije oporezivanja u iznosu od 3,9 mil. EUR, što je za 18,9% manje u odnosu na isti period u 2024. godini, kada je dobit iznosila 4,9 mil. EUR. Ukupni poslovni prihodi društava za osiguranje iznosili su 27,7 mil. EUR, dok su poslovni rashodi bili 18,4 mil. EUR. Evidentirani su ukupni troškovi sprovođenja osiguranja od 7,8 mil. EUR, dok je finansijski rezultat od ulaganja iznosio 2,4 mil. EUR.

Bruto profitna margina na nivou tržišta osiguranja u Crnoj Gori iznosila je 14,3%.

Svih devet društava za osiguranje poslovalo je sa dobitkom.

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

Grafik 13a: Uporedni prikaz bilansa uspjeha po kategorijama (31. 3. 2024. - 31. 3. 2025.)**Grafik 13b: Dobitak/gubitak iz redovnog poslovanja prije oporezivanja u prvom kvartalu (2021. - 2025.)**