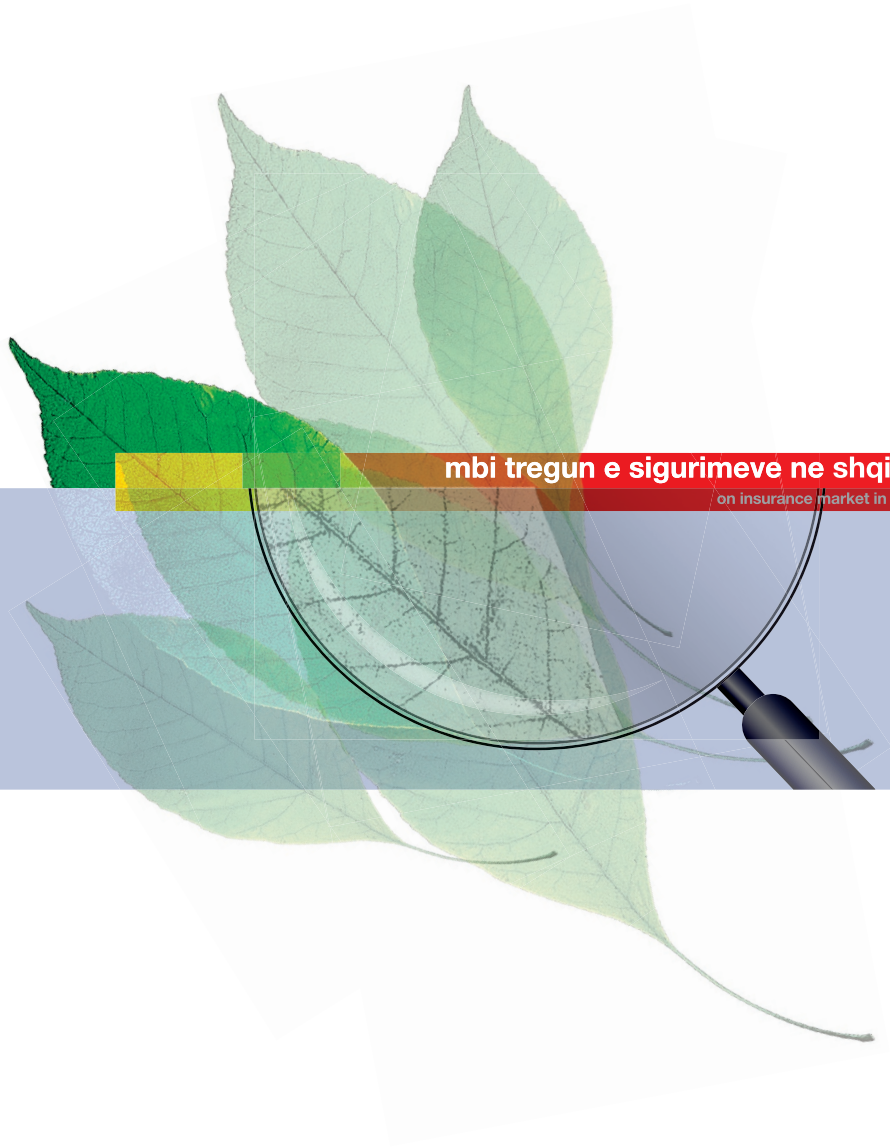
RAPORT VJETOR '03
ANNUAL REPORT



mbi tregun e sigurimeve ne shqiperi
on insurance market in albania

kms
komisioni i mbikëqyrjes së sigurimeve

Të dhënat financiare për vitin 2003, janë marre nga bilancet e shoqërive të sigurimeve.

Publikuar nga Komisioni i Mbikëqyrjes së Sigurimeve.
Rr. Perlat Rexhepi, Pall. 10 katesh, Tirane
Tel/Fax: +355 4 250 686
e-mail: kms@albaniaonline.net

Tregoni burimin e informacionit nëse perdorni të dhëna nga ky botim.

Grafika: Studio Grafike Elsi Kongo
Shtypi: PEGI

RAPORT VJETOR '**03**

mbi tregun e sigurimeve ne shqiperi

Republika e Shqiperise
Keshilli i Ministrave
Komisioni i Mbikeqyrjes se Sigurimeve

kms
komisioni i mbikëqyrjes së sigurimeve

Përmbajtja

I. Komisioni i Mbikëqyrjes së Sigurimeve 8

II. Legjislacioni në fushën e sigurimeve 11

III. Ekonomia shqiptare në vitin 2003 13

IV. Tregu i Sigurimeve 14

4.1 Primet 14

4.2 Ecuria vjetore e të ardhurave bruto nga primet 15

V. Ndarja e Tregut të Sigurimeve 16

5.1 Sigurimi i detyrueshëm e sigurimi vullnetar (jete, jo-jete) 16

5.2 Dëmet 17

5.3 Ndarja e tregut të sigurimeve sipas shoqërive të sigurimit 21

Tabela dhe Grafike

Tabela 1: Tregues te pergjithshem qe lidhen me tregun e sigurimeve
Tabela 2: Volumi i primeve bruto per vitet : 1999,2000,2001,2002,2003
Tabela 3: Volumi i primeve bruto ne vitet 2002,2003
Tabela 4: Volumi i primeve bruto ne vitin 2003, sigurimi i detyrueshem e sigurimi vullnetar (jete, jo-jete)
Tabela 5: Volumi i primeve bruto ne vitet : 1999, 2000,2001,2002,2003
Tabele 6: Deme te paguara ne vitin 2003
Tabele 7: Deme te paguara ne vite
Tabele 8: Ecuria e primeve dhe demeve ne vite , ne milione leke
Tabela 9: Demet e paguara nga shoqerite e sigurimit ne vitet : 2002,2003
Tabela 10: Demet e paguara nga shoqerite e sigurimit ne Sigurimin Motorrik
Tabela 11: Demet e paguara nga shoqerite e sigurimit ne Sigurimin e Pasurise
Tabela 12: Demet e paguara nga shoqerite e sigurimit ne Sigurimin e Shendetit
Tabele 13: Pjesmarja e shoqerive ne tregun e sigurimit per vitin 2003
Tabele 14: Pjesemarrja e shoqerive ne tregun e sigurimeve ne vite
Tabele 15: Volumi i primeve te Sigurimit te Detyrueshem te arketuara ne vite
Tabela 16: Volumi i primeve te Sigurimit Vullnetar te arketuara ne vite
Tabele 17: Struktura e primeve sipas portofoleve ne vite
Tabela 18: Volumi i primeve bruto te arketuara sipas klasave te Sigurimeve Motorrike gjate vitit 2003
Tabela 19: Volumi i primeve te Sigurimit te Detyrueshem TPL te arketuara ne vitet 2000, 2001, 2002, 2003
Tabela 20: Volumi i primeve te Sigurimit te Detyrueshem, Kartoni Jeshil, te arketuara ne vite
Tabela 21: Klasat e Sigurimit te Pasurise ne vitin 2003
Tabela 22: Klasat e Sigurimit te Aksidenteve dhe Shendetit ne vitin 2003
Tabela 23: Klasat e Sigurimit te Jetes ne vitin 2003
Tabela 24: Klasat e Sigurimit te Jetes ne vite
Tabela 25: Tregues te rentabilitetit per vitin 2003 , ne perqindje

5.4 Ndarja e tregut të sigurimeve sipas portofoleve të sigurimit 22
5.4.1 Sigurimet motorrike 23
5.4.2 Sigurimi i pasurisë 25
5.4.3 Sigurimi i aksidenteve dhe shëndetit 26
5.4.4 Sigurimi i jetes 27
5.5 Disa tregues të gjendjes së tregut të sigurimeve 28
5.6 Rezervat teknike dhe risigurimet 29
5.6.1 Rezervat teknike 29
5.6.2 Risigurimet 29

VI. Bilanci i shoqërive të sigurimit për vitin 2003 31
6.1 Aktivi 32
6.2 Pasivi 33
6.3 Pasqyra e të ardhurave dhe shpenzimeve, viti 2003 34

Shoqeritë e sigurimit në tregun Shqiptar 2003 35

Tabela 26: Treguesi i kufirit te fitimit per vitin 2003, ne perqindje
Tabela 27: Raporti deme / prime per vitin 2003, ne perqindje
Tabela 28: Treguesi fitimit per vitin 2003, ne perqindje
Tabela 29: Raporti i retensionit per vitin 2003
Tabela 30: Treguesi i kostos se marrjes ne sigurim per vitin 2003, ne perqindje
Tabela 31: Treguesi i shpenzimeve te pergjithshme per vitin 2003
Tabela 32: Treguesi i pozites paguese per vitin 2003, ne perqindje
Tabela 33: Rezervat teknike
Tabela 34: Prime te kaluara ne Risigurim gjate vitit 2003

Grafik 1: Ecuria e tregut te sigurimeve ne periudhen 1999-2003
Grafik 2: Ecuria e te ardhurave bruto te primeve gjate vitit 2003 e ndare sipas tremujoreve
Grafik 3: Tregu i sigurimeve gjate vitit 2003
Grafik 4: Shperndarja e demeve gjate vitit 2003
Grafik 5: Ecuria e primeve dhe demeve ne vite, ne milione leke
Grafik 6: Demet e paguara nga shoqerite e sigurimit ne vitet : 2002,2003
Grafik 7: Demet e paguara ne sigurimin motorrik nga shoqerite e sigurimit gjate viteve 2002, 2003
Grafik 8: Demet e paguara nga shoqerite e sigurimit ne Sigurimin e Pasurise gjate viteve 2002, 2003
Grafik 9: Demet e paguara nga shoqerite e sigurimit ne Sigurimin e Shendetit gjate viteve 2002, 2003
Grafik 10: Ecuria e te ardhurave bruto te primeve sipas shoqerive te sigurimit ne vite
Grafik 11: Raporti i Sigurimit Vullnetar dhe Sigurimit te Detyrueshem ne shoqerite e sigurimit
Grafik 12: Ndarja e tregut te sigurimit motorrik sipas portofoleve
Grafik 13: Ndarja e Tregut te Sigurimit te Pasurise sipas portofoleve ne vitin 2003
Grafik 14: Ndarja e tregut te sigurimit te aksidenteve dhe shendetit sipas portofoleve ne vitin 2003
Grafik 15: Ndarja sipas klasave te Sigurimit te Jetes

Komisioni i Mbikëqyrjes së Sigurimeve

Gëzim Agasi
Kryetar

Teuta Cani
Nënkryetare

Silvana Bello
Nënkryetare

Hysen Çela
Anëtar

Shpëtim Shehu
Anëtar

Genc Çifligu
Anëtar

Adriatik Islamaj
Anëtar

Komisioni i Mbikëqyrjes së Sigurimeve në vijim të përmirësimit të vazhdueshëm të metodave te kontrollit dhe mbikëqyrjes, me qëllim mbrojtjen e interesave të të siguruarve , rritjen e transparencës në ndihmë të zhvillimit të industrisë së sigurimeve në Shqipëri, publikon Raportin Vjetor të vitit 2003.

Ky raport jep një permbledhje të treguesve të tregut të sigurimeve në Shqipëri, duke dhënë një panoramë të tij dhe ndikimit të këtij tregu në zhvillimin e ekonomisë, duke shpresuar të jetë një publikim i nevojshëm dhe praktik.

Megjithëse treguesit e tregut të sigurimeve per vitin 2003 janë modestë, ato flasin qartë per një treg në konsolidim, drejt perafrimit me eksperiencat europiane.

Do të ishin në interesin tonë të përbashkët dhe veçanërisht të dobishme opinionet dhe vleresimet kritike për këtë raport, me qëllim zhvillimin e mëtejshëm të metodave të punës të Komisionit të Mbikëqyrjes së Sigurimeve, për t'i dhene drejtimin e nevojshëm tregut te sigurimeve në Shqipëri.

Gëzim Agasi

Kryetar

1. Komisioni i Mbikëqyrjes së Sigurimeve

Komisioni i Mbikëqyrjes së Sigurimeve është autoriteti i vetem ligjor që licenson, kontrollon dhe mbikëqyr shoqeritë e sigurimit në mbrojtje të interesave të të siguruarve. Komisioni i Mbikëqyrjes së Sigurimeve, ushtron veprimtarinë e tij në përputhje me ligjin 8081, date 07.03.1996 "Për veprimtaritë e sigurimit dhe/ose risigurimit" dhe VKM Nr 229, dt 28.04.1999 "Për mënyrën e funksionimit dhe organizimit të KMS". Komisioni i Mbikëqyrjes së Sigurimeve përbëhet nga Komisioni dhe Stafi Ekzektuiv.

KOMISIONI përbehet nga Kryetari, dy nënkryetarë dhe 4 anëtarë.
Kryetari i KMS emërohet nga Keshilli i Ministrave me propozim te Ministrit të Financave, ndërsa nënkryetarët dhe katër anëtarët emerohen nga ministri i Financave me propozim te kryetarit te KMS-se. Komisioni është organ kolegjial dhe në permbushje të funksioneve të tij nxjerr vendime, udhëzime dhe rregullore.

Stafi ekzekutiv i KMS

STAFI EKZEKUTIV i Komisionit të Mbikeqyrjes së Sigurimeve ushtron veprimtarinë e tij me qellim realizimin e detyrave që dalin ne zbatim të ligjeve, urdhrave dhe akteve nënligjore në fuqi si dhe siguron zbatimin e tyre me përpikmëri nga ana e shoqërive të sigurimit dhe aktorëve të tjerë në tregun e sigurimeve.

Veprimtaria e ketij institucioni, gjatë vitit 2003, u orientua në drejtimet e mëposhtme:

- Mbikëqyrje dhe kontroll i shoqërive të sigurimit, vendimmarrje, nisma legjislative, çështje administrative.

Duke iu referuar ndryshimeve qe po kalon ekonomia shqiptare ne përgjithësi dhe tregu i sigurimeve ne veçanti, vlen te theksojme disa specifika te këtij tregu gjate vitit 2003 që tregojnë qartë ecurine drejt modernizimit të industrisë së sigurimeve në Shqipëri.

Në vijim të këtyre ndryshimeve, duke e parë si nevoje të tregut si dhe bazuar në sygjerimet dhe asistencën e Bankës Boterore, Qeveria Shqiptare nëpermjet Ministrisë së Financave dhe Komisionit të Mbikeqyrjes së Sigurimeve ndërmori nismën për hartimin e projektligjit "Mbi veprimtarinë e sigurimit, risigurimit dhe ndërmjetesimit", i cili mbeshtetet tërësisht në praktikën e vendeve europiane.

Ky draft ofron përkufizime mbi veprimtarinë e sigurimeve dhe risigurimeve në përputhje me direktivat e BE dhe parimet baze te IAIS të cilat do të mundësojnë stabilizimin dhe zhvillimin e mëtejshem të tregut shqiptar të sigurimeve si një treg i stabilizuar, efiçent dhe transparent.

Gjithashtu, me rritjen e tregut bëhet më se i domosdoshëm licensimi i shoqërive të ndermjetësimit, ky ligj jep kushtet dhe rregullat për licensimin e tyre.
Po ashtu, në këtë ligj një vëmendje e vecante i është kushtuar mbrojtjes së policëmbajtësve dhe aprovimi i ketij ligji sigurisht do të lehtesonte aktivitetin e tregut të sigurimeve në të ardhmen.

Projektligji mbi veprimtarinë e Komisionit te Mbikëqyrjes së Sigurimeve është hartuar duke marrë për bazë eksperiencën eurpiane në këtë drejtim si dhe parimet e IAIS, te cilat, për vete stadin e zhvillim të tregut do te mund t'i japin Komisionit , autoritetin e vërtetë te rregullatorit, mbrojtësit te interesave te policëmbajtesve dhe inisiatorit për zhvillimin e këtij tregu, gjithmonë në ngritje të vazhdueshme profesionale.

Gjithashtu nëpermjet këtij projektligji synohet të rritet transparenca gjatë procesit të licensimit të shoqërive të sigurimit si dhe të vendosen rregulla strikte me qëllim mbikëqyrjen e aktivitetit të tyre.

Tregu shqiptar i sigurimeve gjatë vitit 2003 pësoi ndryshime rrënjesore për sa i përket edhe infrastuktures së tij.

Për herë të parë rrjeti i shitjes së shoqerive të sigurimit operon nëpërmjet agjentëve të licensuar nga Komisioni i Mbikëqyrjes së Sigurimeve.

Rreth 560 agjentë që kanë dhenë testimin profesional dhe plotesojne kushtet e kërkuara, operojnë tashmë në gjithë vendin.

Vlen të theksojmë se e një rëndësie të veçantë është dhe hyrja në tregun shqiptar të sigurimeve, për herë të parë në vitin 2003, e institucioneve ndërkombetare financiare. Tashme partnerë të shoqërive shqiptare të sigurimit janë institucione të rëndësishme financiare:
BERZH dhe IFC jane partneret e rinj të INSIG-ut duke zotëruar 39%, ndersa FSHAN-ja(Fondi Shqiptaro-Amerikan i Ndermarrjeve) është partner i shoqërisë SIGAL me 12%. Këto ndryshime rrënjësore tregojnë edhe një herë evoluimin e tregut shqiptar të sigurimeve drejt stabilitetit dhe zhvillimit.

Gjithashtu gjatë vitit 2003 Komisioni i Mbikëqyrjes se Sigurimeve ka ndërmarrë nisma për hartimin rregulloreve:

- Mbi licensimin e brokerave në sigurimeve, një proces ky i domosdoshem për vetë stadin ne te cilin ndodhet tregu shqiptar i sigurimeve.
- Mbi parandalimin e pastrimit të parave në aktivitetin e sigurimeve
- Mbi Standardet e Kontrollit
- Mbi Sistemin e Raportimit

Në Qershor të vitit 2003, në bashkëpunim me Shoqatën e Siguruesve të Shqipërisë, Komisioni i Mbikëqyrjes së Sigurimeve organizoi Konferencën e Parë Rajonale "Sigurimet - pjesë integrale e tregut financiar dhe faktor në zhvillimin e ekonomisë" në të cilën morën pjesë aktorë të rëndësishëm të tregut të sigurimeve nga Rajoni dhe Europa.

Konferenca Rajonale, Qershor 2003

Komisioni i Mbikëqyrjes së Sigurimeve gjatë ketij viti ka marrë inisiativa për organizimin e seminareve të ndryshme me qëllim ngritjen e nivelit teknik të stafit të tij apo edhe të shoqërive të sigurimit, siç ishte edhe Seminari Aktuarial i organizuar në Tiranë me pjesëmarrjen e Kompanive të sigurimit jo vetem nga Shqipëria por edhe nga Kosova.

Seminar aktuarial, Dhjetor 2003

Në kuadër të koordinimit sa më të mirë të punës ndermjet instancave shtetërore të ngarkuara me ligj për kontrollin dhe mbikeqyrjen e aktiviteteve të subjekteve private, KMS gjatë vitit 2003 ndërmori nisma për të hartuar, negociuar dhe nënshkruar marrëveshje bashkëpunimi dhe shkëmbimi informacionesh respektive me disa institucione të lidhura me sektorin e sigurimeve, dhe konkretisht KMS ka nënshkruar marrëveshje dypalëshe bashkëpunimi me:

- Drejtorinë e Përgjithshme të Tatimeve
- Ministrinë e Transporteve (DPSHTR)

Gjatë vitit 2004 kanë filluar procedura për nënshkrimin e marrëveshjeve me Ministrine e Rendit (Drejtorine e Pergjithshme te Policise), në kuadrin e kontrollit te zbatimit te legjislacionit të sigurimit të detyrueshëm të mbajtësve të mjeteve motorrike për përgjegjësitë ndaj palëve të treta, me Bankën e Shqipërise në kuadrin e bashkërendimit të punës për kontrollin e sistemit financiarë-bashkëpunimit me autoritetet mbikëqyrese të sigurimeve në rajon ndërsa gjatë vitit 2004 do të nënshkruhet memorandumi i mirëkuptimit me Autoritetin Mbikeqyres te Kosovës si dhe do të fillojnë negociatat për nënshkrimin e tij me Autoritetet Mbikëqyrese të Sigurimeve të Italisë, Greqisë, Maqedonisë. Ky dokument do të hedhë formalisht bazat e bashkëpunimit ndëinsitucional me këto autoritete, me qëllim rritjen dhe përmirësimin e metodave mbikëqyrese, përafrimin e tyre me standardet europiane si dhe zhvillimin e mëtejshem të industrisë së sigurimeve.

Marrëdheniet me institucionet ndërkombëtare

Komisioni i Mbikëqyrjes së Sigurimeve është anëtar me të drejta të plota në Shoqatën Ndërkombëtare të Autoriteteve Mbikëqyrese të Sigurimeve (IAIS). Anëtarësimi i KMS në këtë organizëm i ka dhënë mundësinë stafit të Komisionit të marrë pjesë në aktivitete trajnuese dhe konferenca ndërkombëtare të organizuara nga IAIS dhe organizata të tjera gjate vitit 2003. Pjesëmarrja në këto aktivitete është vlerësuar si tepër e frytshme në funksion të përmirësimit të standardeve të mbikeqyrjes dhe njohjes me të rejat në këtë fushë.

Gjithashtu gjate vitit 2003 Komisioni ka ndërrmarë inisiativen e fillimit të

2. Legjislacioni në fushën e sigurimeve

Veprimtaria e sigurimeve dhe risigurimeve në Shqipëri bazohet dhe rregullohet nëpërmjet akteve ligjore e nënligjore të mëposhtme:

- Kushtetuta e Republikes se Shqiperise
- Kodi Civil datë 1.11.1994.
- Ligji 8081, datë 7.03.2001 "Për veprimtaritë e sigurimit dhe/ose risigurimit" (i ndyrshuar), me anë të të cilit përcaktohen parimet dhe rregullat e përgjithshme lidhur me veprimtaritë e sigurimit dhe/ose risigurimit si dhe me mbikeqyrjen nga ana e shtetit të shoqërive dhe enteve ligjore që marrin përsipër e ushtrojnë veprimtari sigurimi dhe ose risigurimi
- Ligji Nr 7641, datë 1.12.1992 "Për miratimin me ndryshime të Dekretit Nr 295, datë 15.09.1992 "Për sigurimin e detyrueshëm të mbajtësve të mjeteve motorrike për përgjegjësinë ndaj personave të tretë."
- VKM Nr 626, datë 8.10.1998 "Për kufijtë minimalë të Fondit të garancisë të shoqërive të sigurimeve dhe/ose risigurimeve"
- VKM Nr. 229, datë 28.04.1999 "Për mënyrën e funksionimit dhe organizimit të KMS"
- VKM Nr.470,date 03.10.2002 "Mbi kushtet e dhenies se autorizimit zyrtar dhe rregullat e ndërmjetësimit ne sigurime"
- Udhëzime dhe Urdhra të Ministrit të Financave.
- Rregullore të KMS

Kuadri ligjor i mësipërm lejon:

- Krijimin e shoqërive private të sigurimit.
- Veprimtaria e sigurimeve dhe ose risigurimeve ushtrohet nga shoqëri të themeluara në formën e shoqërive anonime me kapital vendas ose te huaj , ndërsa shoqëria e huaj e sigurimit ose risigurimit mund të ushtrojë veprimtari në territorin e Republikës së Shqipërisë vetëm nëpërmjet degës së saj të vendosur në këtë territor.
- Një shoqëri sigurimi nuk mund të ushtrojë në të njëjtën kohë veprimtari sigurimi për jetën dhe jo-jeten.
- Shoqëritë e sigurimit dhe risigurimit duhet të kenë një kapital themeltar, pa përfshirë kontributet në natyrë, qe varion nga 50-100 milion lekë, në varësi të grupeve të sigurimit që shoqëria do të ushtrojë në sigurimin e dëmeve, dhe jo më të vogël se 120 milion lekë nëse shoqëria do të ushtrojë veprimtari në sigurimin e jetës.
- Shoqëritë që do të ushtrojnë veprimtari sigurimi dhe/ose risigurimi do të nisin veprimtarinë e tyre vetëm pasi të kenë marrë autorizim zyrtar nga Komisioni i Mbikeqyrjes së Sigurimeve.
- Një shoqëri sigurimi vendase ose degë e shoqerise se huaj mund të pajiset me autorizim zyrtar nga Komisioni i Mbikeqyrjes së Sigurimeve ne qofte se përmbush kushte të tilla si:
  - Të jetë themeluar në formën e përcaktuar nga Ligji 8081, datë 7.03.1996
  - Të ketë një program veprimtarie të hartuar sipas kërkesave të Ligjit 8081, datë 7.03.1996
  - Të zotërojë kufijtë minimalë të fondit të garancisë
  - Drejtimi efektiv i shoqërisë t'u jetë besuar personave fizikë me kualfikim e përvojë profesionale të mjaftueshme.

- Shoqëritë e autorizuara për të ushtruar veprimtari sigurimi dhe ose risigurimi në Republikën e Shqiperisë mbikëqyren nga Komisioni i Mbikëqyrjes së Sigurimeve, me qëllim mbrojtjen e interesave të të siguruarve.
- Shoqëritë e sigurimit që kryejnë sigurime motorrike krijojnë Byronë Motorike që i përfaqëson këto shoqëri në tregun vendas dhe të huaj.
- Pjesëmarrja e kapitalit të huaj në një shoqëri sigurimi vendase është e pakufizuar.
- Shoqeritë e huaja të sigurimit dhe/ose risigurimit të cilat kërkojnë të ushtrojnë veprimtari sigurimi në territorin e Republikës së Shqipërisë nëpërmjet degëve të tyre duhet të kenë një eksperiencë në fushën e sigurimeve të paktën prej 5 vjetësh në shtetin e origjinës.
- Kufijtë minimale të fondit të garancisë të një shoqërie sigurimi dhe/ose risigurimi variojnë nga 30 – 60 milionë lekë në fillim të veprimtarisë dhe 50 – 90 milionë lekë në fund të vitit të dytë financiar të veprimtarisë, në varësi të grupeve të sigurimit që shoqëria do të ushtrojë në sigurimin e dëmeve; nëse shoqëria do të ushtrojë veprimtari në sigurimin e jetës, 120 milione lekë në fillim të veprimtarisë dhe 180 milionë lekë në fund të vitit të dytë financiar
- Tarifat e primeve të sigurimit vullnetar caktohen nga vetë shoqëria e sigurimit, tarifat e primeve të sigurimit të detyrueshëm caktohen nga Ministri i Financave.
- Sigurimi i detyrueshëm përfshin klasën e përgjegjësive civile nga përdorimi i automjeteve, pra kontratën e sigurimit të mbajtësve të mjeteve motorrike për përgjegjësinë ndaj paleve të treta brenda territorit të vendit (TPL); kontratën e sigurimit të mbajtësit të mjetit motorik që vihet në qarkullim me targë të përkohshme; kontratën e sigurimit të mbajtësit të mjetit motorrik për përgjegjësitë jashtë territorit të vendit (kartoni jeshil); kontratën e sigurimit të mbajtësit të mjetit motorik me targë regjistrimi të huaj por që e ka lidhur me një sigurues vendas (kontratën e sigurimit kufitar).
- Të gjitha kontratat e sigurimit (dëme dhe jetë) janë subjekt i TVSH prej 20%.

3. Ekonomia shqiptare ne vitin 2003

Rritja ekonomike ne Shqipëri per vitin 2003, rezultoi në masën 6 për qind në krahasim me 4.7 për qind regjistruar në 2002. Rritje e aktivitetit ekonomik vihet re në të gjithë sektorët e ekonomisë por vecanërisht në sektorin e ndërtimit, të transportit dhe të shërbimeve. Në këtë rritje kanë dhënë kontributin e tyre edhe rritja e investimeve duke arritur vleren e 22.3 për qind te PBB. Investimet në sektorin privat që përbëjnë rreth 75% të totalit të investimeve gjatë vitit 2003 gjetën një mbështetje të madhe edhe nga sektori bankar.

Viti 2003 ka regjistruar një përmirësim të lehtë në situatën e punësimit. Numri i të punësuarve ka pësuar rritje ndërkohë që faktorët kronikë të tranzicionit shqiptar: emigrimi dhe informaliteti i ekonomisë ndikojnë në uljen e forcave të punës gjithsej dhe vështirësojnë shpjegimin e efektit në punësim të politikave dhe zhvillimeve ekonomike të vendit. Në fund të vitit 2003, shkalla e papunësisë u ndal në nivelin 15 për qind, krahasuar me 15.8 për qind që ishte në fund të vitit 2002.

Viti 2003 u karakterizua nga një inflacion i ulët, brenda objektivit të Bankës së Shqipërisë. Vlera e inflacionit në muajin dhjetor ishte 3.3 për qind, duke respektuar objektivin e Bankës së Shqipërisë ndërkohë që mesatarisht, gjatë vitit 2003, çmimet e konsumit janë rritur me 2.37 për qind.

Pavarësisht faktorëve të ndryshëm që kanë ndikuar, vlerësohet se ky inflacion i ulët ka reflektuar kontrollin e presioneve të kërkesës së brendshme si pasojë e politikave të shëndosha fiskale e monetare.

Ndryshe nga vitet e tjera, ky vit që sapo lamë u karakterizua nga një shpërndarje më racionale e shpenzimeve fiskale. Shpërndarja e kërkesave të qeverisë për huamarrje ka qenë më e njëtrajtshme gjatë vitit 2003, duke shmangur përqendrimin e financimit të deficitit në muajin dhjetor. Gjithashtu, zgjedhjet lokale të tetorit dhe klima e acaruar politike gjatë gjysmës së dytë të vitit nuk janë shoqëruar me përqendrime të shpenzimeve buxhetore apo me kompromet im të disiplinës fiskale. Së bashku me kufizimin e huamarrjes së brendshme të qeverisë në nivelin 2.7 për qind të PBB-së, kanë përbërë një kontribut të çmuar të politikës fiskale për stabilitetin makroekonomik në përgjithësi, dhe për atë të çmimeve në veçanti. Megjithatë, duhet theksuar se pika të dobëta mbeten realizimi i të ardhurave në masën 93 për qind dhe veçanërisht realizimi i shpenzimeve kapitale në masën 62 për qind të planit.

Viti 2003 është karakterizuar nga një aktivitet intensiv në sektorin e jashtëm të vendit, i shprehur në rritjen e konsiderueshme të të ardhurave dhe të shpenzimeve korente. Deficiti i llogarisë korente vlerësohet të ketë arritur në 6.7 për qind të PBB-së, duke u ulur me 2 pikë përqindjeje krahasuar me një vit më parë. Duhet theksuar se deficiti tregtar në terma absolutë vazhdon të thellohet. Ai reflekton kryesisht rritjen e konsumit të ekonomisë shqiptare dhe nënvizon nevojën e rritjes së kapaciteteve prodhuese dhe konkurruese të ekonomisë shqiptare. Pavarësisht sa më sipër, pozicioni i përgjithshëm i bilancit të pagesave është pozitiv, duke bërë që rezervat valutore të vendit të rriten vazhdimisht. Për herë të parë, në muajin dhjetor, niveli i përgjithshëm i tyre kaloi shifrën 1 miliard dollarë amerikanë, për të regjistruar më saktësisht 1.026 miliardë dollarë në fund të muajit Dhjetor 2003.

Burimi i Informacionit:
Banka e Shqiperisë, Raporti Vjetor 2003

4. Tregu i sigurimeve

Që nga viti 1999 që daton liberalizimin e tregut të sigurimeve në Shqipëri, ky treg ka njohur ritme zhvillimi në të ardhurat bruto të primeve.

Tabela 1: Tregues te pergjithshem qe lidhen me tregun e sigurimeve;

Treguesit	1999	2000	2001	2002	2003
Prodhimi i Brendshem Bruto (PBB)					
PBB çmime korente ne mln leke	488,611	551,282	590,237	658,062	744,974
PBB çmime korente ne mln usd	3,548	3,836	4,114	4,696	6,027
PBB (ne usd per fryme)	1,052	1,128	1,333	1,521	1,934
Prime te arketuara (ne mln leke)	1,847	2,017	2,967	3,804	3,755
Raporti i primeve te arketuara ndaj PBB (ne %)	0.38	0.37	0.50	0.58	0.50
Popullsia (ne mije banore)	3,283	3,401	3,069	3,069	3,069
Primi per fryme (ne leke)	562	593	966	1,239	1.224
Primi per fryme (ne usd)	4.20	4.10	6.70	8.84	11.48
Deme te paguara (ne mln leke)	783	710	736	859	1,306
Numri i shoqerive te sigurimit	3	3	5	5	5
Numri i punonjesve ne shoqerite e sigurimit	687	458	574	637	613

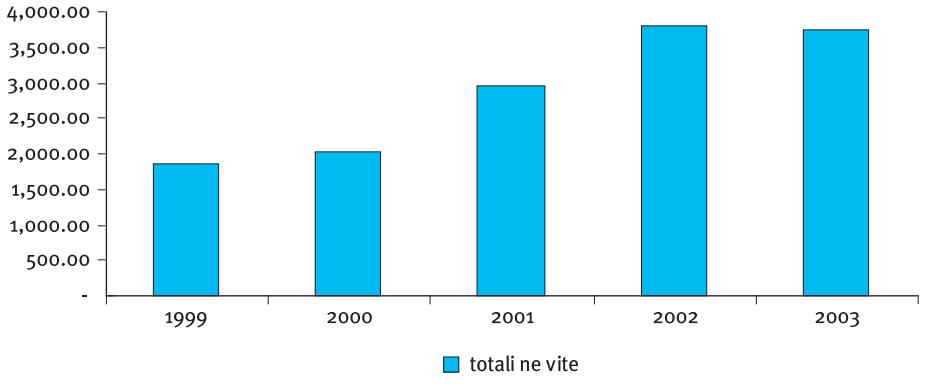
4.1 Primet

Volumi i primeve, për vitin 2003 u ul me 1.28 për qind, krahasuar me një vit më parë. Në kater vitet e mëparshme ky aktivitet është vlerësuar me rritje, ndërkohë që në vitin e pestë pësoi një ulje të lehtë

Tabela 2: Volumi i primeve bruto per vitet : 1999,2000,2001,2002,2003.

Vitet	1999	2000	2001	2002	2003
Primet	1,847	2,017	2,967	3,804	3,755
Tendenca e rritjes		**9.20%**	**40.10%**	**28.20%**	**-1.28%**

Grafik 1: Ecuria e tregut të sigurimeve në periudhën 1999-2003



4.2 Ecuria vjetore e të ardhurave bruto nga primet

Fillimi i vitit 2003 dha sinjale pozitive të cilat u ndjenë deri në muajin gusht por ngadalë simi i theksuar në katërmujorin e fundit çoi në uljen e të ardhurave në këtë sektor të tregut financiar.

Rënia e volumit të primeve për vitin 2003 krahasuar me një vit më parë ndjehet në sigurimin vullnetar Jo-Jetë me 4.75 për qind ;

- Në sigurimin vullnetar Jo-Jetë peshën më të madhe në të ardhurat nga primet e zë Portofoli i sigurimit nga Zjarri dhe Forcat e Natyres, ku vihet re se primi mesatar në vitin 2003 ka ulje afërsisht 21 % në krahasim me vitin 2002 ;

Grafik 2: Ecuria e të ardhurave bruto të primeve gjatë vitit 2003 e ndarë sipas tremujorëve

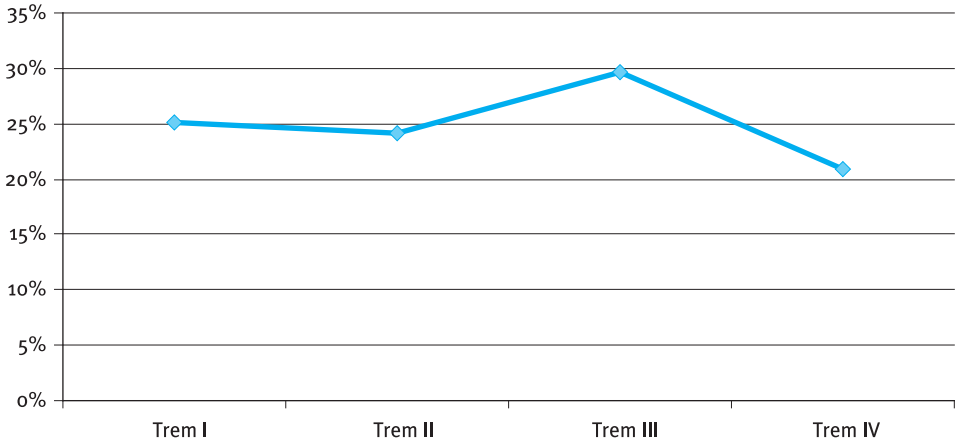


Tabela 3: Volumi i primeve bruto në vitet 2002,2003;

Lloji i Sigurimit	2002	2003
1) Sigurime te detyrueshme	2,675.09	2,865.33
2) Sigurime vullnetare	1,128.65	889.75
Nga keto		
a) Sigurimi i Jetes	285.00	86.12
b) Sigurimi i jo-jetes	843.65	803.63
Gjithsej	**3,803.74**	**3,755.09**

5. Ndarja e Tregut të Sigurimeve

5.1 Sigurimi i detyrueshëm e sigurimi vullnetar (jetë – jo-jetë)

Në vitin 2003 volumi i primeve bruto të arkëtuara rezultoi 3,755.09 mlionë lekë , kundrejt 3,803.74 milionë lekë të arkë tuar në vitin 2002, ose 1.28% më të ulëta se nje vit më parë.
Tregu i sigurimeve edhe në vitin 2003 u orientua drejt sigurimit të detyrueshme. Volumi i primeve bruto të arkëtuara nga portofolet e Sigurimeve të detyrueshëm në vitin 2003 rezultoi 7.12 për qind më i lartë se ai i vitit 2002, duke zënë një pozicion me rreth 76.31 për qind të totalit të primeve të arkëtuara në vitin 2003.

Volumi i primeve bruto të arkëtuara nga portofolet e Sigurimeve vullnetare rezultoi 21.17 për qind më i ulet se ai vitit 2002, duke zënë një pozicion me rreth 23.69 për qind të totalit të primeve të arkëtuara në vitin 2003. Në vitin 2003 tregu shqiptar i sigurimeve vullnetare mbeti i orientuar drejt sigurimeve të jo – jetës. Volumi i primeve të arkëtuara nga portofolet e sigurimit të jo – jetes në vitin 2003, rezultoi 90.32 për qind të totalit të primeve bruto të arkëtuara , ndërkohë që volumi i primeve bruto të arkëtuara nga portofolet e sigurimit të Jetës rezultoi në masën 9.68 për qind të totalit të primeve bruto të arkëtuara.

Tabela 4: Volumi i primeve bruto në vitin 2003, sigurimi i detyrueshëm e sigurimi vullnetar (jetë, jo – jetë)

Lloji i sigurimit	Numri i kontratave	Primet	
		(mln leke)	(mije USD)
A) Sigurime te detyrueshme	282,336	2,865.33	26,884.35
B) Sigurime vullnetare	114,891	889.75	8,348.23
Nga keto			
a) Sigurimi i jetes	21,385	86.12	808.03
b) Sigurimi i jo-jetes	93,506	803.63	7,540.20
Gjithsej	**397,227**	**3,755.09**	**35,232.58**

Grafik 3: Tregu i sigurimeve gjatë vitit 2003

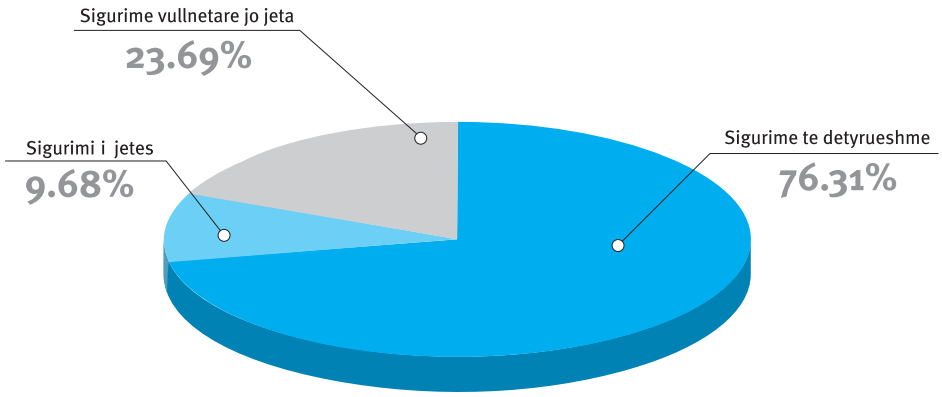


Tabela 5: Volumi i primeve bruto në vitet: 1999, 2000,2001,2002,2003.

Lloji i sigurimit	1999	2000	2001	2002	2003
A) Sigurime te detyrueshme	1,564.00	1,545.00	2,078.50	2,675.09	2,865.33
B) Sigurime vullnetare	283.00	472.00	888.50	1,128.65	889.75
Nga keto					
a) Sigurimi i jetes	4.00	8.50	175.00	285.00	86.12
b) sigurimi i jo-jetes	279.00	463.50	713.50	843.65	803.63
Gjithsej	**1,847.00**	**2,017.00**	**2,967.00**	**3,803.74**	**3,755.09**

5.2 Dëmet

Në vitin 2003 dëmet e paguara rezultuan 1,306 milionë leke ose 448 milionë lekë me shumë se në vitin 2002.
Vlera më e madhe e dëmeve të paguara i përket Sigurimit të detyrueshëm të cilat zënë 83.84 për qind të totalit të tyre.
Dëmet e paguara ne portofolet e sigurimit vullnetar rezultuan 211 milionë lekë që përbëjnë 16.16 për qind të totalit të dëmeve të paguara. Përsa i përket ndarjes midis dy aktiviteteve siguruese Dëme (jo-jete) dhe Jete, dëmet e paguara në vitin 2003 i përkasin 84.07 për qind sigurimit te Dëmeve (jo-jete)).

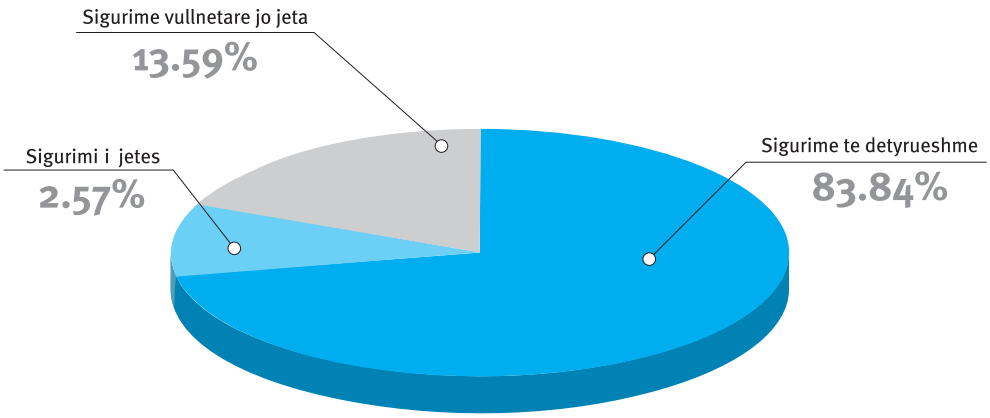
Tabele 6: Dëme të paguara në vitin 2003.

Lloji i sigurimit	Demet	
	(mln leke)	(mije USD)
1) Sigurime te detyrueshme	1,095.65	10,280.11
2) Sigurime vullnetare	211.20	1,982.00
Nga keto		
a) Sigurimi i jetes	33.65	315.75
b) Sigurimi i jo-jetes	177.55	1,666.00
Gjithsej	**1,306.85**	**12,261.71**

Tabele 7: Dëme të paguara në vite.

Lloji i sigurimit	1999	2000	2001	2002	2003
1) Sigurime te detyrueshme	714.85	632.30	635.00	711.38	1,095.65
2) Sigurime vullnetare	68.59	78.00	101.00	147.24	211.20
Nga keto					
a) Sigurimi i jetes	0.40	0.30	0.50	12.75	33.65
b) Sigurimi i jo-jetes	68.19	77.70	100.50	134.49	177.55
Gjithsej	**783.44**	**710.30**	**736.00**	**858.62**	**1,306.85**

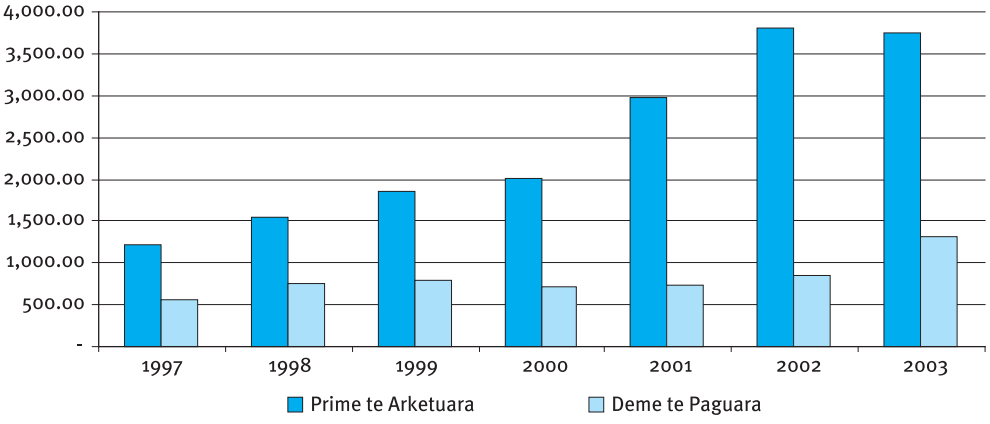
Grafik 4: Shpërndarja e dëmeve gjatë vitit 2003.



Tabele 8: Ecuria e primeve dhe dëmeve në vite, në milionë lekë.

Vitet	Prime te Arketuara	Deme te Paguara
1997	1,211.00	559.00
1998	1,537.00	752.00
1999	1,847.00	783.00
2000	2,017.00	710.00
2001	2,967.00	736.00
2002	3,803.74	858.62
2003	3,755.09	1,306.85

Grafik 5: Ecuria e primeve dhe dëmeve në vite , në milionë lekë;



Dëmet e paguara nga shoqëritë e sigurimit në vitin 2003 evidentohen në vlerën 1,306.86 milionë lekë. Ndarja e dëmeve të paguara sipas shoqërive të sigurimit për vitin 2003 pasqyron rritjen e ketyre vlerave të paguara nga shoqeritë Insig, Sigma, Sigal, Intersig dhe në menyrë me pak të ndjeshme nga shoqëria Atlantik.

Tabela 9: Dëmet e paguara nga shoqëritë e sigurimit në vitet: 2002, 2003.

Shoqerite	2003		2002	
	Demet mln	%	Demet mln	%
INSIG	685.94	52.49%	518.08	60.34%
SIGMA	236.21	18.07%	152.89	17.81%
SIGAL	288.91	22.11%	152.51	17.76%
ATLANTIK	29.45	2.25%	13.86	1.61%
INTERSIG	66.35	5.08%	21.28	2.48%
Gjithsej	**1,306.86**	**100.00%**	**858.62**	**100.00%**

Grafik 6: Dëmet e paguara nga shoqëritë e sigurimit në vitet: 2002, 2003.

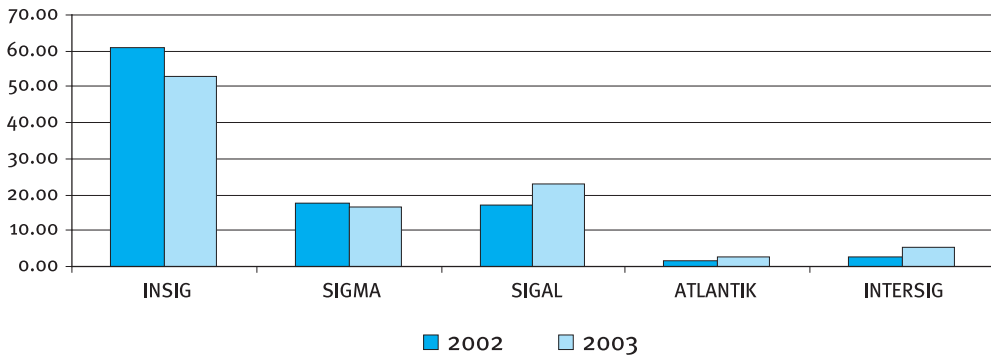


Tabela 10: Dëmët e paguara nga shoqëritë e sigurimit në Sigurimin Motorrik.

Shoqerite	2002		2003	
	Demet mln	%	Demet mln	%
INSIG	478.32	60.92%	631.05	52.73%
SIGMA	136.57	17.39%	200.56	16.76%
SIGAL	135.35	17.24%	271.82	22.71%
ATLANTIK	13.61	1.73%	29.24	2.44%
INTERSIG	21.28	2.71%	64.07	5.35%
Gjithsej	**785.13**	**100.00%**	**1,196.74**	**100.00%**

Grafik 7: Dëmet e paguara në Sigurimin Motorrik nga shoqërite e sigurimit gjatë viteve 2002, 2003.

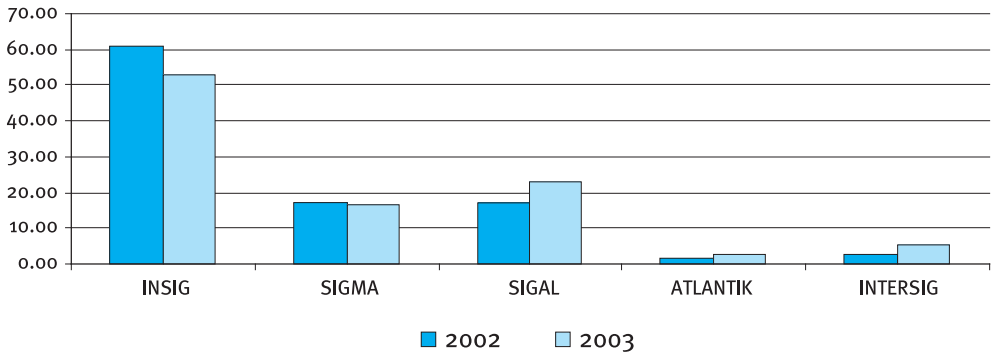


Tabela 11: Dëmet e paguara nga shoqeritë e sigurimit në Sigurimin e Pasurisë.

Shoqerite	2002		2003	
	Demet mln	%	Demet mln	%
INSIG	9.96	31.37%	16.07	27.67%
SIGMA	12.95	40.79%	34.08	58.69%
SIGAL	8.76	27.59%	7.92	13.64%
ATLANTIK	0.08	0.25%	0	0.00%
INTERSIG	0	0.00%	0	0.00%
Gjithsej	**31.75**	**100.00%**	**58.07**	**100.00%**

Grafik 8: Dëmet e paguara nga shoqeritë e sigurimit në Sigurimin e Pasurisë gjate viteve 2002, 2003.

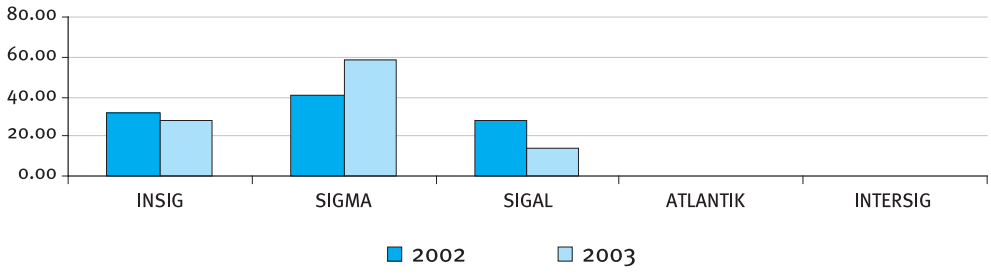
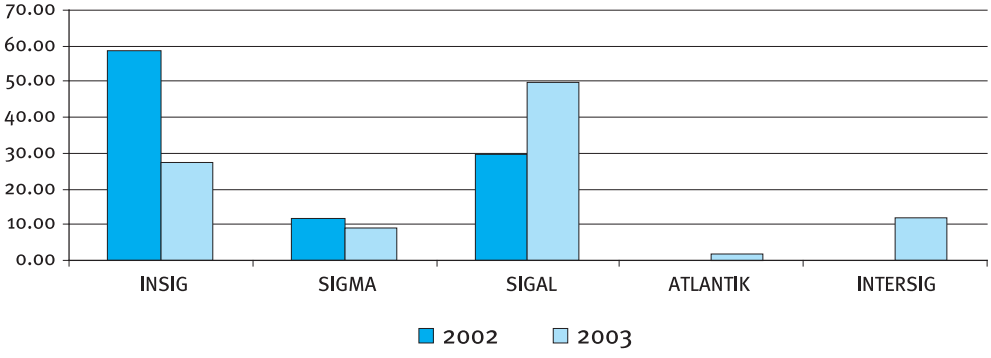


Tabela 12: Dëmet e paguara nga shoqeritë e sigurimit në Sigurimin e Shëndetit.

Shoqerite	2002		2003	
	Demet mln	%	Demet mln	%
INSIG	17.05	58.81%	5.17	28.11%
SIGMA	3.37	11.62%	1.57	8.54%
SIGAL	8.4	28.98%	9.17	49.86%
ATLANTIK	0.17	0.59%	0.2	1.09%
INTERSIG	0	0.00%	2.28	12.40%
Gjithsej	**28.99**	**100.00%**	**18.39**	**100.00%**

Grafik 9: Dëmet e paguara nga shoqeritë e sigurimit në Sigurimin e Shëndetit gjatë viteve 2002, 2003.



5.3 Ndarja e tregut te sigurimeve sipas shoqerive te sigurimit

Edhe gjatë vitit 2003 tregu Shqiptar i sigurimeve u nda ndërmjet pesë shoqërive të sigurimeve : Insig, Sigma, Sigal, Atlantik, Intersig.
Në këtë industri kapitali vendas është mbizotërues, ndërsa kapitali i huaj perfaqesohet me pjesëmarrje 39 % në shoqërine Insig dhe 12 % ne shoqërine Sigal. Në vitin 2003 në tregun e sigurimit dominojnë tri shoqëritë Sigal, Sigma, Insig, megjithëse edhe dy shoqëritë e tjera kanë një rritje

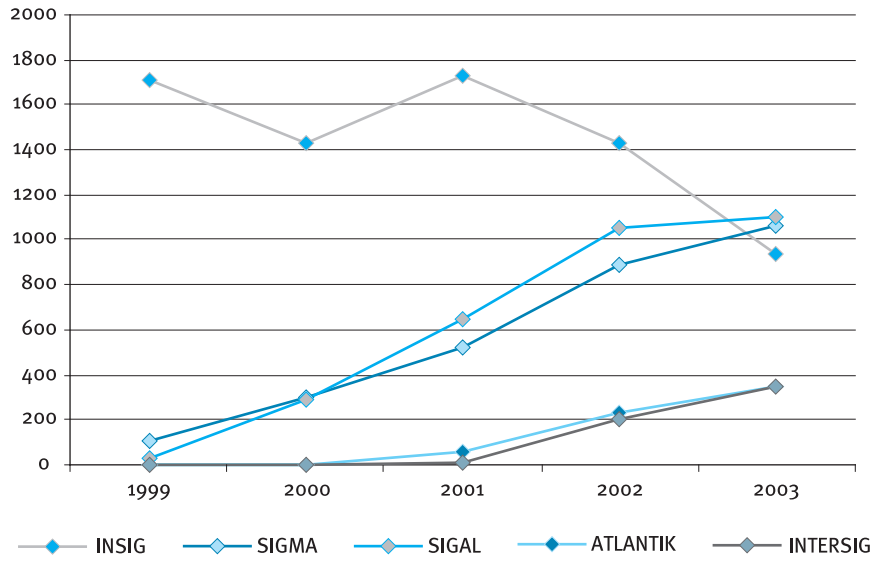
Tabelë 13: Pjesëmarja e shoqërive në tregun e sigurimit për vitin 2003.

Shoqerite	Prime te arketuara	Pesha specifike
	(mln leke)	(mln leke)
INSIG	935.02	24.90%
SIGMA	1,059.93	28.23%
SIGAL	1,100.52	29.31%
ATLANTIK	307.97	8.20%
INTERSIG	351.66	9.36%
Gjithsej	**3,755.09**	**100.00%**

Tabelë 14: Pjesëmarrja e shoqërive në tregun e sigurimeve në vite.

Shoqerite	1999		2000		2001		2002		2003	
	Prime	%	Prime	%	Prime	%	Prime	%	Prime	%
INSIG	1,,709	93	1,427	70.8	1,727	58.3	1,430.24	37.6	935.02	24.90
SIGMA	108	5.9	302	14.9	523	17.6	892.3	23.46	1,059.93	28.23
SIGAL	30	1.6	288	14.3	647	21.8	1,051.84	27.65	1,100.52	29.31
ATLANTIK	0	0	0	0	60	2	228.83	6.02	307.96	8.20
INTERSIG	0	0	0	0	10	0.3	200.53	5.27	351.66	9.36
Gjithsej	**1,847**	**100**	**2,017**	**100**	**2,967**	**100**	**3,803.74**	**100**	**3,755.09**	**100**

Grafik 10: Ecuria e të ardhurave bruto të primeve sipas shoqërive të sigurimit në vite.



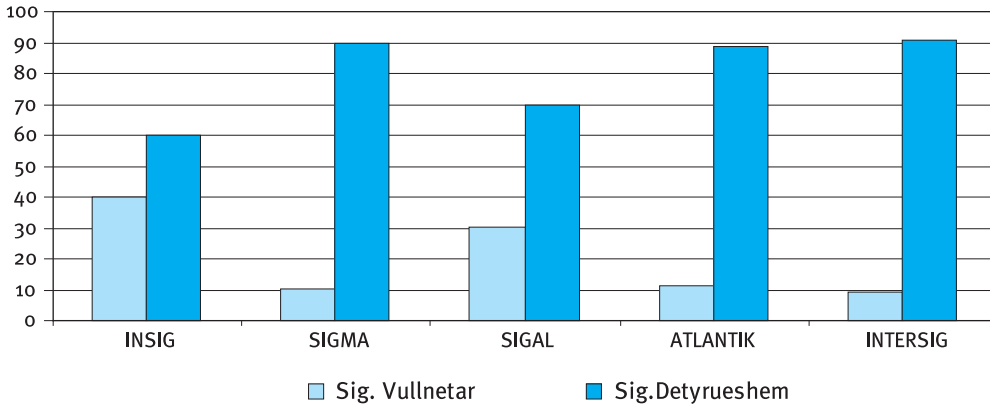
Tabele 15: Volumi i primeve të Sigurimit të Detyrueshëm të arketuara në vite.

Shoqerite	1999		2000		2001		2002		2003	
	Prime	%	Prime	%	Prime	%	Prime	%	Prime	%
INSIG	1,449.0	92.7	1,071.0	69.3	1,163.0	55.9	767.50	28.69	558.31	19.48
SIGMA	96.0	6.1	290.0	18.8	475.0	22.9	810.59	30.30	949.97	33.15
SIGAL	19.0	1.2	184.0	11.9	374.0	18.0	714.04	26.69	765.13	26.70
ATLANTIK	-	-	-	-	57.5	2.8	191.27	7.15	272.63	9.51
INTERSIG	-	-	-	-	9.0	0.4	191.69	7.17	319.30	11.14
Gjithsej	**1,564.0**	**100.0**	**1,545.0**	**100.0**	**2,078.5**	**100.0**	**2,675.09**	**100.00**	**2,865.33**	**100.00**

Tabela 16: Volumi i primeve të Sigurimit Vullnetar të arkëtuara në vite (milion lekë).

Shoqerite	1999		2000		2001		2002		2003	
	Prime	%	Prime	%	Prime	%	Prime	%	Prime	%
INSIG	260.0	91.9	356.0	75.4	564.0	63.5	662.74	58.72	376.71	42.34
SIGMA	12.0	4.2	12.0	2.3	48.0	5.4	81.71	7.24	109.96	12.36
SIGAL	11.0	3.9	104.0	22.3	273.0	30.7	337.80	29.93	335.38	37.69
ATLANTIK	-	-	-	-	2.5	0.3	37.56	3.33	35.34	3.97
INTERSIG	-	-	-	-	1.0	0.1	8.84	0.78	32.36	3.64
Gjithsej	**283.0**	**100.0**	**472.0**	**100.0**	**888.5**	**100.0**	**1,128.65**	**100.00**	**889.75**	**100.00**

Grafik 11: Raporti i Sigurimit Vullnetar dhe Sigurimit të Detyrueshëm në shoqeritë e sigurimit.



5.4 Ndarja e tregut të sigurimeve sipas portofoleve të sigurimit

Tabele 17: Struktura e primeve sipas portofoleve në vite.

Portofolet	1999		2000		2001		2002		2003	
	Prime	%	Prime	%	Prime	%	Prime	%	Prime	%
Sigurimet motorrike	1,523	82.5	1,599	79.3	2,177	73.4	2,778.72	73.05	2,998.20	79.84
Sigurimi i pasurise	263	14.2	296	14.7	539.4	18.2	633.83	16.67	543.86	14.48
Sigurimi i shendetit	57	3.1	113.5	5.6	75.1	2.5	106.19	2.79	126.91	3.38
Sigurimi i jetes	4	0.2	8.5	0.4	175	5.9	285.00	7.49	86.12	2.29
Gjithsej	**1,847**	**100**	**2,017**	**100**	**2,966.5**	**100**	**3,803.74**	**100**	**3,755.09**	**100**

5.4.1 Sigurimet motorrike

Në vitin 2003 të ardhurat e sigurimeve motorrike zunë 79.85 për qind të të ardhurave totale të aktivitetit sigurues, kundrejt 73.05 përqind që ishte në vitin 2002. Në vitin 2003 primet nga sigurimet motorrike rezultuan 7.90 për qind më shumë se në vitin 2002.
Peshën kryesore në të ardhurat e portofolit motorrik e zunë të ardhurat nga TPL
ë brëndshme e automjeteve dhe Kartoni jeshil.
Të ardhurat nga primet e sigurimit TPL në vitin 2003 zunë 68.37 për qind të të ardhurave të sigurimeve motorrike, nga 65.58 për qind në vitin 2002, ndërsa të ardhurat e siguruara nga kartoni jeshil zune 18.58 për qind të të ardhurave të portofolit te sigurmit motorrik, kundrejt 23.26 për qind të vitit 2002.

Nga shoqërite e sigurimit në vitin 2003 nga aktiviteti i TPL u arkëtuan 2,049 milionë lekë prime ose 227 milionë lekë më shumë se në vitin 2002, ku u arkëtuan 1,822 milionë lekë nga ky aktivitet .

Në rritjen e të ardhurave nga primet e sigurimit TPL së brëndshme ka ndikuar:

- numri ne rritje i automjeteve ;

kjo shprehet me rritjen e numrit te kontratave TPL, ku nga 149,999 kontrata të lidhura në vitin 2002, ne vitin 2003 numri i tyre rezultoi 165,272, pra rreth 15,273 kontrata më shumë se në vitin 2002.

Numri i mjeteve të transportit rrugor qe kanë marrë taksën e regjistrimit dhe qe kanë qarkulluar sipas DSHPTR per vitin 2003 eshtë rreth 168,000 mjete.

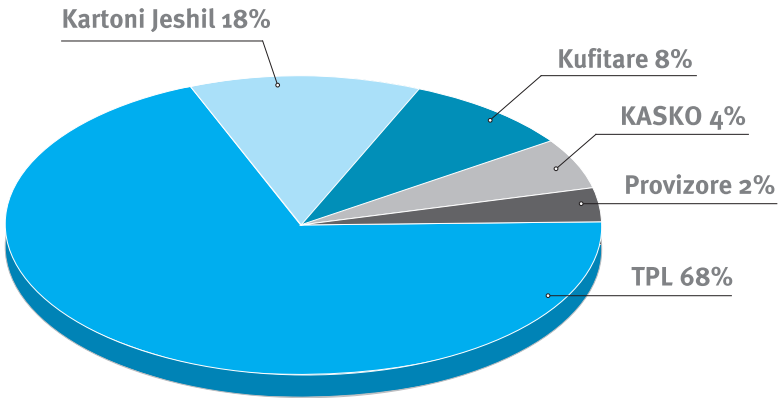
Sipas statistikave të marra nga shoqërite e sigurimit numri i kontratave është 146,959.

Të ardhurat nga Kartoni Jeshil në vitin 2003 rezultuan rreth 556.84 milionë lekë ose 89.38 milionë lekë me pak se në vitin 2002. Për sa i përket numrit te kontratave të Kartonit Jeshil në vitin 2002 u lidhën 35,276 kontrata,

Tabela 18: Volumi i primeve bruto te arketuara sipas klasave te Sigurimeve Motorrike gjate vitit 2003.

Klasat e sigurimit motorrik	Primet	
	(mln leke)	(mije USD)
KASKO	132.87	1,246.64
TPL	2,049.83	19,232.83
Kartoni jeshil	556.84	5,224.62
Kufitare	228.61	2,144.95
Provizore	30.05	281.95
Gjithsej	**2,998.20**	**28,130.99**

Grafik 12: Ndarja e tregut të sigurimit motorrik sipas portofoleve.



ndërsa në vitin 2003 u lidhën 35,965 kontrata ose 689 kontrata më shumë.

Të ardhurat nga primet e sigurimit Kufitar në vitin 2003 shënuan një rritje në krahasim me një vit me parë. Primet nga ky aktivitet u rritën në masën 44.33 milionë lekë ose rreth 24 për qind. Në qofte se në vitin 2002 u arketuan 184.27 milione lekë, në vitin 2003 u arkëtuan 228.60 milionë lekë. Numri i kontratave të sigurimit Kufitar në vitin 2003 rezultoi 57,538 ose 17,325 kontrata më shumë se në vitin 2002 ku ishin lidhur 40,213 kontrata për këtë lloj sigurimi të detyrueshëm.

Raporti dëme/prime për Sigurimin Motorrik në vitin 2003 rezultoi 39.91 për qind nga 28.25 për qind në vitin 2002.

Raporti dëme/prime për Sigurimin e Detyrueshëm në vitin 2003 rezultoi 38.23 për qind nga 26.59 për qind në vitin 2002.
Raporti dëme/prime për Portofolin e Kartonit Jeshil në vitin 2003 rezultoi 92.73 përqind nga 47.56 për qind në vitin 2002 dhe 41 përqind në vitin 2001:

Tregu shqiptar i sigurimeve për grupin e sigurimeve Motorrike në vitin 2003 u nda midis pesë shoqërive te sigurimit si më poshtë:

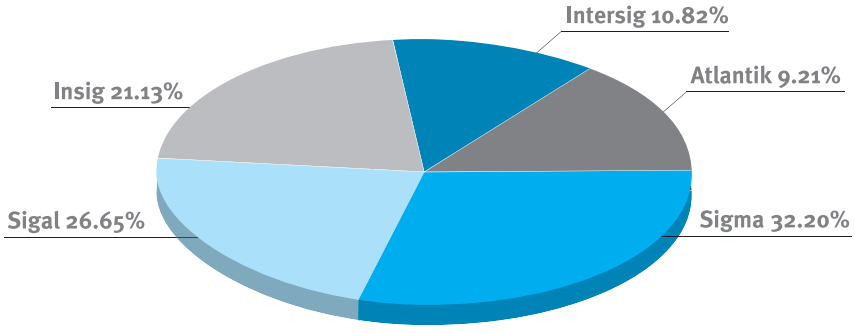


Tabela 19: Volumi i primeve të Sigurimit të Detyrueshëm TPL të arkëtuara në vitet 2000, 2001, 2002, 2003.

Shoqerite	2003			2002			2001			2000		
	Kontr	Prim	%	Kontr	Prim	%	Kontr	Prim	%	Kontr	Prim	%
INSIG	29,989	378.44	18.5	35,200	445.70	24.5	51,994	536.00	40.5	53,856	428	51.2
SIGMA	49,086	613.85	29.9	43,527	533.62	29.3	41,041	401.50	30.4	35,913	248	29.7
SIGAL	44,302	541.02	26.4	42,731	499.59	27.4	32,304	329.00	24.9	23,643	160	19.1
ATLANTIK	18,996	226.15	11.0	14,101	160.12	8.8	3,883	46.40	3.5	-	-	-
INTERSIG	22,899	290.38	14.2	14,440	183.29	10.1	661	8.70	0.7	-	-	-
Gjithsej	**165,272**	**2,049.8**	**100**	**149,999**	**1,822.32**	**100**	**129,883**	**1,321.6**	**100**	**113,412**	**836**	**100**

Tabela 20: Volumi i primeve të Sigurimit të Detyrueshem Kartoni Jeshil të arketuara në vite.

Shoqerite	2003			2002			2001			2000		
	Kontr	Prim	%	Kontr	Prim	%	Kontr	Prim	%	Kontr	Prim	%
INSIG	10,208	137.85	24.8	16,612	267.64	41.4	31,443	544.80	94.4	39,811	589	100
SIGMA	14,014	242.53	43.6	10,883	216.80	33.6	872	16.70	2.9	–	–	–
SIGAL	11,743	176.46	31.7	7,781	161.78	25.0	826	15.50	2.7	–	–	–
Gjithsej	**35,965**	**556.84**	**100**	**35,276**	**646.22**	**100**	**33,141**	**577.00**	**100**	**39,811**	**589**	**100**

5.4.2 Sigurimi i Pasurisë

Në vitin 2003 Sigurimet e Pasurisë zunë 14.48 për qind të të ardhurave të përgjithshme të aktivitetit sigurues. Gjatë keitj viti të ardhurat nga primet e sigurimit të Pasurisë rezultuan 14.19 për qind më të ulëta krahasuar me vitin 2002. Peshën kryesore ne sigurimin e Pasurisë e zuri sigurimi nga Zjarri dhe Forcat e natyrës me rreth 37.79 për qind të totalit te ketij portofoli.

Ndërsa në vitin 2002 nga portofoli i zjarrit u arkëtuan 268.41 milionë lekë, në vitin 2003 u arkëtuan 205.55 milionë lekë. Pra portofoli i zjarrit paraqet rënie në vitin 2003 në masën 62.86 milionë lekë ose rreth 23.42 për qind më pak.

Primi mesatar në fund te vitit 2003 rezultoi me rënie. Kështu nga 108,870 lekë nëfund të vitit 2001, primi mesatar për portofolin nga zjarri ra në masv n 80,968 lekë në vitin 2002 dhe në fund të vitit 2003 ra në 54,021 lekë .

Megjithëse të ardhurat nga Sigurimi nga Zjarri zunë pjesën më tëmadhe të të ardhurave nga primet në sigurimin e Prones , vihet re një rënie e këtyre operacioneve përsa i përket sigurimit të pronave të vogla private , shtëpive apo dyqaneve qëpërbëjne një pjesë të mirë të të ardhurave nëSIgurimin nga Zjarri
Raporti dëme /prime për sigurimet e Pasurisë rezultoi në vitin 2003 në masën 10.67 për qind, gjë qe shënoi rritje në krahasim me një vit më parë ku ky raport rezultonte 5.01 për qind.

Viti 2003 nuk shënoi dëme nga katastrofat natyrore.

Tregu shqiptar i sigurimeve për grupin e sigurimeve të Pasurisë në vitin 2003 u nda midis pesë shoqërive të sigurimit si më

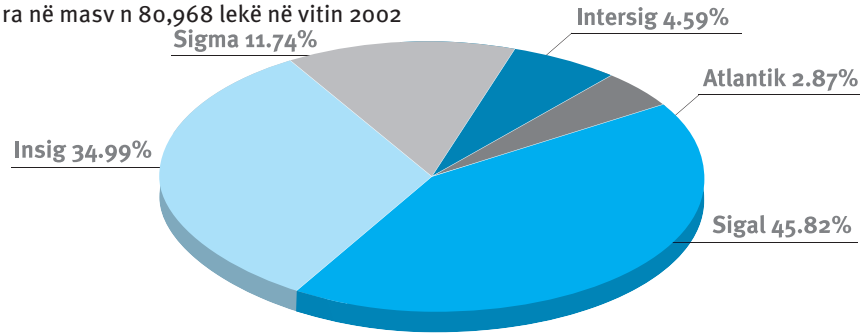
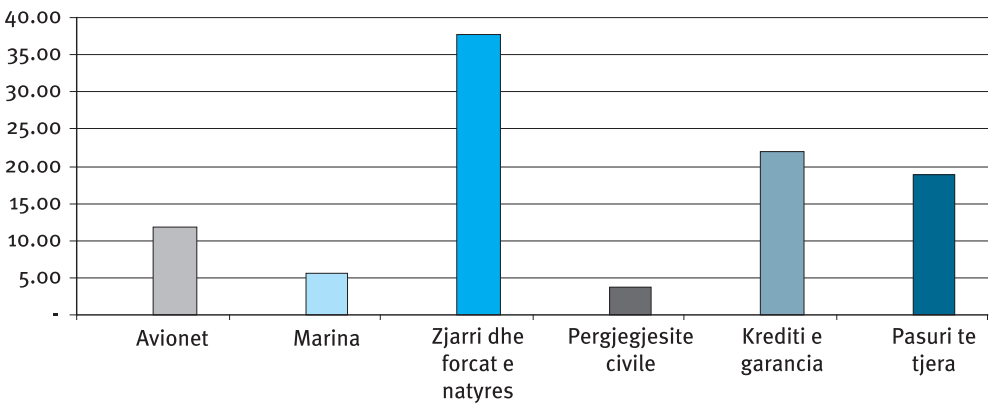


Tabela 21: Klasat e Sigurimit të Pasurisë në vitin 2003.

Klasat e sigurimit te pasurise	Primet	
	(mln leke)	(mije USD)
Avionet	64.18	457.92
Marina	30.97	220.96
Zjarri dhe forcat e natyres	205.55	1,466.67
Vjedhja	–	–
Mjetet monetare	–	–
Inxhinierike (CAR)	–	–
Bujqesia e blegtoria	–	–
Pergjegjesite civile	20.75	148.09
Krediti e garancia	119.57	853.14
Pasuri te tjera	102.84	733.77
Gjithsej	**543.86**	**3,880.54**

Grafik 13: Ndarja e Tregut të sigurimit të Pasurisë sipas portofoleve në vitin 2003.



5.4.3 Sigurimi i aksidenteve dhe shendetit

Gjatë vitit 2003 primet e arkëtuara nga Sigurimi i aksidenteve dhe Shëndetit përbenin 3.38 për qind të të ardhurave totale të aktivitetit sigurues. Në vitin 2003 të ardhurat nga primet e sigurimit të Aksidenteve dhe Shëndetit arritën nivelin e 126.91 milionë lekë ose 19.51 për qind me shumë krahasuar me vitin 2002 duke shënuar një rritje të të ardhurave të ketij portofoli.

Në vitin 2003 raporti dëme/prime në sigurimin e aksidenteve personale dhe shëndetit rezultoi 14.49 për qind kundrejt 27.31 përqind në vitin 2002.
Tregu shqiptar i sigurimeve për grupin e sigurimeve të aksidenteve dhe shëndetit në vitin 2003 u nda midis pesë shoqerive të sigurimit si me poshtë:

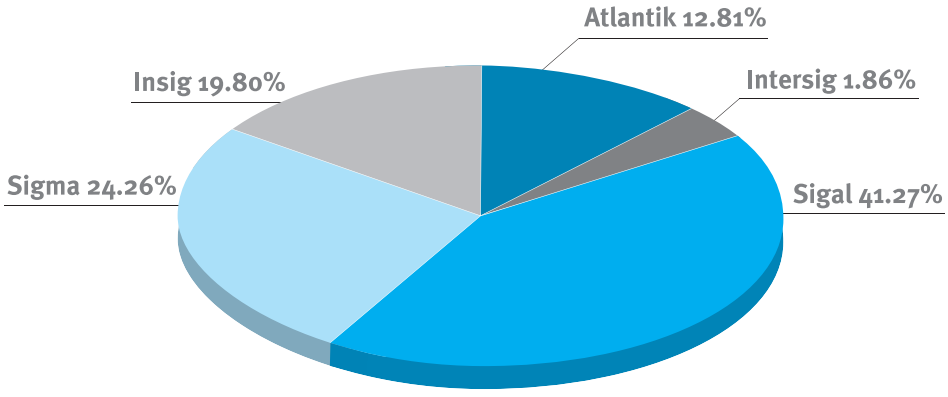
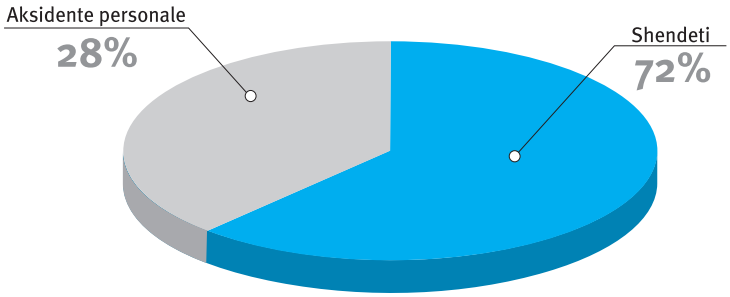


Tabela 22: Klasat e Sigurimit të Aksidenteve dhe Shëndetit në vitin 2003;

Klasat e sigurimit te aksidenteve dhe shendetit	Primet	
	(mln leke)	(mije USD)
Aksidente personale	35.37	252.35
Shendeti	91.54	653.17
Gjithsej	**126.91**	**905.53**

Grafik 14: Ndarja e tregut të sigurimit të aksidenteve dhe shëndetit sipas portofoleve , 2003.



5.4.4 Sigurimi i jetes

Edhe gjatë vitit 2003 aktivitetin e Sigurimit të jetës e ushtroi vetëm shoqeria e sigurimeve INSIG e cila njekohësisht ushtron edhe aktivitetin e jo-jetës.

Në vitin 2003 primet e arkëtuara nga Sigurimi i Jetës perbenin vetem 2.29 për qind të të ardhurave totale të aktivitetit sigurues kundrejt 7.49 përqind që përbenin në vitin 2002. Megjithëse gjatë vitit 2003 u bënë përpjekje me qëllim përmirësimin e produkteve të sigurimit të jetës në treg , këto produkte duhet të përshtatën sa më mirë me tregun shqiptar dhe të përputhen me mentalitetin e njerzve. E rendësishme për këtë sektor mbetet sensibilizimi i vazhdueshëm i klientëve për rëndësinë e sigurimit të jetës dhe përfitimet që ai sjell.

Tabela 23: Klasat e Sigurimit të Jetës në vitin 2003.

Klasat e sigurimit te jetes	Primet	
	(mln leke)	(mije USD)
Jeta e depozitorit	1.91	87.37
Jeta e debitorit	23.15	1,058.84
Jeta e nxenesit e studentit	13.09	598.78
Jeta ne grup	20.63	943.60
Jeta e kombinuar	13.63	623.38
Jeta me kursim	0.56	25.80
Jeta ne udhetim	13.19	603.57
Sigurime te tjera	-	-
Gjithsej	**86.16**	**3,941.33**

Grafik 15: Ndarja sipas klasave të Sigurimit të Jetës.

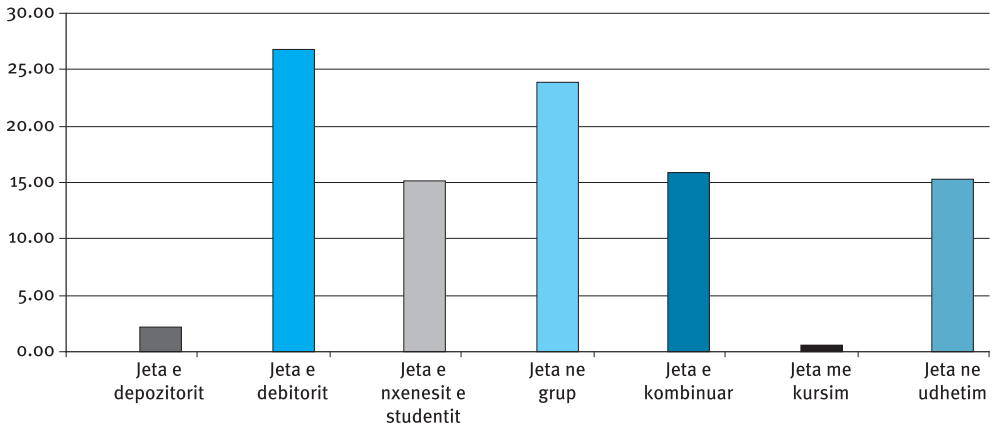


Tabela 24: Klasat e Sigurimit të Jetës në vite.

/mln leke

Klasat e sigurimit te jetes	1998	1999	2000	2001	2002	2003
Jeta e depozitorit	2.00	0.95	0.78	1.80	1.98	1.95
Jeta e debitorit	-	-	1.10	1.80	9.98	23.16
Jeta e nxenesit e studentit	-	2.77	2.20	2.40	19.17	3.29
Jeta ne grup	-	-	3.80	169.00	247.67	25.93
Jeta e kombinuar						-
Jeta me kursim						-
Jeta ne udhetim						-
Sigurime te tjera	0.40	-	0.70	-	6.20	31.79
Gjithsej	**2.40**	**3.72**	**8.58**	**175.00**	**285.00**	**86.12**

5.5 Disa tregues të gjendjes së tregut të sigurimeve

Industria e sigurimeve rezulton me 3,34 miliardë lekë të ardhura neto duke zënë rreth 0.5 për qind te PBB-se.

Treguesi i ROA tregon aftësinë e shoqërisë për të operuar me fitim, ndërsa ROE mundësinë e rritjes së investimeve.

Tabela 25: Tregues të rentabilitetit për vitin 2003, në përqindje.

Treguesi	Tregu i sigurimit	Insig	Sigma	Sigal	Atlantik	Intersig
ROA*	2.42	3.22	1.17	0.13	1.04	4.00
ROE*	5.67	-7.21	53.55	28.34	15.14	28.13

ROA – të ardhura nga investimet / totali aktiveve
ROE - fitimi i ushrimit / kapitalet e veta

Tabela 26: Treguesi i kufirit të fitimit për vitin 2003, në përqindje.

Treguesi	Tregu i sigurimit	Insig	Sigma	Sigal	Atlantik	Intersig
Kufiri i Fitimit	4.55	-16.04	14.72	9.87	5.79	11.16

Treguesi fitimit - Kufiri fitimit / prime bruto

Tabela 27: Raporti dëme / prime për vitin 2003, në përqindje.

Treguesi	Tregu i sigurimit	Insig	Sigma	Sigal	Atlantik	Intersig
Raporti D / P	29.40	35.95	36.58	22.73	13.07	21.31

Raporti dëme / prime – dëme të ndodhura / prime të fituara.

Tabela 28: Treguesi fitimit për vitin 2003, në përqindje.

Treguesi	Tregu i sigurimit	Insig	Sigma	Sigal	Atlantik	Intersig
Treguesi i fitimit	95.43	144.61	80.40	78.05	71.13	67.59

Treguesi fitimit shpreh nëse bisnesi ka qëne me përfitim.
Raporti _ (Dëme të ndodhura +shpenzime të pergjithshme)/ Prime të fituara

Tabela 29: Raporti i retensionit për vitin 2003.

Treguesi	Tregu i sigurimit	Insig	Sigma	Sigal	Atlantik	Intersig
Raporti i retensionit	89.39	76.24	92.62	91.08	96.23	100
Niveli i risigurimit	10.92	23.76	7.38	8.92	3.77	0

Tabela 30: Treguesi i kostos së marrjes në sigurim për vitin 2003, në përqindje.

Treguesi	Tregu i sigurimit	Insig	Sigma	Sigal	Atlantik	Intersig
Kosto e marrjes ne sigurim	15.53	12.77	11.27	24.41	11.45	11.46

Shpenzimet e marrjes në sigurim / prime të shkruara

Tabela 31: Treguesi i shpenzimeve të përgjithshme për vitin 2003.

Treguesi	Tregu i sigurimit	Insig	Sigma	Sigal	Atlantik	Intersig
Shpenzimet e pergjithshme	65.93	108.66	43.83	55.32	57.47	46.28

Pjesa e primit të fituar që shërben për të mbuluar shpenzimet e përgjithshme.

Tabela 32: Treguesi i pozitës paguese për vitin 2003, në përqindje.

Treguesi	Tregu i sigurimit	Insig	Sigma	Sigal	Atlantik	Intersig
Pozita paguese	111.18	34.29	339.77	261.54	251.49	251.97

Prime neto / kapitalet e veta
Ky është një raport që jep një induksion të parë të pozitës paguese të shoqërisë.

5.6 Rezervat teknike dhe risigurimet

5.6.1 Rezervat teknike

Në bazë të akteve ligjore e nënligjore në fuqi, rezervat teknike të 31/12/2003 për shoqeritë e sigurimit u ndanë në rezerva teknike të primit të pafituar dhe të rrezikut të paskaduar, rezerva teknike të dëmeve, rezerva teknike të katastrofave dhe rezerva teknike të tjera. Këto rezerva teknike u llogaritën duke u bazuar në përgjëgjesitë e marra, si edhe në të dhënat e dëmeve dhe primeve të shoqërive të sigurimit.

Tabela 33. Rezervat teknike

Ne milione leke

Lloji i rezerves teknike	INSIG	SIGMA	SIGAL	ATLANTIK	INTERSIG
Rezerva e primeve	354.23	412.96	357.18	108.59	119.53
Rezerva e rrezikut te paskaduar	1,059.74	163.01	167.09	60.15	2.76
Rezerva e demeve		111.71			87.60
Rezerva e katastrofave	662.00	26.00	230.93	15.43	
Gjithsej	**2,075.97**	**713.68**	**755.20**	**184.18**	**209.89**

5.6.2 Risigurimet

Aktiviteti sigurues është i lidhur ngushtë edhe me risigurimin. Kjo pasi risigurimi i lejon siguruesit të çlirojnë veten nga një pjesë e riskut që kapërcen kapacitetin e tij mbajtës ose të rreziqeve te cilat për një arsye ose një tjetër nuk dëshiron t'i mbajë i vetëm.

Nëpërmjet risigurimeve bëhet e mundur:

- stabiliteti i tregut të sigurimeve;
- rritja e kapacitetit mbulues;
- rritja e gamës së produkteve në tregun e sigurimeve;
- fuqizimi i potencialit financiar të siguruesit.

Çdo sigurues duhet të arrije në një konkluzion mbështetur në vendimet e tij në ç'masë duhet të blihet risigurimi. Vendimi i tij final do të varet nga vullneti për të marrë një rrezik, fuqia financiare e shoqerisë, apo praktikat e tregut. Megjithatë risigurmi mbetet përherë një instrument i rëndësishëm që redukton rrezikun e dështimit të kompanisë në aktivitetin e saj sigurues.

Në Shqipëri nuk ekzistojnë shoqëri vendase risiguruese apo siguruese që ushtrojnë aktivitet risigurimi, pavarësisht se Ligji Nr 8081, datë 7.03.1996 "Për veprimtaritë e sigurimit dhe/ose risigurimit", neni 9, ia njeh këtë të drejtë edhe shoqërive vendase për ushtrimin e një veprimtarie të tillë

Për përballimin e përgjegjësive të marra prej shoqërive të sigurimit që operuan në tregun shqiptar gjatë vitit 2003 u lidhën marreveshje risigurimi, si fakultative për përballimin e pergjegjësive të veçanta, ashtu edhe marrëveshje risigurimi për perballimin e portofoleve në tërësi.

Kështu për risigurimin e portofoleve në tërësi u lidhen marrëveshje risigurimi si të tipit Exess of Loss (Jo proporcionale), ashtu edhe te tipit Quota Share (proporcionale).

Portofolet e risiguruara ishin ato të sigurimit të Pasurisë(Pasuria, Cargo, CAR, EAR etj.), të sigurimit Kartoni Jeshil, dhe të sigurimit të Shëndetit në Udhëtim.

Shoqëritë shqiptare të sigurimeve në vitin 2003 kanë realizuar risigurime të suksesshme pranë risiguruesve seriozë si: Swiss Re; Hannover Re; Lloyd's; Gothaer Re e të tjera.

Volumi i primeve të kaluara në risigurim në vitin 2003 rezultoi ne 10.61 për qind të tregut të sigurimeve.

Tabela 34: Prime të kaluara në Risigurim gjatë vitit 2003.

Shoqerite	2002		2003	
	Prime te ceduara	%	Prime te ceduara	%
INSIG	143.00	49.83	222.17	54.17
SIGMA	36.00	12.54	78.19	19.07
SIGAL	108.00	37.63	98.15	23.93
ATLANTIK	0.00	0.00	11.62	2.83
INTERSIG	0.00	0.00	0.00	0.00
Gjithsej	**287.00**	**100.00**	**410.13**	**100.00**

ooo/leke

	AKTIVI	TOTALE
A	Kapitali i nënshkruar i papaguar	-
B	Aktive të patrupëzuara	37
C	Investime	4,946
I	Toka dhe ndërtime	593
II	Investime në sipërmarrje me interesa pjesëmarrëse	389
III	Investime të tjera financiare	3,963
IV	Depozita në shoqëri ceduese	1
D	Invest.të kryera për mbajtësit e polic.sig.jetës	-
E	Pjesa e provigjonit teknik të risiguruesit	-
F	Debitorët	727
I	Debitorë që rrjedhin nga veprimtaria direkte e sigurimit	462
II	Debitorë që rrjedhin nga veprimtaria direkte e risigurimit	-
III	Debitorë të tjerë	265
G	Aktive të tjera	1,641
I	Aktive të trupëzuara dhe mallra	241
II	Gjendje inventari	41
III	Mjete Monetare	1,359
IV	Te tjera	-
H	Parapagime dhe të ardhura të llogaritura	381
	Totali i Aktivit	7,731
I	Llogari jashtë bilancit	5
	Totali	7,736

ooo/leke

	PASIVI	TOTALE
A	Kapitali dhe rezervat	3,009
I	Kapitali i nënshkruar (themeltar ose individual)	2,309
II	Prime të lidhura me kapitalin	-
III	Rezerva rivlerësimi të kapitalit (+/-)	74
IV	Rezervat	252
V	Fitime ose humbje të mbartura (+/-)	204
VI	Fitimi ose humbja e vitit financiar (+/-)	170
B	Detyrime të varura	-
C	Provigjone teknike	4,088
D	Provigj.tek.për pocilat e sig.jetës	-
E	Provigjone për shpenzime dhe rreziqe të tjera	428
F	Depozita të marra nga risiguruesit	-
G	Kreditorët	227
I	Kreditorë që rrjedhin direkt nga veprimtaria siguruese	3
II	Kreditorë që rrjedhin direkt nga veprimtaria risiguruese	-
III	Hua të varura, të veçanta nga hua të kthyeshme	11
IV	Shuma që detyrohen për institucionet e kreditit	-
V	Kreditorë të tjere, përfshirë, taksat , sig shoqërore'	197
H	Të ardhura të marra dhe/ose të regjistruara avancë	4
I	Pasive të tjera	(24)
	Totali i Pasivit	7,731
J	Llogari jashtë bilancit	5
	Totali	7,736

Shenim: Ne te dhenat e Shoqerise “ INSIG sha” jane te perfshire aktiviteti i Jetes dhe Jo-jetes.

6.1 Aktivi

31.12.2002 milion/leke

	AKTIVI	INSIG	SIGMA	SIGAL	ATLANTIK	INTERSIG	TOTALE
A	Kapitali i nënshkruar i papaguar	-	-	-	-	-	-
B	Aktive të patrupëzuara	-	0.6	8.1	27.8	-	36.5
C	Investime	3,903.3	573.7	249.1	12.3	207.3	4,945.7
	I Toka dhe ndërtime	165.680	246.0	141.1	11.6	28	593
	II Investime në sipërmarrje me interesa pjesëmarrëse	256.4	132.5	-	-	-	389
	III Investime të tjera financiare	3,481	195.2	108.1	-	179	3,963
	IV Depozita në shoqëri ceduese	-	-	-	0.7		1
D	Invest.të kryera për mbajtësit e polic.sig.jetës		-	-	-	-	-
E	Pjesa e provigjonit teknik të risiguruesit		-	-	-	-	-
F	Debitorët	343.8	173.6	114.2	72.9	22.3	726.8
	I Debitorë që rrjedhin nga veprimtaria direkte e sigurimit	287.7	40.0	102.2	25.6	6.1	462
	II Debitorë që rrjedhin nga veprimtaria direkte e risigurimit	-		-	-		-
	III Debitorë të tjerë	56.2	133.6	12.0	47.3	16.2	265
G	Aktive të tjera	216.5	303.5	800.4	183.1	138.0	1,641.4
	I Aktive të trupëzuara dhe mallra	114.7	78.3		35.4	13	241
	II Gjendje inventari	23.7	8.3	4.2	1.0	4	41
	III Mjete Monetare	78.2	216.8	796.2	146.6	121.0	1,359
	IV Te tjera		-	-	-	-	-
H	Parapagime dhe të ardhura të llogaritura	356.4	-	-	23.0	1.4	380.8
	TOTALI I AKTIVIT	4,820.0	1,051.4	1,171.8	319.1	369.0	7,731.3
I	Llogari jashtë bilancit	4.6	-	-	-	-	5
	TOTALI	4,824.7	1,051.4	1,171.8	319.1	369.0	7,736.0

Shënim: Në të dhënat e Shoqerisë " INSIG sha" janë të perfshirë aktiviteti i Jetës dhe Jo-jetës.

6.2 Pasivi

31.12.2003 milion/leke

	PASIVI	INSIG	SIGMA	SIGAL	ATLANTIK	INTERSIG	TOTALE
A	Kapitali dhe rezervat	2,079.0	288.9	383.3	117.8	139.6	3,008.6
I	Kapitali i nënshkruar (themeltar ose individual)	1,700.3	133.8	274.6	100	100	2,309
II	Prime të lidhura me kapitalin	-	-	-	-	-	-
III	Rezerva rivlerësimi të kapitalit (+/-)	73.5	-	-	-	-	74
IV	Rezervat	251.8	-	-	-	-	252
V	Fitime ose humbje të mbartura (+/-)	203.3	0		-	0.3	204
VI	Fitimi ose humbja e vitit financiar (+/-)	(149.9)	155	108.6	17.8	39.3	170
B	Detyrime të varura	-	-	-	-	-	-
C	Provigjone teknike	2,224.8	713.7	755.2	184.2	209.9	4,087.8
D	Provigj.tek.për pocilat e sig.jetës	-	-	-	-	-	-
E	Provigjone për shpenzime dhe rreziqe të tjera	427.8	-	-	-	-	428
F	Depozita të marra nga risiguruesit	-	-	-	-	-	-
G	Kreditorët	108.3	48.8	33.4	17.1	19.6	227.1
I	Kreditorë që rrjedhin direkt nga veprimtaria siguruese					2.7	3
II	Kreditorë që rrjedhin direkt nga veprimtaria risiguruese	(0.6)	18	-	-	-	-
III	Hua të varura, të veçanta nga hua të kthyeshme			10.7	-	-	11
IV	Shuma që detyrohen për institucionet e kreditit			-	-	-	-
V	Kreditorë të tjere, përfshirë taksat , sig shoqërore	108.8	31	22.6	17	16.9	197
H	Të ardhura të marra dhe/ose të regjistruara avancë	3.9	-	-	-	-	4
F	Pasive të tjera	(23.8)	-	-	-	-	(23.8)
	TOTALI I PASIVIT	4,820.0	1,051.4	1,171.8	319.1	369.0	7,731.4
I	Llogari jashtë bilancit	4.6	-	-	-	-	5
	TOTALI	4,824.6	1,051.4	1,171.8	319.1	369.0	7,736.0

Shenim: Në të dhënat e Shoqërisë " INSIG sha" janë të përfshirë aktiviteti i Jetës dhe Jo-jetës.

6.3 Pasqyra e të ardhurave dhe shpenzimeve, viti 2003

A	TE ARDHURAT	INSIG	SIGMA	SIGAL	ATLANTIK	INTERSIG	TOTALE
1	Te ardhurat neto nga primi i sigurimit	712.8	981.7	981.5	253.5	351.7	**3,281.4**
	- Prime te sigurimit bruto	935.0	1,060	1,100.5	308.0	351.7	**3,755.1**
	- Prime te risigurimit (-)	(222.2)	(78.2)	(110.1)	(11.6)	-	**(422)**
	- Ndryshimi ne rezervat per prime (+/-)	-		(9)	(43)	-	**(52)**
2	Te ardhurat nga investimet	290.8	12.3	1.5	3.3	14.8	**322.7**
3	Te ardhura te tjera	376.4	39.3	4.9	1.2	4.4	**426.2**
	Totale	**1,380.1**	**1,033.3**	**988.0**	**258.0**	**370.8**	**4,030.3**

B	SHPENZIMET	INSIG	SIGMA	SIGAL	ATLANTIK	INTERSIG	TOTALE
1	Shpenzimet neto per deme	448	373.9	427.5	33.8	66.8	**1,350.1**
	- Demet te paguara	686	236.2	301.1	29.4	66.8	**1,319**
	- Deme te paguara nga risiguruesi	0	-	-	-	-	**-**
	- Ndryshimi ne rezervat per deme (+/-)	-238	138	126	4	-	**31**
2	Ndryshimi ne rezerva te tjera teknike (+/-)	(123)	(28.8)	(138.4)	15.4	100.9	**(173.7)**
3	Shpenzime neto per bonuse dhe zbritje	25	-				**25.4**
4	Shpenzime te marrjes ne sigurim	119	119.4	268.6	35.3	40.3	**583.1**
5	Shpenzime operative te veprimtarise	1,019	324.1	284.8	148.0	107.0	**1,882.6**
6	Shpenzime per investime	0	37.4	-	0	-	**37.8**
7	Shpenzime neto per sigurimet	41					
	Totale	**1,530**	**826**	**842.6**	**232.8**	**315.0**	**3,746.4**

C	**Fitimi para tatimit**	(149.9)	207.3	145.4	25.2	55.8	**283.9**
D	**Tatim fitimi**		52	36	7	17	**112**
E	**Fitimi neto**	(149.9)	155.5	109.1	17.8	39.3	**171.8**

Shenim: Në të dhënat e Shoqerise " INSIG sha" jane te perfshire aktiviteti i Jetes dhe Jo-jetes.

Shoqeritë e sigurimit në tregun Shqiptar 2003

Insig sh.a.
Shoqëri sigurimi jete dhe dëmesh

Adresa: Rruga e Dibres, Nr 91, Tiranë
Tel: 234170, 234168 **Fax:** 234180
www.insig.com.al

Drejtor i Pergjithshëm: Z.Varuzhan Piranjani

Data e themelimit:
Themeluar me Ligjin Nr 7506, datë 31.07.1991 "Për Institutin e Sigurimeve"

Data e regjistrimit:
INSIG sh.a regjistruar në Gjykatën e rrethit Tiranë, Nr Akti 21463, datë 8.06.1999. Licensuar nga KMS me Autorizim zyrtar Nr 03, datë 8.06.2000 dhe Nr.04, datë 8.06.2000

Sigal sh.a
Shoqëri sigurimi dëmesh

Adresa: Bulevardi "Dëshmoret e Kombit", Pallati i Diplomatëve, nr 57, Tirane
Tel: 250220 ; **Fax :** 233308
E-mail: info@sigal.com.al

Drejtor i Pergjithshëm: Z. Avni Ponari

Data e regjistrimit: Regjistruar në Gjykatën e rrethit Tiranë, Nr Akti 20863, datë 22.02.1999. Licensuar nga KMS me Autorizim zyrtar Nr 2, datë 23.06.1999.

Intersig sh.a.
Shoqëri sigurimi dëmesh

Adresa: Rr."Ali Demi " TIRANE
Tel: 344 718

Drejtor i pergjithshëm: Z. Vangjel Birbo

Data e regjistrimit: Regjistruar në Gjykaten e rrethit Tiranë, Nr Akti 26103, datë 18.07.2001 Licensuar nga KMS me Autorizim zyrtar Nr 6, datë 13.09.2001.

Sigma sh.a.
Shoqëri sigurimi dëmesh

Adresa: Sheshi Wilson, Tiranë
Kutia postale 1714, Tiranë
Tel: 258254 ; **Fax :** 258253
E-mail: sigma_sha@insurer.com

Drejtor i Pergjithshëm: Z.Qemal Disha

Data e regjistrimit: Regjistruar në Gjykatën e rrethit Tiranë, Nr Akti 20487, datë 31.12.1998 . Licensuar nga KMS me Autorizim zyrtar Nr 01, datë 03.02.1999.

Atlantik sh.a.
Shoqëri sigurimi dëmesh

Adresa: Rr. Themistokli Germenji Nr.3/1
TIRANE
Tel: 230 506 ; **Fax :** 253 071

Drejtor i pergjithshem: Z.Dritan Çelaj

Data e regjistrimit: Regjistruar në Gjykaten e rrethit Tiranë, Nr Akti 25720, datë 02.05.2001. Licensuar nga KMS me Autorizim zyrtar Nr 5, datë 13.04.2001.

ANNUAL REPORT '**03**

on insurance market in albania

Republic of Albania
Council of Ministers
Insurance Supervisory Commission

kms
insurance supervisory commission

Contents

I. Insurance Supervisory Commission 8

II. Legislation on Insurance Activity 11

III. Albanian Economy 2003 13

IV. Insurance Market 14

4.1 Premiums. 14

4.2 Gross Written Premiums for 2003 15

V. Insurance market Share 16

5.1 Compulsory and Voluntary Insurance (Life & Non-life) 16

5.2 Claims 17

5.3 Insurance Companies 21

Tables and Graphs

Table 1: General Indicators
Table 2: Premiums in Years: 1999,2000,2001,2002,2003
Table 3: Gross premiums 2002,2003
Table 4: Gross Premiums in 2003, Compulsory and Voluntary Insurance (Life & Non-life)
Table 5: Gross Premiums volume by year: 1999, 2000,2001,2002,2003;
Table 6: Paid Claims in 2003.
Table 7: Paid claims by year
Table 8: Premiums and Claims by year, in million leke.
Table 9: Paid claims by Insurance company: 2002,2003 (in million lek)
Table 10: Paid claims by Insurance company in Motor Insurance (in million lek)
Table 11: Claims by Insurance company in Property Insurance (million lek)
Table 12: Paid claims by Insurance company in Health Insurance
Table 13: Participation of the insurance companies in the market for 2003
Table 14: Participation of the insurance companies in the market by year
Table 15: Premiums Volume of Compulsory Insurance by year (million lek):
Table 16: Premiums Volume of Voluntary Insurance by year (million lek);
Table 17: Premiums collected divided by portfolio (million lek);
Table 18: Premiums by Motor Vehicle Insurance Classes in 2003
Table 19: Motor insurance TPL Premiums by year
Table 20: Green Card written Premiums by year
Table 21: Property Insurance Classes in 2003
Table 22: Health and Accident Insurance in 2003
Table 23: Life insurance classes for 2003;
Table 24: Life insurance Classes in years
Table 25: Indicators for 2003

5.4 Insurance Market by Portfolio 22
5.4.1 Motor Vehicle Insurance 23
5.4.2 Property Insurance 25
5.4.3 Health and Accident Insurance 26
5.4.4 Life Insurance 27
5.5 Indicators of the Insurance Market 28
5.6 Technical Reserves and Reinsurance 29
5.6.1 Technical Reserves 29
5.6.2 Reinsurance 29

VI. Balance Sheet of Insurance Companies 2003 31
6.1 Active 32
6.2 Passive 33
6.3 Revenues and Expenses 34

Insurance Companies in Albanian Market for 2003 35

Table 26: Profit Indicator in 2003
Table 27: Claims/Premiums ratio for 2003
Table 28: Profit indicator for 2003
Table 29: Retention Ratio for 2003
Table 30: Underwriting cost indicator for 2003
Table 31: General expenses indicator for 2003
Table 32: Indicator of payable position for 2003
Table 33: Technical Reserves
Table 34: Premiums ceded in reinsurance during 2003

Graph 1: Insurance market 1999-2003
Graph 2: Gross premiums 2003 by trimesters
Graph 3: Insurance market 2003
Graph 4: Claims by Insurance branch in 2003
Graph 5: Premiums and Claims by year, in million leke.
Graph 6: Paid claims by Insurance company: 2002,2003 (in million lek)
Graph 7: Paid claims by Insurance company in Motor Insurance (in million lek) 2002,2003
Graph 8: Paid claims by Insurance company in Property Insurance (million lek) 2002, 2003
Graph 9: Paid claims by Insurance company in Health Insurance 2002,2003
Graph 10: Gross Premiums collected by companies
Graph 11: Between Voluntary and Compulsory Insurance by Company
Graph 12: Motor Vehicle Insurance by Portfolio
Graph 13: Property Insurance Market in 2003
Graph 14: Health and Accident Insurance Market by portfolio in 2003
Graph 15: Life insurance by Classes

Insurance Supervisory Commission

Gëzim Agasi
Chairman

Teuta Cani
Deputy Chairwoman

Silvana Bello
Deputy Chairwoman

Hysen Çela
Member

Shpëtim Shehu
Member

Genc Çifligu
Member

Adriatik Islamaj
Member

The Insurance Supervisory Commission in light of continuous improvement of the supervisory methods and control with the aim to protect the insured interests, to increase the transparency, and to give the real impact to the development of the insurance industry in Albania, publishes the Annual Report on Insurance Market for 2003

This report tends to give a statistical overview of the insurance market in Albania, and of the impact of it in the development of the economy, hoping that will be a useful and practical publishing.

During the year 2003 the indicators of the Albanian insurance market are very modest, but they speak clearly for a market in continuous consolidation towards European experiences.

It would be in our interest and especially fruitful, the opinions and suggestions on this report in order to increase the operational and professional activity of the Insurance Supervisory Commission, to give the right direction to insurance market in Albania.

Gezim Agasi

Chairman

1. Insurance Supervisory Commission

The Insurance Supervisory Commission is the solely legal authority that licenses, audits and supervises the insurance companies in the protection of insured's interest.

Albania's Insurance Supervisory Commission (ISC) exerts its activity in compliance with the Law 8081, dated n 07.03. 1996 "On the Insurance and Reinsurance Activity," based on the Council of Ministers Decision no 229, dated on 28.04.1999 "On Functioning and Organization of ISC".

Albanian Insurance Supervisory Commission is composed by the Commission and the Executive staff.

The executive staff of ISC

ISC Commission is composed of the Chairman, two deputy Chairwoman and four members. The Chairman is appointed for the Council of Ministers with the proposal of the Minster of Finance and the deputy chairwomen and the members of board are appointed from the Minster of Finance with the proposal of the Chairman of ISC.

Insurance Supervisory Commission is a collegial body, and in line with its functions it issues decisions, instructions and regulations.

Executive staff of the Insurance Supervisory Commission carries out its activity aiming at realizing the obligations deriving from relevant laws, orders and by-law acts in power, assuring their implementation from the insurance companies and other stakeholders of the insurance market.

Over the course of this year, the activity of this institution was directed in the following:

- Supervision, auditing of insurance companies, decision-making; Legislative initiatives; Administrative Issues.

Referred to the changes the Albanian economy is going through in general, and insurance market in particular it is necessary to underline some specifics of this market during 2003, that clearly show the modernization of the Albanian Insurance industry.

In line of this changes, and based on suggestions and assistance of the World Bank, the Albanian Government through the Ministry of finance and The insurance Supervisory Commission undertook the initiative of drafting two new laws, "On insurance, reinsurance and intermediary activity" and "On organization and functioning of Insurance Supervisory commission" that heavily rely on European practices.

This draft laws have been enriched with clear definitions of insurance and reinsurance activities consistent with EU directives and IAIS standards that are crucial to its successful implementation that will enable the establishment of a stable, efficient and transparent market.

As the market grows the needs for the licensing of intermediaries entities becomes quite obvious. The draft law has provided the terms and conditions, for the licensing of intermediary activity.

References to the protection of the policyholders, as important as it is in a growing market with so many uncertainties are made in the draft law for insurance activities, and the enactment of this law would certainly facilitate the operation of the insurance market in the future.

The draft law" On organizing and functioning of Insurance Supervisory Commission" will affect the increase of the supervisory and regulatory level of the institution in helping the development of the insurance market.

Another important thing are the changes in the Albanian Insurance Market infrastructure during 2003, it is the first time that insurance companies operate through insurance agent licensed from the Insurance Supervisory Commission, process, which shall increase the level of control and supervision on the insurance activity.

It is important to stress, the entry of new actors into the Albanian Insurance Market during 2003. EBRD and IFC are shareholders of Insig Company with 39% and American Albanian Enterprise Fund has now 12%of shares in Sigal insurance Company. These fundamental changes show once again the big steps that have made the Albanian Insurance industry towards stability and development.
In 2003 the Insurance supervisory Commission undertook the initiative of drafting new regulations on insurance activity:

On licensing the insurance brokers, an indispensable process for the Albanian insurance market;
On prevention of money-laundering in insurance activity;
Controlling Standards on insurance companies;
On reporting systems from insurance companies.

Also a lot of initiatives have been undertaken in order to increase the level of communication between the ISC and insurance companies, and to develop training courses programs.

Regional Conference, June 2003

In June 2003 the Insurance supervisory commission in collaboration with the Association of the Albanian Insurers organized the I-st Regional Conference "Insurance as an integral part of the financial market and an important factor on the development of the economy" with the participation of important actors of the insurance market from region and Europe.

The Insurance Supervisory Commission organized in December 2003 in cooperation with the Insurance Supervisory Authority of Sweden the Actuarial Seminar in Tirana, with participants from ISC, and insurance Companies from Albania and Kosovo.

Actuarial seminar, December 2003

In the light of a better coordination of the work of our institution with the state structures charged by the law for auditing and supervising the activity of private entities, during 2003, ISC undertook initiatives to draft, negotiate and sign co-operation agreements on exchange of relevant information with some institutions linked with the supervising sector. More specifically, ISC has signed co-operation agreements with:

- General Tax Directorate;
- Ministry of Transports;

During 2004 have started the procedures to sign cooperation agreements with the General Directorate of Police, in order to better implementation of the legislation in force on obligatory insurance TPL, and with the Bank of Albania.

This document shall formally set up the bases of an institutional cooperation with these authorities in order to increase and improve the supervisory methods, and further develop the insurance industry.

Relations with the International Institutions

ISC is a full right member of the International Insurance Supervisory Association. ISC membership in this institution enabled the staff to take part in training activities and in international conferences organized by IAIS and other similar organizations during 2003. Our participation in these organizations has been assessed as very successful and has helped in improvement of supervisory standards and acquaintance with the new things in this field.

During 2003 ISC undertook the initiative to start cooperation with Insurance Supervisory Authorities in the region,during 2004 will be signed the Memorandum of Understanding with Supervisory Authority of Kosovo, and shall start the negotiations to sign this memorandum also with the Supervisory Authorities of Italy, FYROM, Greece.

2. Legislation on Insurance Activity

The activity of insurances and reinsurances in Albania is based and regulated by the following law and by-law acts:

- Constitution of the Republic of Albania
- The Civil Code of the Republic of Albania
- The Law no 8081, dated on 7.03.1996 "On the insurance and/or reinsurance activity"(amended), which defines the principles and general regulations connected with the insurance and/or reinsurance activity and with the state supervision of legal associations and enterprises that undertake to carry out insurance and reinsurance activities.
- The law no 7641, dated on 1.12.1992 "On the approval and changes to the Decree no 259, dated on 15.09.1992 "On the compulsory insurance of the possessors of motoric vehicles for third party liability"
- Council of Ministers Decision no 626, dated on 8.10.1998 " On the minimum boundaries of the guarantee for insurance and/or reinsurance companies".
- Council of Ministers Decision no 229, dated on 28.04.1999 " On ISC functioning and organization".
- Council of Ministers Decision no 470, dated on 03.10.2002 "On conditions of issuance of the official authorization and the regulations in insurance intermediary activity"
- Instructions and Orders from the Minister of Finance.
- ISC Regulations
  - The above-listed legal framework allows:
    – Establishment of private insurance companies.
    – Insurance and/or reinsurance activity is carried out by companies, established in the form of joint-stock company with foreign or domestic capital, while the foreign companies can exert insurance and/or reinsurance activities in the Republic of Albania only through their branches in Albania.
    – An insurance company that operates in the life insurance cannot exert insurance activities for non-life.
    – The Insurance and/or reinsurance companies should have a fundamental calendar, without including the contributions varying from 50-100 million lek, depending on the insurance groups the society will pay in insurance of damages, and not less than 120 mln if the company will operate in life insurance activities.
    – The insurance and/or reinsurance companies will start their activity only after they receive the formal authorization from the ISC.
    – A local or foreign branch insurance company can be equipped with an official authorization from the ISC if they meet similar criteria as:
    – It should be founded in the way defined by Law 9081, dated on 7.03. 1996.
    – It should have a business plan drafted according to the demands of this Law.
    – It should possess the minimum guarantee funds.
    – The effective management of the company should be trusted to physically sound and professionally capable individuals.
    – The companies authorized to operate in the field of insurances and/ or reinsurances should be supervised

by the ISC, aiming at protecting the costumer's interests.
– Insurance companies exercising motor insurance business should establish the Motoric Bureau, which represents these companies to the domestic and foreign market.
– Foreign capital in an insurance company according to Albanian Law is unlimited.
– Foreign insurance and/or reinsurance companies that want to extend their activity in the territory of the Republic of Albania through their branches should have an experience of at least 5 years in the country of origin.
– The minimum limits of the guarantee fund for an insurance and/or reinsurance company should vary from 30 to 60 million lek at the beginning of the activity, and from 50 to 90 mln lek at the end of the second financial year, depending on the insurance classes that the company shall exercise in non-life business; if the company will operate in the field of life insurance it should have a minimum of 120 million lek at the beginning of the first year and 180 million at the end of the second financial year;
– Premiums of voluntary insurance should be defined by the company itself; premiums of compulsory insurance should be defined by the Minister of Finances.
– The compulsory insurance includes the class of civil responsibilities from usage of vehicles, that is the insurance contract of owners of motoric vehicles for third party liabilities within the country's territory (TPL); the insurance contract of an owner of a motoric vehicle that has a temporary number plate; the insurance contract for using the motoric vehicle outside the country's territory (green card); insurance contract of an owner of a motoric vehicle that has a foreign license plate but who has an insurance contract with a domestic insurer (border insurance contract).
– All the insurance contracts are subject of the VAT in the amount of 20%

3. Albanian Economy 2003

The economic growth in Albania for 2003, resulted 6% compared with 4.7% registered in 2002.The development of the economic activity is evident in all sectors of the economy, especially in construction, transport and services. The increase of investments that resulted in 22.3% of GDP has its contribution on the economic growth for 2003.

As a result of a big support from the banking sector, investments in private sector represented 75% of the total of investments for 2003.

Year 2003 marked a slight improvement of the labor market. During this year there is a increase in the number of employed people, but the chronic factors of the Albanian transition: emigration and informal economy, effect in the decrease of the labor forces, and make difficult to explain the effects of economic development policies on employment.

At the end of 2003 the level of unemployment stopped at 15%, compared with 15.8% at the end of 2002.

Year 2003 was characterized by a low inflation, within the objectives of the Bank of Albania. The Inflation norm in December 2003 was 3.3 %, respecting the BoA objectives, and the consume prices increased by 2.37% during 2003.

Regardless the various factors that have affected this inflation, it is considered that it has reflected the controlling of internal demand pressures as a result of healthy fiscal and monetary policies.

This year was characterized also by a rational distribution of the fiscal expenditures. Although, it must be underlined that the weak points remain the revenues that reached 93% and especially capital expenditures that marked 62% of the plan for 2003.

Year 2003 is characterized from an intense activity in foreign sector, expressed in the considerable increase of the revenues and of current expenditures.

The deficit of the current account has reached 6.7 % of GDP, decreased by 2 percent points, compared with the previous year.
It must be stressed that the commercial deficit keep on deepening, reflecting mainly the increase of the Albanian economy consumption and underlines the need to improve the productive and competitive capacities of the Albanian Economy. The payments balance sheet's general position is positive. For the first time in December 2003 its general level exceeded 1 billion USD, or more precisely registered 1.026 billion USD at the end of December2003.

Source of information:
Bank of Albania, Annual Report 2003

4. Insurance Market

Since 1999, year that dated the liberalization of the insurance market in Albania, this market has done real steps towards development in its gross premiums revenues.

Table 1: General Indicators

Indicators	1999	2000	2001	2002	2003
Gross Domestic Product (GDP)					
GDP current prices (million leke)	488,611	551,282	590,237	658,062	744,974
GDP current prices (million USD)	3,548	3,836	4,114	4,696	6,027
GDP/inhabitant (million USD)	1,052	1,128	1,333	1,521	1,934
Gross written Premiums (million leke)	1,847	2,017	2,967	3,804	3,755
Gross written Premiums/GDP (%)	0.38	0.37	0.50	0.58	0.50
Population (000 inhabitants)	3,283	3,401	3,069	3,069	3,069
GWP/Inhabitants (leke)	562	593	966	1,239	1.224
GWP/Inhabitants (USD)	4.20	4.10	6.70	8.84	11.48
Paid Claims (million leke)	783	710	736	859	1,306
Number of Insurance Companies	3	3	5	5	5
Number of employees in Insurance Companies	687	458	574	637	613

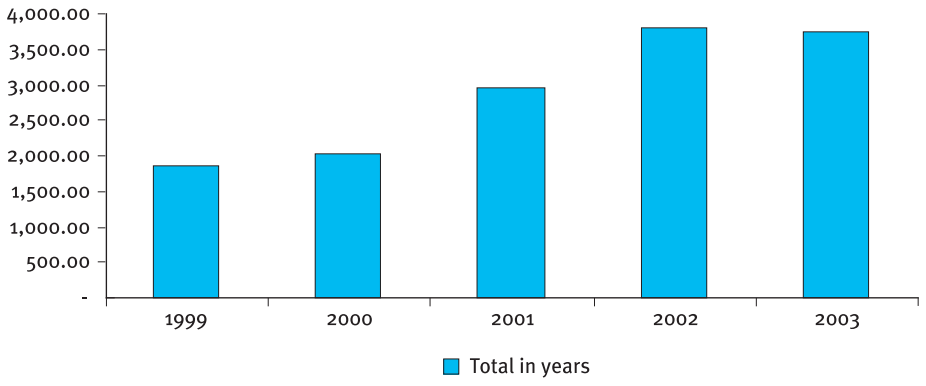
4.1 Premiums

Premium volume for 2003 decreased by 1.28 percent compared with 2002. With the growth indicators that this activity has shown during the last four years, this year, it registered for the first time very slight signs of decrease.

Table 2: Premiums in Years: 1999,2000,2001,2002,2003.

Year	1999	2000	2001	2002	2003
Premiums	1,847	2,017	2,967	3,804	3,755
Growth rate		**9.20%**	**40.10%**	**28.20%**	**-1.28%**

Graph 1: Insurance market 1999-2003



4.2 Gross Written Premiums for 2003

The beginning of year 2003 showed positive signs of growth that affected the market, up to August 2003, but the decrease of the revenues in the last months of the year, made the market, register less revenues, compared with 2002.

The decrease in Premium volume for 2003, compared with the previous year has its effect on Non-Life Voluntary Insurance by 4.75 per cent.

On this branch of the insurance business for 2003, Fire and Natural forces Portfolio represented the main part of the revenues, were the indicators show the average premium has decreased by 21% compared with year 2002.

Graph 2: Gross premiums 2003 by trimesters

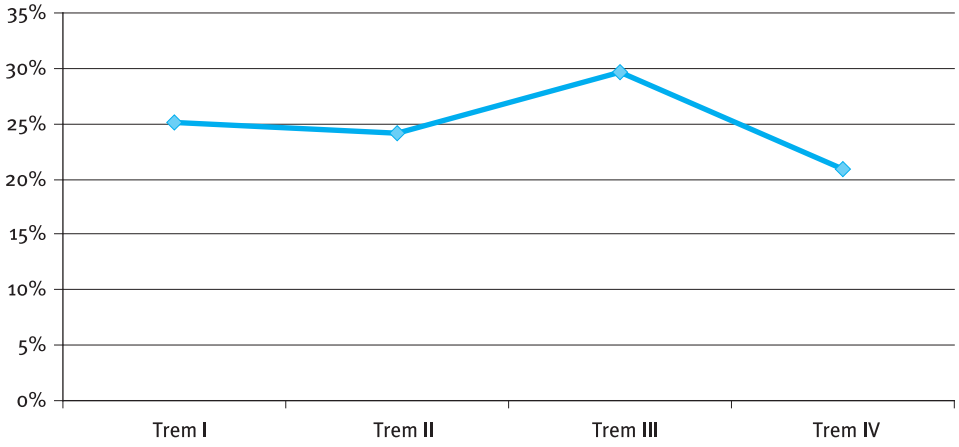


Table 3: Gross premiums 2002,2003

Insurance Group	2002	2003
1) Compulsory Insurance	2,675.09	2,865.33
2) Voluntary Insurance	1,128.65	889.75
From these		
a) Life Insurance	285.00	86.12
b) Non-life Insurance	843.65	803.63
Total	**3,803.74**	**3,755.09**

5. Insurance Market Share

5.1 Compulsory and Voluntary Insurance (Life & Non-life)

In 2003 the Gross Premium volume resulted 3,755.09 million leke compared with 3,803.74 million leke collected in 2002, or marked a decrease by 1.28% .

The insurance market in 2003 was oriented towards compulsory insurance.
Gross Premiums volume collected from Compulsory insurance in 2003 resulted 7.12 per cent higher than the volume collected in 2002, representing 76.31 percent of the total Gross Premiums volume collected in 2003.
Gross Premiums volume collected from Voluntary insurance in 2003 marked a decreased by 21.17 per cent compared with 2002, representing 23.69 percent of the Total Gross Premiums volume collected in 2003.

Albanian Voluntary Insurance Market remained oriented towards non-life business also for 2003.

The premium volume collected from non-life insurance activity in 2003 represented 90.32 per cent of the Total Gross Premiums volume collected in 2003, compared with 9.68 collected from Life insurance, that still remain in very low levels also during 2003.

Table 4: Gross Premiums in 2003, Compulsory and Voluntary Insurance (Life & Non-life)

Insurance	No. of Contracts	Premiums	
		(million lek)	(000 USD)
A) Compulsory Insurance	282,336	2,865.33	26,884.35
B) Voluntary Insurance	114,891	889.75	8,348.23
From these			
a) Life Insurance	21,385	86.12	808.03
b) Non-life Insurance	93,506	803.63	7,540.20
Total	**397,227**	**3,755.09**	**35,232.58**

Graph 3: Insurance market 2003

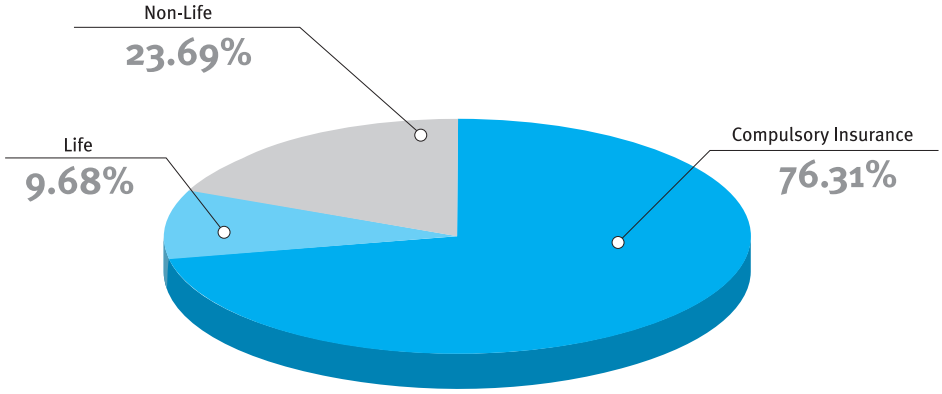


Table 5: Gross Premiums volume by year : 1999, 2000,2001,2002,2003;

Insurance	1999	2000	2001	2002	2003
A) Compulsory Insurance	1,564.00	1,545.00	2,078.50	2,675.09	2,865.33
B) Voluntary Insurance	283.00	472.00	888.50	1,128.65	889.75
From these					
a) Life Insurance	4.00	8.50	175.00	285.00	86.12
b) Non-life Insurance	279.00	463.50	713.50	843.65	803.63
Total	**1,847.00**	**2,017.00**	**2,967.00**	**3,803.74**	**3,755.09**

5.2 Claims

During 2003 paid claims amounted 1,306 million leke or 448 million leke more, compared with the total amount that insurance companies paid during 2002.

Paid Claims related with Compulsory Insurance for 2003 represented 83.84 per cent of the total amount this year.

Paid Claims in Voluntary Insurance Portfolios resulted 211 million leke , representing 16.16 percent of the total amount paid by insurance companies.

During this year in the Albanian insurance market 84.07 per cent of the paid claims was related with non- life insurance.

Table 6: Paid Claims in 2003.

Insurance	Claims	
	(million lek)	(000 USD)
1) Compulsory	1,095.65	10,280.11
2) Voluntary	211.20	1,982.00
From these		
a) Life	33.65	315.75
b) Non-life	177.55	1,666.00
Total	**1,306.85**	**12,261.71**

Table 7: Paid claims by year

Insurance	1999	2000	2001	2002	2003
1) Compulsory	714.85	632.30	635.00	711.38	1,095.65
2) Voluntary	68.59	78.00	101.00	147.24	211.20
From these					
a) Life	0.40	0.30	0.50	12.75	33.65
b) Non-life	68.19	77.70	100.50	134.49	177.55
Total	**783.44**	**710.30**	**736.00**	**858.62**	**1,306.85**

Graph 4: Claims by Insurance branch in 2003

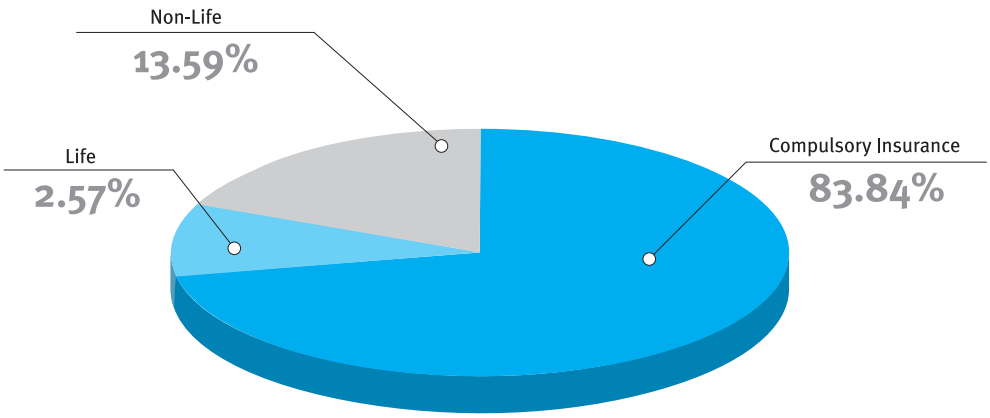
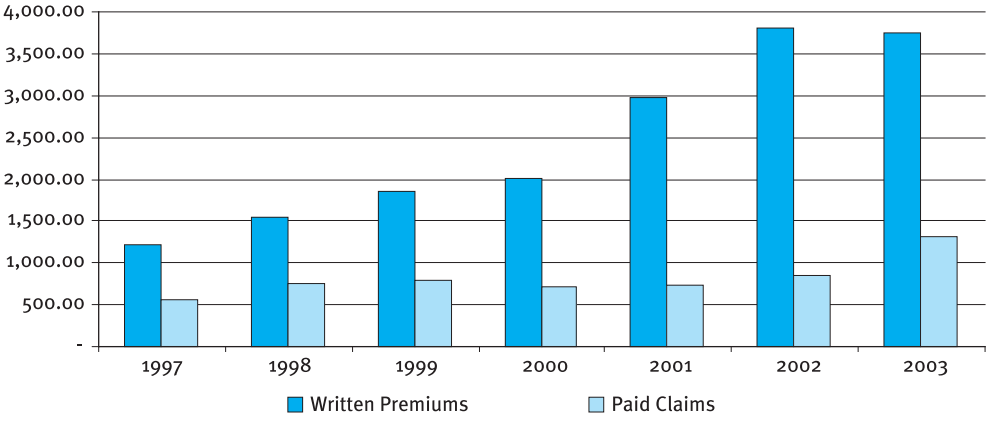


Table 8: Premiums and Claims by year , in million leke.

Year	Written Premiums	Paid Claims
1997	1,211.00	559.00
1998	1,537.00	752.00
1999	1,847.00	783.00
2000	2,017.00	710.00
2001	2,967.00	736.00
2002	3,803.74	858.62
2003	3,755.09	1,306.85

Graph 5: Premiums and Claims by year, in million leke.



The ratio Paid Claims/Written Premiums for 2003 resulted 25.55% compared with 22.57% in 2002. This ratio in compulsory insurance resulted 38.22 per cent compared with 26.59 per cent in 2002, while in voluntary insurance resulted 23.73 per cent compared with 13.05 per cent in 2002.

Table 9: Paid claims by Insurance company: 2002,2003 (in million lek)

Company	2003		2002	
	Claims	%	Claims	%
INSIG	685.94	52.49%	518.08	60.34%
SIGMA	236.21	18.07%	152.89	17.81%
SIGAL	288.91	22.11%	152.51	17.76%
ATLANTIK	29.45	2.25%	13.86	1.61%
INTERSIG	66.35	5.08%	21.28	2.48%
Total	**1,306.86**	**100.00%**	**858.62**	**100.00%**

Graph 6: Paid claims by Insurance company: 2002,2003 (in million lek)

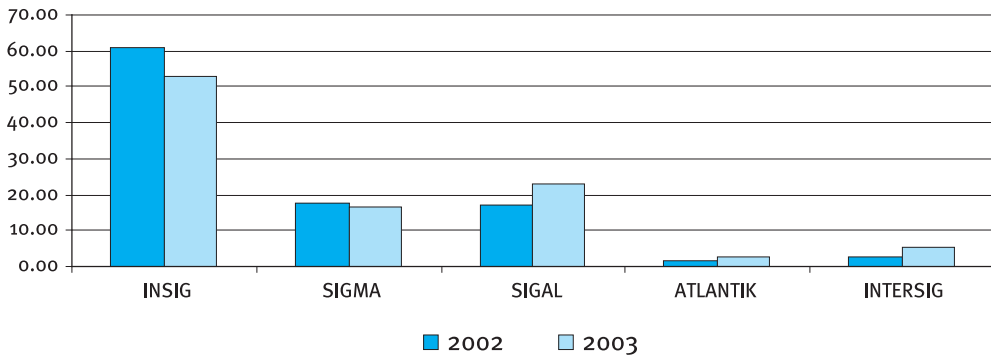


Table 10: : Paid claims by Insurance company in Motor Insurance (in million lek)

Company	2002		2003	
	Claims	%	Claims	%
INSIG	478.32	60.92%	631.05	52.73%
SIGMA	136.57	17.39%	200.56	16.76%
SIGAL	135.35	17.24%	271.82	22.71%
ATLANTIK	13.61	1.73%	29.24	2.44%
INTERSIG	21.28	2.71%	64.07	5.35%
Total	**785.13**	**100.00%**	**1,196.74**	**100.00%**

Graph 7: Paid claims by Insurance company in Motor Insurance (in million lek) 2002,2003

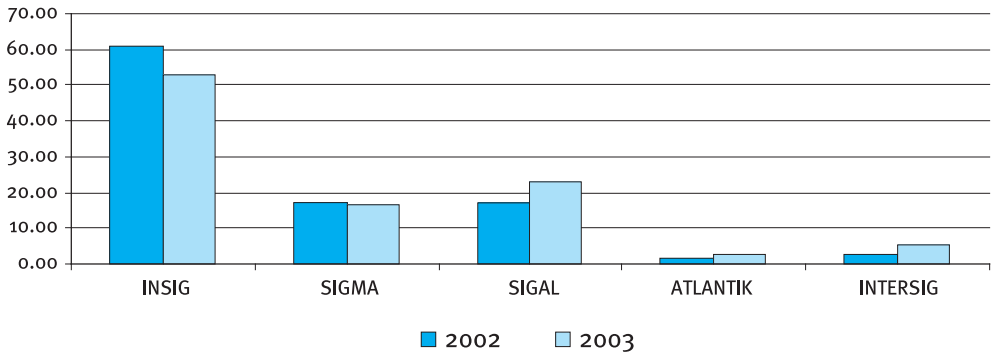


Table 11: Paid claims by Insurance company in Property Insurance (million lek)

Company	2002		2003	
	Claims	%	Claims	%
INSIG	9.96	31.37%	16.07	27.67%
SIGMA	12.95	40.79%	34.08	58.69%
SIGAL	8.76	27.59%	7.92	13.64%
ATLANTIK	0.08	0.25%	0	0.00%
INTERSIG	0	0.00%	0	0.00%
Total	**31.75**	**100.00%**	**58.07**	**100.00%**

Graph 8: Paid claims by Insurance company in Property Insurance (million lek) 2002, 2003

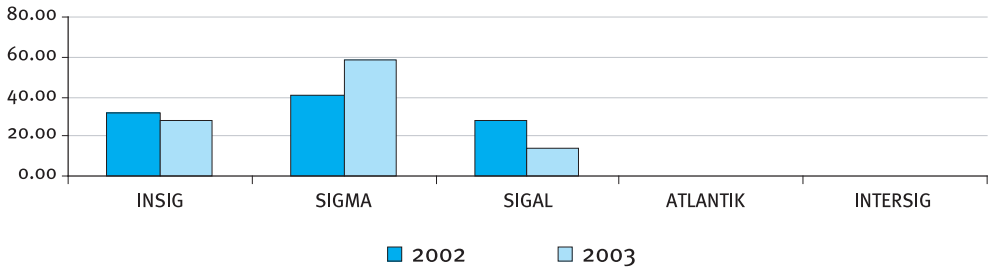
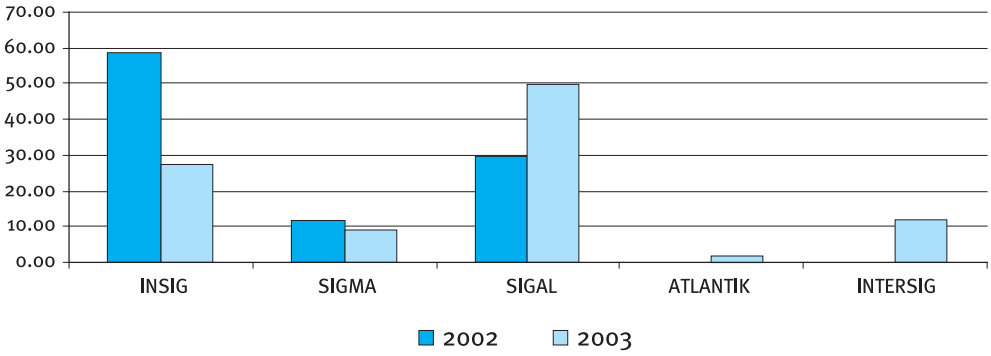


Table 12: Paid claims by Insurance company in Health Insurance

Company	2002		2003	
	Claims	%	Claims	%
INSIG	17.05	58.81%	5.17	28.11%
SIGMA	3.37	11.62%	1.57	8.54%
SIGAL	8.4	28.98%	9.17	49.86%
ATLANTIK	0.17	0.59%	0.2	1.09%
INTERSIG	0	0.00%	2.28	12.40%
Total	**28.99**	**100.00%**	**18.39**	**100.00%**

Graph 9: Paid claims by Insurance company in Health Insurance 2002, 2003



5.3 Insurance Companies

Insig, Sigma, Sigal, Atlantik, Intersig are the companies that exercised their activity in the Albanian Insurance Market for 2003.

Albanian insurance activity is mainly represented by domestic capital, while foreign capital is represented only with 39% of shares in INSIG insurance company and 12 % in Sigal insurance company.

In 2003 the first three insurance companies dominated the insurance market, representing 82.44 per cent of the premiums volume. Although, the other two companies showed progress compared with the previous year.

Table 13: Participation of the insurance companies in the market for 2003

Company	Premiums (million lek)	Specific weight (million lek)
INSIG	935.02	24.90%
SIGMA	1,059.93	28.23%
SIGAL	1,100.52	29.31%
ATLANTIK	307.97	8.20%
INTERSIG	351.66	9.36%
Total	**3,755.09**	**100.00%**

Table 14: Participation of the insurance companies in the market by year

Company	1999		2000		2001		2002		2003	
	Premiums	%	Premiums	%	Premiums	%	Premiums	%	Premiums	%
INSIG	1,,709	93	1,427	70.8	1,727	58.3	1,430.24	37.6	935.02	24.90
SIGMA	108	5.9	302	14.9	523	17.6	892.3	23.46	1,059.93	28.23
SIGAL	30	1.6	288	14.3	647	21.8	1,051.84	27.65	1,100.52	29.31
ATLANTIK	0	0	0	0	60	2	228.83	6.02	307.96	8.20
INTERSIG	0	0	0	0	10	0.3	200.53	5.27	351.66	9.36
Total	**1,847**	**100**	**2,017**	**100**	**2,967**	**100**	**3,803.74**	**100**	**3,755.09**	**100**

Graph 10: Gross Premiums collected by companies

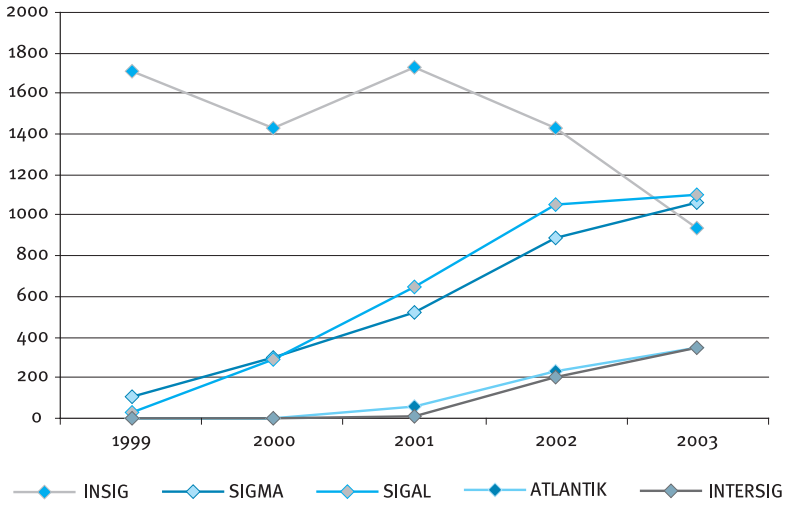


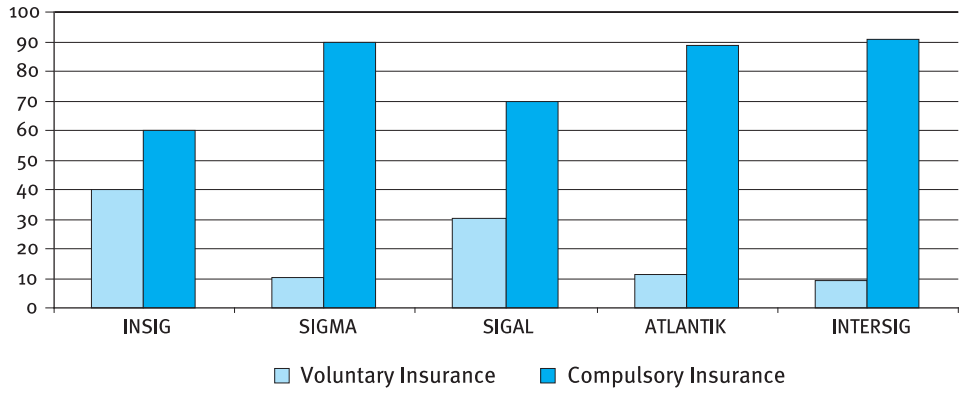
Table 15: Premiums Volume of Compulsory Insurance by year (million lek):

Company	1999		2000		2001		2002		2003	
	Premiums	%	Premiums	%	Premiums	%	Premiums	%	Premiums	%
INSIG	1,449.0	92.7	1,071.0	69.3	1,163.0	55.9	767.50	28.69	558.31	19.48
SIGMA	96.0	6.1	290.0	18.8	475.0	22.9	810.59	30.30	949.97	33.15
SIGAL	19.0	1.2	184.0	11.9	374.0	18.0	714.04	26.69	765.13	26.70
ATLANTIK	-	-	-	-	57.5	2.8	191.27	7.15	272.63	9.51
INTERSIG	-	-	-	-	9.0	0.4	191.69	7.17	319.30	11.14
Total	**1,564.0**	**100.0**	**1,545.0**	**100.0**	**2,078.5**	**100.0**	**2,675.09**	**100.00**	**2,865.33**	**100.00**

Table 16: Premiums Volume of Voluntary Insurance by year (million lek);

Company	1999		2000		2001		2002		2003	
	Premiums	%	Premiums	%	Premiums	%	Premiums	%	Premiums	%
INSIG	260.0	91.9	356.0	75.4	564.0	63.5	662.74	58.72	376.71	42.34
SIGMA	12.0	4.2	12.0	2.3	48.0	5.4	81.71	7.24	109.96	12.36
SIGAL	11.0	3.9	104.0	22.3	273.0	30.7	337.80	29.93	335.38	37.69
ATLANTIK	-	-	-	-	2.5	0.3	37.56	3.33	35.34	3.97
INTERSIG	-	-	-	-	1.0	0.1	8.84	0.78	32.36	3.64
Total	**283.0**	**100.0**	**472.0**	**100.0**	**888.5**	**100.0**	**1,128.65**	**100.00**	**889.75**	**100.00**

Graph 11: Between Voluntary and Compulsory Insurance by Company



5.4 Insurance Market by Portfolio

Table 17: Premiums collected divided by portfolio(million lek);

Portfolio	1999		2000		2001		2002		2003	
	Premiums	%	Premiums	%	Premiums	%	Premiums	%	Premiums	%
Motor insurance	1,523	82.5	1,599	79.3	2,177	73.4	2,778.72	73.05	2,998.20	79.84
Property Insurance	263	14.2	296	14.7	539.4	18.2	633.83	16.67	543.86	14.48
Health Insurance	57	3.1	113.5	5.6	75.1	2.5	106.19	2.79	126.91	3.38
Life Insurance	4	0.2	8.5	0.4	175	5.9	285.00	7.49	86.12	2.29
Total	**1,847**	**100**	**2,017**	**100**	**2,966.5**	**100**	**3,803.74**	**100**	**3,755.09**	**100**

5.4.1 Motor Vehicle Insurance

The growth tendency in motor insurance is more evident during these years than in other insurance portfolios.
The revenues form motor insurance activity represented 79.85percent of the total revenues collected from insurance activity during 2003 resulting 7.90percent higher, compared with 2002.
The main part of the revenues from this portfolio was represented by MTPL and Green Card.
Revenues from the TPL in 2003 represented 68.37percent of incomes collected from Motor Insurance Portfolio compared with 65.58percent in 2002, while the revenues from Green Card represented 18.58percent compared with 23.26percent collected in 2002.

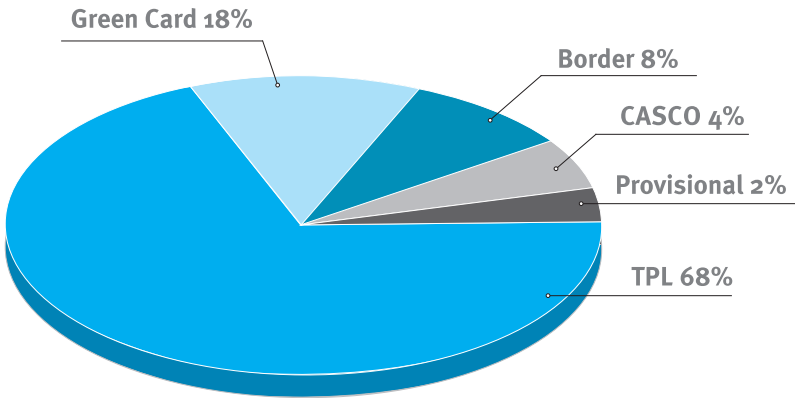
The domestic third party liability (TPL) premiums collected during 2003 have reached the amount of 2,049 million lek compared with 1,822 million lek collected during the previous year.
The continuous growth of the number of vehicles during 2003 had its impact in the growth of the premium income in this portfolio, this is indicated also with the growing number of TPL contracts that during 2003 resulted 165,272 or 15,273 contracts more than in 2002.
Number of vehicles registered during 2003 has reached the amount of 168.000 vehicles.
According to the statistical data taken from insurance companies the number of TPL contracts has reached the amount of 146.959.

The revenues from Green Card in 2003 resulted 556.84million lek with a decrease of 89.38million lek compared with the previous year. During 2003 were concluded 689 Green Card policies more than in 2002, the number of this contracts for 2003 was 35,965.

Table 18: Premiums by Motor Vehicle Insurance Classes in 2003

Motor Insurance Classes	Premiums	
	(million lek)	(000 USD)
CASCO	132.87	1,246.64
TPL	2,049.83	19,232.83
Green Card	556.84	5,224.62
Border policies	228.61	2,144.95
Provisional policies	30.05	281.95
Total	**2,998.20**	**28,130.99**

Graph 12: Motor Vehicle Insurance by Portfolio



During 2003 the premium income from of the Border Insurance increased compared with the year 2002.
Premiums from this activity increased by 44.33million lek or 24 percent. The number of Border Insurance contracts during 2003 reached the amount of 57,538, collecting 228.60 million lek.

The Claims/Premiums ratio for 2003 in Motor Insurance resulted 39.91percent, this marked an increase compared with 28.25 percent in 2002.

The Claims/Premiums ratio for 2003 in Compulsory Insurance resulted 38.23 percent, this marked an increase compared with 26.59 percent in 2002..

The Claims/Premiums ratio for 2003 in Green Card portfolio resulted 92.73 percent, this marked an increase compared with 47.56 percent in 2002.

The participation of the companies in the Albanian Motor Vehicle Insurance Market for 2003 is shown in the graph below.

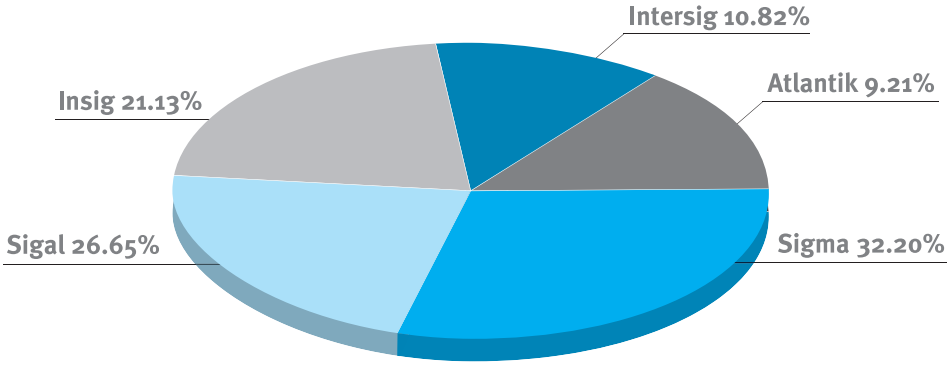


Table 19: Motor insurance TPL Premiums by year (million leke)

Company	2003			2002			2001			2000		
	Cont.	Prem.	%	Cont.	Prem.	%	Cont.	Prem.	%	Cont.	Prem.	%
INSIG	29,989	378.44	18.5	35,200	445.70	24.5	51,994	536.00	40.5	53,856	428	51.2
SIGMA	49,086	613.85	29.9	43,527	533.62	29.3	41,041	401.50	30.4	35,913	248	29.7
SIGAL	44,302	541.02	26.4	42,731	499.59	27.4	32,304	329.00	24.9	23,643	160	19.1
ATLANTIK	18,996	226.15	11.0	14,101	160.12	8.8	3,883	46.40	3.5	-	-	-
INTERSIG	22,899	290.38	14.2	14,440	183.29	10.1	661	8.70	0.7	-	-	-
Total	**165,272**	**2,049.8**	**100**	**149,999**	**1,822.32**	**100**	**129,883**	**1,321.6**	**100**	**113,412**	**836**	**100**

Table 20: Green Card written Premiums by year (million leke)

Company	2003			2002			2001			2000		
	Cont.	Prem.	%	Cont.	Prem.	%	Cont.	Prem.	%	Cont.	Prem.	%
INSIG	10,208	137.85	24.8	16,612	267.64	41.4	31,443	544.80	94.4	39,811	589	100
SIGMA	14,014	242.53	43.6	10,883	216.80	33.6	872	16.70	2.9	–	–	–
SIGAL	11,743	176.46	31.7	7,781	161.78	25.0	826	15.50	2.7	–	–	–
Total	**35,965**	**556.84**	**100**	**35,276**	**646.22**	**100**	**33,141**	**577.00**	**100**	**39,811**	**589**	**100**

5.4.2 Property Insurance

Property insurance in 2003 represented, 14.48 % of the insurance market with a decrease of 14.19 % compared with 2002.
Even during 2003, Fire and Natural Disasters insurance had the main share in Property Insurance with 37.79%.
In spite of a harsh competition, during 2003 the Fire Insurance premium income reached the amount of 205.55 million leke registering a decrease of 23.42 compared with the year 2002.
The average premium at the end year 2003 reached the amount of 54.021 leke registering a decrease compared with 108,870 leke at the end of 2001.

The Claims/Premiums ratio for 2003 in Property Insurance resulted 10.67percent, this marked an increase compared with 5.01 percent in 2002.
During the year 2003 there were not registered any important damage from natural catastrophes.

The participation of the companies in the Albanian Property Insurance Market for 2003 is shown in the graph below.

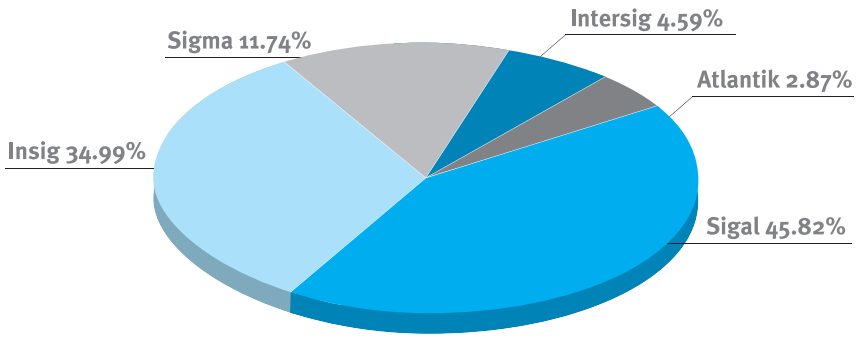
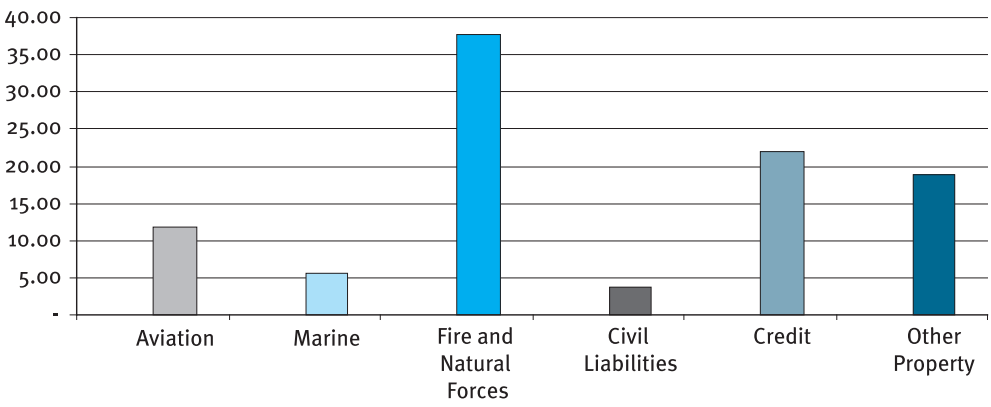


Table 21: Property Insurance Classes in 2003

Property Insurance Classes	Premium	
	(million lek)	(000 USD)
Aviation	64.18	457.92
Marine	30.97	220.96
Fire and Natural Forces	205.55	1,466.67
Burglary	–	–
Cash insurance	–	–
(CAR)	–	–
Agriculture and Livestock	–	–
Civil Liabilities	20.75	148.09
Credit and Guarantee	119.57	853.14
Other property	102.84	733.77
Total	**543.86**	**3,880.54**

Graph 13: Property Insurance Market in 2003



5.4.3 Health and Accident Insurance

During 2003 the premium income of Health and Accident insurance represented 3.38 percent of the total insurance premium income. Year 2003 marked positive results in premium income of Health and Accident Insurance reaching the amount of 126.91 million leke or 19.51 percent higher than in the previous year.

The Claims/Premiums ratio for 2003 in Health and Accident Insurance resulted 14.49percent, compared with 27.31 percent in 2002.

During the year 2003 there were not registered any important damage from natural catastrophes.

The participation of the companies in the Albanian Health and Accident Insurance Market for 2003 is shown in the graph below.

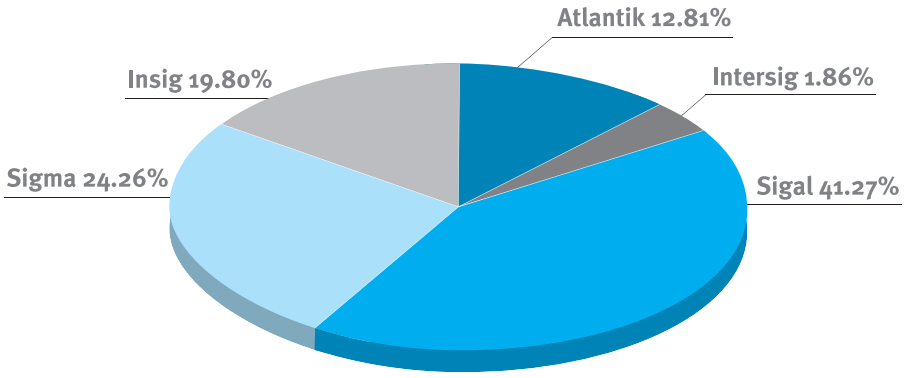
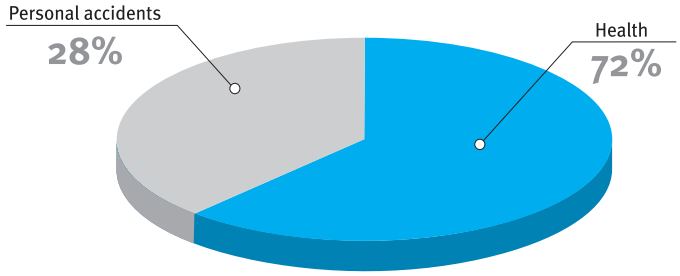


Table 22: Health and Accident Insurance in 2003

Health and Accident Insurance	Premiums	
	(million lek)	(000 USD)
Personal Accidents	35.37	252.35
Health	91.54	653.17
Total	**126.91**	**905.53**



5.4.4 Life Insurance

Also during 2003 the activity of life insurance was exerted only by INSIG insurance company, which exercised simultaneously non-life insurance.

The amount of premiums collected in life insurance represented only 2.29 percent of the total premium income for 2003 compared with 7.49 percent that it represented in 2002. An important component on this sector still remains the continuous sensitization of the clients for the importance and benefits of life insurance.

The insurance companies made efforts during 2003 in order to improve the existing products of life insurance in the market, which is a priority for increasing the revenues on this insurance branch. These products should meet the needs of Albanian market and should be in compliance with people's mentality.

During 2003 claims / premiums ratio, resulted to be 39.08 percent compared to 4.47 percent that was in 2002.

Table 23: Life insurance classes for 2003;

Life insurance	Premiums	
	(million lek)	(000 USD)
Depositors life	1.91	87.37
Debtors life	23.15	1,058.84
Students and pupils life	13.09	598.78
Group life	20.63	943.60
Combined life	13.63	623.38
Savings life	0.56	25.80
Travel life	13.19	603.57
Other	-	-
Total	**86.16**	**3,941.33**

Graph 15: Life insurance by Classes

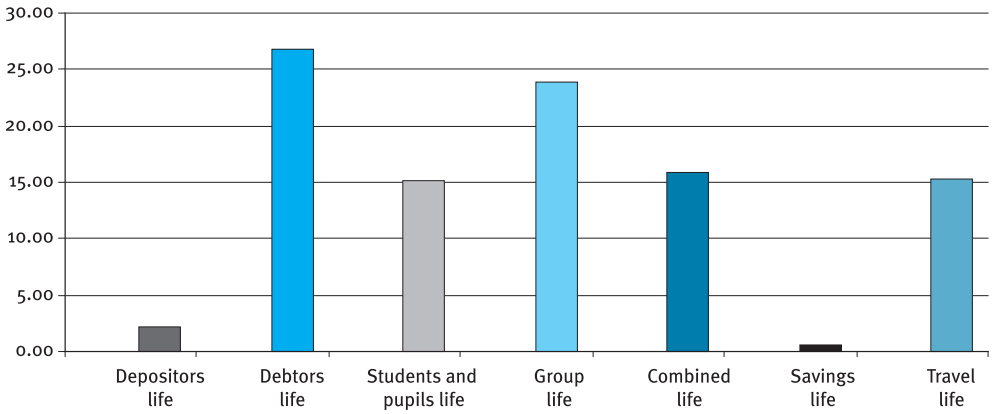


Table 24: Life insurance Classes in years

/mln leke

Life Insurance	1998	1999	2000	2001	2002	2003
Depositors life	2.00	0.95	0.78	1.80	1.98	1.95
Debtors life	-	-	1.10	1.80	9.98	23.16
Students and pupils life	-	2.77	2.20	2.40	19.17	3.29
Group life	-	-	3.80	169.00	247.67	25.93
Combined life						-
Savings life						-
Travel life						-
Other	0.40	-	0.70	-	6.20	31.79
Total	**2.40**	**3.72**	**8.58**	**175.00**	**285.00**	**86.12**

5.5 Indicators of the Insurance Market

The financial situation of the insurance sector for the ending year 2003 is considered positive. The revenues of this system result 3,34 milliard lek representing 0.5 percent of GDP.

ROA indicator shows the ability of the company to operate efficiently, while ROE shows the investment growth possibility

Table 25: Indicators for 2003

Indicator	Insurance market	Insig	Sigma	Sigal	Atlantik	Intersig
ROA*	2.42	3.22	1.17	0.13	1.04	4.00
ROE*	5.67	-7.21	53.55	28.34	15.14	28.13

ROA – revenues from Investments / Active total
ROE - Net Profit /Individual Capital

Table 26: Profit Indicator in 2003

Indicators	Isurance market	Insig	Sigma	Sigal	Atlantik	Intersig
Net profit	4.55	-16.04	14.72	9.87	5.79	11.16

Profit Indicator – Net profit / Gross premiums

Table 27: Claims/Premiums ratio for 2003

Indicator	Insurance market	Insig	Sigma	Sigal	Atlantik	Intersig
Ratio C / P	29.40	35.95	36.58	22.73	13.07	21.31

Ratio Claims / premiums : Occurred Claims /Net premiums .

Table 28: Profit indicator for 2003

Indicator	Insurance market	Insig	Sigma	Sigal	Atlantik	Intersig
Profit indicator	95.43	144.61	80.40	78.05	71.13	67.59

This indicator shows if the business is operating with profitability
Ratio (Occurred claims +general expenses/ Net premiums

Table 29: Retention Ratio for 2003

Indicator	Insurance market	Insig	Sigma	Sigal	Atlantik	Intersig
Retention Ratio	89.39	76.24	92.62	91.08	96.23	100
Reinsurance level	10.92	23.76	7.38	8.92	3.77	0

Table 30: Underwriting cost indicator for 2003

Indicator	Insurance market	Insig	Sigma	Sigal	Atlantik	Intersig
Underwriting cost ind.	15.53	12.77	11.27	24.41	11.45	11.46

Underwriting expenses / Written premiums

Table 31: General expenses indicator for 2003

Indicator	Insurance market	Insig	Sigma	Sigal	Atlantik	Intersig
General expenses	65.93	108.66	43.83	55.32	57.47	46.28

That part of premium that cover the general expenses.

Table 32: Indicator of payable position for 2003

Indicator	Insurance market	Insig	Sigma	Sigal	Atlantik	Intersig
Payable position	111.18	34.29	339.77	261.54	251.49	251.97

Net premiums / Individual capital

5.6 Technical reserves and reinsurance

5.6.1 Technical Reserves

Based in the legal frame work in force, and in by law acts, technical reserves of the insurance companies in 31/12/2003 were broken down in technical reserves of unearned premium, claims technical reserves, unexpired risk technical reserve, catastrophes technical reserves and other technical reserves.
These technical reserves were estimated based in the liabilities taken from the insurance companies and also based in premiums and claims dates of the insurance companies.

Table 33. **Technical Reserves**

in million Lek

Technical Reserve	INSIG	SIGMA	SIGAL	ATLANTIK	INTERSIG
Premium reserve	354.23	412.96	357.18	108.59	119.53
Unexpired risk technical reserve	1,059.74	163.01	167.09	60.15	2.76
Claims reserve		111.71			87.60
Catastrophes reserve	662.00	26.00	230.93	15.43	
Total	**2,075.97**	**713.68**	**755.20**	**184.18**	**209.89**

5.6.2 Reinsurance

The insurance activity is closely linked with the reinsurance. This because the reinsurance allows the insurers to free them selves from a part of a risk that exceeds their capacity or from the risks that they do not wish to bear alone.

Reinsurance offers:

- insurance market stability;
- increases coverage capacities;
- a wide range of products in insurance market;
- strengthening of the financial potentials of the insurers.

Every direct insurer must arrive at a conclusion as part of his decision-making, of how much reinsurance to buy. His final decision will depend on factors such as his willingness to take on a risk, company's financial strength, and market practice.

However reinsurance is merely an instrument that can help the company to reduce the risk in its insurance activity.

There are no domestic companies in Albania, which operate in the field of reinsurance, although Law no 8081 dated on 7. 03. 1996 "On the insurance and/or reinsurance activity", Articles 9, gives this right even to the local companies.

The Albanian insurance companies have concluded during 2003 facultative and treaty reinsurance agreements.

The reinsured portfolios during 2003 were mainly, Property Insurance (Property, Cargo, CAR, EAR.), Green Card and Travel Health Insurance.

Albanian Insurance Companies have realized successful reinsurances close to serious reinsurance companies such as: Swiss Re; Hannover Re; Lloyd's; Gothaer Re e te tjera.

Total premium amount ceded in reinsurance for 2003 represented 10.61 percent of the insurance market.

Table 34: Premiums ceded in reinsurance during 2003

Company	2002		2003	
	Premiums ceded	%	Premiums ceded	%
INSIG	143.00	49.83	222.17	54.17
SIGMA	36.00	12.54	78.19	19.07
SIGAL	108.00	37.63	98.15	23.93
ATLANTIK	0.00	0.00	11.62	2.83
INTERSIG	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	**287.00**	**100.00**	**410.13**	**100.00**

000/lek

	ACTIVE	TOTAL
A	Unpaid signed Capital	-
B	Intangible actives	37
C	Investments	4,946
	I Land and Constructions	593
	II Investments in undertakings with participatory interests	389
	III Other financial Investments	3,963
	IV Deposits in cedent companies	1
D	Investments carried out for the possesors of live insurance policies	-
E	Part of tachnical provision of the reinsurer	-
F	Debtors	727
	I Debtors deriving from direct insurace activity	462
	II Debtors deriving from direct reinsurace activity	-
	III Other debtors	265
G	Other actives	1,641
	I Tangible actives and goods	241
	II Inventory situation	41
	III Monetary Situtation	1,359
	IV Others	-
H	Prepayments and estimated incomes	381
	Active Total	7,731
I	Calculation outside of balance sheet	5
	Total	7,736

000/lek

	PASSIVE	TOTAL
A	Capital and Reserves	3,009
	I Signed capital (foundamental or individual)	2,309
	II Premiums related with capital	-
	III Re-evaluation capital reserves (+/-)	74
	IV Reserves	252
	V Carried over profit or losses (+/-)	204
	VI Profit or Losses of the financial year (+/-)	170
B	Dependant Obligations	-
C	Technical Provisions	4,088
D	Technical provisions for life insurance policies	-
E	Provisions for other expenses and risks	428
F	Deposits taken from the reinsurer	-
G	Creditors	227
	I Creditors deriving directly from insurance activity	3
	II Creditors deriving directly from reinsurance activity	-
	III Dependant loans , apart of the restitutable loans	11
	IV Sums for credit institutions	-
	V Other creditors including taxes, social insurances	197
H	Taken revenues and/or registered in advance	4
I	Other passives	(24)
	Passive Total	7,731
J	Calculation outside of balance sheet	5
	Total	7,736

Note: Data for INSIG includes activities of life and non-life business

6.1 Active

31.12.2002 million/lek

	ACTIVE	INSIG	SIGMA	SIGAL	ATLANTIK	INTERSIG	TOTALE
A	Unpaid signed Capital	-	-	-	-	-	-
B	Intangible actives	-	0.6	8.1	27.8	-	36.5
C	Investments	3,903.3	573.7	249.1	12.3	207.3	4,945.7
	I Land and Constructions	165.680	246.0	141.1	11.6	28	593
	II Investments in undertakings with participatory interests	256.4	132.5	-	-	-	389
	III Other financial Investments	3,481	195.2	108.1	-	179	3,963
	IV Deposits in cedent companies	-	-	-	0.7		1
D	Investments carried out for the possesors of live insurance policies		-	-	-	-	-
E	Part of tachnical provision of the reinsurer		-	-	-	-	-
F	Debtors	343.8	173.6	114.2	72.9	22.3	726.8
	I Debtors deriving from direct insurace activity	287.7	40.0	102.2	25.6	6.1	462
	II Debtors deriving from direct reinsurace activity	-		-	-		-
	III Other debtors	56.2	133.6	12.0	47.3	16.2	265
G	Other actives	216.5	303.5	800.4	183.1	138.0	1,641.4
	I Tangible actives and goods	114.7	78.3		35.4	13	241
	II Inventory situation	23.7	8.3	4.2	1.0	4	41
	III Monetary Situtation	78.2	216.8	796.2	146.6	121.0	1,359
	IV Others		-	-	-	-	-
H	Prepayments and estimated incomes	356.4	-	-	23.0	1.4	380.8
	Active Total	4,820.0	1,051.4	1,171.8	319.1	369.0	7,731.3
I	Calculation outside of balnace sheet	4.6	-	-	-	-	5
	TOTAL	4,824.7	1,051.4	1,171.8	319.1	369.0	7,736.0

Shenim: Ne te dhenat e Shoqerise " INSIG sha" jane te perfshire aktiviteti i Jetes dhe Jo-jetes.

6.2 Passive

31.12.2003 million/lek

	PASSIVE	INSIG	SIGMA	SIGAL	ATLANTIK	INTERSIG	TOTALE
A	Capital and Reserves	2,079.0	288.9	383.3	117.8	139.6	3,008.6
I	Signed capital (foundamental or individual)	1,700.3	133.8	274.6	100	100	2,309
II	Premiums related with capital	-	-	-	-	-	-
III	Re-evaluation capital reserves(+/-)	73.5	-	-	-	-	74
IV	Reserves	251.8	-	-	-	-	252
V	Carried over profit or losses(+/-)	203.3	0		-	0.3	204
VI	Profit or Losses of the financial year (+/-)	(149.9)	155	108.6	17.8	39.3	170
B	Dependant Obligations	-	-	-	-	-	-
C	Technical Provisions	2,224.8	713.7	755.2	184.2	209.9	4,087.8
D	Technical provisions for life insurance policies	-	-	-	-	-	-
E	Provisions for other expenses and risks	427.8	-	-	-	-	428
F	Deposits taken from the reinsurer	-	-	-	-	-	-
G	Creditors	108.3	48.8	33.4	17.1	19.6	227.1
I	Creditors deriving directly from insurance activity					2.7	3
II	Creditors deriving directly from reinsurance activity	(0.6)	18	-	-	-	-
III	Dependant loans , apart of the restitutable loans			10.7	-	-	11
IV	Sums for credit institutions			-	-	-	-
V	Other creditors including taxes, social insurances	108.8	31	22.6	17	16.9	197
H	Taken revenues and/or registered in advance	3.9	-	-	-	-	4
F	Other passives	(23.8)	-	-	-	-	(23.8)
	Passive Total	4,820.0	1,051.4	1,171.8	319.1	369.0	7,731.4
I	Calculation outside of balnace sheet	4.6	-	-	-	-	5
	TOTAL	4,824.6	1,051.4	1,171.8	319.1	369.0	7,736.0

Note: Data for INSIG includes activities of life and non-life business

6.3 Revenues and Expenses

A	Revenues	INSIG	SIGMA	SIGAL	ATLANTIK	INTERSIG	TOTAL
1	Net revenues from insurance premium	712.8	981.7	981.5	253.5	351.7	**3,281.4**
	- Gross Insurance Premiums	935.0	1,060	1,100.5	308.0	351.7	**3,755.1**
	- Reinsurance Premiums (-)	(222.2)	(78.2)	(110.1)	(11.6)	-	**(422)**
	- Changes in Premiums reserves (+/-)	-		(9)	(43)	-	**(52)**
2	Revenues from investments	290.8	12.3	1.5	3.3	14.8	**322.7**
3	Other revenues	376.4	39.3	4.9	1.2	4.4	**426.2**
	Total	**1,380.1**	**1,033.3**	**988.0**	**258.0**	**370.8**	**4,030.3**

B	Expenses	INSIG	SIGMA	SIGAL	ATLANTIK	INTERSIG	TOTAL
1	Nett claims expenses	448	373.9	427.5	33.8	66.8	**1,350.1**
	- Paid Claims	686	236.2	301.1	29.4	66.8	**1,319**
	- Paid Claims from the reinsurer	0	-	-	-	-	**-**
	- Changes in Claims reserves (+/-)	-238	138	126	4	-	**31**
2	Changes in other technical reserves	(123)	(28.8)	(138.4)	15.4	100.9	**(173.7)**
3	Nett expenses for bonuses and discounts	25	-				**25.4**
4	Underwritting Expenses	119	119.4	268.6	35.3	40.3	**583.1**
5	Operating expenses of the activity	1,019	324.1	284.8	148.0	107.0	**1,882.6**
6	Expenses for investments	0	37.4	-	0	-	**37.8**
7	Nett expenses for insurances	41					
	Total	**1,530**	**826**	**842.6**	**232.8**	**315.0**	**3,746.4**

C	**Profit before taxation**	(149.9)	207.3	145.4	25.2	55.8	**283.9**
D	**Tax profit**		52	36	7	17	**112**
E	**Nett profit**	(149.9)	155.5	109.1	17.8	39.3	**171.8**

Note: Data for INSIG includes activities of life and non-life business

Insurance Companies in Albanian Market for 2003

Insig sh.a.
Life and Non-life Insurance Company

Address: Rruga e Dibres, Nr 91, Tiranë
Tel: 234170, 234168 **Fax:** 234180
www.insig.com.al

General Manager: Mr.Varuzhan Piranjan

Founded date:
Funded based on Law Nr 7506, 31.07.1991 "On Insurance Institute "

Registration date:
INSIG sh.a registered in Tirana Court, Nr.21463, dated 8.06.1999. Licensed from ISC with Official Authorization Nr 03, dated 8.06.2000 and Nr.04, dated 8.06.2000

Sigal sh.a
Non-life Insurance Company

Address: Bulevardi "Dëshmoret e Kombit", Pallati i Diplomatëve, nr 57, TIRANE
Tel: 250220 ; **Fax :** 233308
E-mail: info@sigal.com.al

General Manager: Mr. Avni Ponari

Registration date:
Sigal sh.a registered in Tirana Court, Nr.20863, dated 22.02.1999. Licensed from ISC with Official Authorization Nr 02, dated 23.06.1999

Intersig sh.a.
Non-life Insurance Company

Address: Rr."Ali Demi " TIRANE
Tel: 344 718

General Manager: Mr. Vangjel Birbo

Registration date:
Intersig sh.a registered in Tirana Court, Nr.26103, dated 18.07.2001. Licensed from ISC with Official Authorization Nr 06, dated 13.09.2001

Sigma sh.a.
Non-life Insurance Company

Address: Sheshi Wilson, Tirane
P.O. Box 1714, Tiranë
Tel: 258254 ; **Fax :** 258253
E-mail: sigma_sha@insurer.com

General Manager: Mr.Qemal Disha

Registration date:
Sigma sh.a registered in Tirana Court, Nr.20487, dated 31.12.1998. Licensed from ISC with Official Authorization Nr 01, dated 03.02.1999

Atlantik sh.a.
Non-life Insurance Company

Address: Rr. Themistokli Germenji Nr.3/1
TIRANE
Tel: 230 506 ; **Fax :** 253 071

General Manager: Mr.Dritan Celaj

Registration date:
Atlantik sh.a registered in Tirana Court, Nr.25720, dated 02.05.2001. Licensed from ISC with Official Authorization Nr 05, dated 13.04.2001

kms

komisioni i mbikëqyrjes së sigurimeve

PEGI | STUDIO GRAFIKE ELSI KONGO