

**МИШЉЕЊЕ ОВЛАШЋЕНОГ АКТУАРА
НА ИЗВЕШТАЈ О СПРОВОЂЕЊУ ПОЛИТИКЕ
САОСИГУРАЊА И РЕОСИГУРАЊА У ОБРАЧУНСКОМ ПЕРИОДУ 1.1.-31.12. 2019.**

За потребе Акционарског друштва ГЛОБОС осигурање (у даљем тексту Друштво) на основу члана 163. и члана 177. Закона о осигурању (Службени гласник РС бр. 139/14) и Одлуке о садржини мишљења овлашћеног актуара (Службени гласник РС бр. 38/2015), дајем мишљење на извештај о спровођењу политике саосигурања и реосигурања у обрачунском периоду 1.1.-31.12. 2019.



Следећа Табела максималног самопридржаја донета је 06.09.2019. године.

Ред. број	Врста осигурања	Шифра осигурања	Износ самопридржаја у динарима/ЕУР
(1)	(2)	(3)	(4)
1.	Осигурање од последица несрећног случаја	01	6.000.000,00
2.	Добровољно здравствено осигурање	0299	3.000.000,00
3.	Каско осигурање моторних возила на сопствени погон, осим шинских возила	0301	20.000.000,00
4.	Каско осигурање пловних објеката у речно-језерској пловидби	0602	10.000.000,00
5.	Сва друга осигурања пловних објеката	0699	10.000.000,00
6.	Осигурање робе у међународном транспорту	0701	31.000.000,00
7.	Осигурање робе у домаћем транспорту	0702	10.000.000,00
8.	Осигурање робе за време ускладиштења (у складишту)	0703	10.000.000,00
9.	Сва друга осигурања робе у превозу	0799	5.000.000,00
10.	Осигурање имовине од пожара и других опасности	08	30.000.000,00
11.	Осигурање од опасности провалне крађе и разбојништва	0901	10.000.000,00
12.	Осигурање стакла од лома	0902	3.000.000,00
13.	Осигурање машина од лома	0904	13.000.000,00
14.	Осигурање машинске опреме електропривредних организација од лома	0905	13.000.000,00
15.	Осигурање објеката у изградњи	0906	8.000.000,00
16.	Осигурање објеката у монтажи	0907	8.000.000,00
17.	Осигурање усева и плодова	0909	9.000.000,00
18.	Осигурање животиња	0910	8.000.000,00
19.	Комбиновано осигурање рачунара	0911	8.000.000,00
20.	Комбиновано осигурање покретне технике	0913	10.000.000,00
21.	Обавезно осигурање власника моторних возила од одговорности за штете причињене трећим лицима на територији Републике Србије (домаћа ауто-оговорност)	1001	100.000,00 ЕУР
22.	Обавезно осигурање власника моторних возила од одговорности за штете причињене трећим лицима на територији ван Републике Србије (Зелена кара)	1001	300.000,00 ЕУР
23.	Осигурање од одговорности превозника за робу приликом транспорта	1002, 1102 и 1205	31.000.000,00
24.	Осигурање од опште одговорности	13	10.000.000,00
25.	Осигурање новчаних потраживања осигураника од правних и других лица	1401	7.000.000,00
26.	Осигурање новчаних потраживања осигураника у вези са одобреним потрошачким кредитима	1402	7.000.000,00
27.	Осигурање новчаних потраживања осигураника у вези са одобреним стамбеним кредитима	1403	7.000.000,00
28.	Осигурање извозних послова од комерцијалних ризика	1405	7.000.000,00
29.	Осигурање гаранције половних моторних возила	1599	13.000.000,00
30.	Осигурање гаранције нових моторних возила	1599	20.000.000,00
31.	Осигурање прекида рада услед опасности од пожара	1601	10.000.000,00
32.	Осигурање разних природби због атмосферских падавина	1603	10.000.000,00
33.	Осигурање од штете због откупа валутних фалсификата	1604	8.000.000,00

Висину максималних самопридржаја по врстама осигурања у важећој Табели износа максималних самопридржаја, Друштво је утврдило у складу са факторима и критеријумима који су опредељујући за утврђивање самопридржаја и облицима реосигуравајућег покрића наведеним у Одлуци о критеријумима за утврђивање, начину утврђивања и табели максималног самопридржаја и укупном износу самопридржаја.

Друштво је годинама код пожарних ризика (08 и 09) у реосигурање предавало ризике са релативно уједначеним сумама осигурања и максимално вероватним штетама (у даљем тексту ПМЛ) и током периода 2005.-2019., због малог броја штета по реосигураним ризицима, преносом ризика у реосигурање нису остваривани позитивни ефекти.

У портфељу пожарних цивилних реосигураних ризика Друштва у 2019. години од 27 ризика, просечна сума осигурања износи 349,146,799.30 динара, просечна ПМЛ износи 146,018,518.52 динара, у портфељу пожарних индустријских реосигураних од 21 ризика, просечна сума осигурања износи 415,941,697.82 динара, просечна ПМЛ износи 173,095,238.10 динара, са самопридржајем за пожарна осигурања од 30.000.000 динара.

У портфељу реосигураних ризика у провалној крађи и разбојништву је 30 ризика са просечном сумом и ПМЛ од 103,674,965.11 динара (са изузетком осигураника СТС UNIT код кога ПМЛ износи 45% од суме осигурања), са самопридржајем од 10.000.000 динара.

Реосигурана су два ризика у осигурању машина од лома са просечном сумом осигурања од 116,373,579.85 динара и просечном ПМЛ од 91,000,000.00 динара, са самопридржајем од 13.000.000,00 динара и један ризик у комбинованом осигурању покретне технике са сумом осигурања и ПМЛ од 13,231,018,00 динара и самопридржајем од 10.000.000 динара.

Портфељ имовинских ризика такође не садржи неререосигуране ризике који би, у случају остваривања штета, угрозили финансијску стабилност Друштва.

Са почетком бављења осигурањем аутоодговорности, Друштво је уговорило реосигурање аутоодговорности за штете у земљи и реосигурање Зелене карт за штете у иностранству.

У портфељу факултативно реосигураних ризика аутокаска су три возила у лизингу са просечном сумом осигурања и просечном ПМЛ од 18,619,383.05 динара.

У портфељу пропорционално реосигураних ризика аутокаска са аутоматским покрићем је 57 возила са просечном сумом осигурања и просечном ПМЛ од 15,139,433.66 динара. Висина самопридржаја за осигурање аутокаска (0301) износи 20.000.000 динара.

У портфељу ризика реосигураних од основних и допунских ризика земљотреса, по пропорционалном квотном реосигурању, са аутоматским покрићем према полиси Swiss Visual Pro, реосигурана су четири стамбена објекта са просечном сумом осигурања и просечном ПМЛ од 6,422,500.00 динара.

Реосигуран је један ризик законске грађанске одговорности осигураника из поседовања грађевинског објекта са сумом осигурања од 29,553,950.00 динара и самопридржајем од 10.000.000 динара.

Код пренетих ризика нема кумулирања изложености осигураним ризицима, а исцрпљивање осигуравајућег покрића није било могуће због висине суме осигурања и остварених износа штета за ризике пренете у реосигурање.

Мишљења сам да су висине самопридржаја адекватне јер штите финансијску стабилност Друштва и истовремено остављају довољно простора за повећавање портфеља Друштва у тржишним условима који су тешки за мања осигуравајућа друштва.

У извештајном периоду на снази су били следећи уговори о реосигурању:

1) Уговор о пропорционалном ексцедентном реосигурању, са аутоматским покрићем изнад максималног самопридржаја, са Дунав Ре АДО Београд, основним и допунским ризицима, без дефинисаних линија покрића, за

А. Осигурање имовине од пожара и других опасности:

- а) Осигурање од пожара и других опасности изван индустрије и занатства;
- б) Осигурање од пожара и других опасности у индустрији и занатству;

Б. Осигурања техничких грана:

- а) Осигурање машина од лома;
- б) Осигурање објеката у изградњи;
- д) Осигурање објеката у монтажи.

Ц. Остала осигурања имовине:

- а) Осигурање од опасности провалне крађе и разбојништва;
- б) Осигурање филмских предузећа;
- ц) Комбиновано осигурање рачунара;
- д) Комбиновано осигурање покретне технике;
- е) Осигурање залиха у хладњачама.

Д. Осигурање од одговорности:

- а) Осигурање уговорне одговорности извођача грађевинских радова;
- б) Осигурање уговорне одговорности извођача монражних радова.

Е) Осигурање финансијских губитака:

- а) Осигурање од опасности прекида рада услед опасности од пожара
- б) Осигурање од опасности прекида рада услед опасности од лома

All risk полисе са наведеним опасностима.

Покривени су основни и допунски ризици и то:

100% изнад самопридржаја цедента за

- а) пожарне ризике (тарифе I, II, IV, IX и XII) до 22.050.000 евра
- б) техничке ризике (тарифе III, VII, VIII и XVII) до 17.640.000 евра
- ц) поплаву, град, олују итд.
 - до 15.000.000 евра по пожарним ризицима
 - до 12.000.000 евра по техничким ризицима
- д) ризике одговорности извођача грађевинских и монтажних радова (тарифе VII и VIII), за допунски ризик одговорности према трећим лицима до 80% вредности пројекта, а највише 7.500.000 евра

Уговором је дефинисан самопридржај Друштва за:

- осигурање имовина од пожара и других опасности 240.000 евра
- осигурање од опасности провалне крађе и разбојништва 80.000 евра
- осигурање машина од лома 104.000 евра
- комбиновано осигурање рачунара 64.000 евра

- осигурање машинске опреме електропривредних организација 104.000 евра
- осигурање објеката у изградњи 64.000 евра
- осигурање објеката у монтажи 64.000 евра
- комбиновано осигурање покретне технике 80.000 евра
- осигурање прекида рада услед опасности од пожара 80.000 евра.

Линије покрића нису дефинисане.

2) Уговор са Wiener Re а.д.о. Београд са важењем од 01.07.2018. о ексцедентном реосигурању са аутоматским покрићем 100% изнад максималног самопридржаја, за основне и допунске ризике за:

А. Осигурање имовине од пожара и других опасности:

- а) All Risk полисе са унапред познатим ризицима;
- б) Осигурање од пожара и других опасности изван индустрије и занатства;
- ц) Осигурање од пожара и других опасности у индустрији и занатству;
- д) Осигурање од пожара имовине електропривреде.

Б. Осигурања техничких грана:

- а) Осигурање машина од лома;
- б) Осигурање машинске опреме електропривредних организација од лома;
- ц) Осигурање објеката у изградњи;
- д) Осигурање објеката у монтажи.

Ц. Остала осигурња имовине:

- а) Осигурање од опасности провалне крађе и разбојништва;
- б) Осигурање филмских предузећа;
- ц) Комбиновано осигурање рачунара;
- д) Осигурање залиха у хладњачама.

Д. Осигурање од одговорности:

- а) Осигурање уговорене одговорности извођача грађевинских радова;
- б) Осигурање уговорене одговорности извођача монтажних радова.

Е. Осигурање финансијских губитака:

- а) Осигурање од опасности прекида рада услед опасности од пожара;
- б) Осигурање од опасности прекида рада услед лома машинске опреме (уз посебно прихватање од стране реосигуравача).

Ф. Осигурање робе у транспорту

Покривени су основни и допунски ризици и то 100% изнад самопридржаја цедента за:

- а) пожарне ризике (тарифе I, II, IV, IX и XII) до 15.000.000 евра
- б) техничке ризике (тарифе III, VII, VIII и XVII) до 14.500.000 евра
- ц) поплаву, град, олују итд. до 15.000.000 евра
- д) ризике одговорности извођача грађевинских и монтажних радова (тарифе VII и VIII), за допунски ризик одговорности према трећим лицима до 25% вредности пројекта.
- е) Роба у транспорту до 1.200.000 евра.

3) Са Дунавом Ре а.д.о. закључени су следећи уговори о факултативном пропорционалном реосигурању ауто-каска (03), са без дефинисаних линија покрића,

са обимом покрића према оригиналним условима Друштва, укључујући ризик крађе и утаје:

- са лимитом 50% од суме осигурања која износи 21.893.264,14 динара и самопридржајем Друштва 50% од суме осигурања која износи 21.893.264,14 динара;
- са лимитом 50% од суме осигурања која износи 17.153.529,00 динара и самопридржајем Друштва 50% од суме осигурања која износи 17.153.529,00 динара;
- са лимитом 50% од суме осигурања која износи 16.811.356,00 динара и самопридржајем Друштва 50% од суме осигурања која износи 16.811.356,00 динара;

4) Уговор о пропорционалном реосигурању, са аутоматским покрићем закључен са Дунавом Ре а.д.о за осигурање моторних возила (каска) чија је сума осигурања већа или једнака 10.000.000,00 динара, максимално 30.000.000,00 динара, са лимитом 50% од суме осигурања која износи 30.000.000,00 динара и самопридржајем Друштва 50% од суме осигурања која износи 30.000.000,00 динара. Возила чија је вредност већа од 30.000.000,00 динара реосигуравају се на бази посебног прихватања.

5) У извештајном периоду закључен је уговор са EUROPA RE са покрићем од 100%, за осигурања од основних и допунских ризика од земљотреса према полиси Swiss Visual Pro, о пропорционалном квотном реосигурању, са аутоматским покрићем, који се односи на осигурање имовине од земљотреса, са лимитом 500.000 EUR за сваки ризик и сваки догађај за стамбене објекте и лимитом 1.000.000 EUR за сваки ризик и сваки догађај за пословне објекте. Линије покрића нису дефинисане.

У обрачунском периоду у аутоматско реосигурање од ризика земљотреса је по Тарифи

Swiss Visual Pro (шифра 08 за осигурање стамбених и пословних објеката од земљотреса) су предата 4 (четири) осигурана ризика са укупном премијом реосигурања од 7.322,97 динара, по којима није остварена ниједна штета.

6) Уговор о пропорционалном факултативном реосигурању закључен са Дунавом Ре а.д.о за осигурање законске грађанске одговорности осигураника из поседовања грађевинског објекта "Палата Дунђерски", Нови Сад, Краља Александра 3. (одговорност закуподавца), за штете услед смрти, повреде тела као и оштећења или уништења ствари трећих лица, са лимитом 80% од саосигуране суме осигурања која износи 29.553.950,00 динара и самопридржајем Друштва 20% од саосигуране суме осигурања која износи 29.553.950,00 динара. Премија реосигурања за овај ризик износила је 39,174.35 динара.

7) Уговор о непропорционалном реосигурању на бази вишка штете, са аутоматским покрићем закључен са Дунавом Ре а.д.о, који се односи на Зелену карту за штету ван територије Р Србије и обавезно осигурање власника моторних возила од одговорности за штету причињену трећим лицима настале на територији Р Србије. Покривени су ризици обавезног осигурања власника моторних возила за штету причињену трећим лицима (аутоодговорност) према оригиналним условима Цедента у земљи и у иностранству (Зелена карта) и Клаузулама Реосигуравача.

Лимити покрића су:

Секција 1 – Зелена карта

Први ниво: 200.000,0 ЕУР у вишку изнад 300.000,00 ЕУР;

Други ниво: 4.500.000,0 ЕУР у вишку изнад 500.000,00 ЕУР;

Трећи ниво: неограничено у вишку изнад 5.000.000,00 ЕУР

Секција 2 – Аутоодговорност (за штете на територији Републике Србије)

1.100.000,0 ЕУР у вишку изнад 100.000,00 ЕУР

Самопридржај Друштва:

Зелена карта (за штете ван територије Републике Србије) 300.000
ЕУР

Обавезно осигурање власника моторних возила од одговорности за штету причињену трећим лицима (за штете на територији Републике Србије) 100.000
ЕУР

Линије покрића нису дефинисане.

8) У извештајном периоду закључени су уговори о примљеним саосигурањима са следећим компанијама осигурања и примљеном премијом саосигурања:

Компанија осигурања	Примљена премија саосигурања
Триглав осигурање	1,999,789.70
Компанија Дунав осигурање	4,193,377.10
Генерали осигурање	1,704,244.27
ДДОР Нови Сад	524,456.90
АМС осигурање	2,078,110.88
Укупно	10,499,978.85

За сваки ризик који се предаје у реосигурање стручни тим ангажован од стране Друштва прави елаборат и процењује максимално вероватну штету.

У извештајном периоду Друштво је у реосигурање предало следеће ризике имовинских осигурања:

27 ризика осигураних од пожара и неких других опасности изван индустрије и занатства (0801), 21 ризика осигураних од пожара и неких других опасности у индустрији и занатству (0802), 30 ризика осигурана од опасности провалне крађе и разбојништва (0901), 2 ризика по осигурању машина од лома (0904) и 1 ризик по осигурању покретне технике (0913).

Премија за ризике пренете у реосигурање ексцедента за имовинске ризике у обрачунском периоду износила је :

Шифра осигурања	Сума осигурања	ПМЛ (ММШ)	Премија осигурања реосигураних ризика	Премија реосигурања
0801	9,426,963,581.04	3,942,500,000.00	2,509,214.88	1,787,270.44
0802	8,734,775,654.18	3,635,000,000.00	8,628,441.71	6,643,044.09
0901	3,110,248,953.29	3,080,000,000.00	508,843.21	383,607.53
0904	232,747,159.69	182,000,000.00	675,148.59	544,651.64
0913	13,231,018.00	13,231,018.00	344,006.47	84,006.47
Укупно	21,517,966,366.20	10,852,731,018.00	12,665,654.86	9,442,580.17

По реосигураним имовинским ризицима нема ликвидираних ни резервисаних штета.

Премија за ризике пренете у факултативно пропорционално реосигурање за аутокаска у обрачунском периоду за три уговора наведена у тачки 3. износила је 129,981.00 динара.

Премија за ризике пренете у пропорционално аутоматско реосигурање аутокаска у обрачунском периоду за 57 уговора из тачке 4., износила је 5,516,232.03 динара.

Премија за ризике примљене у саосигурање у обрачунском периоду износила је :

Врста осигурања		Премија примљених саосигурања
01	Осигурање од последица незгоде	1,168,700.45
02	Добровољно здравствено осигурање	1,109,950.72
08	Осигурање од пожара и неких других опасноати	2,961,151.31
09	Остала осигурања имовине	2,888,090.29
13	Осигурање од опште одговорности	2,266,282.68
16	Осигурање финансијских губитака	105,803.40
УКУПНО:		10,499,978.85

Решене штете по ризицима из примљених саосигурања износиле су:

Врста осигурања		Број	Износ у дин.
1	Колективно осигурање запослених од последица несрећног случаја	9	153,292.50
2	Добровољно здравствено осигурање	10	445,000.00
3	Осигурања моторних возила	15	2,526,641.94
8	Осигурање од пожара и неких других опасноати	1	49,974.50
9	Остала осигурања имовине	41	4,601,331.57
УКУПНО:		76	7,776,240.51

У обрачунском периоду по реосигураним ризицима укупно ликвидиране и резервисане штете износиле су 1,398,000.22 (само врста 03), док је премија за реосигурање за врсту 03 износила 5,646,213.03 динара. Укупна премија реосигурања износила је 15,712,459.76 динара, тако да није остварен позитиван ефекат на износ комбинованог рација (Табела у наставку текста).

Као активан саосигуравач Друштво настоји да обезбеди бољу дисперзију ризика и повећа своје учешће на тржишту осигурања.

Друштво континуирано штити свој портфељ водећи политику саосигурања и реосигурања ради остваривања дугорочних позитивних ефеката.

Друштво је примењивало Одлуку о самопридржају и саосигурање и реосигурање непокривених вишкова ризика извршило под условима и на начин предвиђен Правилником о саосигурању и реосигурању.

Мишљења сам да је политика саосигурања и реосигурања Друштва у обрачунском периоду адекватна ризицима којима је Друштво изложено и оправдана, имајући у виду величину и структуру портфеља Друштва.

У наставку текста наведени су подаци о рацију штета и комбинованом рацију, са и без ефеката реосигурања.

Рацио штета, рацио трошка и комбиновани рацио

Меродавни износи - укупни 31.12.2019.

Шифра осигурања	ПРЕМИЈА			ЛИКВИДИРАНЕ ШТЕТЕ -Укупне са трошковима			РАЦИО ШТЕТА, ТРОШКОВА И КОМБИНОВАНИ РАЦИО					
	Обрачуната ПРЕМИЈА УКУПНА 01.01.- 31.12.2019.	ПРЕНОСНА ПРЕМИЈА УКУПНА		01.01.- 31.12.2019.	РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ (ПРИЈАВЉЕНЕ + НЕПРИЈАВЉЕНЕ)		МЕРОДАВНА ПРЕМИЈА (1+2-3)	МЕРОДАВНЕ ШТЕТЕ (4+6-5)	РАЦИО ШТЕТА (8 : 7) у %	ТСО (трошкови спровођења осигурања)	РАЦИО ТРОШКОВ А (10 : 7) у %	КОМБИНО -ВАНИ РАЦИО (8+10):7 у %
		31.12.2018.	31.12.2019.		31.12.2018.	31.12.2019.						
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
01	6,130,230.00	4,347,532.87	3,176,693.07	4,091,074.60	4,732,976.16	3,921,419.34	7,301,069.80	3,279,517.78	44.92%	4,550,378.52	62.32%	107.24%
02	1,341,421.44	389,277.73	864,073.51	1,156,786.98	939,420.99	509,480.82	866,625.66	726,846.81	83.87%	656,210.55	75.72%	159.59%
03	178,766,450.9 5	93,101,392.41	86,510,511.47	133,575,718.4 4	71,944,098.1 0	67,547,053.3 1	185,357,331.8 9	129,178,673.6 5	69.69%	85,844,218.10	46.31%	116.00%
06	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%
07	273,403.25	221,794.18	35,963.47	350,984.77	5,611.88	116,915.66	459,233.96	462,288.56	100.67 %	172,537.10	37.57%	138.24%
08	18,287,479.41	6,832,715.81	7,959,949.92	347,030.01	2,366,107.72	86,913.82	17,160,245.30	-1,932,163.88	-11.26%	20,042,704.59	116.80%	105.54%
09	30,017,387.05	8,402,250.32	8,357,863.42	19,501,617.58	4,774,734.12	8,477,759.74	30,061,773.95	23,204,643.20	77.19%	22,767,009.98	75.73%	152.92%
10.01	174,792.81	0.00	165,255.58	0.00	0.00	3,185.70	9,537.23	3,185.70	33.40%	9,507.92	99.69%	133.10%
10.02	1,116,013.62	950,232.05	927,126.97	9,746.29	43,104.15	773,784.64	1,139,118.70	740,426.78	65.00%	753,348.99	66.13%	131.13%
13	6,310,469.97	1,812,087.35	2,301,965.37	1,502,294.48	1,162,848.29	1,706,832.60	5,820,591.95	2,046,278.79	35.16%	4,593,749.11	78.92%	114.08%
15	17,573,778.71	33,122,469.97	45,549,996.16	282,651.65	0.00	28,298.82	5,146,252.52	310,950.47	6.04%	4,641,512.85	90.19%	96.23%
16	223,307.40	65,066.69	113,836.84	1,544.13	0.00	0.00	174,537.25	1,544.13	0.88%	125,368.69	71.83%	72.71%
Σ	260,214,734.6 1	149,244,819.3 8	155,963,235.7 8	160,819,448.9 3	85,968,901.4 1	83,171,644.4 6	253,496,318.2 1	158,022,191.9 8	62.34%	144,105,937.8 2	56.87%	119.20%

Меродавни износи – у самопридржају 31.12.2019.

Шифра осигурања	ПРЕМИЈА			ЛИКВИДИРАНЕ ШТЕТЕ -Укупне са трошковима			РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ (ПРИЈАВЉЕНЕ + НЕПРИЈАВЉЕНЕ)			РАЦИО ШТЕТА, ТРОШКОВА И КОМБИНОВАНИ РАЦИО				
	Обрачуната ПРЕМИЈА 01.01.- 31.12.2019.	ПРЕНОСНА ПРЕМИЈА УКУПНА		01.01.- 31.12.2019.	РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ (ПРИЈАВЉЕНЕ + НЕПРИЈАВЉЕНЕ)		МЕРОДАВНА ПРЕМИЈА (1+2-3)	МЕРОДАВНЕ ШТЕТЕ (4+6-5)	РАЦИО ШТЕТА (8 : 7) у %	ТСО (трошкови спровођења осигурања)	РАЦИО ТРОШКОВА (10 : 7) у %	КОМБИНОВАНИ РАЦИО (8+10):7 у %		
		31.12.2018.	31.12.2019.		31.12.2018.	31.12.2019.								
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12		
01	6,130,230.00	4,347,532.87	3,176,693.07	4,091,074.60	4,732,976.16	3,921,419.34	7,301,069.80	3,279,517.78	44.92%	4,550,378.52	62.32%	107.24%		
02	1,341,421.44	389,277.73	864,073.51	1,156,786.98	939,420.99	509,480.82	866,625.66	726,846.81	83.87%	656,210.55	75.72%	159.59%		
03	173,120,237.9 2	92,304,592.52	82,826,829.69	132,603,718.2 2	71,944,098.1 0	66,695,053.3 1	182,598,000.7 5	127,354,673.4 3	69.75%	85,563,298.26	46.86%	116.60%		
06	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%		0.00%	0.00%		
07	273,403.25	221,794.18	35,963.47	350,984.77	5,611.88	116,915.66	459,233.96	462,288.56	100.67 %	172,537.10	37.57%	138.24%		
08	9,849,841.91	4,408,492.42	4,663,737.71	347,030.01	2,366,107.72	86,913.82	9,594,596.62	-1,932,163.88	-20.14%	18,012,327.75	187.73%	167.60%		
09	29,005,121.41	8,056,544.44	7,863,776.82	19,501,617.58	4,774,734.12	8,477,759.74	29,197,889.03	23,204,643.20	79.47%	22,513,761.04	77.11%	156.58%		
10.01	-402,376.43	0.00	165,255.58	0.00	0.00	3,185.70	-567,632.01	3,185.70	-0.56%	9,507.92	-1.68%	-2.24%		
10.02	1,116,013.62	950,232.05	927,126.97	9,746.29	43,104.15	773,784.64	1,139,118.70	740,426.78	65.00%	702,740.41	61.69%	126.69%		
13	6,271,295.62	1,812,087.35	2,296,254.91	1,502,294.48	1,162,848.29	1,706,832.60	5,787,128.06	2,046,278.79	35.36%	4,593,749.11	79.38%	114.74%		
15	17,573,778.71	33,122,469.97	45,549,996.16	282,651.65	0.00	28,298.82	5,146,252.52	310,950.47	6.04%	4,641,512.85	90.19%	96.23%		
16	223,307.40	65,066.69	113,836.84	1,544.13	0.00	0.00	174,537.25	1,544.13	0.88%	125,368.69	71.83%	72.71%		
Σ	244,502,274.8 5	145,678,090.2 2	148,483,544.7 3	159,847,448.7 1	85,968,901.4 1	82,319,644.4 6	241,696,820.3 4	156,198,191.7 6	64.63%	141,541,392.2 0	58.56%	123.19%		

Утицај преноса ризика у реосигурање (и саосигурање) на адекватност капитала Друштва посматран преко CARMEL показатеља:

CARMEL показатељ адекватности капитала Ц1:

Показатељ Ц1 као однос премије у самопридржају и укупног капитала, мери ризик осигурања тако што одражава способност Друштва да абсорбује неадекватан ниво премије осигурања и евентуалне непредвидиве штете покривене осигурањем.

Табела 6.

Ц1 – Премија у самопридржају / Укупан капитал	0.47
Премија у самопридржају	244,502,274.85
Укупан капитал	515,918,536.56

Мишљења сам да вредност показатеља Ц1 указује на адекватност капитала Друштва у односу на преузете ризике по уговорима осигурања.

CARMEL показатељ реосигурања Р1:

Показатељ Р1 рефлектује политику реосигурања (саосигурања) јер мери степен у коме се ризици преузети по уговорима осигурања преносе на реосигуравача (саосигуравача).

Р1 – Меродавна премија у самопридржају / Меродавна укупна .	0.95
<i>Меродавна премија у самопридржају 2019.</i>	241,696,820.34
Премија у самопридржају 2019.	244,502,274.85
Преносна премија у самопридржају 2018.	145,678,090.22
Преносна премија у самопридржају 2019.	148,483,544.73
<i>Меродавна премија укупна 2019.</i>	253,496,318.21
Премија укупна 2019.	260,214,734.61
Преносна премија укупна 2018.	149,244,819.38
Преносна премија укупна 2019.	155,963,235.78

Друштво у извештајном периоду реосигурава факултативно 3 ризика по комбинованом осигурању моторних возила-каска код Дунава Ре и 57 ризика по комбинованом осигурању моторних возила-каска са ауомарским покрићем, при чему то осигурање чини 69% свих ризика у портфељу. Остали реосигурани ризици у портфељу код којих су могуће изузетно велике, па и катастрофалне штете се односе на осигурање од пожара, које у укупном портфељу учествује са 7%. Реосигурање по ризицима осигурања у врсти 09 се односи на осигурање од крађе 30 поштанских експозитура широм Р Србије које је квалитетно покривено реосигурањем, реосигурање два ризика машина од лома и једног ризика покретне технике.

Структура портфеља осигураних ризика не садржи нересигуране ризике који би, у случају остваривања штета угрозили финансијску стабилност Друштва.

У том смислу мишљења сам да вредност показатеља Р1 указује на то да се Друштво не излаже ризику спровођења осигурања јер се у довољној мери ослања на реосигуравача али и да не зависи од финансијске стабилности реосигуравача да измири свој удео у обавезама преузетим од Друштва.

CARMEL показатељ реосигурања P2:

Показатељ P2 мери однос техничких резерви у самопридржају и просечно решених штета у самопридржају у последње 3 године.

P2 – Техничке резерве у самопридржају 2019. / Просечне решерне штете у самопридржају у последње 3 године	1.69
ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ У САМОПРИДРЖАЈУ 2019. (TP)	
Резерве за преносне премије	148,483,544.73
Резервисане штете	82,319,644.46
Резерве за бонусе и попусте	105,562.60
Резерве за неистекле ризике	20,135,888.50
Резерве за изравнање ризике	0.00
Укупне TP у самопридржају	251,044,640.28

ГОДИНА	2017	2018	2019	ПРОСЕЧНО РЕШЕНЕ ШТЕТЕ У САМОПРИДРЖАЈУ 2017 - 2019
РЕШЕНЕ ШТЕТЕ У САМОПРИДР.	158,556,897.80	136,992,439.47	151,317,868.78	148,955,735.35

Техничке резерве су веће од просечно решених штета у самопридржају у последње три године за 69%, што се, имајући у виду структуру портфела Друштва може сматрати довољним за абсорбовање неочекиваних или катастрофалних ризика.

Премија за ризике дате у реосигурање, као што је наведено у претходном тексту, односи на ризике пласиране код Дунав Ре осигурања и Wiener АДО Београд .

У извештајном периоду примљена су саосигурања по друштвима:

Триглав осигурање	1,999,789.70	19.05%
Компанија Дунав осигурање	4,193,377.10	39.94%
Генерали осигурање	1,704,244.27	16.23%
ДДОР Нови Сад	524,456.90	4.99%
АМС осигурање	2,078,110.88	19.79%
Укупно	10,499,978.85	

По ризицима примљеним у саосигурање није било решених ни резервисаних штета.

Друштво је остварило вишегодишњу успешну сарадњу са домаћим друштвима за осигурање и реосигурање, од којих прихвата, односно којима преноси ризике. Ради се о друштвима која се баве осигурањем, односно реосигурањем, дужи низ година и чије пословање прати и проверава надлежна регулаторна институција.

Друштво није капиталом, нити на други начин, у смислу Закона, повезано са саосигуравачима, односно реосигуравачима код којих пласира, вишкове ризика, односно од којих преузима ризике.

Одредбама уговора о реосигурању Друштво је ускладило динамику својих обавеза са динамиком исплате удела реосигуравача, односно свог удела по саосигураним штетама.

У Београду, 21.02.2020.

Овлашћени актуар
Снежана Момиров
Овлашћење бр. 21/91 од 28.06. 1991.