



AGJENCIA E MBIKËQYRJES SË SIGURIMEVE

RAPORTI VJETOR
MBI GJENDJEN DHE LËVIZJEN NË TREGUN E SIGURIMEVE NË VITIN 2025

Shkup, viti 2026

Raporti është përgatitur në përputhje me nenin 158-o të Ligjit për Mbikëqyrje të Sigurimeve. Për hartimin e tij Agjencia e Mbikëqyrjes së Sigurimeve ka përdorur të dhëna nga raportet të cilat subjektet ia dorëzojnë Agjencisë në përputhje me kërkesat ligjore. Për saktësinë e të dhënave përgjigjen subjektet e mbikëqyrjes.

PËRMBAJTJA

1. HYRJE	ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.
2. KORNIZA LIGJORE	ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.
3. MJEDISI VENDAS DHE NDËRKOMBËTAR	ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.
4. TREGU I SIGURIMEVE NË R. E MAQEDONISË SË VERIUT	ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.
4.1. SHOQËRITË E SIGURIMEVE	ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.
4.1.1. STRUKTURA E PRONËSISË	ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.
4.1.2. SHKALLA E ZHVILLIMIT	ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.
4.1.3. PRIMI I SHKRUAR BRUTO (PSHB)	ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.
4.1.4. STRUKTURA E PSHB-SË	24
4.1.5. DËME BRUTO TË PAGUARA (DBP)	28
4.1.5.1. Ankesa nga të siguruarit	Error! Bookmark not defined.
4.1.6. FONDET DHE BURIMET E FONDEVE	34
4.1.6.1. Struktura e fondeve	Error! Bookmark not defined.
4.1.6.2. Struktura e burimeve të fondeve	Error! Bookmark not defined.
4.1.7. PROVIGJONE TEKNIKE	ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.
4.1.8. FONDE TË CILAT I MBULOJNË PROVIGJONET TEKNIKE	34
4.1.9. ADEKUESHMËRIA E KAPITALIT TË SHOQËRIVE TË SIGURIMIT	35
4.1.10. REZULTATET FINANCIARE NGA PUNA	ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.
4.1.11. Rreziqe në sektorin e sigurimeve	Error! Bookmark not defined.
4.1.12. INDIKATORË PËR SEKTORIN E SIGURIMEVE	ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.
4.2. NDËRMJETËSIMI NË SIGURIM	ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.
4.2.1. PËRFAQËSIMI NË SIGURIMË	ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.
4.2.2. AKTIVITETE TË BROKERIMIT NË SIGURIME	ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.

4.3. BYROJA KOMBËTARE E SIGURIMIT

4.3.1. FONDI I GARANCISË I BKS-SË

4.3.2. REFUNDIMI I DËMEVE NGA FONDI I GARANCISË

ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.

ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.

ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.

LISTA E TABELAVE

TABELA NR. 1: INDIKATORËT MË TË RËNDËSISHËM PËR VENDET E EVROPËS QENDRORE DHE LINDORE NË VITIN 2024

10

TABELA NR. 2: STRUKTURA E PRONËSISË E SHOQËRIVE TË SIGURIMEVE (PËRQINDJE) 12

TABELA NR. 3: INDEKSI HERFINDAHL DHE TREGUESI CP5 I MATUR SIPAS PSHB-SË 14

TABELA NR. 4: INDEKSI HERFINDAHL DHE TREGUESI CP5 I MATUR SIPAS FONDEVE 14

TABELA NR. 5: PRIMI I SHKRUAR BRUTO SIPAS KLASAVE TË SIGURIMEVE 15

TABELA NR. 6: PRIMI I SHKRUAR BRUTO SIPAS SHOQËRIVE TË SIGURIMEVE JO-JETË (NË MIJË DENARË) 16

TABELA NR. 7: PRIMI I SHKRUAR BRUTO SIPAS SHOQËRIVE TË SIGURIMEVE JETË (NË MIJË DENARË) 17

TABELA NR. 8: PREMI I SHKRUAR BRUTO PËR PERIUDHËN 01.01.2025 – 31.12.2025 (NË MIJË DENARË) 18

TABELA NR. 9: STRUKTURA E PSHB-SË PËR SIGURIM NGA PA, (NË MIJË DENARË) 20

TABELA NR. 10: PRIMI I SHKRUAR BRUTO PËR SIGURIM TË JETËS, (NË MIJË DENARË) 21

TABELA NR. 11: DËMET E PAGUARA SIPAS KLASAVE TË SIGURIMEVE 23

TABELA NR. 12: STRUKTURA E PSHB-SË PËR SIGURIM NGA PA, (NË MIJË DENARË) 24

TABELA NR. 13: NUMRI I DËMEVE TE PAGUARA 25

TABELA NR. 14: ANKESA TË PARAQITURA NGA TË SIGURUARIT TE SHOQËRITË E SIGURIMEVE NË VITIN 2025 26

TABELA NR. 15: ANKESA TË PARAQITURA NGA TË SIGURUARIT NË AMS NË VITIN 2025 28

TABELA NR. 16: STRUKTURA E FONDEVE TË SHOQËRIVE PËR SIGURIMIN JO-JETË (NË MIJË DENARË) 30

TABELA NR. 17: STRUKTURA E FONDEVE TË SHOQËRIVE PËR SIGURIM TË JETËS (NË MIJË DENARË) 30

TABELA NR. 18: STRUKTURA E BURIMEVE TË FONDEVE TË SHOQËRIVE TË SIGURIMIT JO-JETË (MIJË DENARË) 31

TABELA NR. 19: STRUKTURA E BURIMEVE TË FONDEVE TË SHOQËRIVE PËR SIGURIM TË JETËS 32

TABELA NR. 20: KOEFICIENTË TEKNIKË 39

TABELA NR. 21: INDIKATORË FINANCIARË 41

TABELA NR. 22: STRUKTURA E KANALEVE TË SHITJES SË POLICAVE SIPAS PSHB-SË SË REALIZUAR (NË MIJË DENARË)

41

TABELA NR. 23: PJESËMARRJA NA FONDIN E GARANCISË SIPAS SHOQËRIVE TË SIGURIMIT PËR PERIUDHËN 1.1.2025 –31.12.2025 (NË DENARË)

45

TABELA NR. 24: DËME TË PARAQITURA DHE TË PRANUARA PËR REFUNDIM NGA FONDI I GARANCISË PËR PERIUDHËN 1.1.2025 – 31.12.2025

46

1. LISTA E GRAFIKËVE

- GRAFIKU NR. 1: TREGUES TË ZHVILLIMIT TË TRTEGUT TË SIGURIMEVE (NË MILIONË DENARË – BOSHTI I DHJATHTË - PËRQINDJE) **ERROR!**
BOOKMARK NOT DEFINED.

3. GRAFIKU NR. 2: PËRQENDRIMI I TREGUT SIPAS PRIMIT TË SHKRUAR BRUTO NË VITIN 2025, NË GRUPIN E SIGURIMEVE JO-JETË (PËRQINDJE).....**ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.**
4. GRAFIKU NR. 3: PËRQENDRIMI I TREGUT SIPAS PRIMIT TË SHKRUAR BRUTO NË VITIN 2025, NË GRUPIN E SIGURIMEVE TË JETËS (PËRQINDJE) **ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.**
5. GRAFIKU NR. 4: STRUKTURA E PRIMIT TË SHKRUAR BRUTO SIPAS KLASAVE TË SIGURIMEVE (PËRQINDJE) **ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.**
6. **GRAFIKU NR. 5:** TRENDI I PRIMIT TË SHKRUAR BRUTO SIPAS KLASAVE TË SIGURIMEVE (NË MIJË DENARË; BOSHTI I DJATHTË – PËRQINDJE) 26
7. GRAFIKU NR. 6: KONTRATAT E LIDHURA TEK SHOQËRITË E SIGURIMEVE (BOSHTI I MAJTË – NUMRI; BOSHTI I DJATHTË – NDRYSHIMI VJETOR NË PËRQINDJE)**ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.**
8. GRAFIKU NR. 7: PJESËMARRJA E SHOQËRIVE TË SIGURIMIT NË DËMET E PAGUARA BRUTO NË VITIN 2024 (NË MIJË DENARË), VEÇMAS PËR JO-JETË DHE JETË.....**ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.**
9. GRAFIKU NR. 8: STRUKTURA E AKTIVËS SË SHOQËRIVE TË SIGURIMIT MË 31.12.2025, VEÇMAS PËR JO-JETË DHE JETË **ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.**
10. GRAFIKU NR. 9: STRUKTURA E BURIMEVE TË FONDEVE, SHOQËRI TË SIGURIMIT TË JETËS (NË MIJË DENARË), MË 31.12.2025 **ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.**
11. GRAFIKU NR. 10: STRUKTURA E BURIMEVE TË FONDEVE, SHOQËRI TË SIGURIMEVE TË JETËS (NË MIJË DENARË), MË 31.12.2025 **ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.**
12. GRAFIKU NR. 11: MBULIMI I PROVIGJONEVE TEKNIKE NETO TE SHOQËRITË E SIGURIMEVE JO-JETË (NË MILIONË DENARË; BOSHTI I DJATHTË – PËRQINDJE)**ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.**
13. GRAFIKU NR. 12: MBULIMI I PROVIGJINEVE TEKNIKE NETO TEK SHOQËRITË E SIGURIMEVE JETË (NË MILIONË DENARË; BOSHTI I DJATHTË - PËRQINDJE)**ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.**
14. **GRAFIKU NR. 13:** LËVIZJA E KAPITALIT DHE E MARZHËS SË KËRKUAR TË AFTËSISË PAGUESE NË SHOQËRITË E SIGURIMIT (NË MILIONË DENARË) **ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.**
15. GRAFIKU NR. 14: STRUKTURA E KAPITALIT NË SHOQËRITË E SIGURIMEVE (VEÇMAS JO-JETË DHE JETË) NË MILION DENARË DHE NË PËRQINDJE NGA KAPITALI I PËRGJTHSHËM.....**ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.**
16. GRAFIKU NR. 15: REZULTATI FINANCIAR NGA PUNA E SHOQËRIVE TË SIGURIMEVE (MILIONË DENARË)**ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.**
17. GRAFIKU NR. 16: STRUKTURA E PSHB-SË SIPAS KLASAVE TË SIGURIMIT**ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.**
18. GRAFIKU NR. 17: STRUKTURA E PSHB-SË SIPAS KLASAVE TË SIGURIMIT 49

1. HYRJE

Gjatë vitit të kaluar, 2025, rritja ekonomike globale u ngadalësua si rezultat i politikave të ndryshuara, proteksionizmit dhe kufizimeve fiskale, ndërsa tregjet financiare e ruajtën paqëndrueshmërinë me kosto të shtuara të huamarrjes dhe pasiguri gjeopolitike.

Në kuadër ndërkombëtar, siguruesit shënojnë rritje të fondeve të përgjithshme, të mbështetur nga performancat e favorshme të tregut, por detyrimet gjithashtu janë rritur si rezultat i vëllimit të shtuar të punës dhe presioneve inflacioniste. Solvenca/aftësia paguese dhe përfitueshmëria e përgjithshme janë mbajtur në nivel stabil, si rezultat i politikave të mira të marrjes përsipër të risqeve në sigurim dhe të ardhurave të realizuara nga investimet.

Biznesi i sigurimeve globalisht ballafaqohet me sfida që burojnë nga paqëndrueshmëria e tregjeve financiare, inflacioni, kurset e paqëndrueshme të këmbimit valutor dhe ndërprerjet në zinxhirët e tregtisë dhe qasjes në shërbime. Këta faktorë mund të kenë ndikim në vlerësimin e fondeve, solvencën dhe rritjen e detyrimeve për dëme, veçanërisht në klasat e sigurimit jo-jetë. Përgjigjja e mbikëqyrësve përfshin mbikëqyrje të shtuar mbi politikat e zbatuara afariste të menaxhimit të fondeve dhe detyrimeve, diversifikimin, stres-testet dhe bashkëpunimin ndërkombëtar. Është i dukshëm trendi i rritjes së investimeve në fonde private si pjesë e diversifikimit të portofolit dhe kërkimit të të ardhurave më të larta. Inteligjenca Artificiale (IA) dhe IA gjenerative gjithnjë e më shumë po integrohen në politikat afariste të marrjes përsipër të risqeve në sigurim, përpunimin e kërkesave për dëmshpërblim dhe menaxhimin e risqeve. Kjo krijon nevojë për zhvillim të mëtejshëm të strukturave të përgjegjshme të qeverisjes në shoqëritë e sigurimit.

Trendi i plakjes së popullsisë dhe nevojat e ndryshuara të konsumatorëve japin sinjal të qartë për siguruesit se është e nevojshme të rishqyrtojnë produktet e ofruara dhe strategjitë e distribuimit. Shërbimet e sigurimit gjithnjë e më shumë janë pjesë e blerjeve më të gjera të mallrave dhe shërbimeve, gjë që duhet të merret parasysh nga siguruesit me qëllim që t'i përshtatin produktet, çmimet dhe përpunimin e dëmeve ndaj nevojave të të siguruarve. Frekuenca dhe serioziteti i shtuar i fatkeqësive natyrore e theksojnë domosdoshmërinë për forcimin e aftësisë për menaxhimin e risqeve dhe investimin në zgjidhje të reja në tregjet e sigurimeve.

Tregu vendor i sigurimeve shënon performanca solide, në kushte të pasigurisë së shtuar. Shoqëritë për sigurim e ruajtën gjendjen e mirë financiare dhe solvencën dhe i përmirësuan performancat. Për sa i përket strukturës së pronësisë, nuk shënohen ndryshime të rëndësishme. Ngjashëm me vitet e mëparshme është situata edhe për sa i përket strukturës së produkteve të sigurimit, shkallës së konkurrencës, rrjetit të distribuimit dhe investimeve.

Primi i shkruar bruto në total (në tekstin që vijon: „PSHB”) në vitin 2025 arrin në 17.934.568 mijë denarë, që përfaqëson rritje prej 12,31% në krahasim me PSHB-në e realizuar në vitin paraprak (2024: 15.968.235 mijë denarë). Në pjesën për sigurimin jo-jetë, është realizuar PSHB në vlerë prej 14.744.666 mijë denarë (2024: 13.074.184 mijë denarë), gjegjësisht rritje prej 12,78% në krahasim me vitin 2024. Njëkohësisht, te siguri i jetës është realizuar PSHB në shumë prej 3.189.902 mijë denarësh (2024: 2.894.052 mijë denarë), që është një rritje prej 10,22%.

Shoqëritë për sigurim më 31.12.2025 disponojnë me fonde në shumë prej 41.723.268 mijë denarë, të cilat janë rritur për 13,37% në krahasim me vitin e kaluar (2024: 36.802.229 mijë denarë).

Kapitali i përgjithshëm i përllogaritur¹ i shoqërive të sigurimeve shënon rritje prej 3,9% në krahasim me vitin 2024 dhe në fund të vitit 2025 arrin në 9.348.389 mijë denarë. Niveli i nevojshëm i marzhës së solvencës/aftësisë paguese, si tregues kryesor për vlerësimin e stabilitetit të sektorit të sigurimeve, e grumbulluar arrin në 2.838.588 mijë denarë, gjë që tregon se kapitali i sektorit të sigurimeve është 3,29 herë mbi nivelin e nevojshëm të marzhës së solvencës.

Përfitueshmëria e përgjithshme është përmirësuar në krahasim me vitin paraprak, 2024, si në segmentin e sigurimit jo-jetë, ashtu edhe në segmentin e sigurimit të jetës, si rezultat i përmirësimit të koeficientëve teknikë të shoqërive të sigurimit dhe të kthimeve të realizuara nga investimi i fondeve.

Gjatë vitit u intensifikuan përgatitjet e përbashkëta për kalimin në kërkesat e reja kontabël për raportimin financiar të kontratave të sigurimit, të cilat rrjedhin nga Rregullorja për mënyrën e mbajtjes së kontabilitetit, e miratuar në vitin 2024 nga Ministri i Financave. Për këtë qëllim u realizuan disa trajnime, ndërsa Agjencia e Mbikëqyrjes të Sigurimeve (në vijim: „AMS“) u kërkoi zyrtarisht shoqërive të sigurimit të kryejnë testimin e bilanceve.

Duke filluar nga 1.1.2028, shoqëritë e sigurimit do të kenë detyrimin të mbajnë kontabilitet dhe të përgatisin pasqyrat financiare për kontratat e sigurimit dhe për instrumentet financiare, në përputhje me kërkesat e SNRF 17 dhe SNRF 9.

Ndryshimet në kërkesat kontabël, si dhe në rregullativën për aftësinë paguese të shoqërive të sigurimit, duhet të sigurojnë vlerësim më të përshtatshëm të aktiveve dhe detyrimeve, identifikim në kohë dhe menaxhim adekuat të rreziqeve, si dhe siguri më të madhe në stabilitetin e sistemit të sigurimeve. Në fund të fundit, kjo duhet të përbëjë garancinë më të mirë për mbrojtjen e të siguruarve dhe rritjen e besimit të publikut në sigurimet.

¹ Në pajtim me Ligjin për mbikëqyrjen e sigurimit, kapitali i shoqërisë për sigurim në një datë të caktuar të llogaritjes mund të ndryshojë nga shuma e kapitalit dhe rezervave, e paraqitur në bilancin e gjendjes në të njëjtën datë.

2.KORNIZA LIGJORE

Ligji për mbikëqyrjen e sigurimeve („Gazeta Zyrtare e Republikës së Maqedonisë“ nr. 27/02, 98/02, 79/07, 88/08, 67/10, 44/11, 112/11, 188/13, 30/14, 43/14, 112/14, 153/15, 92/15, 23/16, 83/18 dhe 198/18 dhe „Gazeta Zyrtare e Republikës së Maqedonisë së Veriut“ nr. 101/19, 31/20, 173/22 dhe 3/25), Ligji për Sigurimin e Detyrueshëm në Komunikacion („Gazeta Zyrtare e Republikës së Maqedonisë“ nr. 88/05, 70/06, 81/08, 47/11, 135/11, 112/14 dhe 145/15 dhe „Gazeta Zyrtare e Republikës së Maqedonisë së Veriut“ nr. 220/19), Ligji për Sigurimin Vullnetar shëndetësor („Gazeta Zyrtare e Republikës së Maqedonisë“ nr. 145/12 dhe 192/15), Ligji për Pagesën e Pensioneve dhe Kompensimeve Pensionale nga fusha e Sigurimit Pensional me Financim Kapital („Gazeta Zyrtare e Republikës së Maqedonisë“ nr.11/12, 147/15, 30/16 dhe 103/21), Ligji për Parandalimin e Pastrimit të Parave dhe Financimit të Terrorizmit („Gazeta Zyrtare e Republikës së Maqedonisë së Veriut“ nr. 151/22 dhe 208/24), Ligji për investimin e Republikës së Maqedonisë në kapitalin aksionar të EUROPA RE („Gazeta Zyrtare e Republikës së Maqedonisë“ nr.185/11), Ligji për stabilitetin financiar („Gazeta Zyrtare e Republikës së Maqedonisë së Veriut“ nr.173/22) dhe Ligji për masat restriktive („Gazeta Zyrtare e Republikës së Maqedonisë“ nr.190/17) përbëjnë kornizën themelore ligjore që rregullon kushtet dhe mënyrën e ushtrimit të veprimtarive të sigurimit dhe risigurimit, mënyrën dhe kushtet e ushtrimit të veprimtarive të ndërmjetësimit në sigurime, si dhe ushtrimin e mbikëqyrjes mbi veprimtarinë e shoqërive të sigurimit, shoqërive të brokerimit në sigurime dhe shoqërive për përfaqësim në sigurime.

Kuadri më i gjerë ligjor përfaqësohet nga Ligji për Marrëdhëniet Obligative, në pjesën që i referohet kontratave të sigurimit, dhe Ligji për Shoqëritë Tregtare.

Ligji për mbikëqyrjen e sigurimit inkorporon parimet bazë të Shoqatës Ndërkombëtare të Mbikëqyrësve të Sigurimeve (IAIS), si dhe rregullat e përfshira në gjeneratën e parë të direktivave të Bashkimit Evropian (BE) për sigurimet. Me këtë ligj rregullohen themelimi dhe funksionimi i shoqërive për sigurim, menaxhimi i riziqeve, roli i aktuarëve të autorizuar, mbajtja e librave afariste dhe raporteve, revizioni i brendshëm dhe i jashtëm, përfaqësimi dhe ndërmjetësimi në sigurim, mbikëqyrja e shoqërive për sigurim, funksionimi i AS-së (Agjencisë së Mbikëqyrjes së Sigurimeve), zbatimi i mbikëqyrjes dhe procedura për marrjen e vendimeve nga ana e AS-së, bashkëpunimi me organet mbikëqyrëse dhe organet e BE-së, si dhe dispozitat ndëshkuese.

Sigurimi i detyrueshëm në trafik është i rregulluar me **Ligjin për sigurimin e detyrueshëm në qarkullim**, i cili rregullon kontratat për sigurimin e detyrueshëm të automjeteve nga përgjegjësia, shumat minimale të sigurimit, afatet për përpunimin e kërkesave për dëmshpërblim nga ana e shoqërive për sigurim, përcaktimin e të drejtës së ndërmjetësimit (mediacionit), kompetencat e Fondit Garantues, ndryshimin e mënyrës së përcaktimit të tarifave të primive përmes funksionimit të Komisionit për sigurim nga përgjegjësia e automjeteve, si dhe dispozitat ndëshkuese për shoqëritë e sigurimeve dhe Byronë Kombëtare të Sigurimit. Gjithashtu, ligji parasheh detyrime për shoqëritë e sigurimeve që të emërojnë përfaqësues të autorizuar për dëme jashtë vendit, me qëllim që viktimat e aksidenteve në qarkullimin rrugor të kenë qasje të lehtë dhe të shpejtë për paraqitjen e kërkesave për dëmshpërblim të shkaktuara nga mjete motorike vendase jashtë vendit, si dhe themelimin e Shërbimit për dëmshpërblim, si garanci për viktimat e aksidenteve rrugore jashtë vendit, se madje edhe në rast se shoferi përgjegjës ka drejtuar mjet motorik të pasiguruar, dëmi do të përpunohet dhe do të paguhet me kohë. Një pjesë e këtyre dispozitave tashmë kanë hyrë në fuqi, ndërsa një pjesë do të hyjnë në fuqi nga momenti i anëtarësimit të plotë të Republikës së Maqedonisë së Veriut në Bashkimin Evropian.

Me **Ligjin për Sigurimin Vullnetar Shëndetësor** jepet mundësi ligjore dhe hapet fushë e gjerë veprimi për shoqëritë e sigurimeve për të ofruar pako të shërbimeve shëndetësore të cilat tashmë janë të përfshira në sistemin e sigurimit të detyrueshëm shëndetësor. Sigurimi vullnetar shëndetësor rregullohet si sigurim suplementar dhe privat.

Sigurimi shëndetësor suplementar siguron mbulimin e shpenzimeve në emër të pjesëmarrjes me fonde personale gjatë shfrytëzimit të shërbimeve shëndetësore nga sigurimi shëndetësor i detyrueshëm (participacion), në përputhje me dispozitat e sigurimit shëndetësor të detyrueshëm dhe mbrojtjes shëndetësore. Sigurimi shëndetësor privat mundëson mbulimin e shpenzimeve për shfrytëzimin e shërbimeve shëndetësore për standard më të lartë të shërbimeve shëndetësore që rrjedhin nga sigurimi shëndetësor i detyrueshëm, shpenzimet për mbulimin e shërbimeve shëndetësore të shfrytëzuara në veprimtarinë plotësuese, si dhe për shfrytëzimin e shërbimeve shëndetësore në institucione shëndetësore jashtë rrjetit të institucioneve shëndetësore në të cilat kryhet veprimtaria shëndetësore dhe te personat juridikë që kryejnë përpunimin, lëshimin dhe servisimin e mjeteve ortopedike dhe mjeteve të tjera ndihmëse.

Me **Ligjin për Pagesën e Pensioneve dhe Kompensimeve Pensionale nga Fusha e Sigurimit Pensional me Financim Kapital** u finalizua normativizimi i sigurimit pensional të financuar nga kapitali në Republikën e Maqedonisë së Veriut, me rregullimin e fazës së deakumulimit, përkatësisht me Ligjin rregullohen pagesat e pensioneve nga shtylla e dytë dhe përfitimet pensionale nga shtylla e tretë. Në ligj normatizohen në mënyrë të detajuar llojet e pagesave të pensioneve nga shtylla e dytë (tërheqje të programuara, anuitete të përrjetshme dhe kombinimi i tyre), llojet e pagesave të përfitimeve pensionale nga shtylla e tretë (tërheqje të programuara, anuitete, pagesa të njëherëshe dhe të shumfishta), karakteristikat dhe rregullat për llojet e ndryshme të pagesave, si dhe mënyra dhe procedura për fitimin e të drejtës së pensionit të pleqërisë, pensionit invalidor dhe familjar nga shtylla e dytë, si dhe procedura për fitimin e të drejtës së përfitimit pensional nga shtylla e tretë. Në ligj normatizohet gjithashtu se cilat institucione do të mund të kryejnë pagesën e pensioneve dhe përfitimeve pensionale nga shtylla e dytë dhe e tretë – shoqëritë pensionale dhe shoqëritë e sigurimeve të jetës. Gjithashtu, për arsye të transparencës më të madhe të zgjedhjes së pensionit nga shtylla e dytë dhe përfitimit pensional nga shtylla e tretë, vendoset Sistem i centralizuar elektronik i kuotimit, përmes të cilit do të dorëzohen kërkesa për kuotime për lloje të ndryshme të pagesave dhe do të merren oferta nga shoqëritë pensionale dhe shoqëritë e sigurimeve.

Ligji për Parandalimin e Pastrimit të Parave dhe Financimit të terrorizmit përcakton kompetencën e AMS-së për zbatimin e mbikëqyrjes mbi tregun e sigurimeve që është objekt i normatizimit të këtij ligji, e sidomos në pjesën e zbatimit të masave dhe veprimeve për parandalimin e pastrimit të parave dhe financimit të terrorizmit.

Ligji për Stabilitetin Financiar i rregullon qëllimet, statusin, detyrat dhe mënyrën e punës së Komitetit për stabilitet financiar, si dhe instrumentet dhe mënyrën e zbatimit të politikës makroprudenciale kombëtare.

Ligji për Masat Restriktive u cakton obligime shtesë subjekteve përgjegjëse për ndërmarrjen e masave për parandalimin e pastrimit të parave në drejtim të identifikimit dhe ndërmarrjes së veprimeve (masave financiare) kundër personave për të cilët janë vendosur masa restriktive nga BE-ja ose Kombet e Bashkuara. Masat financiare „sipas nenit 5 të Ligjit për masat restriktive përkufizohen” si ndalim i përdorimit, mbartjes, konvertimit, transferimit ose lloji tjetër i posedimit të pronës, ndalim i vënies në disponim të çdo lloj pasurie, drejtpërdrejt ose tërthorazi, si dhe ndalim i krijimit ose vazhdimet të marrëdhënies afariste.

3. MJEDISI VENDAS DHE NDËRKOMBËTAR

Sipas të dhënave të Entit Shtetëror të Statistikës² dhe informacioneve mujore³ të publikuara nga Banka Popullore, në vitin 2025 është realizuar rritje reale e prodhimit bruto vendor (në tekstin e mëtejshëm: „PBV“) prej 3,5%. Kjo është normë më e lartë në krahasim me normën vjetore të rritjes prej 3% të realizuar në vitin 2024, përkatësisht 2,6% të realizuar në vitin 2023.

Shkalla vjetore e inflacionit, në shkurt të vitit 2026, u ngadalësua dhe arrin në 2,9% (3,2% në muajin paraprak), nën ndikimin e komponentit ushqimor, pjesërisht për shkak të bazës më të lartë krahasuese nga e njëjta periudhë e vitit të kaluar, kur ndaloj zbatimi i masës për uljen e çmimeve. Diferenca në raport me inflacionin në Eurozonë në muajin shkurt u ngushtua ndjeshëm dhe u reduktua në 0,7 pikë përqindje (p.p.), që është niveli më i ulët që nga qershori i vitit 2024, gjatë ngadalësimit të inflacionit vendas, dhe një përshpejtim të lehtë të inflacionit në Eurozonë. Megjithatë, pritjet e konsumatorëve të dhëna në anketat e shkurtit vazhdojnë të tregojnë për rritje të çmimeve në periudhën e ardhshme. Çmimet e importit relevante për inflacionin në një pjesë janë rishikuar në rritje, me një pasiguri aktualisht më të theksuar dhe rreziqe për dinamikën e ardhshme të çmimeve botërore të produkteve primare për shkak të konflikteve gjeopolitike.

Sistemi financiar i Republikës së Maqedonisë së Veriut karakterizohet nga një strukturë relativisht e thjeshtë. Sistemi bankar dhe pastaj fondet e detyrueshme private të pensioneve dhe shoqëritë e sigurimit, kanë pjesëmarrjen më të lartë në aktivet e sistemit financiar dhe pothuajse në mënyrë të vazhdueshme kontribuojnë më së shumti në rritjen e saj absolute.

Vlera totale e aktiveve të të gjitha institucioneve financiare që operojnë në tregun financiar në Maqedoni në fund të vitit 2024⁴ arrin në 1.083.036 milionë denarë, që përfaqëson 114,1% të PBV-së kombëtare.

Pjesëmarrja e sektorit të sigurimeve (shoqëritë e sigurimeve, shoqëritë për përfaqësim në sigurime dhe shoqëritë e brokerimit në sigurime) në strukturën e përgjithshme financiare, në vitin 2024 është 3,72%⁵. Përkundër rritjes së vazhdueshme të sistemit financiar, analiza krahasuese e niveleve të ndërmjetësimit financiar me vende të tjera të Evropës Qendrore dhe Juglindore tregon një madhësi modeste të sektorit financiar vendas. Segmentet më të mëdha dhe më të rëndësishme të sistemit financiar janë kryesisht në pronësi të institucioneve financiare të huaja. Struktura e pronësisë dhe përqendrimi në segmentet e veçanta të sistemit financiar nuk shënojnë ndryshime të konsiderueshme.

Nivelet më të ulëta të ndërmjetësimit financiar, të plotësuara nga struktura e thjeshtë e sistemit financiar, tregojnë se ka hapësirë për mbështetje më të madhe nga sektori financiar për rritjen dhe zhvillimin ekonomik të vendit. Përkundrazi, për shkak të strukturës së thjeshtë të sektorit financiar me **modele tradicionale të biznesit të institucioneve financiare**, ndërvarësia e ulët e segmenteve të tij dhe integrimi i ulët me

² <https://www.stat.mk/>

³ https://www.nbrm.mk/content/MPI%20publikacii/Najnovi_makroekonomski_pokazатели_mart_2026.pdf

⁴ Në momentin e përpilimit të këtij raporti, ende nuk është publikuar Raporti për stabilitetin financiar për vitin 2025.

⁵ Raport për stabilitetin financiar për vitin 2024, Banka Popullore

rrjedhat ndërkombëtare, ai është **më rezistent ndaj goditjeve të jashtme**, dhe me madhësinë e tij modeste kufizohen shtesë efektet negative të mundshme kthyes nga sistemi financiar drejt ekonomisë⁶

Sigurimi bankar, përkatësisht bashkëpunimi midis bankave dhe shoqërive të sigurimit në bazë të marrëveshjes për përfaqësim në sigurime, në vitin 2025 u zbatua nga tetë banka (njëlloj si vitin e kaluar) dhe është një tjetër shembull i ndërlidhjes ndërsektoriale.

Kredikërkuesit, në procedurat e miratimit të kërkesave për kredi të parashtruara në banka, gjithnjë e më shpesh drejtohen për lidhjen e kontratave për sigurimin e jetës gjatë kohëzgjatjes së kontratës së kredisë, si dhe për sigurimin e pronës e cila është objekt i hipotekës.

Midis sektorit të lizingut dhe sektorit të sigurimeve ekziston një lidhje e qenësishme për shkak të detyrimit rregullator për të siguruar objektin e lizingut pranë ndonjë shoqërie sigurimi (përveç nëse është përcaktuar ndryshe në marrëveshjen e lizingut). Gjithashtu, oferta e të ashtuquajturve produkte "unit-linked", të cilat përfaqësojnë një kombinim të sigurimit të jetës me investimin në grup, përkatësisht sigurimi i jetës ku rreziku i investimit l përket të siguruarit, tregojnë për lidhjen e këtij tipi sigurimi me lëvizjet e tregjeve financiare, përkatësisht performancën e fondeve të investimeve. Lidhja e pronësisë që ekziston midis institucioneve të veçanta financiare është një tjetër kanal potencial i ndërvlerësimit dhe rrjedhjes eventuale të rreziqeve nga njëri segment i sistemit financiar te tjetri. Gjatë analizës dhe krahasimit të treguesve për shkallën e zhvillimit të tregut vendas të sigurimeve me tregjet e rajonit dhe më gjerë, mund të konkludohet se ai është në një nivel përafërsisht të ngjashëm të zhvillimit me vendet e rajonit në përafërsi, por shumë larg nivelit të zhvillimit të mesatares së vendeve anëtare të Bashkimit Evropian. Nga 17 shtete në Evropën Qendrore dhe Lindore sipas treguesit të shkallës së penetrimit, RM së Veriut ndodhet në vendin e 11-të për nga zhvillimi i tregut të sigurimeve (para Shqipërisë, Kosovës, Rumanisë, Sllovakisë dhe Estonisë), ndërsa sipas treguesit të shkallës së densitetit në vendin e 14-të (para Shqipërisë dhe Kosovës).

Kjo, para së gjithash, i detyrohet faktit se shoqëritë e sigurimit tek ne nuk janë të përfshira në fazën e akumulimit të fondeve nga kontributet e paguara nga sigurimi pensional me financim kapital, dhe ende janë në fazën e hershme të zhvillimit dhe ofertës së paketave të shërbimeve në fushën e sigurimit vullnetar shëndetësor. Kjo lidhet edhe me rezultatet e matjes së parë kombëtare të nivelit të edukimit financiar te popullata madhore në RM të Veriut, e kryer në shkurt të vitit 2018. E njëjta tregoi nivel agregues të edukimit financiar prej 11,8 në përputhje me metodologjinë standarde të INFE-së. Ky është një nivel relativisht më i ulët në krahasim me mesataren e vendeve më të zhvilluara në botën e Grupacionit 20 prej 12,7 pikësh, por nga ana tjetër është i krahasueshëm me vendet e rajonit. Anketa zbulon aspekte shtesë lidhur me vetëdijen e popullatës për produktet e veçanta financiare dhe përdorimin e tyre faktik në praktikë. Sipas Anketës, popullata e rritur ka një nivel solid të vetëdijes në lidhje me produktet klasike bankare, ndërsa niveli i vetëdijes në lidhje me produktet nga fusha e sigurimeve është më i vogël. Këto njohuri tregojnë për nevojën e informimit më të mirë të popullatës në lidhje me përparësitë, por edhe rreziqet nga sigurimi.

⁶ Raport për stabilitetin financiar për vitin 2024, Banka Popullore

Tabela nr. 1: Treguesit më të rëndësishëm për vendet e Evropës Qendrore dhe Lindore në vitin 2025

	PBV, çmimet aktuale (miliarda euro)	PBV për banor, çmime aktuale (euro)	Primi i shkruar bruto (milionë euro)	Norma e penetritimit (% në PBV)	Norma e dendësisë (Euro/banor)
Shqipëria	27,82	10.321	280	1,01%	104
Bosnja dhe Hercegovina	27,89	8.096	600	2,15%	174
Bullgaria	112,43	17.797	2.685	2,39%	425
Kroacia	91,89	23.840	2.067	2,25%	536
Çekia	345,19	31.658	10.194	2,95%	935
Estonia	41,79	30.421	681	1,63%	495
Hungaria	225,87	23.636	5.090	2,25%	533
Kosova	10,92	6.920	171	1,56%	108
Letonia	42,28	22.634	1.348	3,19%	722
Lituania	82,82	28.633	1.729	2,09%	598
R. e Maqedonisë së V.	16,63	9.186	292	1,75%	161
Mali i Zi	7,95	12.543	148	1,87%	234
Polonia	919,43	25.149	21.437	2,33%	586
Rumania	368,52	19.569	5.058	1,37%	269
Serbia	88,71	13.585	n/a	n/a	n/a
Sllovakia	136,53	25.193	2.246	1,65%	414
Sllovenia	69,85	32.809	3.628	5,19%	1.704
Evropa Qendrore dhe Lindore - Gjithsej(2025)	2.616,50	22.479	57.654	2,20%	495

Burimi: XPRIMM, Raporti vjetor për vitin 2025

4.TREGU I SIGURIMEVE NË REPUBLIKËN E MAQEDONISË SË VERIUT

4.1. SHOQËRITË E SIGURIMEVE

Në tregun e sigurimeve, në fund të vitit 2025, operojnë 11 shoqëri të sigurimeve jo-jetë dhe 6 shoqëri të sigurimeve të jetës. Njëra nga shoqëritë e sigurimit, përveç aktiviteteve të sigurimit jo-jetë, ka licencë për të kryer edhe aktivitete të risigurimit, por nuk merr përsipër rreziqe në risigurim.

Në fund të vitit 2025, shoqëritë e sigurimit punësuan 2.016 persona, që paraqet një rritje në krahasim me bilancin në fund të vitit të kaluar, 2024 (2024: 1.969).

4.1.1. Struktura e pronësisë

Nuk ka ndryshime në strukturën e pronësisë së shoqërive të sigurimit. Me këtë rast, 14 shoqëri siguri janë pjesë e grupeve të sigurimit me seli në shtetet anëtare të BE-së, ndërsa tri shoqëri siguri janë në pronësi të plotë të investitorëve vendas.

Tabela nr. 2: Struktura e pronësisë së shoqërive të sigurimit (përqindje)

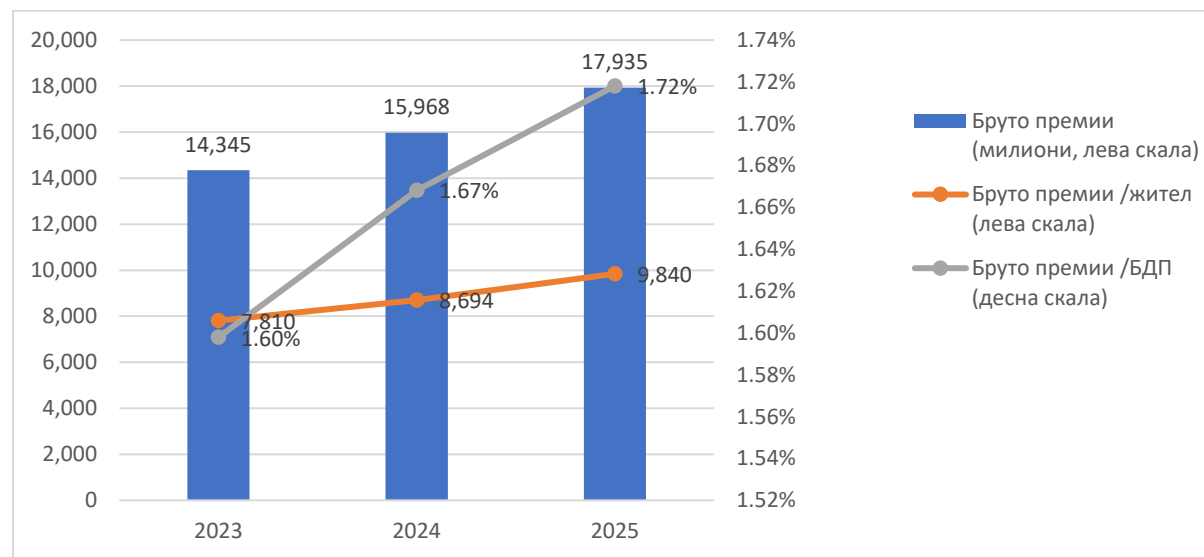
	2024	2025
1. Aksionerë të huaj	71,41%	72,45%
1.1. Persona fizikë	0,42%	0,42%
1.2. Persona juridikë jofinanciar	2,63%	2,62%
1.3. Institucione financiare	68,36%	69,41%
2. Aksionerë vendas	28,56%	27,53%
2.1. Persona fizik	6,24%	6,27%
2.2. Persona juridik jofinanciar	0,43%	0,37%
2.3. Institucione financiare	21,89%	20,89%
3. Shteti	0,02%	0,02%
Gjithsej	100,00%	100,00%

Burimi: AMS

4.1.2. Shkalla e zhvillimit

Treguesit themelorë me të cilët matet shkalla e zhvillimit të tregut të sigurimeve janë shkalla e penetrimit dhe shkalla e dendësisë⁷.

Të dhënat për nivelin e penetrimit të sigurimit në vitin 2025 tregojnë se PSHB-ja totale në vend merr pjesë me 1,72% në prodhimin e brendshëm bruto, që është për 0,05% më e lartë se viti i kaluar (2024: 1,67%). Ndërsa, shkalla e dendësisë në vitin 2025 arrin në 9.840 denarë për banor, që paraqet një rritje prej 13,18% krahasuar me vitin e kaluar (grafiku nr. 1).



Burimi: Ministria e Financave, AMS

Sektori i sigurimeve ende karakterizohet nga një përqendrim i ulët, që është parakusht për një konkurrencë funksionale të tregut. Indeksi Herfindahl, i llogaritur përmes PSHB-së, në vitin 2025 arrin në 821,68 (2024: 812,35). Rezultat të ngjashëm tregon matja e indeksit përmes fondeve të shoqërive të sigurimit, në 795,01 në vitin 2025 (2024: 822,12)⁸.

⁷Shkalla e penetrimit llogaritet si raport i premisë së shkruar bruto dhe prodhimit të brendshëm bruto, ndërsa shkalla e dendësisë si raport i premisë së shkruar bruto dhe numrit të banorëve në vend

⁸Indeksi Herfindahl llogaritet sipas formulës:

Analizuar sipas grupeve të sigurimit, përqendrim më i lartë është i pranishëm te sigurimi i jetës, për shkak të numrit të vogël të shoqërive në këtë domen. Te shoqëritë për sigurim jete, Indeksi Herfindahl, i matur sipas PSHB-së, arrin në 2.119,78 (2024: 2.127,59), ndërsa i matur sipas fondeve të shoqërive, është 2.411,94 (2024: 2.520,11).

Te sigurimi jo-jetë, treguesit tregojnë një përqendrim më të ulët në krahasim me sigurimin e jetës, ku matja përmes Indeksit Herfindahl sipas PSHB-së në vitin 2025 arrin në 1.116,46 (2024: 1.107,54), ndërsa i njëjti tregues i matur përmes fondeve arrin në 1.159,55 (2024: 1.179,47).

Treguesi CR5⁹, i matur përmes pjesëmarrjes në PSHB, te shoqëritë për sigurim jo-jetë, në vitin 2025 shënon rritje dhe arrin në 64,60% (2024: 63,39%).

Në vazhdim jepen tabelat ku janë shfaqur lëvizjet e Indeksit Herfindahl dhe treguesi i përqendrimit të pesë shoqërive të para të sigurimit (CR5):

Tabela nr. 3: Indeksi Herfindahl dhe treguesi CR5 i matur sipas PSHB-së

PSHB	2024		2025	
	Herfindahl	CR5	Herfindahl	CR5
I gjithë sektori	812,35	51,90%	821,68	53,11%
Jo-jetë	1.107,54	63,39%	1.116,46	64,60%
Jetë	2.127,59	99,30%	2.119,78	98,55%

Burimi: AMS

Tabela nr. 4: Indeksi Herfindahl dhe treguesi CR5 i matur sipas fondeve

Aktiva	2024		2025	
	Herfindahl	CR5	Herfindahl	CR5
I gjithë sektori	822,12	53,23%	795,01	52,80%
Jo-jetë	1.179,47	63,43%	1.159,55	64,79%
Jetë	2.520,11	98,34%	2.411,94	98,38%

Burimi: AMS

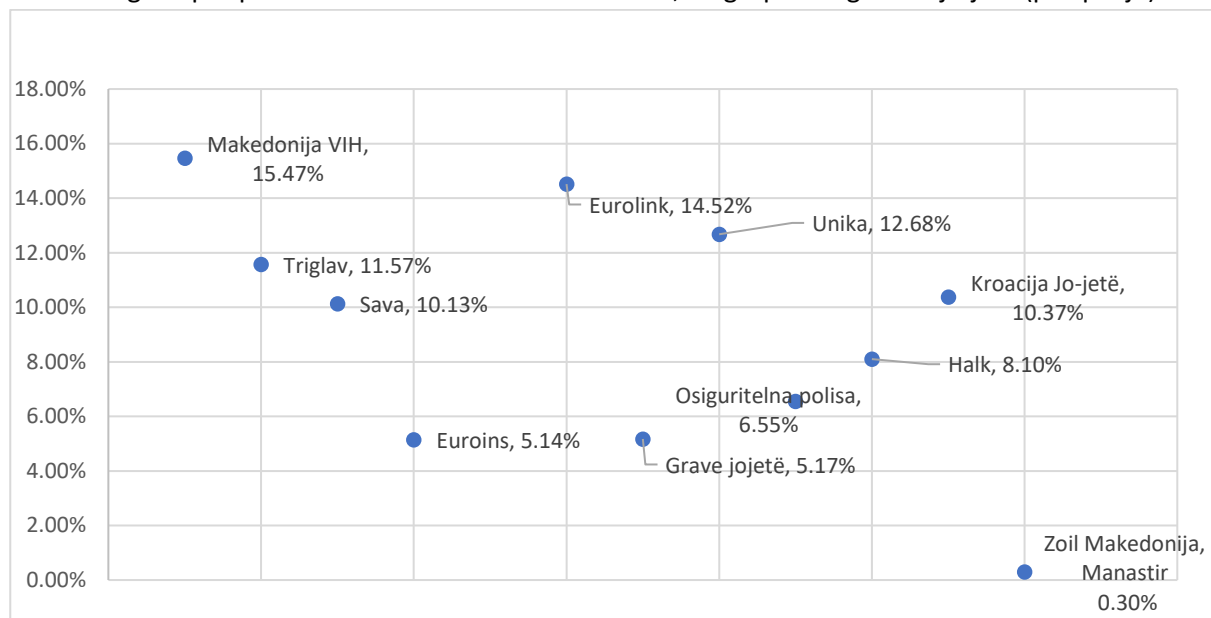
$$HI = \sum_{i=1}^n (S_i)^2$$

ku S është pjesëmarrja e çdo shoqërie sigurimi në fondet e përgjithshme (primi i shkruar bruto) të sektorit të sigurimeve, ndërsa n është numri i përgjithshëm i institucioneve në segmentin përkatës. Kur indeksi lëviz në intervalin nga 1.000 njësi deri në 1.800 njësi, niveli i përqendrimit të sektorit të sigurimeve konsiderohet i pranueshëm.

⁹Treguesi CR5 paraqet pjesëmarrjen e 5 shoqërive të para të sigurimit me pjesëmarrjen më të madhe në strukturën e përgjithshme.

Në fund të vitit 2025, përqendrimi i tregut në pjesën e sigurimit jo-jetë është ulur, ndërsa 6 shoqëri sigurimi e tejkalojnë pragun e pjesëmarrjes me mbi 10% në PSHB-në e përgjithshme (grafiku nr. 2).

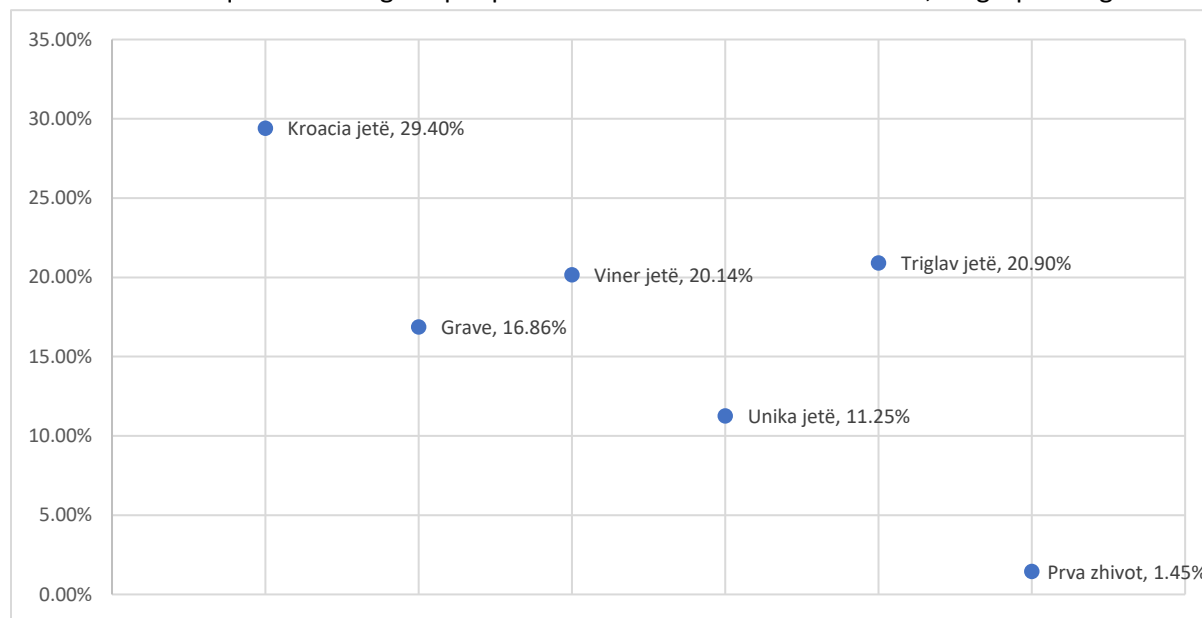
Grafiku nr. 1: Përqendrimi i tregut sipas primit të shkruar bruto në vitin 2025, në grupin e sigurimit jo-jetë (përqindje)



Burimi: AMS

Në grupin e sigurimit të jetës, vazhdon rritja e konkurrencës, gjegjësisht pjesët e tregut të dy shoqërive më të vjetra për sigurim jete po zvogëlohen në favor të rritjes së pjesëve të tregut të shoqërive të sigurimit të cilat janë të pranishme prej një kohe më të re në tregun vendas të sigurimeve (grafiku nr. 3).

Grafiku nr. 3: Përqendrimi i tregut sipas primit të shkruar bruto në vitin 2025, në grupin e sigurimit të jetës (përqindje)



Burimi: AMS

4.1.3. Primi i shkruar bruto (PSHB)

PSHB-ja në sigurimin dhe risigurimin te shoqëritë e sigurimeve jo-jetë i përfshin të gjitha shumat e primit të cilat janë dakorduar (të polisuar) në periudhën aktuale llogaritëse, pa marrë parasysh nëse të njëjtat tërësisht ose pjesërisht i referohen periudhës së ardhshme, ndërsa te sigurimi i jetës, primi i shkruar total i përfshin të gjitha primet e paguara deri në fund të periudhës llogaritëse.

Si edhe vitin e mëparshëm, edhe në vitin 2025 është realizuar rritje dyshifrore e PPB-së. Në vitin 2025 është realizuar PPB në vlerë të përgjithshme prej 17.934.568 mijë denarë (tabela nr. 5), që paraqet rritje prej 12,31% krahasuar me PSHB-në e realizuar në vitin 2024 (2024: 15.968.235 mijë denarë).

Tabela nr. 5: Primi i shkruar bruto sipas klasave të sigurimit (në mijë denarë)

Klasa e sigurimit	Primi i shkruar bruto (PSHB)		Dinamika	Pjesëmarrja në PSHB-në e përgjithshme	
	2024	2025		2024	2025
01. Sigurim nga fatkeqësia	846.482	903.575	6,74%	5,30%	5,04%

02. Sigurim shëndetësor	1.327.563	1.474.844	11,09%	8,31%	8,22%
03. Sigurim i mjeteve motorike - kasko	1.359.846	1.512.462	11,22%	8,52%	8,43%
05. Sigurim i mjeteve për fluturim - kasko	98.552	98.465	-0,09%	0,62%	0,55%
06. Sigurim i mjeteve lundruese - kasko	2.016	2.208	9,52%	0,01%	0,01%
07. Sigurim i mallrave gjatë transportit - kasko	118.258	116.236	-1,71%	0,74%	0,65%
08. Sigurim i pronës nga zjarri	1.014.449	1.387.454	36,77%	6,35%	7,74%
09. Sigurime të tjera të pronave	1.511.839	1.695.997	12,18%	9,47%	9,46%
10. Autopërgjegjësi	5.913.184	6.403.358	8,29%	37,03%	35,70%
11. Sigurim nga përgjegjësia nga përdorimi i mjeteve fluturuese	15.091	14.713	-2,51%	0,09%	0,08%
12. Sigurim nga përgjegjësia nga përdorimi i mjeteve lundruese	4.802	5.827	21,34%	0,03%	0,03%
13. Sigurime të tjera nga përgjegjësia	365.465	473.802	29,64%	2,29%	2,64%
14. Kredi	104.677	211.545	102,09%	0,66%	1,18%
15. Sigurim i garancive	195,6	890	355,01%	0,00%	0,00%
16. Sigurim i humbjeve financiare	98.196	111.811	13,87%	0,61%	0,62%
17. Mbrojtje Juridike	3	1	-66,67%	0,00%	0,00%
18. Sigurim i ndihmës turistike	293.564	331.478	12,92%	1,84%	1,85%
19. Sigurim i jetës	2.099.615	2.168.733	3,29%	13,15%	12,09%
20. Martesë dhe lindje	0		#DIV/0!	0,00%	0
21. Sigurim i jetës kur rreziku investues mbartet nga i siguruari	794.436	1.021.169	28,54%	4,98%	5,69%
GJITHSEJ	15.968.235	17.934.568	12,31%	100,00%	100,00%
JO-JETË GJITHSEJ	13.074.184	14.744.666	12,78%	81,88%	82,21%
GJITHSEJ JETË	2.894.051	3.189.902	10,22%	18,12%	17,79%

Burimi: AMS

Trendi pozitiv është i pranishëm në të dy segmentet e sigurimit, me çka në pjesën e sigurimit jo-jetë është realizuar PSHB në vlerë prej 14.744.666 mijë denarë (2024: 13.074.184 mijë denarë), ose e njëjta përbën 82,21% nga PSHB-ja totale e sektorit të sigurimeve, dhe paraqet një rritje prej 12,78% krahasuar me vitin 2024. Gjatë vitit 2025 nuk është realizuar prim për risigurim (2024: 0).

Individualisht, në krahasim me vitin 2024, tri shoqëri për sigurim jo-jetë shënojnë rënie të PSHB-së, ndërsa shoqëritë e tjera për sigurim jo-jetë shënojnë rritje të primeve (tabela nr. 6).

Tabela nr. 6: Primi i shkruar bruto sipas shoqërive të sigurimeve jo-jetë (në mijë denarë)

NR.	Shoqëritë e Sigurimeve	Premi I Shkruar Bruto (PSHB)		Dinamika	Pjesëmarrja në PSHB-në e përgjithshme	
		2024	2025		2024	2025
1	MAQEDONIA	2.305.980	2.280.489	-1,11%	17,64%	15,47%
2	EUROLINK	1.492.125	2.140.315	43,44%	11,41%	14,52%
3	SIGAL	1.499.856	1.869.022	24,61%	11,47%	12,68%
4	TRIGLAV	1.618.108	1.705.753	5,42%	12,38%	11,57%
5	KROACIA JO-JETË	1.263.908	1.529.314	21,00%	9,67%	10,37%
6	SAVA	1.371.245	1.493.577	8,92%	10,49%	10,13%
7	HALK	957.397	1.194.364	24,75%	7,32%	8,10%
8	OSIGURITELNA POLISA	898.203	966.128	7,56%	6,87%	6,55%
9	GRAVE JO-JETË	722.416	762.583	5,56%	5,53%	5,17%
10	EUROINS	890.981	758.271	-14,89%	6,81%	5,14%
11	ZOIL Maqedonia Manastir	53.965	44.850	-16,89%	0,41%	0,30%
GJITHSEJ JO-JETË		13.074.184	14.744.666	12,78%	100,00%	100,00%

Burimi: AMS

Në pjesën për sigurimin e jetës është realizuar PSHB në vlerë prej 3.189.902 mijë denarë (2024: 2.894.051 mijë denarë), që paraqet 17,79% nga PSHB-ja totale e sektorit të sigurimeve. Ky segment tregu shënon rritje vjetore prej 10,22%. Vetëm një shoqëri e sigurimevr të jetës ka polisuar një shumë më të ulët të primit në vitin 2025, krahasuar me vitin 2024, ndërsa pesë shoqëritë e tjera shënojnë rritje dyshifrore të PSHB-së (tabela nr. 7).

Tabela nr. 7: Primi i shkruar bruto sipas shoqërive të sigurimeve jete (mijë denarë)

nr.	Shoqëritë e Sigurimeve	Premi i shkruar bruto (PSHB)		Dinamika	Pjesëmarrja në PSHB-në e përgjithshme	
		2024	2025		2024	2025
1	KROACIJA JETË	825.045	937.892	13,68%	28,51%	29,40%
2	TRIGLLAV JETË	592.125	666.641	12,58%	20,46%	20,90%
3	VINER JETË	583.955	642.548	10,03%	20,18%	20,14%
4	GRAVE	555.531	537.760	-3,20%	19,20%	16,86%
5	UNIKA JETË	317.226	358.793	13,10%	10,96%	11,25%
6	PRVA ZHIVOT	20.170	46.268	129,39%	0,70%	1,45%
GJITHSEJ JETË		GJITHSEJ JETË	3.189.902	10,22%	100,00%	100,00%

Burimi: AMS

Një nga treguesit më të përshtatshëm për vëllimin e aktiviteteve të kryera të shoqërive të sigurimit është analiza e vëllimit të aktiviteteve të kryera sipas klasave të ndryshme të sigurimit. Ky pasqyrim tabelar mundëson analizën e shpërndarjes së primit për klasa të ndryshme të sigurimit sipas shoqërive të sigurimit, përkatësisht jep përgjigje në pyetjen se në cilat produkte sigurimi janë të specializuara shoqëri të veçanta. Në këtë mënyrë, përmes të dhënave për PSHB-në sipas klasave të sigurimit, në përputhje me të dhënat e paraqitura në raportet vjetore të viteve të mëparshme, si plotësim është paraqitur struktura e tregut të të gjitha shoqërive të sigurimit në vitin 2025 (tabela nr. 8).

Tabela nr. 8: Premi i shkruar bruto për periudhën 01.01.2025 – 31.12.2025 (mijë denarë)

Ред. бр.	Класа на осигурување	Триглав	Сава	Евроинс	Еуролинк	Сигал	Осигурителна Полиса	Кроација неживот	Халк	Граве неживот	Македонија ВМГ	Зонл Македонија Битола	Вкупно неживот
01	01. Неизгода	126.537	86.520	47.381	103.878	68.077	48.014	159.205	84.682	33.914	144.256	1.111	903.575
02	02. Здравствено	248.844	145.901	17.108	222.869	166.081	0	265.752	152.565	0	255.724	0	1.474.844
03	03. Каско моторни возила	197.872	273.746	89.796	159.676	133.620	142.471	139.316	148.222	25.943	197.679	4.121	1.512.462
04	04. Каско шински возила	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
05	05. Каско воздухоплови	0	0	0	76.232	4.698	857	16.678	0	0	0	0	98.465
06	06. Каско пловни објекти	185	1.088	39	31	66	330	0	167	0	302	0	2.208
07	07. Карго	26.714	5.366	18.644	5.995	14.488	3.271	5.009	6.290	0	30.459	0	116.236
08	08. Имот од пожар и др.опасн.	123.781	110.380	59.530	540.034	63.265	72.896	78.756	91.422	4.272	242.982	136	1.387.454
09	09. Имот останато	241.534	191.343	71.086	309.830	206.762	36.555	109.554	110.032	2.257	416.954	90	1.695.997
10	10. АО (вкупно)	493.424	575.893	428.070	487.397	1.119.900	603.400	691.160	400.791	688.972	875.224	39.127	6.403.358
11	11. Одговорност воздухоплови	475	0	0	8.843	420	2.784	2.133	0	0	58	0	14.713
12	12. Одговорност пловни објекти	344	1.311	95	947	758	795	247	491	0	839	0	5.827
13	13. Општа одговорност	50.838	21.308	12.692	168.752	51.388	27.993	22.624	53.298	846	64.013	50	473.802
14	14. Кредити	63.284	13.038	1.110	0	0	0	7.257	110.955	0	15.901	0	211.545
15	15. Гаранции	0	0	431	278	0	0	0	181	0	0	0	890
16	16. Финансиски загуби	61.180	8.791	176	503	12.757	0	883	16.668	0	10.853	0	111.811
17	17. Правна заштита	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1
18	18. Туристичка помош	70.741	58.892	12.113	55.050	26.742	26.762	30.739	18.600	6.379	25.245	215	331.478
	ВКУПНО НЕЖИВОТ	1.705.753	1.493.577	758.271	2.140.315	1.869.022	966.128	1.529.314	1.194.364	762.583	2.280.489	44.850	14.744.666

Ред. бр.	Класа на осигурување	Триглав живот	Кроација живот	Граве	Винер живот	Сигал живот	Прва живот	Вкупно живот
19	19. Живот	478.219	724.907	439.099	261.014	239.660	25.834	2.168.733
20	20. Брак и породување	0	0	0	0	0	0	0
21	21. Удели во инвест. фондови	188.422	212.985	98.661	381.534	119.133	20.434	1.021.169
	Вкупно живот	666.641	937.892	537.760	642.548	358.793	46.268	3.189.902

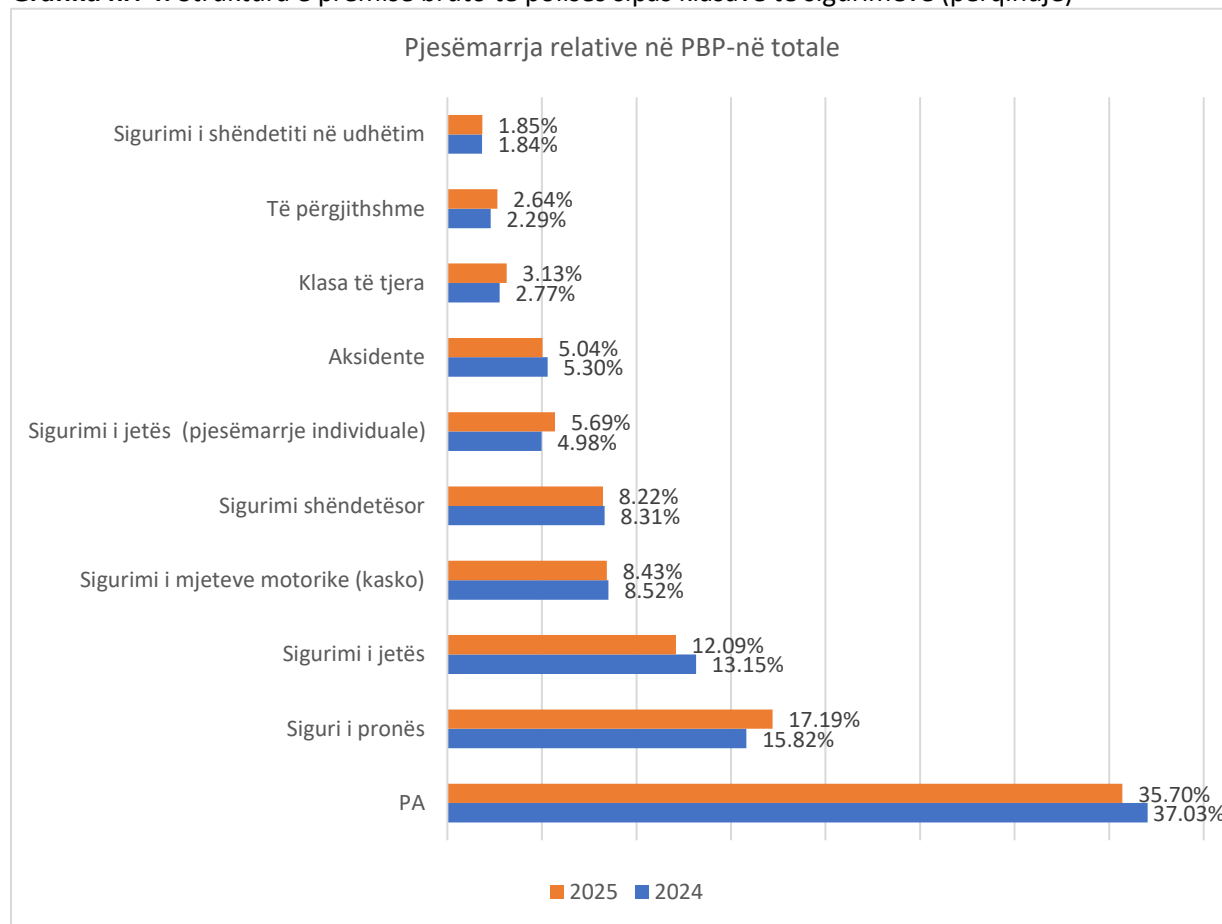
Вкупно: 17.934.568

Burimi: AMS

4.1.4. Struktura e PSHB-së

Në PSHB-në totale, pjesëmarrjen më të rëndësishme e ka ende sigurimi i automjeteve me 44,14% (2024: 45,55%), i cili përbëhet nga sigurimi dominues i përgjegjësisë së automjeteve (preimi nga polisat për sigurim të detyrueshëm të auto-përgjegjësisë auto dhe për kartonët jeshilë) i cili merr pjesë me 35,7% (2024: 37,03%) dhe nga sigurimi vullnetar i mjeteve motorike (kasko) i cili merr pjesë me 8,43% (2024: 8,52%). Vend të rëndësishëm në strukturën e PSHB-së ka sigurimi i pronës me 17,19% (2024: 15,82%), si dhe sigurimi shëndetësor dhe sigurimi i personave nga pasojat e aksidentit (fatkeqësisë), të cilët së bashku marrin pjesë me 13,26% në PSHB-në totale në vitin 2025 (2024: 13,61%). Struktura sipas klasave më të rëndësishme të sigurimit, si dhe krahasimi me vitin 2024, është paraqitur në grafikun nr. 4.

Grafiku nr. 4: Struktura e premisë bruto të polisës sipas klasave të sigurimeve (përqindje)



Burimi: AMS

Rritje e PSHB-së prej 8,29% krahasuar me vitin 2024 është vërejtur në klasën e sigurimit nga autopërgjegjësia (AP) me prim total në vlerë prej 6.403.358 mijë denarësh (2024: 5.913.179 mijë denarësh), ndërsa është rritur edhe numri i kontratave të lidhura për 7,68%. Pjesa më e madhe, përkatësisht 71,23% nga primi total për sigurim nga AP, ose në vlerë absolute 4.561.357 mijë denarë, është nga polisat e shitura për sigurim të detyrueshëm nga AP (TPL), i cili ofron mbulim vetëm për dëmet të shkaktuara në territorin e vendit. Primi në vlerë prej 1.522.432 mijë denarë në vitin 2025 është polisuar nga kartonët jeshilë të lëshuar, që paraqet 23,78% nga PSHB-ja totale për sigurim nga AP. Kartoni jeshil ofron mbulim për dëmet e shkaktuara jashtë vendit.

Struktura dhe ndryshimet në primin e shkruar për sigurimin nga AP janë paraqitur në tabelën vijuese:

Tabela nr. 9: Struktura e PSHB-së për sigurim nga AP, në mijë denarë

Lloji i sigurimit nga AP	2024	2025	Ndryshimi në %	2024	2025
Sigurimi i detyrueshëm nga AP	4.258.873	4.561.357	7,10%	72,02%	71,23%
Kartoni i gjelbër (KGJ)	1.367.351	1.522.432	11,34%	23,12%	23,78%
Sigurimi Kufitar (KF)	170.103	193.084	13,51%	2,88%	3,02%
Sigurimi nga përgjegjësia e shoferit gjatë marrjes së mallit	116.853	126.484	8,24%	1,98%	1,98%
Gjithsej	5.913.179	6.403.357	8,29%	100,00%	100,00%

Burimi: AMS

Te sigurimi kasko i mjeteve motorike, gjithashtu, ka një rritje prej 11,22% dhe prim total në vlerë prej 1.512.462 mijë denarësh (2024: 1.359.846 mijë denarë), me një rritje të njëkohshme të numrit të kontratave të lidhura prej 5,95%. Është i dukshëm ndikimi i inflacionit në rritjen e primit mesatar për sigurim të mjeteve motorike (kasko) në vitin 2025, por edhe në dy vitet e mëparshme, kur, gjithashtu, është vërejtur një rritje më e lartë relative e PSHB-së në raport me rritjen relative të numrit të kontratave të lidhura.

Sigurimi i pronës shënon rritje prej 22,05%, ndërsa PSHB-ja vjetore në këtë klasë arrin në 3.083.450 mijë denarë (2024: 2.526.288 mijë denarë), dhe një rritje pak më të moderuar të numrit të kontratave të lidhura prej 6,32%. Shuma historikisht më e lartë e PSHB-së në klasën e sigurimit të pronës është për shkak të sigurimeve të pronës të lidhura me një kontraktues të huaj për punë të mëdha ndërtimore në territorin e RMV-së. Për shkak të nivelit të lartë të riskut të marrë përsipër në sigurim, të njëjtat janë transferuar në mënyrë adekuate në risigurim, për çka vërehet një rritje e konsiderueshme e pjesëmarrjes së risiguresve në provigjonet teknike bruto të tregut, në fund të vitit 2025.

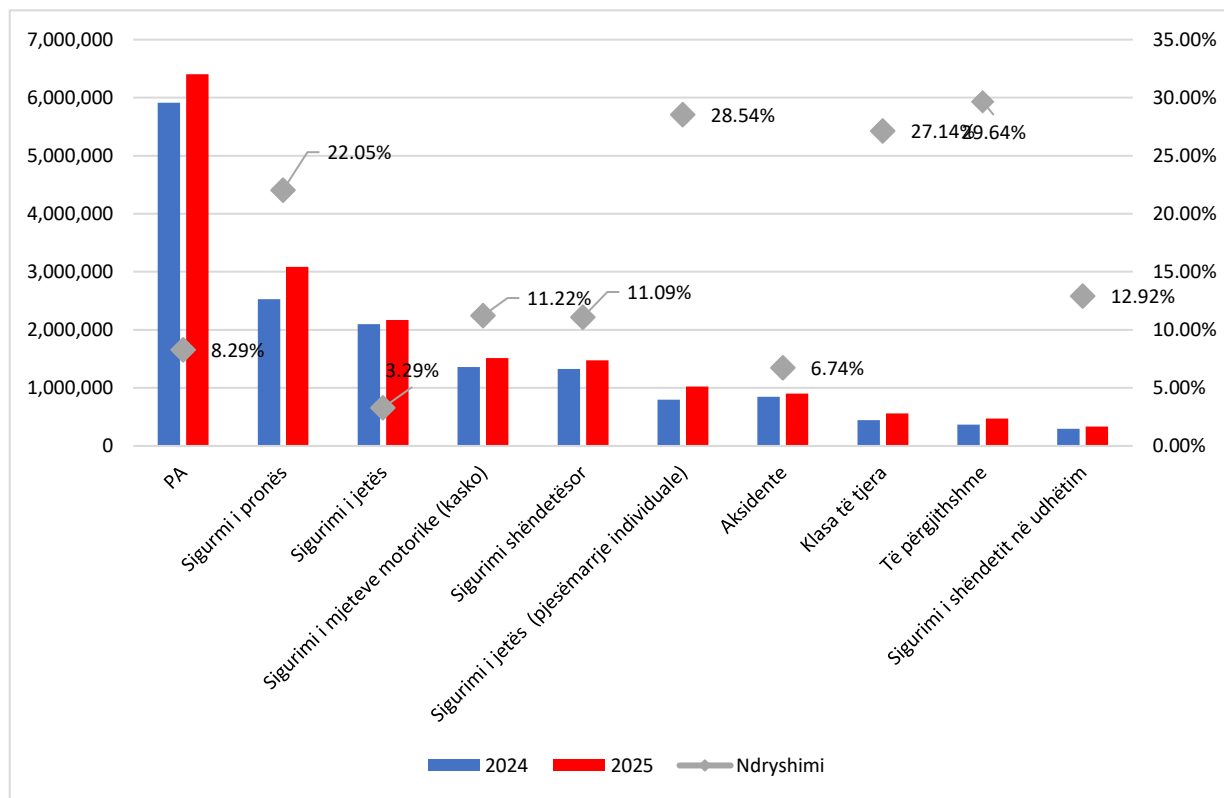
Të dhënat statistikore të agreguara të tregut tregojnë tendenca negative të sigurimit bujqësor. Sigurimi i të mbjellave dhe të korrave dhe i bagëtive është përfaqësuar me një 5,12% të papërfillshëm në primin vjetor total për sigurimin e pronës. Në vitin 2025, PSHB-ja nga sigurimet bujqësore arrin në vetëm 157.848 mijë denarë, që është madje 44% më pak se primi që shoqëritë e sigurimit e kanë polisuar në vitin e mëparshëm 2024 në këtë bazë (2024: 282.300 mijë denarë). Ka rënie edhe në numrin total të kontratave të lidhura për sigurimet bujqësore. Në vitin 2025 janë lidhur gjithsej 1.973 kontrata, që është 33% më pak se numri i kontratave të lidhura në vitin e kaluar (2024: 2.943 kontrata).

Nga ana tjetër, është ruajtur trendi pozitiv i rritjes vjetore të sigurimit vullnetar shëndetësor. Në segmentin e sigurimeve jo-jetë, në vitin 2025 janë lidhur gjithsej 49.259 kontrata për sigurim shëndetësor (2024: 40.971 kontrata) me një PSHB totale prej 1.474.844 mijë denarësh (2024: 1.327.563 mijë denarë), gjë që në krahasim me vitin 2024 paraqet një rritje prej 20,23% të numrit të kontratave të lidhura, përkatësisht rritje prej 11,09% të PSHB-së totale.

Sigurimi i personave nga pasojat e aksidentit (fatkeqësisë) shënon rritje si në numrin e kontratave të lidhura ashtu edhe në PSHB. PSHB-ja vjetore totale në këtë klasë të sigurimit jo-jetë arrin në 903.575 mijë denarë, që është për 6,74% më shumë se në vitin 2024 (2024: 846.482 mijë denarë). Numri total i kontratave të lidhura në vitin 2025 është 880.087, ndërsa në vitin 2024 ka qenë 815.351.

Në grafikun nr. 5 është paraqitur trendi i PSHB-së sipas klasave më të rëndësishme të sigurimit.

Grafiku nr. 2: Trendi i primisë bruto të polisuar sipas klasave të sigurimeve (mijë denarë; boshti i djathtë – përqindje)



Burimi: AMS

Te sigurimi i jetës është realizuar PSHB në vlerë prej 3.189.902 mijë denarë (2024: 2.894.052 mijë denarë), që paraqet rritje prej 10,22%, me çka sigurimi i jetës merr pjesë me 17,79% në PSHB-në totale të sektorit të sigurimeve.

Te sigurimi bazë i jetës (rreziqet nga klasa 19 e nenit 5 të Ligjit për Sigurime) është realizuar trend pozitiv te PSHB-ja, e cila arrin në 2.168.733 mijë denarë (2024: 2.099.615 mijë denarë), që paraqet rritje prej 3,29%.

Në bazë të sigurimit të jetës të lidhur me investime në fonde investimi kur rreziku i investimit është në ngarkim të të siguruarit (klasa 21 e nenit 5 të Ligjit për Sigurim), gjithsej është polisuar prim prej 1.021.169 mijë denarësh, që paraqet rritje vjetore prej 28,54%. Premi i polisuar sipas këtyre kontratave në vitin 2024 ka qenë 794.437 mijë denarë.

Në tabelën vijuese është paraqitur struktura e primit të shkruar bruto për sigurimin e jetës në vitin 2025, krahasuar me vitin e mëparshëm 2024.

Tabela nr. 9: Primi i shkruar bruto për sigurim të jetës, në mijë denarë

	Klasa	Gjithsej 2024	Gjithsej 2025	Ndryshimi 25/24	Pjesëmarrja 2024	Pjesëmarrja 2025
Sigurim i jetës	19	2.099.615	2.168.733	3,29%	76,43%	67,99%
Gjithsej sigurim themelor i jetës		1.949.031	1.983.583	1,77%	71,24%	62,18%
Sigurim i përzier		767.196	869.214	13,30%	32,43%	27,25%

Vdekje (termin)		773.570	726.701	-6,06%	24,10%	22,78%
Përjetim		186.485	173.291	-7,08%	5,92%	5,43%
Sigurim i përzier me TBS		218.453	209.745	-3,99%	8,65%	6,58%
Vdekje (përjetë)		3.326	4.631	39,24%	0,14%	0,15%
Gjithsej sigurim shtesë		147.362	185.150	25,64%	5,20%	5,80%
Rast fatkeqësie (vdekje)		39.132	53.676	37,16%	1,15%	1,68%
Rast fatkeqësie (invaliditet)		85.929	87.110	1,37%	3,24%	2,73%
Sigurim i shëndetit (tjetër)		22.301	44.364	98,93%	0,79%	1,39%
Gjithsej sigurim rent		3.222	0	-100,00%	0,01%	0,00%
Sigurim i jetës kur rreziku investues mbartet nga i siguruari	21	794.436	1.021.169	28,54%	23,57%	32,01%
Gjithsej		2.894.051	3.189.902	10,22%	100,00%	100,00%

Burimi: AMS

Të dhënat për primet e shkruara bruto, të zbërthyer sipas llojeve të produkteve, përkatësisht rreziqet që mbulohen nga këto produkte, janë një nga treguesit që konfirmojnë tezën se po zvogëlohet pjesëmarrja e sigurimeve tradicionale të jetës, të ashtuquajturat sigurime të përziera, të cilat kanë komponentë kursimi, në kurriz të rritjes së të ashtuquajturave sigurime të jetës të tipit risk, të cilat mbulojnë vetëm rrezikun e vdekjes, përkatësisht rritjes së kontratave të sigurimit të jetës ku mjetet e investuara nga primi ridrejtohen në blerjen e pjesëve të emetuara nga fondet e investimit dhe ku i siguruari mban rrezikun nga investimet e shoqërive që menaxhojnë këto fonde investimi.

Çmimi me të cilin shoqëria e sigurimit i blen pjesët nga fondi i investimit në emër dhe për llogari të të siguarit janë çmimet e tregut, përkatësisht çmimet e bursës në periudhën kur i siguruari e paguan primin e dakorduar në shoqërinë e sigurimit. Kontratat janë afatgjata, përkatësisht i siguruari më së shpeshti paguan primin në periudhë shumëvjeçare. Detyrimi i shoqërisë së sigurimit ndaj të siguarit varet nga vlera e tregut e pjesëve në datën e llogaritjes. Nëse blerja e pjesëve në emër dhe për llogari të të siguarit është bërë në periudha kur vlerat e tregut të pjesëve ishin të ulëta, dhe nëse detyrimi i dakorduar i shoqërisë së sigurimit ndaj të siguarit lind në një periudhë kohore kur vlerat e tregut të pjesëve janë më të larta, i siguruari do të realizonte fitim, përkatësisht do të merrte më shumë mjete financiare sesa investimet totale, përkatësisht pagesat e primeve.

Dhe anasjelltas, nëse në kohën e pagesave të primeve ndaj shoqërisë së sigurimit vlera e aksioneve ishte e lartë, ndërsa në kohën e pagesës së detyrimeve të dakorduara ndaj të siguarit vlera e tyre është e ulët, i siguruari duhet të dijë se do të marrë më pak sesa ka investuar, përkatësisht do të ketë humbje. Prandaj për këto produkte thuhet se i siguruari mban rrezikun nga ndryshimi i vlerës së tregut të mjeteve të investuara.

Prandaj, AMS në vazhdimësi realizon manifestime edukative me qëllim informimin më të madh të të siguarve për karakteristikat, përparësitë dhe rreziqet, të lidhura me fondet e investuara në këto produkte.

Vlera totale e pjesëmarrjeve në fondet e investimit më 31.12.2025 arrin në 2.814.488 mijë denarë, që paraqet 17,63% nga aktivet totale të shoqërive për sigurim jete (31.12.2024: 2.043.602 mijë denarë, 14,2% të aktiveve).

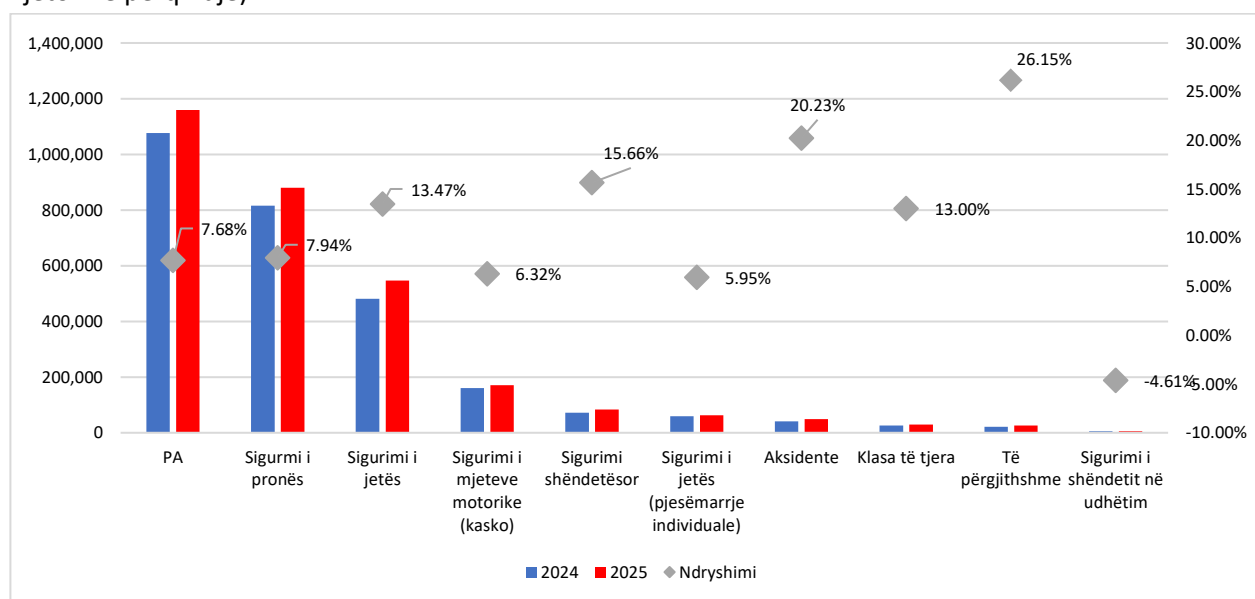
Fondet sipas këtyre polisave për sigurim jete janë investuar në pjesë të emetuara nga fondet e investimit me të cilat menaxhojnë katër shoqëri: VFP Fond Menaxhment SHA Shkup, KB Invest SHA Shkup, NLB Fondovi SHA Shkup dhe Vega Fondovi SHA Shkup.

Pjesa më e madhe, ose 62,9% e investimeve totale të mjeteve nga polisat UL janë në pjesë të emetuara nga fondi i hapur i investimeve VFP Premium Aksione, me të cilin menaxhon shoqëria VFP Fond Menaxhment. Lider i tregut në shitjen e këtyre sigurimeve dhe në vlerën totale të tregut të pjesëve të fituara në emër dhe për llogari të të siguruarve është Viner Zhivot.

Gjatë vitit 2025, shoqëritë e sigurimit kanë lidhur 2.137.954 kontrata (polisa) sigurimi, që është një rritje prej 7,77% në krahasim me vitin 2024, kur ishin lidhur 1.983.783 kontrata. Nga numri total i kontratave të lidhura, 2.103.899 polisa janë në kuadër të sigurimit jo-jetë, që paraqet një rritje prej 7,73% krahasuar me numrin e kontratave në vitin 2024 (2024: 1.952.862 kontrata), ndërsa 34.055 janë kontrata për sigurim jete, përkatësisht një rritje prej 10,14% krahasuar me vitin 2024, kur ishin lidhur gjithsej 30.921 kontrata për sigurim jete.

Ndryshimi i numrit të kontratave të lidhura¹⁰ sipas klasave më të rëndësishme të sigurimit është paraqitur në grafikun nr. 6

Grafiku nr. 6: Kontrata të lidhura te shoqëritë e sigurimit (aksi i majtë - numër; aksi i djathtë – ndryshimi vjetor në përqindje)



Burimi: AMS

4.1.5. Dëme të paguara bruto (DPD)

Shoqëritë e sigurimit në vitin 2025 kanë paguar një shumë bruto të dëmeve prej 6.797.492 mijë denarë (tabela nr. 11). Krahasuar me vitin 2024, dëmet e paguara bruto janë rritur për 8,37% (2024: 6.272.470 mijë denarë). Pjesëmarrja e risigurimit në dëmet e paguara bruto arrin në 904.571 mijë denarë, që paraqet 13,3% të dëmeve totale bruto të paguara në vit.

¹⁰ Në ueb-faqen e AMS <https://aso.mk/izveshtaj-za-rabota-na-drushtvata-za-osiguruvanje-za-period-1-1-31-12-2025-godina/> janë publikuar të dhëna statistikore vjetore të agreguara për numrin e kontratave të lidhura të sigurimit sipas klasave të sigurimit, dhe veçmas për mbulesa të ndryshme sipas polisave për sigurim nga PA, si dhe për sigurimet e jetës.

Tabela nr. 10: Dëmet e paguara sipas klasave të sigurimeve

Klasa e sigurimit	2024	2025	Ndryshimi	pjesëmarrja 2024	pjesëmarrja 2025
PA	2.432.841	2.522.267	3,68%	38,79%	37,11%
Jetë	943.704	1.045.993	10,84%	15,05%	15,39%
Shëndetësi	843.263	923.932	9,57%	13,44%	13,59%
Mjete motorike (kasko)	763.995	754.892	-1,19%	12,18%	11,11%
Pronë	623.811	748.933	20,06%	9,95%	11,02%
Aksident	396.140	432.088	9,07%	6,32%	6,36%
Sigurim udhëtarësh	103.660	174.581	68,42%	1,65%	2,57%
Jetë (pjesë indiv.)	132.046	105.652	-19,99%	2,11%	1,55%
E përgjithshme (P)	8.343	68.369	719,48%	0,13%	1,01%
Klasa të tjera	24.667	20.785	-15,74%	0,39%	0,31%
Gjithsej jo-jetë	5.225.106	5.576.918	6,73%	83,30%	82,04%
Gjithsej jetë	1.047.364	1.220.574	16,54%	16,70%	17,96%
Gjithsej	6.272.470	6.797.492	8,37%	100,00%	100,00%

Burimi: AMS

Në strukturën e dëmeve bruto të paguara, pjesëmarrjen më të madhe e kanë dëmet në bazë të sigurimit nga përgjegjësia automobilistike me 37,11%, pastaj pasojnë dëmet e paguara për sigurim jete me 15,39%, sigurimi vullnetar shëndetësor me 13,59%, dëmet për sigurim të mjeteve motorike kasko me 11,11%, dëmet për sigurim të pronës me pjesëmarrje prej 11,02%, nga dëmet gjithsej të paguara.

Ngjashëm me pjesëmarrjen në primin e sigurimeve nga PA, përqindja më e madhe ose 82% nga shuma totale e dëmeve të paguara sipas sigurimeve nga PA janë nga polisat për sigurim të detyrueshëm nga PA, ose në vlerë absolute 2.068.926 mijë denarë. Në bazë të kartonëve jeshilë të lëshuar, në vitin 2025 janë paguar një shumë totale prej 403.330 mijë denarë, që paraqet 16% nga dëmet gjithsej të paguara në bazë të sigurimit nga AP-ja.

Tabela nr. 12: Struktura e DPB-së për sigurim nga auto-përgjegjësia, në mijë denarë

Lloji i sigurimit nga PA	2024	2025	Ndryshimi në %	2024	2025
Sigurimi i detyrueshëm nga PA	1.936.434	2.068.926	6,84%	79,60%	82,03%
Kartoni Jeshil (KJ)	449.158	403.330	-10,20%	18,46%	15,99%
Sigurimi Kufitar (KF)	2.430	10.417	328,67%	0,10%	0,41%
Sigurimi nga përgjegjësia e shoferit gjatë marrjes së mallit	44.819	39.595	-11,66%	1,84%	1,57%
Gjithsej	2.432.841	2.522.268	3,68%	100,00%	100,00%

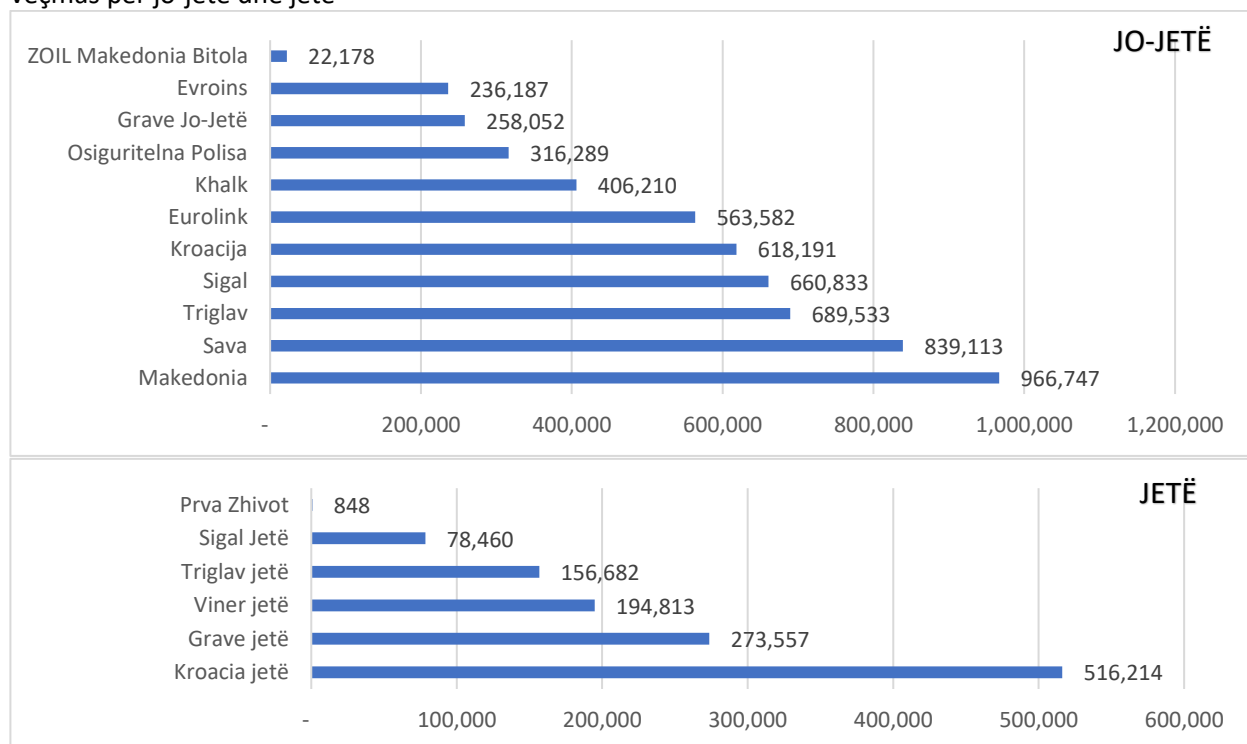
Burimi: AMS

Nga gjithsej 748.932 mijë denarë dëme të paguara në bazë të sigurimit të pronës, 65.525 mijë denarë ose 8,75% janë paguar në bazë të sigurimit bujqësor të të mbjellave, të korrave dhe bagëtive. Në vitin

2024, në këtë bazë ishte paguar një shumë totale prej 162.189 mijë denarë, që përfaqësonte 26% nga shuma totale vjetore e paguar e dëmeve për sigurimin e pronës.

Në grafikun nr. 7 është paraqitur pjesëmarrja individuale e shoqërive të sigurimit në shumën totale të dëmeve të paguara për vitin 2025.

Grafiku nr. 7: Pjesëmarrja e shoqërive të sigurimit në dëmet e paguara bruto në vitin 2025 (mijë denarë), veçmas për jo-jetë dhe jetë



Burimi: AMS

Nëse analizohet numri i dëmeve të paguara për kompensim dëmsh dhe shumat e siguruara sipas klasave të veçanta të sigurimit, mund të vërehet se edhe në vitin 2025, si edhe vitin e mëparshëm, numri më i madh i dëmeve të paguara për kompensim dëmsh të parashtruara në shoqëritë e sigurimit janë në bazë të sigurimit vullnetar shëndetësor. Numri i lartë i dëmeve të zgjidhura për kompensim dëmsh në këtë klasë siguri sugjeron një shumë relativisht të ulët të paguar individualisht.

Mesatarisht¹¹, për dëme individuale, shoqëritë e sigurimit kanë paguar 10.666 denarë kompensim sipas këtyre polisave. Sa për krahasim, dëmi mesatar i paguar në bazë të sigurimit nga auto-përgjegjësia në vitin 2025 ka qenë 77.004 denarë (përllogaritje bazuar në të dhënat nga tabela nr. 11 dhe 13).

Tabela nr. 11: Numri i dëmeve të paguara

Klasa e sigurimeve	2024	2025	Ndryshimi
Shëndetësi	81.360	86.627	6,47%
PA	32.528	32.755	0,70%
Aksident	8.858	8.591	-3,01%

¹¹ Shuma mesatare e paguar për një dëm, sipas klasës individuale të sigurimit, është llogaritur si raport midis shumave të dëmeve të paguara nga tabela nr. 11 dhe numrit të dëmeve të paguara nga tabela nr. 13.

Mjete motorike (kasko)	8.450	8.024	-5,04%
Pronë	6.933	5.396	-22,17%
Jetë	5.134	5.084	-0,97%
Sigurim udhëtarësh	5.162	4.757	-7,85%
Jetë (pjesë indiv.)	600	708	18,00%
E përgjithshme (P)	469	370	-21,11%
Klasa të tjera	144	118	-18,06%
Jo-jetë	143.904	146.608	1,88%
Jetë	5.734	5.792	1,01%
Gjithsej	149.638	152.400	1,85%

Burimi: AMS

4.1.5.1. Parashtrëse ose ankesa nga të siguruarit

Në rast se i siguruari, përkatësisht përfituesi i sigurimit vlerëson se shoqëria e sigurimit nuk i përmbahet dispozitave të kontratës së sigurimit, i njëjti mund të paraqesë ankesë pranë:

- 1) njësisë përkatëse organizative përgjegjëse për zgjidhjen e mosmarrëveshjeve midis palëve kontraktuese brenda shoqërisë së sigurimit;
- 2) shërbimit të auditimit të brendshëm në shoqërinë e sigurimit;
- 3) Organizatës për Mbrojtjen e Konsumatorëve; dhe
- 4) Agjencisë të Mbikëqyrjes të Sigurimeve.

Në vitin 2025, te shoqëritë e sigurimit janë parashtruar 7.202 ankesa, që është për 12,20% më shumë krahasuar me vitin 2024 (2024: 6.419 ankesa të parashtruara). Nga gjithsej ankesat e parashtruara, 22,48% janë zgjidhur pozitivisht (2024: 23,04%), përkatësisht në favor të të siguruarit/përfituesit të sigurimit, ndërsa 62,98% janë me përgjigje negative (2024: 63,22%).

Në tabelën nr. 14 janë prezantuar të dhëna për numrin dhe rezultatin e ankesave të dorëzuara dhe të zgjidhura sipas shoqërive të sigurimit.

Tabela nr. 14: Ankesa të parashtruara nga të siguruarit drejtuar shoqërive të sigurimit në vitin 2025

Emri i subjektit	Numri i ankesave	Numri i ankesave të zgjidhura pozitivisht	Numri i ankesave të zgjidhura negativisht	Numri i ankesave të zgjidhura pjesërisht	Numri i ankesave që janë në procesin e vendimmarrjes	Numri i ankesave të trajtuara brenda afatit	% pjesëmarrja në raport me PSHB-në	% e numrit të ankesave në raport me numrin e dëmeve të likuidura/paguara	% e ankesave në SHS nga ankesat e përgjithshme (i gjithë tregu)	% e ankesave të zgjidhura negativisht në numrin e ankesave (në shoqëri)
Viner Life	27	12	15	0	0	27	3,58%	3,34%	0,37%	55,56%
Grave jetë	36	19	15	0	2	34	3,00%	3,03%	0,50%	41,67%
Kroacia jetë	82	15	67	0	0	82	5,23%	3,23%	1,14%	81,71%

Prva Zhivot	2	1	1	0	0	2	0,26%	28,57%	0,03%	50,00%
Sigal life	3	2	1	0	0	3	2,00%	0,62%	0,04%	33,33%
Triglav jetë	12	3	8	0	1	11	3,72%	1,56%	0,17%	66,67%
Grave Jo-jetë	580	49	519	0	12	568	4,25%	13,28%	8,05%	89,48%
Euroins	280	10	182	76	12	268	4,23%	6,00%	3,89%	65,00%
Eurolink	418	33	262	82	41	377	11,93%	2,18%	5,80%	62,68%
Zoil Maqedonia	12	12	0	0	0	12	0,25%	4,11%	0,17%	0,00%
Kroacia Jo-jetë	627	135	402	53	37	590	8,53%	2,63%	8,71%	64,11%
Makedonija Osiguruvanje	1.321	303	912	67	39	1.282	12,72%	4,71%	18,34%	69,04%
Polisë sigurimi	489	168	283	0	38	451	5,39%	10,74%	6,79%	57,87%
Sava	661	279	310	34	38	623	8,33%	4,60%	9,18%	46,90%
Sigal	918	388	469	31	30	888	10,42%	6,13%	12,75%	51,09%
Triglav	1237	3	856	378	0	1236	9,51%	5,66%	17,18%	69,20%
Halk sigurim	497	187	234	0	76	421	6,66%	4,76%	6,90%	47,08%
Gjithsej jo-jetë	7.040	1.567	4.429	721	323	6.716	82,21%	4,80%	97,75%	62,91%
Gjithsej jetë	162	52	107	0	3	159	17,79%	2,80%	2,25%	66,05%
Gjithsej	7.202	1.619	4.536	721	326	6.875	100,00%	4,73%	100,00%	62,98%

Burimi: AMS

Shoqëritë e sigurimit me numrin më të madh të ankesave në vitin 2025 në shuma absolute janë Triglav dhe Makedonija Osiguruvanje. Si përqindje e ankesave në dëmet totale të paguara të çdo shoqërie sigurimi, më së shumti veçohen: Përva Zhivot, Grave Jo-Jetë dhe Osiguritela Polisa. Nëse merret parasysh pjesëmarrja në treg në PSHB e çdo shoqërie sigurimi dhe pjesëmarrja e ankesave të shoqërive të sigurimit në raport me numrin total të ankesave, shoqëritë e sigurimit në vijim kanë pjesëmarrje më të madhe në

numrin total të ankesave sesa pjesëmarrja e tyre në treg në PSHB: Triglav, Makedonija Osiguruvanje, Sigal, Osiguritelna Polisa, Sava, Halk Osiguruvanje dhe Kroacija Jo-Jetë.

Duke analizuar, nga ana tjetër, reagimin e shoqërive të sigurimit nga aspekti i mënyrës se si ato i zgjidhin ankesat e të siguruarve në mënyrë pozitive përkatësisht negative, vërehet një përqindje e lartë e ankesave të zgjidhura negativisht pothuajse të gjitha shoqëritë për sigurim jete, ndërsa nga shoqëritë për sigurim jo-jetë veçohen Grave Jo-Jetë, Makedonija Osiguruvanje, Triglav, Euroins, Eurolink dhe Kroacija Jo-Jetë.

Të siguruarit, shfrytëzuesit e sigurimit dhe personat e tretë të dëmtuar kanë të drejtë të parashtrojnë ankesë edhe deri te AMS-ja për punën e shoqërive të sigurimit dhe risigurimit, shoqërive të brokerimit të sigurimeve, shoqërive për përfaqësim në sigurime, përfaqësuesve në sigurime dhe Byrosë Kombëtare të Sigurimit, por vetëm nëse paraprakisht i janë drejtuar me shkrim subjektit dhe me këtë rast nuk janë të kënaqur nga përgjigjja ose nëse subjekti nuk ka vendosur lidhur me ankesën dhe me shkrim nuk e ka njoftuar parashtruesin e saj në afatin ligjor prej 30 ditësh nga dita kur e njëjta është pranuar në mënyrë të rregullt.

Në vitin 2025, te AMS-ja janë parashtruar 395 ankesa, që paraqet një rritje prej 35,74% krahasuar me vitin 2024 kur ishin parashtruar 291 ankesa. 10,63% (2024: 12,03%) nga gjithsej ankesat e parashtruara në AMS janë zgjidhur në favor të parashtruesit të ankesës, ndërsa 72,66% (2024: 72,16%) janë zgjidhur negativisht. Nga gjithsej ankesat e parashtruara, 31,90% kanë të bëjnë me veprimet sipas kontratave të sigurimit nga përgjegjësia auto, 11,90% për sigurim nga aksidenti (fatkeqësia), 24,05% për sigurim shëndetësor, 6,33% për sigurim të pronës dhe të tjerat kanë të bëjnë me kontratat e sigurimit nga klasat e tjera të sigurimit.

Në tabelën nr. 15 janë prezantuar të dhëna për numrin dhe rezultatin e ankesave të dorëzuara në AMS sipas subjekteve të sigurimit.

Tabela nr. 12: Ankesa të paraqitura nga të siguruarit në AMA në vitin 2025

Emri i subjektit	Numri i ankesave	Numri i ankesave të zgjidhura pozitivisht	Numri i ankesave të zgjidhura negativisht	Numri i ankesave që janë në procesin e vendimmarrjes	Numri i ankesave të tërhequra	Numri i ankesave të dorëzuara pa bazë për veprim
Halk Osiguruvanje	8	2	6	0	0	50
ZOIL Maqedonia	2	1	1	0	0	
Evroins	22	0	20	2	0	
Grave Jo-jetë	15	2	12	1	0	
Makedonija Osiguruvanje	66	6	58	2	0	
Unika Jo-jetë	33	7	23	2	1	
Osiguritelna Polisa	17	1	14	2	0	
Viner Jo-jetë	68	9	55	4	0	
Triglav	29	4	25	0	0	
Eurolink	24	5	17	1	1	
Sava	40	4	36	0	0	
Kroacija Jo-jetë	6	1	5	0	0	
Grave jetë	2	0	2	0	0	
Unika jetë	2	0	2	0	0	
Viner jetë	6	0	6	0	0	

Triglav jetë	2	0	2	0	0	50
Mint ins	1	0	1	0	0	
Osiguritelën broker	1	0	1	0	0	
Byroja nacionale e sigurimit	1	0	1	0	0	
Gjithsej	395	42	287	14	2	

Burimi: AMS

Arsyet më të shpeshta për parashtrimin e ankesave në AMS, dhe në lidhje me punën e subjekteve të sigurimit, janë: probleme gjatë zbatimit të Raportit Evropian, pakënaqësia në lidhje me lartësinë e shumës së dëmit, praktika e ndryshme gjyqësore, marrëveshje kontestuese jashtëgjyqësore, probleme gjatë lidhjes/rinovimit të kontratës së sigurimit, komunikim i pamjaftueshëm për dëmin me të dëmtuarit, llogaritja e bonusit/malusit, mosshpjegimi i kushteve nën të cilat lidhet kontrata e sigurimit nga ana e agentëve etj.

Ankesat e parashtruara përmbajnë informacione të rëndësishme që AMS-ja të vazhdojë me aktivitete të mtejshme në drejtim të mbrojtjes së të siguruarve, ndërsa përmes mbikëqyrjes shitesë, si dhe publikimeve dhe paraqitjeve preventive edukative për një prezantim të thjeshtëzuar para publikut mbi përmbajtjen e kontratave të sigurimit.

Paralelisht me procesin e mbikëqyrjes dhe trajtimit të ankesave, AMS në periudhën raportuese i intensifikoi aktivitetet e orientuara drejt përmirësimit të edukimit financiar të publikut, me qëllim informimin më të mirë të popullsisë për rreziqet dhe përparësitë nga siguri. Në këtë drejtim zbatohet një qasje sistematike e integruar që përfshin:

- **edukimi financiar** – përmes fushatave edukative, krijimit të ueb-portalit për edukim, ngjarjeve interaktive, bashkëpunimit me institucionet arsimore, promovimit përmes mediave, publikimit të analizave dhe raporteve, integritet të edukimit në procesin e mbrojtjes së konsumatorëve, AMS rrit ndërgjegjësimin e publikut për rreziqet dhe rolin e sigurimit, të drejtat dhe detyrimet e të siguruarve dhe rëndësinë e planifikimit financiar;
- **përfshirja financiare** – përmes aktiviteteve dhe politikave që nxisin qasjen deri te produktet financiare për të gjithë qytetarët, AMS kontribuon në uljen e pabarazisë dhe ndërtimin e një komuniteti rezistent. Në këtë mënyrë nxitet zhvillimi i aktiviteteve inovative, zgjidhjet digjitale dhe përmirësimi i qasjes deri te siguri në zonat rurale dhe më pak të zhvilluara; dhe
- **koordinim i vazhdueshëm i shoqërive të sigurimit** për promovimin e edukimit financiar si pjesë e mbrojtjes së të siguruarve me qëllim ndërtimin e besimit te konsumatorët, informim më të mirë dhe ballafaqim më efikas me rreziqet

4.1.6. Fondet dhe burimet e fondeve

4.1.6.1. Struktura e fondeve

Aktiva totale e shoqërive të sigurimit më 31.12.2025 arrin në 41.698.307 mijë denarë dhe janë për 13,3% më të larta krahasuar me gjendjen në fund të vitit 2024 (31.12.2024: 36.802.229 mijë denarë).

Nëse analizohet struktura e fondeve sipas shoqërive të sigurimit, mund të konkludohet se kategoria kryesore të shoqëritë për siguri jete janë investimet në letra me vlerë shtetërore të borxhit, investimet e fondeve nga produktet e sigurimit unit-linked dhe depozitat në banka. Nga ana tjetër, shoqëritë për siguri jo-jetë kanë një strukturë më të larmishme të fondeve, ku investimet në letra me vlerë

shtetërore të borxhit dhe depozitat në banka përfaqësojnë 51,25% të vlerës totale të aktiveve, ndërsa fondet e tjera janë të arkëtueshmet (në pjesën më të madhe në bazë të pagesës së shtyrë të primit), pjesa e provigjoneve teknike bruto e transferuar në risigurim, patundshmëritë dhe fondet e tjera materiale dhe jomateriale, investimet në pjesë në fonde të hapura investimi, diferencimet aktive kohore, investimet në aksione, si dhe investimet në fondin e garancisë pranë Byrosë Kombëtare të Sigurimit.

Në anën e aktiveve në segmentin e sigurimit jo-jetë, është e dukshme rritja e pjesëmarrjes së risigurve në provigjonet teknike bruto dhe kërkesat, që rrjedh nga efekti i kontratave shumëvjeçare të sigurimit, të lidhura gjatë vitit, me të cilat janë marrë përsipër rreziqe të konsiderueshme në sigurim. I siguruari është një person juridik që kryen punë të mëdha ndërtimore në territorin e RMV-së. Përveç kësaj, një rritje e dukshme, në të dy segmentet, është te patundshmëritë dhe pajisjet, që rrjedh nga kërkesat e reja kontabël për evidentimin e qirave në raportimin financiar të shoqërive të sigurimit.

Vlera e kategorive të veçanta të aktiveve dhe pjesëmarrja përqindje në aktivet totale, në ditën e fundit të viteve 2025 dhe 2024, për segmentin e sigurimeve jo-jetë dhe sigurimeve të jetës janë paraqitur në tabelat nr. 16 dhe 17.

Tabela nr. 16: Struktura e fondeve të shoqërive për sigurimin jo-jetë (në mijë denarë)

Kategoria e fondeve	31.12.2024	31.12.2025	Pjesëmarrja 2024	Pjesëmarrja 2025	Ndryshimi 24/23
Letra shtetërore me vlerë (MKD)	6.935.925	7.805.774	30,89%	30,32%	12,54%
Depozita në bankë dhe para	5.257.311	5.389.772	23,42%	20,93%	2,52%
Të arkëtueshme	3.254.323	3.796.427	14,50%	14,75%	16,66%
Pjesë e provigjoneve teknike bruto në risigurim	2.194.317	3.058.721	9,77%	11,88%	39,39%
Patundshmëri, mjete materiale dhe jomateriale	1.604.251	2.277.288	7,15%	8,85%	41,95%
KAK - Kufizime aktive kohore	1.577.115	1.808.423	7,02%	7,02%	14,67%
Pjesë në fondet e hapura investuese	1.078.032	1.081.305	4,80%	4,20%	0,30%
Aksione	324.284	308.744	1,44%	1,20%	-4,79%
Pjesë në Byronë nacionale të sigurimit	185.170	185.785	0,82%	0,72%	0,33%
Fonde të tjera	40.073	34.076	0,18%	0,13%	-14,96%
Aktiva e përgjithshme, Jo-Jetë	22.450.802	25.746.316	100,00%	100,00%	14,68%

Burimi: AMS

Tabela nr. 13: Struktura e fondeve të shoqërive për sigurim të jetës (në mijë denarë)

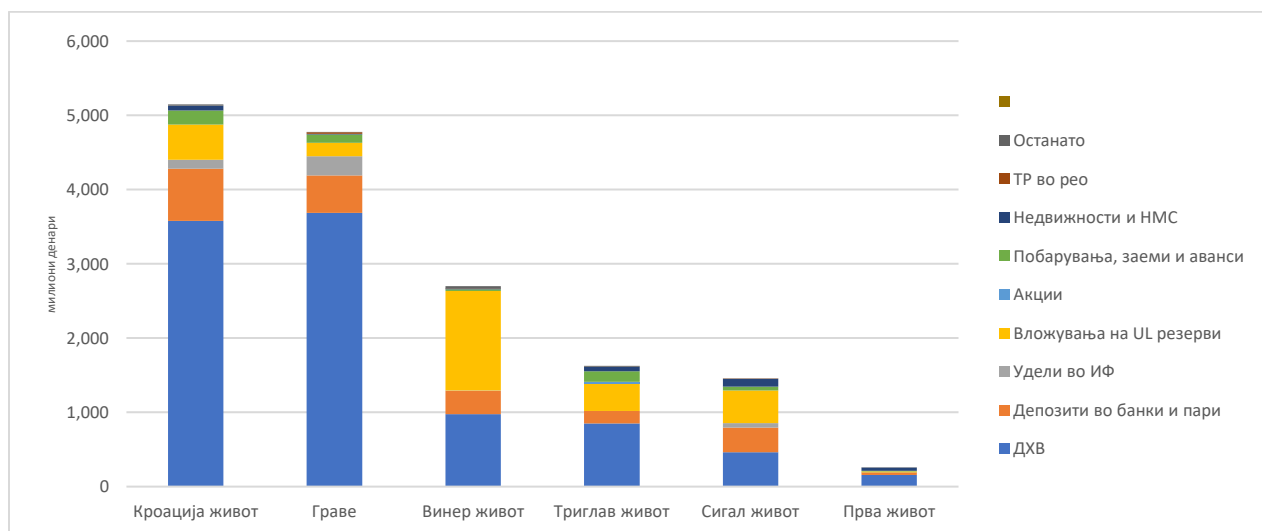
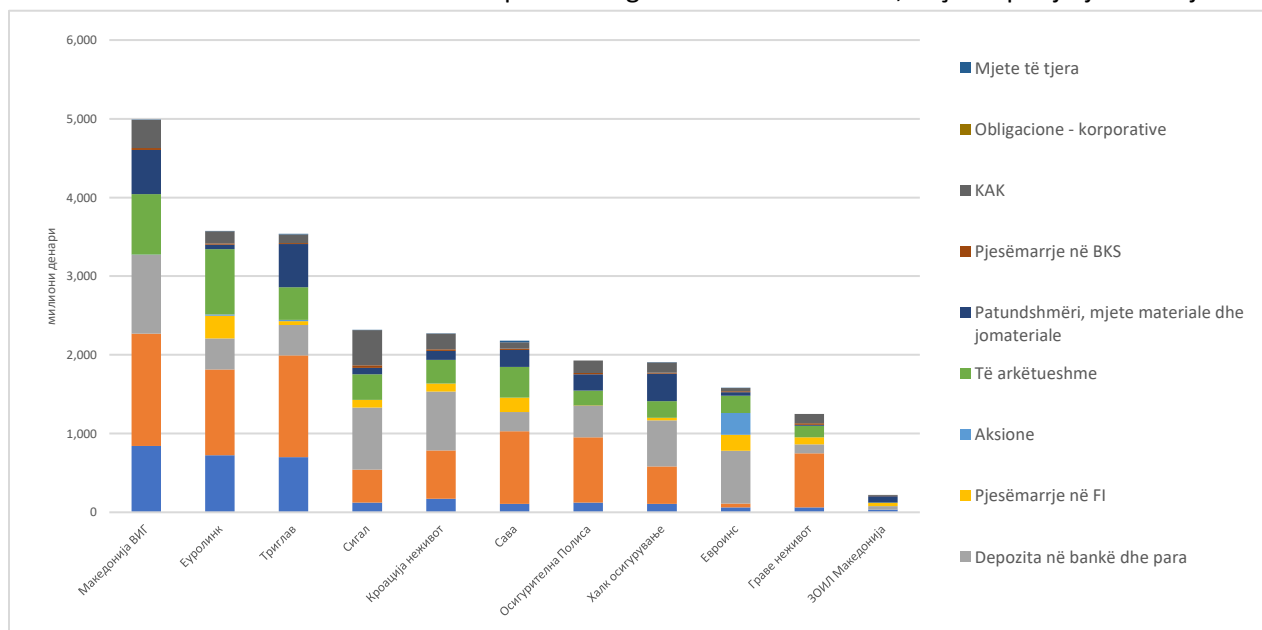
Kategoria e fondeve	31.12.2024	31.12.2025	Pjesëmarrja 2024	Pjesëmarrja 2025	Ndryshimi 25/24
Letra shtetërore me vlerë (MKD)	9.018.747	9.713.380	62,84%	60,89%	7,70%
Depozita në bankë dhe para	2.043.602	2.814.488	14,24%	17,64%	37,72%
Investime në fonde me rezervë të veçantë sipas unit-linked marrëveshjeve për sigurim të jetës	2.028.053	2.053.571	14,13%	12,87%	1,26%

Тë arkëtueshme, hua dhe avanca	479.506	531.668	3,34%	3,33%	10,88%
Пjesë në fondet e hapura investuese	424.015	447.038	2,95%	2,80%	5,43%
Patundshmëri, mjete materiale dhe jomateriale	235.144	292.092	1,64%	1,83%	24,22%
Fonde të tjera	77.530	60.239	0,54%	0,38%	-22,30%
Пjesë e provigjoneve bruto teknike në risigurim	27.681	21.368	0,19%	0,13%	-22,80%
Aksione	17.149	18.148	0,12%	0,11%	5,82%
Aktiva e përgjithshme, jetë	14.351.427	15.951.992	100,00%	100,00%	11,15%

Burimi: AMS

Struktura e pjesëmarrjes së shoqërive të sigurimit në fondet totale të sektorit të sigurimeve është paraqitur në grafikun nr. 8.

Grafiku nr. 8: Struktura e aktiveve të shoqërive të sigurimit më 31.12.2025, veçmas për jo-jetë dhe jetë



Burimi: AMS

4.1.6.2. Struktura e burimeve te fondeve

Pjesëmarrjen më të madhe, ose 57,43% nga burimet gjithsej të fondeve të shoqërive të sigurimit e përbëjnë provigjone teknike bruto (2024: 59,17%). Në krahasim me gjendjen në fund të vitit të kaluar, të njëjtat kanë një rritje vjetore prej 10%.

Në dy tabelat në vazhdim është paraqitur, veçmas për jo-jetë dhe jetë, struktura e burimeve të fondeve më 31.12.2025 dhe më 31.12.2024.

Tabela nr. 18: Struktura e burimeve të fondeve të shoqërive për sigurim jo-jetë (në mijë denarë)

Burime të fondeve	31.12.2024	31.12.2025	Pjesëmarrja 2024	Pjesëmarrja 2025	Ndryshimi 25/24
Provigjone bruto teknike	12.669.186	14.396.999	56,43%	55,92%	13,64%
Kapitali themelor	7.097.714	7.664.968	31,61%	29,77%	7,99%
KPK - Kufizime të përkohshme kohore	976.048	1.391.234	4,35%	5,40%	42,54%
Obligime nga sigurimi	612.875	1.056.410	2,73%	4,10%	72,37%
Obligime ndaj të risiguruarve	508.354	574.184	2,26%	2,23%	12,95%
Kapital shtesë (rezervë e rivalorizuar dhe borxh i subordinuar)	330.860	324.369	1,47%	1,26%	-1,96%
Obligime të tjera	165.395	206.419	0,74%	0,80%	24,80%
Obligime në bazë të investimeve financiare	90.370	131.731	0,40%	0,51%	45,77%
Gjithsej jojetë	22.450.802	25.746.316	100,00%	100,00%	14,68%

Burimi: AMS

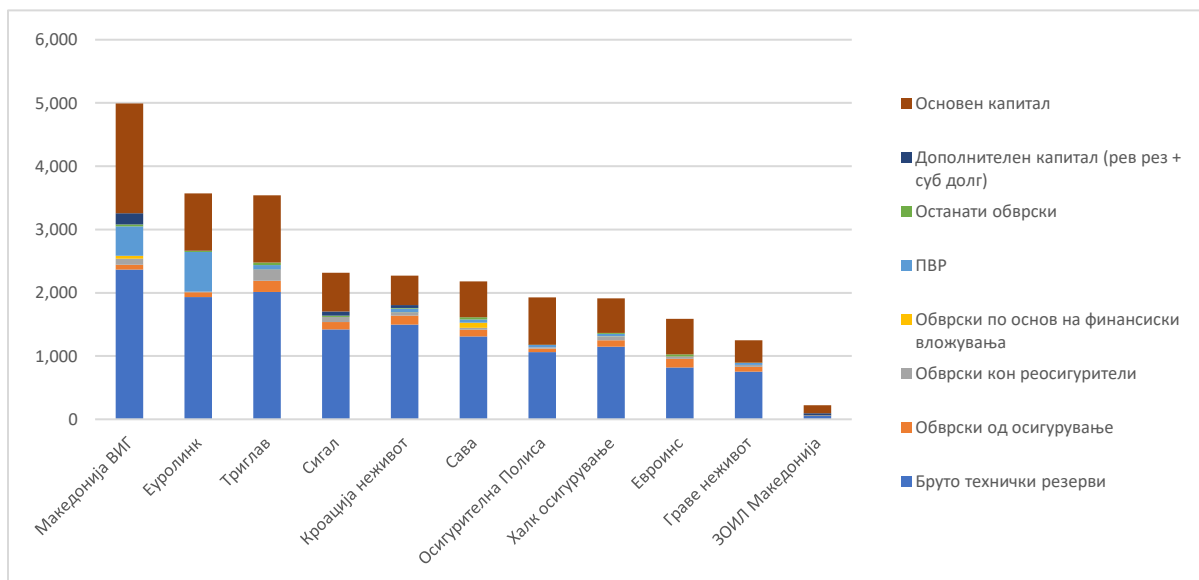
Tabela nr. 14: Struktura e burimeve të fondeve të shoqërive për sigurim të jetës (në mijë denarë)

Burime të fondeve	31.12.2024	31.12.2025	Pjesëmarrja 2024	Pjesëmarrja 2025	Ndryshimi 25/24
Provigjone bruto teknike	9.105.527	9.548.765	63,45%	59,86%	4,87%
Kapitali themelor	2.791.484	3.087.282	19,45%	19,35%	10,60%
Rezervë e veçantë për marrëveshjet unit-linked	2.058.302	2.814.488	14,34%	17,64%	36,74%
Obligime nga sigurimi	264.272	336.759	1,84%	2,11%	27,43%
Obligime të tjera	60.874	104.351	0,42%	0,65%	71,42%
Kapital shtesë (rezervë e rivalorizuar dhe borxh i subordinuar)	22.037	27.960	0,15%	0,18%	26,88%
KPK - Kufizime të përkohshme kohore	37.229	21.122	0,26%	0,13%	-43,27%
Obligime ndaj të risiguruarve	11.702	11.265	0,08%	0,07%	-3,73%
Gjithsej jetë	14.351.427	15.951.992	100,00%	100,00%	11,15%

Burimi: AMS

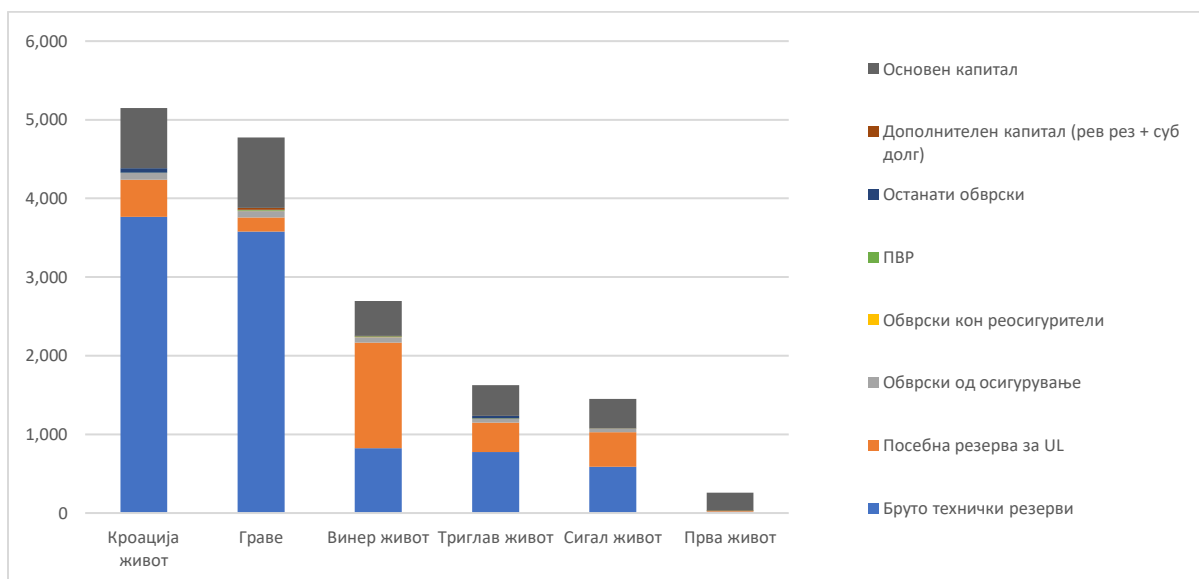
Në dy grafikët në vijim është paraqitur struktura e burimeve të fondeve, sipas shoqërive të sigurimit më 31.12.2025.

Grafiku nr. 9: Struktura e burimeve të fondeve, shoqëritë e sigurimit - jo-jetë, në milionë denarë, më 31.12.2025



Burimi: AMS

Grafiku nr. 10: Struktura e burimeve të fondeve, shoqëritë e sigurimit - jetë, në milionë denarë, më 31.12.2025



Burimi: AMS

4.1.7. Provigjione teknike

Shuma totale e provigjoneve teknike (bruto) të shoqërive të sigurimit që kryejnë punë të sigurimit jo-jetë në fund të vitit 2025 arrin në 14.396.999 mijë denarë, dhe të njëjtat janë rritur për 13,64% në krahasim me gjendjen në fund të vitit të kaluar (31.12.2024: 12.669.186 mijë denarë).

Shuma totale e provigjoneve teknike (bruto) të shoqërive të sigurimit që kryejnë punë të sigurimit në grupin e sigurimit të jetës arrin në 9.548.765 mijë denarë, që paraqet rritje vjetore prej 4,87% (31.12.2024: 9.105.527 mijë denarë).

Në segmentin e sigurimeve jo-jetë, pjesëmarrjen më të madhe e kanë rezervat për dëme dhe rezervat për primet e bartura, ndërsa te sigurimet e jetës vendin më të rëndësishëm e zë provigjoni matematikor.

¹².

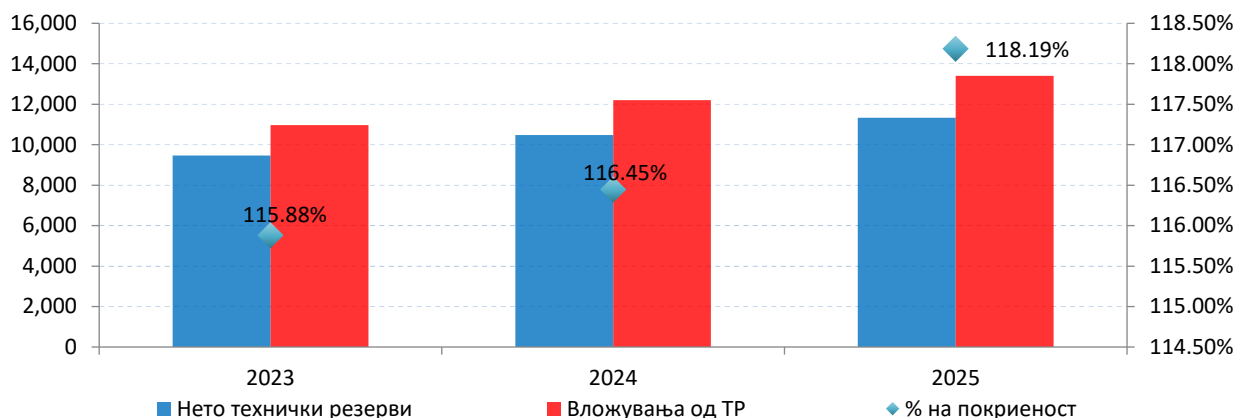
4.1.8. Mjetet të cilat i mbulojnë rezervat teknike

Mjetet që mbulojnë rezervat teknike janë mjetet që shërbejnë për mbulimin e obligimeve të shoqërisë së sigurimit, të cilat rrjedhin nga kontratat e sigurimit, si dhe për mbulimin e humbjeve të mundshme në lidhje me ato rreziqe që kanë të bëjnë me kryerjen e punëve të sigurimit, për të cilat shoqëria e sigurimit është e detyruar të ndajë mjete për mbulimin e rezervave teknike neto. Shoqëria e sigurimit është e detyruar të investojë mjete në vlerë të paktën të barabartë me vlerën e rezervave teknike, neto nga risigurimi, në përputhje me dispozitat e Ligjit për Mbikëqyrje të Sigurimit dhe në përputhje me Rregulloren për llojet dhe karakteristikat e mjeteve që mbulojnë rezervat teknike dhe mjetet që mbulojnë rezervën matematikore, si dhe për plasimin e detajuar dhe kufizimin e atyre investimeve dhe vlerësimin e tyre („Gazeta Zyrtare e Republikës së Maqedonisë“ nr. 64/11, 127/14, 61/16, 36/19, 107/20 dhe 118/22).

Investimet e mjeteve që mbulojnë rezervat teknike të shoqëritë për sigurim jo-jetë, në fund të vitit 2025 arrinin në 13.400.222 mijë denarë dhe mbulojnë 118,2% nga rezervat totale neto teknike (31.12.2024: 12.197.608 mijë denarë). Është ruajtur trendi i rritjes së rezervave neto teknike, por edhe të investimeve në kategori të instrumenteve të cilat sipas ligjit janë mbulesë e pranueshme e rezervave teknike.

¹² Më shumë të dhëna për strukturën e provigjoneve teknike bruto sipas klasave të veçanta të sigurimit janë paraqitur në ueb-faqen e AMS-së:: <https://aso.mk/izveshtaj-za-rabota-na-drushtvata-za-osiguruvanje-za-period-1-1-31-12-2025-godina/> në tabelat përkatëse nga formularët e agreguar për periudhën 01.01.2025 – 31.12.2025.

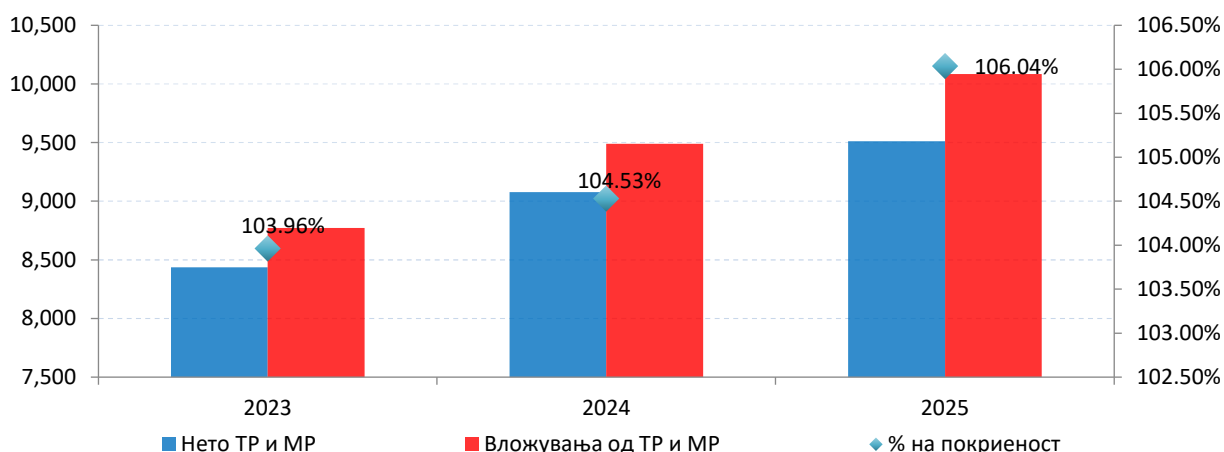
Grafiku nr. 11: Mbulimi i rezervave neto teknike te shoqëritë për sigurim jo-jetë (miliona denarë; aksi i djathtë – përqindje



Burimi: AMS

Te shoqëritë që ushtrojnë veprimtari të sigurimit të jetës, investimet e mjeteve nga rezervat teknike dhe rezerva matematikore arritën në 10.084.246 mijë denarë (31.12.2024: 9.489.115 mijë denarë), dhe kanë mbulim të rezervave teknike neto prej 106%. Edhe në këtë segment është ruajtur trendi pozitiv i rritjes së rezervave teknike neto (të përbëra kryesisht nga rezerva matematikore sipas kontratave për sigurim jete), si dhe të investimeve në kategori të pranueshme të instrumenteve financiare të mjeteve që mbulojnë rezervat teknike.

Grafiku nr. 3: 12: Mbulimi i rezervave neto-teknike te shoqëritë për sigurim jete (milione denarë; aksi i djathtë – përqindje)



Burimi: AMS

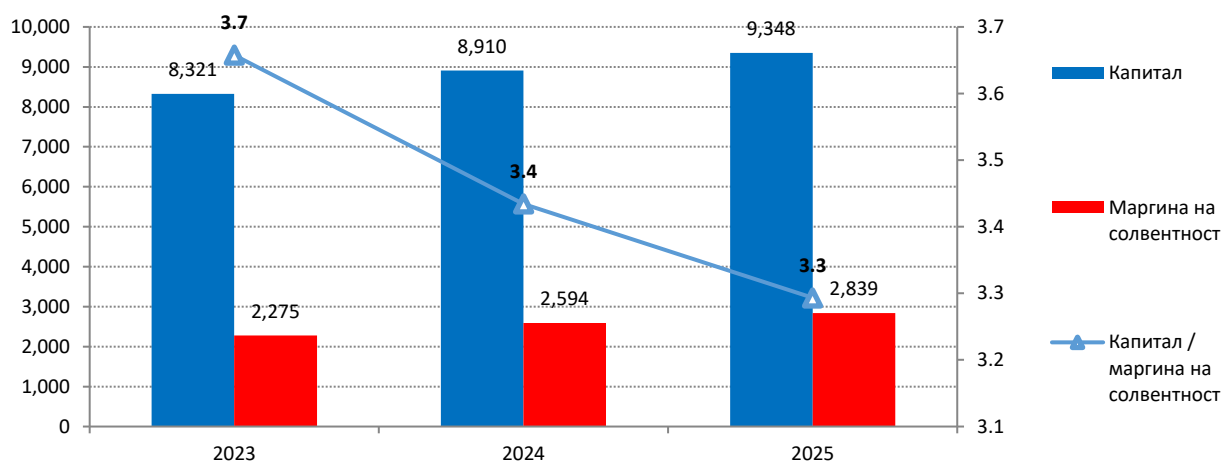
4.1.9. Adekueshmëria e kapitalit të shoqërive të sigurimit

Në përputhje me nenet 75 dhe 76 të LSH, shoqëritë e sigurimit duhet ta mirëmbajnë vlerën e kapitalit të paktën në lartësinë e nivelit të nevojshëm të marzhës së solventitetit, përkatësisht në shumën e nevojshme të fondit të garancisë. Sipas të dhënave të dorëzuara në AMS, në fund të vitit 2025, kapitali total i llogaritur

i shoqërive të sigurimit¹³ arrin në 9.348.389 mijë denarë (31.12.2024: 8.909.563 mijë denarë). Analizuar sipas grupeve të sigurimit, kapitali i shoqërive për sigurim jo-jetë arrin në 6.607.277 mijë denarë (31.12.2024: 6.406.806 mijë denarë), ndërsa i shoqërive për sigurim jete arrin në 2.741.111 mijë denarë (31.12.2024: 2.502.757 mijë denarë).

Niveli i nevojshëm i marzhës së solventitetit, si indikator kryesor për kapitalin minimal të nevojshëm me të cilin duhet të disponojë sektori i sigurimeve, i agreguar arrin në 2.838.588 mijë denarë (te sigurimi jo-jetë 2.101.390 mijë denarë, ndërsa te sigurimi i jetës 737.198 mijë denarë), me çka kapitali i sektorit të sigurimeve është 3,3 herë mbi nivelin e nevojshëm të marzhës së solventitetit. Lëvizja e kapitalit dhe marzha e nevojshme e solventitetit të shoqëritë e sigurimit janë paraqitur në grafikun nr. 13.

Grafiku nr. 13: Lëvizja e kapitalit dhe marzha e nevojshme e solventitetit të shoqëritë e sigurimit (milionë denarë)

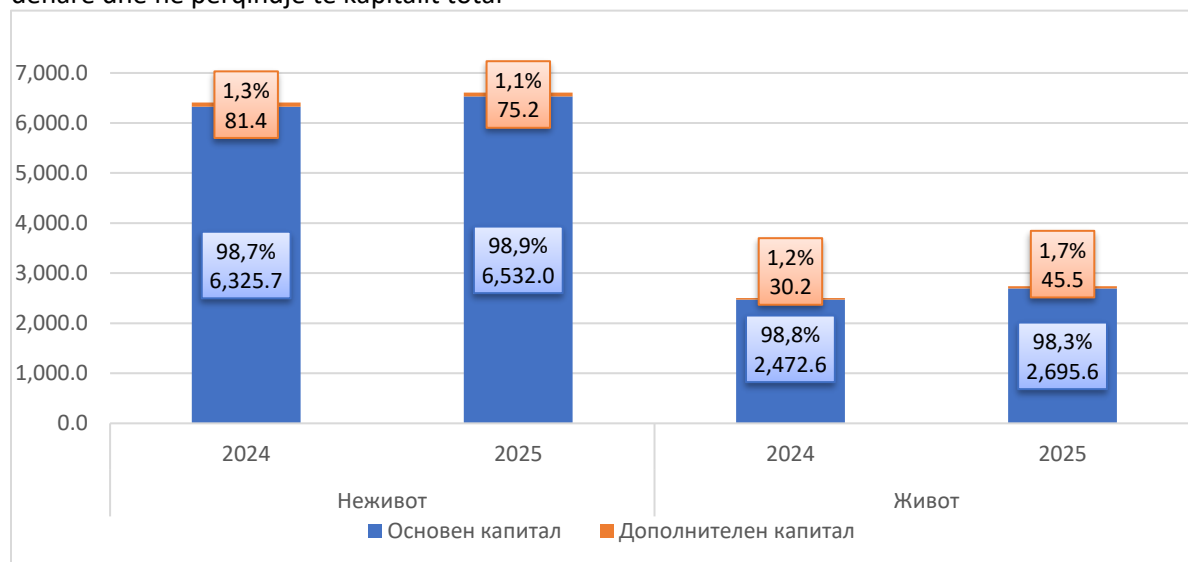


Burimi: AMS

Në strukturën e burimeve të kapitalit të shoqërive të sigurimit dominon kapitali bazë. Përkatesisht, ai rrjedh nga kategoritë më cilësore të burimeve të mjeteve: nga kapitali aksionar i paguar nga aksionet e zakonshme të emetuara; rezervat ligjore (statutore); si dhe fitimet e pashpërndara të akumuluar. Pjesëmarrja e kapitalit shtesë në kapitalin total të sektorit të sigurimeve është jashtëzakonisht e vogël. Kjo krijon besim se gjendja financiare dhe solventiteti i sektorit të sigurimeve është i mirë.

¹³Regullore për llojet dhe përshkrimin e zërave që do të merren parasysh gjatë llogaritjes së kapitalit të shoqërisë për: sigurim dhe/ose risigurim („Gazeta Zyrtare e Republikës së Maqedonisë“ nr. 5/11, 64/11, 61/16, 170/19 dhe 96/20)

Grafiku nr. 14: Struktura e kapitalit të shoqërive të sigurimit (veçmas për jo-jetë dhe jetë), në milionë denarë dhe në përqindje të kapitalit total



Burimi: AMS

4.1.10. Rezultatet financiare nga puna

Rezultatet financiare të agreguara për vitin 2025 janë pozitive në të dy segmentet. Fitimi total i agreguar pas tatimit, në nivel sektori, në vitin 2025 arrin në 1.145.229 mijë denarë, që është një realizim më i mirë se rezultati i agreguar në vitin 2024, në shumën prej 732.678 mijë denarë (grafiku nr. 15). Rezultati i agreguar i shoqërive për sigurim jo-jetë është pozitiv dhe arrin në 849.553 mijë denarë, që është një përmirësim i ndjeshëm krahasuar me vitin e kaluar, 2024, kur arrinte në 490.243 mijë denarë.

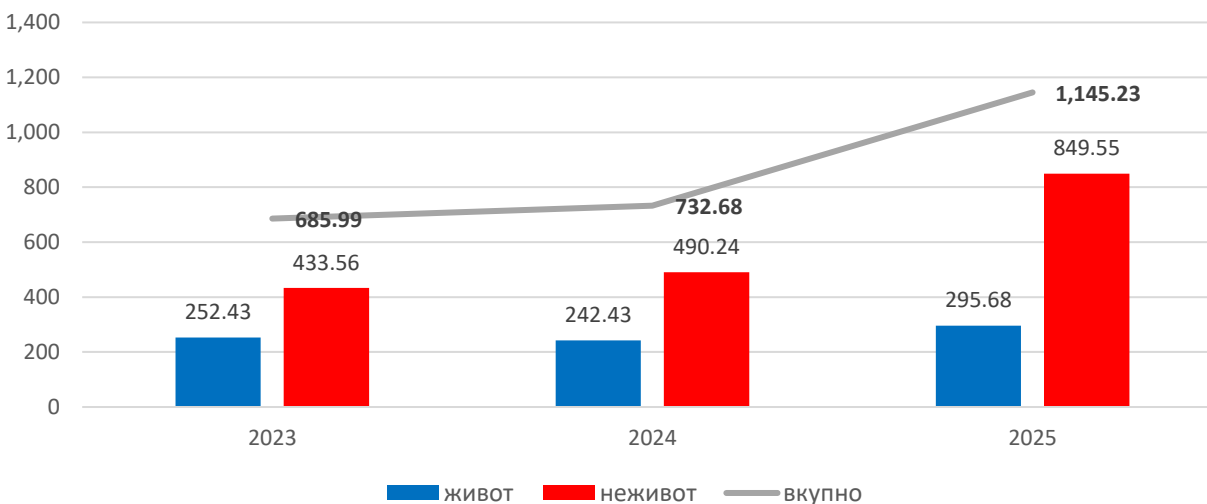
Rezultati i agreguar i shoqërive për sigurim jete për vitin 2025 është, gjithashtu, pozitiv dhe arrin në 295.676 mijë denarë (2024: fitim prej 242.435 mijë denarë). Analiza e pasqyrës së suksesit të agreguar në të dy segmentet, sigurimi jo-jetë dhe sigurimi i jetës, tregon rritje të të ardhurave dhe shpenzimeve vjetore në vitin 2025 krahasuar me vitin 2024.

Të ardhurat totale nga primet e fituara (të ardhurat neto nga premi) në segmentin e sigurimit jo-jetë në vitin 2025 arrijnë në 10.801.359 mijë denarë dhe janë për 870.514 mijë denarë ose 8,77% më të larta se në vitin 2024 (2024: 9.930.845 mijë denarë). Shpenzimet totale neto për dëme në vitin 2025 arrijnë në 4.935.279 mijë denarë, që është për 139.762 mijë denarë ose 2,91% më shumë se shpenzimet totale neto për dëme të realizuara në vitin 2024 (2024: 4.795.516 mijë denarë).

Të dhënat nga pasqyra e agreguar e suksesit e segmentit të sigurimit jo-jetë japin një koeficient vjetor neto të dëmeve për vitin 2025 prej 45,7% (2024: 48,3%). Shpenzimet totale neto për zbatimin e sigurimit në segmentin e sigurimit jo-jetë në vitin 2025 arrijnë në 5.355.019 mijë denarë, dhe janë për 455.260 mijë denarë ose 9,29% më të larta krahasuar me vitin 2024 (2024: 4.899.759 mijë denarë). Koeficienti vjetor neto i shpenzimeve i llogaritur nga këto dy kategori bilanci për vitin 2025 arrin në 49,58% (2024: 49,3%). Të ardhurat nga investimet të llogaritura si diferencë midis të ardhurave dhe shpenzimeve nga investimet për sektorin e sigurimeve jo-jetë arrijnë në 544.991 mijë denarë (2024: 521.609 mijë denarë).

Në segmentin e sigurimit të jetës, të ardhurat totale vjetore nga premitë e fituara në vitin 2025 arrijnë në 3.133.744 mijë denarë dhe në krahasim me vitin 2024 janë më të larta për 288.040 mijë denarë ose 10,12% (2024: 2.845.703 mijë denarë). Shpenzimet totale neto për dëme në vitin 2025 arrijnë në 1.212.205 mijë denarë dhe në krahasim me vitin 2024 janë më të larta për 178.128 mijë denarë ose 17,23% (2024: 1.034.077 mijë denarë). Në vitin 2025, provigjoni matematikor është rritur për 422.235 mijë denarë, që është një rritje më e vogël se rritja e rezervës matematikore prej 518.746 e realizuar vitin e mëparshëm, 2024. Duke pasur parasysh ndryshimet strukturore në segmentin e sigurimeve të jetës dhe rritjen e konsiderueshme të sigurimeve të ashtuquajtura unit-linked, është vërejtur një rritje më e dukshme e rezervës së veçantë të cilën shoqëritë e sigurimit e njohin sipas kontratave të lidhura për sigurim jete në lidhje me investimet në pjesë të fondeve të investimit ku i siguruari merr përsipër rrezikun nga investimi. Në vitin 2025 është realizuar rritje e rezervës së veçantë prej 756.394 mijë denarë. Vitin e mëparshëm, 2024, rritja arrinte në 656.992 mijë denarë. Shpenzimet totale neto për zbatimin e sigurimit në segmentin e jetës në vitin 2025 arrijnë në 1.091.522 mijë denarë (2024: 1.014.895 mijë denarë). Të ardhurat nga investimet, të llogaritura si diferencë midis të ardhurave dhe shpenzimeve nga investimet për sektorin e sigurimit të jetës, arrijnë në 694.568 mijë denarë (2024: 654.811 mijë denarë). Në këto pozicione të pasqyrës së suksesit të shoqërive për sigurim jete janë përfshirë edhe të ardhurat dhe shpenzimet nga investimet e mjeteve që janë sipas kontratave për sigurim jete në lidhje me pjesët në fonde investimi, ku i siguruari merr përsipër rrezikun nga investimet. Të ardhurat dhe shpenzimet e realizuara nga investimet e këtyre mjeteve nuk ndikojnë në rezultatin financiar të shoqërive për sigurim jete, duke pasur parasysh se çdo ndryshim në vlerën e tregut të pjesëve i evidentuar në pasqyrën e suksesit si të ardhura/shpenzime nga investimet, njëkohësisht evidentohet si rritje/zvogëlim i rezervës së veçantë (shpenzim/të ardhura).

Grafiku nr. 15: Rezultati financiar nga operimi i shoqërive të sigurimit (milionë denarë)



Burimi: AMS

4.1.11. Rreziqe në sektorin e sigurimeve

Sektori i sigurimeve është solvent dhe përballët me sukses me rreziqet nga mjedisi i jashtëm. Këto rreziqe kryesisht burojnë nga pasiguria e shtuar si në aspektin e zhvillimit të ngjarjeve globale gjeopolitike dhe ndikimit të tyre në ekonominë vendase, ashtu edhe nga aspekti i zhvillimit dhe efektimit të rreziqeve

nga ndodhja e fatkeqësive natyrore. Megjithatë, duke pasur parasysh strukturën e thjeshtë të modeleve të biznesit të vendosura, produkteve të sigurimit, kanaleve të shpërndarjes dhe shpërndarjes territoriale të të siguruarve dhe rreziqeve të siguruara, edhe në vitin 2025 rreziqet kryesore për përfitimin dhe aftësinë e pagueshmërisë të shoqërive të sigurimit janë inherente nga natyra e tyre.

Duke pasur parasysh strukturën dhe karakteristikat e sigurimeve dhe rreziqet e marra përsipër në sigurim, pjesa më e madhe e obligimeve totale sipas kontratave të sigurimit dhe shumave të paguara të kompensimit për dëme dhe/ose shumat e siguruara të shoqërive të sigurimit janë në bazë të sigurimeve të mjeteve motorike, sigurimit të pronës, sigurimit të jetës, sigurimit shëndetësor dhe sigurimit të personave nga pasojat e aksidentit (fatkeqësisë). Të dhënat për të ardhurat vjetore të realizuara nga primet e fituara dhe shpenzimet nga dëmet e ndodhura, veçmas për jo-jetë dhe jetë, të cekura në pjesën 4.1.10 të këtij raporti, tregojnë se në vitin 2025 rritja e të ardhurave totale vjetore nga primet në tregun e sigurimeve është dukshëm më e lartë se rritja e obligimeve nga rreziqet e ndodhura nga kontratat e sigurimit.

Megjithatë, trendi i rritjes shumëvjeçare të shpenzimeve operative të shoqërive të sigurimit, mbi të gjitha shpenzimet për komisione, krijon presion për uljen e lartësisë së fondeve të disponueshme nga primet e arkëtuara. Konkurrenca në segmentin e sigurimeve jo-jetë, e cila ndër të tjera rrjedh edhe nga qëllimet e vendosura të biznesit për rritjen e pjesëmarrjes në treg të matura përmes lartësisë së primeve të polisuar bruto, çon deri te zbatimi i politikave të biznesit ku stimulohet pagesa e shtyrë e primeve nga kontraktuesit e sigurimeve, me qëllim që të ruhen të siguruarit ekzistues, përkatësisht të fitohen të rinj, dhe njëkohësisht rritje e kërkesave në bazë të primive në raportet financiare të shoqërive të sigurimit.

Ndryshimet klimatike globale dhe shfaqja e përmbytjeve nga shirat e rrëmbyeshëm, zjarret, breshëri, thatësira dhe fatkeqësitë e tjera natyrore që kanë karakter katastrofal, për fat të keq po ndodhin më shpesh dhe me intensitet më të fortë se më parë, lokalisht, në territorin e RMV-së. Në këtë kuptim, një interes i veçantë për ekonominë tonë është monitorimi i përfaqësimit të sigurimit në sektorin bujqësor. Vitin e kaluar, vërehet një rënie e mëtejshme e pjesëmarrjes tashmë të ulët të sigurimit bujqësor, të matur sipas lartësisë së primit të shkruar dhe dëmeve të paguara. Pozicioni gjeografik dhe fakti që territori i RMV-së ndodhet në një zonë sizmike e bën atë të ekspozuar ndaj rrezikut nga tërmetet me intensitet më të fortë.

Duke pasur parasysh se dukuri të tilla dhe rreziqe sistematike nga të ashtuquajturat "boshllëqe në mbrojtje" (anglisht: protection gaps) janë të pranishme edhe në ekonomitë e tregut më të zhvilluara, një nga mënyrat për t'u përballur me këto sfida është përmes vendosjes dhe zbatimit të një strategjie kombëtare për zvogëlimin e këtij boshllëku dhe ndërtimin e rezistencës afatgjatë dhe përshtatjen ndaj rreziqeve nga këto dukuri me pjesëmarrje të përbashkët në financimin e sektorit publik dhe atij privat.

Sektori i sigurimeve vendase tradicionalisht zbaton një strategji konservatore investimi me pjesëmarrje udhëheqëse të investimeve në letra me vlerë shtetërore vendase dhe në depozita bankare. Ekspozimi ndaj tregjeve financiare ndërkombëtare është shumë i ulët te shoqëritë për sigurim jo-jetë, ndërsa te shoqëritë për sigurim jete pothuajse nuk ka investime në instrumente financiare të huaja. Një strukturë e tillë e investimit kontribuon në stabilitetin e sektorit, pasi siguron mbrojtje nga rreziqet që lidhen me ndryshueshmërinë e tregjeve financiare. Përqendrimi i lartë i investimeve në obligacione shtetërore, dhe vlerësimi i tyre sipas vlerës objektive (të tregut), ndikon në rezultatin e përgjithshëm financiar të shoqërive të sigurimit, në kushte të paqëndrueshmërisë së shtuar të normave të interesit me të cilat emetohen këto instrumente.

Në segmentin e sigurimit të jetës vazhduan trendet e rritjes më intensive të produkteve të ashtuquajtura unit-linked dhe sigurimeve të pastra të riskut, në kurriz të rritjes së sigurimit të përzier të jetës, i cili përveç rrezikut bazë nga humbja e jetës njerëzore, siguron pagesën e një shume të garantuar të siguruar në skadimin e periudhës së sigurimit.

Përgatitja e tregut të sigurimeve për t'u harmonizuar dhe për të filluar punën nga viti 2028 në përputhje me kërkesat e MSFI 9 dhe 17 paraqet një sfidë serioze për çdo shoqëri sigurimi nga aspekti i investimeve në sistemet IT dhe në burimet njerëzore. Kjo do të jetë veçanërisht e shprehur te shoqëritë e sigurimit që janë në pronësi vendase, për shkak të pamundësisë së transferimit të "know-how" nga shoqëritë-nëna të sigurimit, të cilat tashmë operojnë në përputhje me MSFI 17 dhe 9.

4.1.12. Indikatorët për sektorin e sigurimeve

Në vazhdim është bërë një analizë e shkurtër e treguesve kryesorë që përdoren në veprimtarinë e sigurimit për monitorim dhe krahasim më të mirë.

Koeficienti i dëmeve llogaritet si raport midis dëmeve të ndodhura në periudhë dhe premisë, ndërsa **koeficienti i shpenzimeve** përfaqëson raportin midis shpenzimeve për zbatimin e sigurimit dhe premisë. Shuma e këtyre dy koeficientëve jep koeficientin e kombinuar. Më hollësisht, sipas grupeve të sigurimit, në tabelën nr. 20 janë paraqitur koeficientët në bazë bruto dhe në bazë neto, përkatësisht pas izolimit të efektit nga risigurimi.

Tabela nr. 15: Koeficientë teknikë

	2024			2025		
	Koeficient i dëmit	Koeficient i shpenzimeve	Koeficient i kombinuar	Koeficient i dëmit	Koeficient i shpenzimeve	Koeficient i kombinuar
Koeficientë neto						
Jojetë	51,24%	48,76%	100,00%	47,20%	53,23%	100,43%
Jetë	81,87%	36,03%	117,90%	69,49%	52,90%	122,40%
Gjithsej	58,30%	45,82%	104,12%	54,63%	53,12%	107,75%
Koeficientë bruto						
Jojetë	47,83%	42,75%	90,58%	43,14%	42,13%	85,27%
Jetë	76,62%	35,98%	112,60%	68,36%	52,50%	120,86%
Gjithsej	53,40%	41,44%	94,84%	51,54%	45,59%	97,13%

Burimi: AMS

Risigurimi ka një rol të rëndësishëm në menaxhimin e rreziqeve të marra përsipër në sigurim. Treguesit financiarë sugjerojnë se shoqëritë e sigurimit që kryejnë punë nga grupi i sigurimeve jo-jetë, transferojnë rrezik të konsiderueshëm në risigurim, për dallim nga shoqëritë që kryejnë punë të sigurimit të jetës. Kjo është e dukshme edhe nga tabela e sipërme në të cilën janë paraqitur koeficientët teknikë bruto dhe neto nga risigurimi, veçmas për jo-jetë dhe jetë.

Nëse analizohen të dhënat nga formularët vjetorë të agreguar statistikorë të publikuar¹⁴ në të cilët është paraqitur struktura e të ardhurave dhe shpenzimeve nga veprimtaria teknike sipas klasave të veçanta të sigurimit, mund të hidhet dritë shtesë mbi natyrën e shpenzimeve operative dhe shpenzimeve në lidhje me dëmet e ndodhura, të cilat ndikojnë në koeficientët teknikë vjetorë, por edhe mbi trendet e tregut.

Bilanci i agreguar i suksesit i shoqërive për sigurim jo-jetë për vitin 2025, ngjashëm si edhe për vitin e mëparshëm, tregon se pjesa nga të ardhurat vjetore bazë të shoqërive, nga primi bruto, i transferuar në

¹⁴ <https://aso.mk/izveshtaj-za-rabota-na-drushtvata-za-osiguruvanje-za-period-1-1-31-12-2025-godina/>

risigurim është 20,03% (2024: 20,23%), ose në vlerë absolute, shoqëritë kanë transferuar 2.705.880 mijë denarë (2024: 2.518.210 mijë denarë) nga të ardhurat bruto të realizuara nga primet në vlerë prej 13.507.239 mijë denarë (2024: 12.449.055 mijë denarë), në risigurim. Analizuar sipas shoqërive të veçanta, ekzistojnë dallime të mëdha në pjesëmarrjen relative të risigurimit në të ardhurat bruto të realizuara nga primet, kështu që në raste ekstreme, ky përqindje në të ardhurat totale vjetore nga primetë sillet midis 4,34% deri në 64,11%.

Në përputhje me këtë është edhe pjesëmarrja e risigurimit në shpenzimet e shoqërive, dhe atë ato në bazë të kompensimit të dëmeve dhe shpenzimeve operative. Kompensimi vjetor total i risiguruesve në dëmet të shoqëritë për sigurim jo-jetë në vitin 2025 arrin në 1.089.181 mijë denarë (2024: 893.837 mijë denarë), që paraqet 18,08% (2024: 15,71%) nga kompensimi bruto i realizuar i dëmeve në vit, përkatësisht nga dëmet gjithsej të ndodhura prej 6.024.460 mijë denarë (2024: 5.689.353 mijë denarë). Të ardhurat vjetore totale nga komisionet, të fituara nga risiguruesit, të shoqërive për sigurim jo-jetë arrijnë në 612.755 mijë denarë (2024: 521.912 mijë denarë), që paraqet 22,65% (2024: 20,73%) nga primet që shoqëritë i kanë transferuar te risiguruesit.

Nëse analizohet pjesëmarrja e risigurimit në rezervat totale bruto teknike përmes bilancit të agreguar të gjendjes së shoqërive për sigurim jo-jetë, më 31.12.2025 shuma totale e rezervave teknike të transferuara në risigurim arrin në 3.058.721 mijë denarë (31.12.2024: 2.194.317 mijë denarë), që paraqet 21,2% (2024: 17,3%) nga shuma bruto e rezervave teknike, e cila arrin në 14.396.999 mijë denarë (31.12.2024: 12.669.186 mijë denarë).

Shkalla e kthimit nga investimet (ROI) llogaritet si raport midis të ardhurave të zvogëluara për shpenzimet e investimeve dhe shumës së investimeve. Shkalla e kthimit nga investimet në nivel industrie për vitin 2025 arrin në 4,88% dhe shënon ulje në krahasim me vitin e kaluar (2024: 4,96%). Veçmas, sipas grupeve të sigurimit, konstatohet se shkalla e kthimit nga investimet të sigurimi jo-jetë në vitin 2025 arrin në 3,99% përballë 4,11% të realizuara në vitin 2024, ndërsa të sigurimi i jetës në vitin 2025 kjo shkallë arrin në 5,92%, që paraqet rritje në krahasim me vitin e kaluar kur ishte 5,93%.

Shkalla e kthimit nga aktivet (ROA) llogaritet si raport midis fitimit/humbjes para tatimit dhe aktiveve totale. Në nivel industrie, ky indikator arrin në 3,20% (2024: 2,21%). Veçmas, sipas grupeve të sigurimit, shkalla e kthimit nga aktivet të sigurimi jo-jetë në vitin 2025 arrin në 3,84% përballë 2,39% në vitin 2024, ndërsa të sigurimi i jetës në vitin 2025 arrin në 2,16% përballë 1,93% në vitin 2024.

Shkalla e kthimit nga kapitali (ROE) llogaritet si raport midis fitimit/humbjes para tatimit dhe kategorisë kapital dhe rezerva nga bilanci i gjendjes. Në nivel industrie ky indikator arrin në 12,20% përballë 8,07% në vitin 2024. Veçmas, sipas grupeve të sigurimit, shkalla e kthimit nga kapitali të sigurimi jo-jetë në vitin 2025 arrin në 12,63% (2024: 7,36%). Të sigurimi i jetës në vitin 2025 arrin në 11,12% (2024: 9,90%).

Koeficienti i borxhit llogaritet si raport midis detyrimeve totale dhe fondeve totale. Ky koeficient tregon se sa nga fondet janë financuar nga detyrimet (rezervat teknike dhe detyrimet e tjera), pa u përfshirë kapitali dhe rezervat ligjore. Në vitin 2025 ky koeficient arrin në 73,78% (2024: 72,62%).

Përmbledhja e të gjithë këtyre indikatorëve financiarë është dhënë në tabelën nr. 21.

Tabela nr. 16: Indikatorë financiarë

	2024				2025			
	ROI	ROA	ROE	Borxh	ROI	ROA	ROE	Borxh
Jojetë	4,11%	2,39%	7,36%	67,61%	3,99%	3,84%	12,63%	69,58%
Jetë	5,93%	1,93%	9,90%	80,46%	5,92%	2,16%	11,12%	80,55%
Gjithsej	4,96%	2,21%	8,07%	72,62%	4,88%	3,20%	12,20%	73,78%

Burimi: AMS

4.2. NDËRMJETËSIMI NË SIGURIME

Roli i ndërmjetësimit në shitje ka ndikim gjithnjë e më të madh në sektorin e sigurimeve. Gjatë vitit 2025, 38,13% (2024: 37,09%) nga PSHB-ja e realizuar janë realizuar përmes shitjes direkte nga ana e shoqërive të sigurimit, ndërsa 61,87% (2024: 62,91%) janë realizuar përmes kanaleve indirekte të ndërmjetësimit (tabela nr. 22).

Tabela nr. 17: Struktura e kanaleve të shitjes së polisave sipas PSHB-së së realizuar (në mijë denarë)

	Jojetë				Jetë				gjithsej			
	2024		2025		2024		2025		2024		2025	
	PBP	%	PBP	%	PBP	%	PBP	%	PBP	%	PBP	Pjesëmarrje
Shitja e drejtpërdrejtë	5.227.650	39,98%	5.944.595	40,32%	695.394	24,03%	894.345	28,04%	5.923.044	37,09%	6.838.940	38,13%
Shoqëritë brokere të sigurimit	4.001.516	30,61%	3.970.263	26,93%	1.037.221	35,84%	1.093.216	34,27%	5.038.737	31,55%	5.063.479	28,23%
Shoqëritë për përfaqësim në sigurim	912.826	6,98%	904.566	6,13%	192.521	6,65%	190.792	5,98%	1.105.347	6,92%	1.095.358	6,11%
Agjenci turistike	23.961	0,18%	22.887	0,16%	0	0,00%	0	0,00%	23.961	0,15%	22.887	0,13%
Autosallone	13.280	0,10%	13.004	0,09%	0	0,00%	0	0,00%	13.280	0,08%	13.004	0,07%
Banka	553.886	4,24%	762.391	5,17%	758.505	26,21%	804.155	25,21%	1.312.391	8,22%	1.566.546	8,73%
Përfaqësues	2.302.445	17,61%	2.745.788	18,62%	210.409	7,27%	207.394	6,50%	2.512.854	15,74%	2.953.182	16,47%
Kanale të tjera distributuese	38.619	0,30%	381.168	2,59%	0	0,00%	0	0,00%	38.619	0,24%	381.168	2,13%
Gjithsej	13.074.183	100,00%	14.744.662	100,00%	2.894.050	100,00%	3.189.902	100,00%	15.968.233	100,00%	17.934.564	100,00%

Burimi: AMS

Në strukturën e kanaleve të shitjes të sigurimi jo-jetë, pjesëmarrjen më të madhe e zë shitja direkte me 40,32%, pastaj vijon shitja përmes shoqërive të brokerimit të sigurimeve me 26,93%, shitja përmes përfaqësuesve (persona fizikë) me 18,62%, shitja përmes shoqërive për përfaqësim në sigurime me 6,13%, bankat me 5,17% dhe 2,83% përmes kanaleve të tjera të shpërndarjes. Ndërsa, në strukturën e kanaleve të shitjes të sigurimi i jetës, pjesëmarrjen më të madhe e zënë shoqëritë e brokerimit të sigurimeve me 34,27%, pastaj vijon shitja direkte me 28,04%, bankat me 25,21%, shitja përmes përfaqësuesve (persona fizikë) me 6,50%, dhe shoqëritë për përfaqësim në sigurime me 5,98%.

4.2.1. Përfaqësimi në sigurim

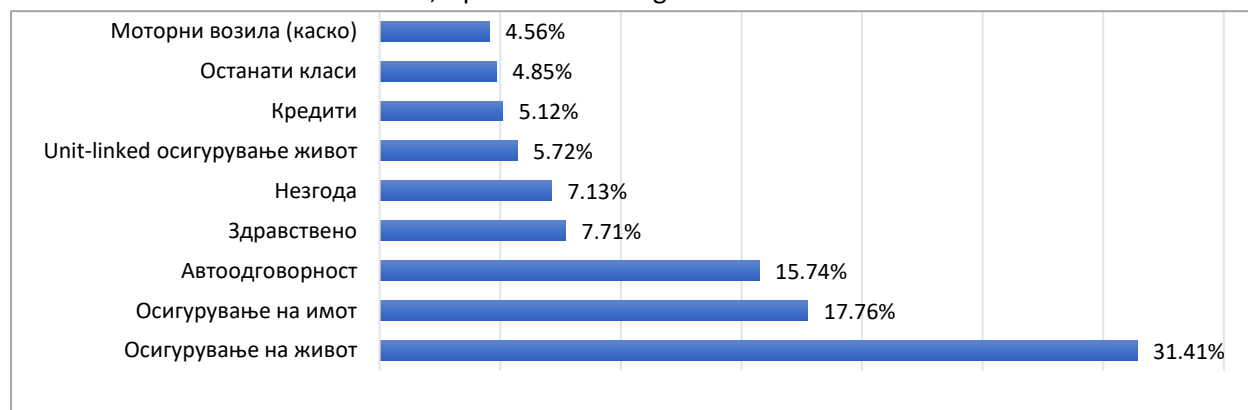
Përfaqësimi në sigurim paraqet përgatitjen dhe lidhjen e kontratave të sigurimit, në emër dhe për llogari të një ose më shumë shoqërive të sigurimit, për produkte sigurimi të cilat nuk konkurrojnë ndërmjet vete. Përfaqësimi kryhet përmes përfaqësuesve në sigurim – persona fizikë, shoqëri për përfaqësim në sigurim dhe banka të cilat kanë marrë leje për kryerjen e punëve të përfaqësimit në sigurim. Përmes këtyre kanaleve, në vitin 2025 janë realizuar 31,31% nga PSHB-ja (2024: 30,88%), përkatësisht 5.615.086 mijë denarë (2024: 4.930.592 mijë denarë) që paraqet rritje prej 13,9% krahasuar me vitin e kaluar.

Përfaqësimi në sigurim përmes personave fizikë kryhet në bazë të licencës nga AMS, të cilën e kanë fituar pas provimit të dhënë më parë për kryerjen e punëve të përfaqësimit në sigurim. Në PBP-në totale, përfaqësimi në sigurim përmes personave fizikë merr pjesë me 16,47% (2024: 15,74%).

Në PSHB-në totale, shoqëritë për përfaqësim në sigurim në vitin 2025 marrin pjesë me 1.095.358 mijë denarë (2024: 1.105.347 mijë denarë) ose 6,11% (2024: 6,92%) nga ndërmjetësimi total. Punë të përfaqësimit në sigurim mund të kryejë edhe një bankë e cila ka marrë leje për kryerjen e punëve të përfaqësimit në sigurim nga Banka Popullore e Republikës së Maqedonisë së Veriut, në bazë të pëlqimit paraprak të AMS-së. Bankat morën pjesë me 1.566.546 mijë denarë (2024: 1.312.391 mijë denarë) ose 8,73% (2024: 8,22%) në PBP-në totale. Gjatë vitit 2025, përmes shoqërive për përfaqësim në sigurim janë lidhur 115.927 kontrata sigurimi (2024: 107.430). Përmes bankave, në vitin 2025 janë lidhur 221.956 kontrata sigurimi (2024: 210.585).

Shpërndarja e PSHB-së totale, sipas klasave të sigurimit, e realizuar nga shoqëritë për përfaqësim dhe bankat, është paraqitur në grafikun nr. 16

Grafiku nr. 16: Struktura e PSHB-së, sipas klasave të sigurimit



Burimi: AMS

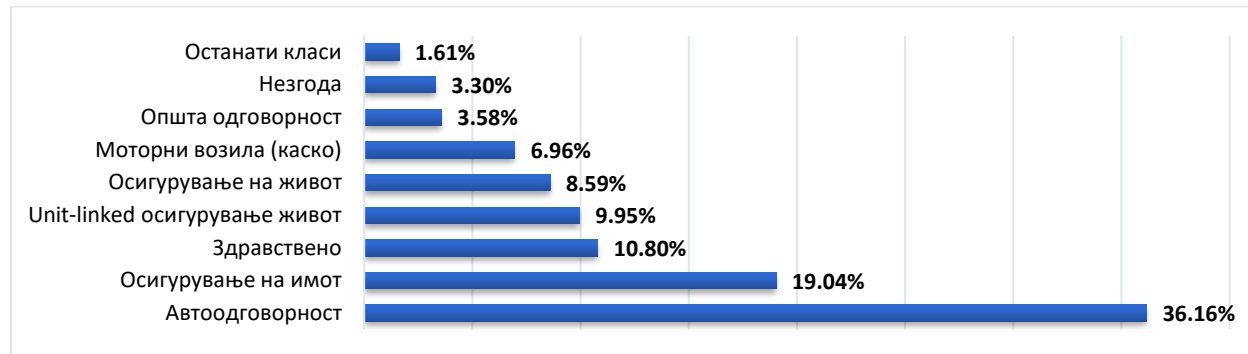
4.2.2. Aktiviteti i brokerimit në sigurim

Aktiviteti i brokerimit në sigurime nënkupton ndërmjetësimin në dakordimin e mbulimit të sigurimit dhe risigurimit, si dhe gjatë realizimit të kërkesave për dëmshpërblim pas ndodhjes së një ngjarjeje të siguruar të dëmshme të shoqëritë e sigurimit dhe risigurimit, në emër dhe për llogari të klientëve. Përmes këtij kanali shpërndarjeje, shoqëritë e sigurimit në vitin 2025 kanë realizuar 28,23% të PSHB-së (2024: 31,55%), përkatësisht 5.063.479 mijë denarë (2024: 5.038.737 mijë denarë), që është përafërsisht e njëjta shumë e premias si shuma e ndërmjetësuar vitin e kaluar.

Në këtë periudhë, shoqëritë e brokerimit të sigurimeve kanë realizuar shitjen e 522.852 polisave (2024: 544.736), që paraqet 4% më pak në krahasim me numrin e polisave të lidhura vitin e kaluar.

Ulja e pjesëmarrjes relative të brokerëve në shitjen totale në vitin 2025, krahasuar me vitin e kaluar, është për shkak të ndërprerjes së punës së një shoqërie të madhe brokerimi të sigurimeve, e cila kishte pjesëmarrje të rëndësishme në shitjen totale në vitin 2024. Shpërndarja e PBP-së totale, sipas klasave të sigurimit, e realizuar nga shoqëritë e brokerimit të sigurimeve, është paraqitur në grafikun nr. 17.

Grafiku nr. 4: Struktura e PSHB-së sipas klasave të sigurimit



Burimi: AMS

4.3. BYROJA KOMBËTARE E SIGURIMIT

Në përputhje me Ligjin për Sigurimin e Detyrueshëm në Qarkullim, Byroja Kombëtare e Sigurimit (në tekstin që vijon: „BKS“) i kryen detyrat e parashikuara me marrëveshjet ndërkombëtare për sigurimin e pronarëve dhe shfrytëzuesve të mjeteve motorike, nga përgjegjësia në qarkullim (kartoni jeshil) dhe i përfaqëson shoqëritë e sigurimit nga Republika e Maqedonisë së Veriut në organizatat dhe institucionet ndërkombëtare të sigurimit. BKS, gjithashtu, lëshon dhe shtyp kartona të gjelbër ndërkombëtarë për nevojat e anëtareve, mban evidencë statistikore dhe kryen përpunim statistikor të të dhënave statistikore nga shoqëritë e sigurimit, krijon dhe mban sistem qendror për evidencë të polisave dhe dëmeve nga përdorimi i mjeteve motorike.

BKS është anëtare e Këshillit të Byrove në Bruksel që nga viti 1994, i cili ka për qëllim të lehtësojë komunikacionin rrugor ndërkombëtar të mjeteve motorike dhe atyre bashkëngjitëse, përmes sigurimit nga përgjegjësia për dëme të shkaktuara ndaj personave të tretë, sipas kushteve të cilat janë të përcaktuara në vendin e vizituar dhe garanton se personave të dëmtuar në rast të aksidentit të komunikacionit do t'u kompensohet dëmi i shkaktuar me përdorimin e mjetit motorik, me zbatimin e legjislacionit nacional të atij vendi. Njëkohësisht, si anëtare e Këshillit, BKS merr pjesë në punën e Grupit të Evropës Juglindore në të cilin bëjnë pjesë vendet e rajonit.

Në fund të vitit 2025, në BKS bëjnë pjesë njëmbëdhjetë shoqëri siguri, përkatësisht të gjitha shoqëritë për siguri jo-jetë. Në raportin për punën të cilin BKS e ka dorëzuar në AMS, në përputhje me nenin 54 paragrafi (3) të Ligjit për sigurimin e detyrueshëm në komunikacion, është paraqitur afarizmi financiar i BKS-së dhe afarizmi financiar i Fondit të Garancisë për vitin 2025.

Me bilancin më 31.12.2025, fondet totale të BKS-së arrijnë në 313.152 mijë denarë, nga të cilat 176.000 mijë denarë ose 56,20% janë depozita në banka, 93.765 mijë denarë ose 29,94% janë kërkesa, 13.455 mijë denarë ose 4,30% janë fonde monetare në llogari në banka dhe shuma e mbetur janë fonde jomateriale dhe materiale. Krahasuar me vitin e kaluar, mjetet totale nuk shënojnë ndonjë ndryshim të konsiderueshëm. Në burimet totale të mjeteve të BKS-së në vitin 2025, kapitali merr pjesë me 59,78%, ndërsa detyrimet me 40,22%. Në vitin 2025, BKS ka realizuar fitim në shumën prej 2.042 mijë denarë (viti 2024: fitim prej 2.189 mijë denarë).

4.4. Fondi i garancisë I BKS-së

BKS-ja, në përputhje me nenin 58 të Ligjit për Sigurimin e Detyrueshëm në Qarkullim, formon Fondin e Garancisë i cili shërben për pagesën e:

- dëmeve të shkaktuara në territorin e RMV-së nga mjete motorike dhe rimorkio të panjohura dhe të pasiguruara, varka dhe anije me motor të pasiguruara, si dhe mjete ajrore të pasiguruara;
- dëmeve të shkaktuara në territorin e RMV-së nga mjetet e transportit të regjistruara për transportin e udhëtarëve në komunikacionin publik, për të cilat pronarët nuk kanë lidhur kontratë për sigurimin e udhëtarëve nga pasojat e aksidentit - fatkeqësisë;
- dëmeve nga sigurimet e detyrueshme të cilat personat e dëmtuar nuk mund t'i arkëtojnë për shkak të ndërprerjes së shoqërisë së sigurimit me të cilën është lidhur kontrata e sigurimit, me ç'rast paguhet vetëm ajo pjesë e dëmit që nuk është kompensuar nga masa e falimentimit të shoqërisë së sigurimit; dhe

- dëmeve nga mjete motorike të siguruara që rrjedhin nga territori i RMV-së, për të cilat në përputhje me Marrëveshjen e Kretës dhe marrëveshje të tjera ndërkombëtare garanton Byroja Kombëtare e Sigurimit.

Puna e Fondit të Garancisë bazohet në Ligjin për sigurimet e detyrueshme në komunikacion, si dhe në Rregulloren për formimin dhe përdorimin e Fondit të Garancisë dhe Udhëzimin për mbajtjen e evidencës dhe mënyrën e pagesës së mjeteve nga Fondi i Garancisë, të miratuara nga BKS-ja.

Tabela nr.23: Pjesëmarrja në Fondin e Garancisë sipas shoqërive të sigurimit për periudhën 1.1.2025 – 31.12.2025 (në denarë).

Emri i shoqërisë për sigurime	PBP-ja e përgjithshme për të gjitha sigurimet e detyrueshme	% në pjesëmarrjen në PBP për të gjitha sigurimet e detyrueshme	Pjesëmarrja na Fondin garantues
Makedonija Osiguruvanje	857.451.095	13,57%	25.033.016
Trigllav Osiguruvanje	474.351.364	7,51%	13.848.539
Euroins Osiguruvanje	554.999.828	8,78%	16.203.046
Sava Osiguruvanje	423.847.504	6,71%	12.374.095
Eurolink Osiguruvanje	489.214.201	7,74%	14.282.455
Grave Osiguruvanje	688.648.339	10,90%	20.104.872
Unika Osiguruvanje	1.112.859.349	17,61%	32.489.580
Polisë siguri	599.398.668	9,49%	17.499.256
Hallk Osiguruvanje	392.748.104	6,22%	11.466.158
Kroacia Osiguruvanje	686.511.927	10,86%	20.042.501
ZOIL Maqedonia	39.098.941	0,62%	1.141.481
Gjithsej	6.319.129.320	100%	184.485.000

Burimi: Raporti për punën e BKS-së për vitin 2025

Shoqëritë e sigurimit që kryejnë punë të sigurimit të detyrueshëm nga përgjegjësia auto, janë të obliguara të paguajnë fonde në Fondin e Garancisë në shumë proporcionale me premias e realizuar sipas klasave të veçanta të sigurimit të detyrueshëm nga përgjegjësia auto në tremujorin e kaluar, për tremujorin korrent të vitit aktual.

Në përputhje me vendimin e Bordit Drejtues të BKS-së, çdo vit kalendarik bëhet shpërndarje e re e mjeteve nga Fondi i Garancisë në lartësi prej 3.000.000 eurosh, sipas përqindjes së pjesëmarrjes së shoqërisë së sigurimit në premias totale të polisuar për të gjitha sigurimet e detyrueshme. Për vitin 2025, pjesëmarrja në Fondin e Garancisë sipas shoqërive të sigurimit është paraqitur në tabelën nr. 23.

4.5. Refundimi i dëmeve nga Fondi i garancisë

Në përputhje me nenin 60 paragrafi (4) të Ligjit për sigurimet e detyrueshme në komunikacion, shoqëria e sigurimit që ka kryer përpunimin dhe pagesën e kërkesës për kompensim dëmi, ka të drejtë për kthimin e mjeteve të paguara nga mjetet e Fondit të Garancisë.

Nga mjetet e Fondit të Garancisë nuk kompensohen dëmet e shkaktuara nga përdorimi i mjeteve motorike të huaja të pasiguruara që lëvizin në territorin e RMV-së, e për të cilat vlejné marrëveshje të veçanta ndërkombëtare nënshkruese e të cilave është RMV-ja.

Tabela nr. 18: Dëme të paraqitura dhe të pranuar për refundim nga Fondi i Garancisë për periudhën 1.1.2025 – 31.12.2025 година

Emri i shoqërisë për sigurime	Numri i dëmeve të paraqitura për refundim	Numri i dëmeve të pranuar në Fondin garantues	Dëme të pranuar në Fondin garantues (dëme + gjendje) shuma në denarë
Makedonija Osiguruvanje	59	59	14.580.667
Trigllav Osiguruvanje	29	29	6.777.855
Euroins Osiguruvanje	28	28	3.230.946
Sava Osiguruvanje	34	34	4.726.688
Eurolink Osiguruvanje	26	26	5.555.860
Grave Osiguruvanje	35	35	5.445.183
Unika Osiguruvanje	47	47	9.517.914
Polisë sigurimi	35	34	4.111.804
Hallk Osiguruvanje	22	22	5.055.007
Kroacia Osiguruvanje	43	43	5.091.676
ZOIL Maqedonia	5	5	1.260.350
Gjithsej	363	362	65.353.950

Burimi: Raporti i punës i BKS-së për vitin 2025

Në vitin 2025, në BKS nga ana e shoqërive të sigurimit janë paraqitur 364 dëme për rimbursim, nga të cilat 362 janë pranuar dhe rimbursuar në një shumë totale prej 65.353 mijë denarë.

Krahasuar me vitin e kaluar është vërejtur një trend rënës i shumës totale të paguar, si dhe i numrit të dëmeve të paraqitura dhe të pranuar për rimbursim nga Fondi i Garancisë (në vitin 2024 ishin pranuar 445 dëme në shumën totale prej 76.611 mijë denarë).

Numri i dëmeve të paraqitura dhe të pranuar për rimbursim nga Fondi i Garancisë gjatë vitit 2025, si dhe shuma e dëmeve të pranuar janë paraqitur në tabelën nr. 24.

Numër 01-652/1

Shkup, 15.6.2026 година

Kryetare e Këshillit të Ekspertëve,

Mr. Eli Drakullovski

Anëtarë të angazhuar profesionalisht të Këshillit të Ekspertëve:

Mr. Aleksandra Drangovska,

Mr. Goran Zdravkovski