

| | | | |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------|--------|----------|
| AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA REOSIGURANJE | | | |
|  | | | |
| DUNAV RE | | | |
| BEOGRAD, Knez Mihailova 6/2 | | | |
| PRIMLJENO: 04-03-2021 | | | |
| Org. jed. | Broj: | Prilog | Vrednost |
| IA | 51-2021 | | |

**МИШЉЕЊЕ ОВЛАШЋЕНОГ АКТУАРА
О ФИНАНСИЈСКИМ ИЗВЕШТАЈИМА И ГОДИШЊЕМ
ИЗВЕШТАЈУ О ПОСЛОВАЊУ ДРУШТВА ЗА РЕОСИГУРАЊЕ
„ДУНАВ РЕ” А.Д.О. БЕОГРАД
ЗА 2020. ГОДИНУ**

**МИШЉЕЊЕ ОВЛАШЋЕНОГ АКТУАРА О ФИНАНСИЈСКИМ ИЗВЕШТАЈИМА И
ГОДИШЊЕМ ИЗВЕШТАЈУ О ПОСЛОВАЊУ
ДРУШТВА ЗА РЕОСИГУРАЊЕ »ДУНАВ РЕ« А.Д.О. БЕОГРАД
ЗА ПОСЛОВУ 2020. ГОДИНУ**

За потребе Друштва за реосигурање »ДУНАВ РЕ« а.д.о, Кнез Михаилова 6/II, Београд на основу Закона о осигурању (»Службени гласник РС« бр.139/14), Одлуке о извештавању друштава за осигурање/реосигурање (»Службени гласник РС« бр. 55/2015), као и Одлуке о садржини мишљења овлашћеног актуара (»Службени гласник РС« бр. 38/2015) дајем мишљење на финансијске извештаје и годишњи извештај о пословању Друштва у 2020. години:

I УВОД

Друштво за реосигурање »ДУНАВ РЕ« а.д.о, (у даљем тексту: Друштво) са пословним седиштем у Кнез Михаиловој 6/II, Београд је регистровано као отворено акционарско друштво. Већински власник Друштва је Компанија Дунав осигурање са 92,65% учешћа у укупном акцијском капиталу.

Решењем Народне банке Србије Г.бр. 3340 од 13.5.2016. године је утврђено да је Друштво ускладило своје пословање, имовину, капитал, обавезе, органе, организацију и акте са одредбама Закона о осигурању и испунило све услове прописане за обављање послова реосигурања у складу са законом, чиме је Друштву издата дозвола за даљи рад.

Матични број Друштва: 07046901.

Шифра делатности: 6520.

Порески идентификациони број: 100001327.

Законски заступник Друштва је Зорана Пејчић, председник Извршног одбора.

Мишљење актуара се даје на основу следећих докумената и података:

- Финансијских извештаја за 2020. годину;
- Годишњег извештаја о пословању Друштва у 2020. години;
- Аката пословне политике, утврђених Законом о осигурању;
- Уговора о реосигурању по активном и пасивном послу, бордероа премија и штета;
- Књиге штета за 2020. годину, извештаја о обрађиваним, решеним, резервисаним и исплаћеним штетама;
- Прегледа обрачуна техничких резерви;
- Извештаја и осталих докумената и података Друштва.

II ОПШТИ ДЕО

1. ПРЕМИЈА РЕОСИГУРАЊА

На бази спроведених анализа и расположивих релевантних података, овлашћени актуар даје мишљење да је премија реосигурања Друштва утврђена у складу са актуарском струком и прописима и да обезбеђује трајно испуњење свих обавеза Друштва из уговора.

1.1. ПРЕМИЈА РЕОСИГУРАЊА И СТРУКТУРА ПОРТФЕЉА

Друштво је у 2020. години по активном послу реосигурања остварило укупну премију у износу од 5.919.144.889 динара, и то у неживотним осигурањима 5.772.611.670 динара и животним осигурањима 146.533.219 динара.

У односу на претходну годину укупна премија реосигурања је већа за 1.133.264.987 динара, односно 23,68%.

Неживотна осигурања су порасла за 1.120.493.440 динара (24,09%), док је премија по активном послу животних осигурања виша за 12.771.547 динара (9,55%).

Представљена кретања су довела до незнатног раста учешћа премије неживотних осигурања у укупној премији по активном послу са 97,21%, колико је било у 2019. години на 97,52% у 2020. години, док је учешће премије животних осигурања у истом периоду смањено са 2,79% на 2,48%.

Премија по активном послу и међугодишња промена

| Врста осигурања | Укупна премија по активном послу 2020. година | Укупна премија по активном послу 2019. година | Апсолутна промена | Релативна промена |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------|-------------------|
| а | 1 | 2 | 3=1-2 | 4=1/2 |
| 01 Осигурање од последица незгоде | 10.047.576 | 7.424.638 | 2.622.938 | 135,33% |
| 02 Добровољно здравствено осигурање | 48.370.350 | 20.758.022 | 27.612.328 | 233,02% |
| 03 Осигурање моторних возила | 338.261.390 | 244.368.609 | 93.892.781 | 138,42% |
| 04 Осигурање шинских возила | 15.253.126 | 18.365.473 | -3.112.347 | 83,05% |
| 05 Осигурање ваздухоплова | 73.134.738 | 110.463.008 | -37.328.270 | 66,21% |
| 06 Осигурање пловних објеката | 5.129.418 | 2.772.789 | 2.356.629 | 184,99% |
| 07 Осигурање робе у превозу | 94.190.436 | 90.388.560 | 3.801.876 | 104,21% |
| 08 Осигурање имовине од пожара и других опасности | 1.832.448.638 | 1.294.701.717 | 537.746.921 | 141,53% |
| 09 Остала осигурања имовине | 2.013.106.836 | 1.765.284.465 | 247.822.371 | 114,04% |
| 10 Осигурање од одговорности и због употребе мот. возила | 302.155.986 | 267.161.731 | 34.994.255 | 113,10% |
| 11 Осигурање од одговорности и због употребе ваздух. | 73.581.932 | 112.300.300 | -38.718.368 | 65,52% |
| 12 Осигурање од одговорности и због употребе пловних обј. | 32.893.388 | 26.198.805 | 6.694.583 | 125,55% |
| 13 Осигурање од опште одговорности | 577.742.276 | 543.333.207 | 34.409.069 | 106,33% |
| 14 Осигурање кредита | 192.425.634 | 36.433.074 | 155.992.560 | 528,16% |
| 15 Осигурање јемства | 12.644.344 | 22.680.364 | -10.036.020 | 55,75% |
| 16 Осигурање финансијских губитака | 146.471.538 | 81.964.937 | 64.506.601 | 178,70% |
| 18 Осигурање помоћи на путовању | 4.754.063 | 7.518.531 | -2.764.468 | 63,23% |
| УКУПНО НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА | 5.772.611.670 | 4.652.118.230 | 1.120.493.440 | 124,09% |
| 20 Осигурање живота | 67.747.266 | 58.015.873 | 9.731.393 | 116,77% |
| 22 Допунско осигурање уз осигурање живота | 78.785.953 | 75.745.798 | 3.040.155 | 104,01% |
| УКУПНО ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА | 146.533.219 | 133.761.672 | 12.771.547 | 109,55% |
| УКУПНО | 5.919.144.889 | 4.785.879.902 | 1.133.264.987 | 123,68% |

Од укупно 19 врста осигурања у којима Друштво послује, на 14 врста осигурања је забележен раст, а на пет врста осигурања пад премије реосигурања по активном послу.

Значајније смањење премије забележено је код авио осигурања: на врсти 11 Осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова за 38.718.368 динара и на врсти 05 Осигурање ваздухоплова за 37.328.270 динара. Ово су последице укидања већег дела авио саобраћаја због пандемије изазване корона вирусом. На врсти осигурања 15 Осигурање јемства смањење премије је последица необнављања једног уговора. На преостале две врсте осигурања (04 Осигурање шинских возила и 18 Осигурање помоћи на путовању) код којих је укупна премија по активном послу умањена, забележени пад нема велики номинални значај имајући у виду волумен укупног портфеља.

Највећи раст активне премије забележен је на имовинским врстама: 08 Осигурања имовине од пожара и других опасности за 537.746.921 динар (41,53%) и 09 Остала осигурања имовине за 247.822.371 динар (14,04%), као последица развоја портфеља по постојећим и новим аутоматским уговорима, као и закључивања нових факултативних уговора. Поред ове две врсте осигурања, које су збирно основни генератор раста премије у овој години, значајан раст је остварен и на врстама: 14 Осигурање кредита (155.992.560 динара), 03 Осигурање моторних возила (93.892.781 динар), 16 Осигурање финансијских губитака (64.506.601 динар), 10 Осигурање од одговорности због употребе моторних возила (34.994.255 динара) и 13 Осигурање од опште одговорности (34.409.069 динара)

Премија у самопридржају у 2020. години износи 1.677.100.387 динара, што је за 674.528.454 динара, односно 67,28% више у односу на претходну годину.

Премија у самопридржају и међугодишња промена

| Врста осигурања | Премија у самопридржају 2020. година | Премија у самопридржају 2019. година | Апсолутна промена | Релативна промена |
|---------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------|-------------------|
| а | 1 | 2 | 3=1-2 | 4=1/2 |
| 01 Осигурање од последица незгоде | 3.499.552 | 851.943 | 2.647.609 | 410,77% |
| 02 Добровољно здравствено осигурање | 4.546.343 | 3.459.670 | 1.086.673 | 131,41% |
| 03 Осигурање моторних возила | 301.854.229 | 213.222.416 | 88.631.813 | 141,57% |
| 04 Осигурање шинских возила | 14.964.545 | 17.411.347 | -2.446.802 | 85,95% |
| 05 Осигурање ваздухоплова | 2.772.859 | 1.692.242 | 1.080.617 | 163,86% |
| 06 Осигурање пловних објеката | 5.031.958 | 2.654.072 | 2.377.886 | 189,59% |
| 07 Осигурање робе у превозу | 12.965.832 | 15.062.044 | -2.096.212 | 86,08% |
| 08 Осигурање имовине од пожара и других опасности | 721.237.817 | 383.619.081 | 337.618.736 | 188,01% |
| 09 Остала осигурања имовине | 457.072.901 | 198.827.443 | 258.245.458 | 229,88% |
| 10 Осигурање од одговорности због употребе мот. возила | 76.744.368 | 73.851.548 | 2.892.820 | 103,92% |
| 11 Осигурање од одговорности због употребе ваздух. | 1.659.155 | 946.027 | 713.128 | 175,38% |
| 12 Осигурање од одговорности због употребе пловних обј. | 4.826.990 | 2.502.806 | 2.324.184 | 192,86% |
| 13 Осигурање од опште одговорности | 39.648.775 | 44.733.913 | -5.085.138 | 88,63% |
| 14 Осигурање кредита | 5.508.849 | 2.521.911 | 2.986.938 | 218,44% |
| 15 Осигурање јемства | 845.255 | 17.291.703 | -16.446.448 | 4,89% |
| 16 Осигурање финансијских губитака | 6.519.597 | 7.980.402 | -1.460.805 | 81,70% |
| 18 Осигурање помоћи на путовању | 91.450 | 150.370 | -58.920 | 60,82% |
| УКУПНО НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА | 1.659.790.473 | 986.778.939 | 673.011.534 | 168,20% |
| 20 Осигурање живота | 11.225.431 | 9.729.515 | 1.495.916 | 115,38% |
| 22 Допунско осигурање уз осигурање живота | 6.084.483 | 6.063.479 | 21.004 | 100,35% |
| УКУПНО ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА | 17.309.914 | 15.792.994 | 1.516.920 | 109,61% |
| УКУПНО | 1.677.100.387 | 1.002.571.933 | 674.528.454 | 167,28% |

У односу на исти период претходне године дошло је до смањења учешћа ретроцесије у укупној премији реосигурања са 79,05% на 71,67%.

Премија у самопридржају неживотних осигурања износи 1.659.790.473 динара, док је код групе животних осигурања ова премија 17.309.914 динара.

Посматрано по врстама осигурања највеће повећање премије у самопридржају забележено је код врста осигурања: 08 Осигурање имовине од пожара и других опасности (337.618.736 динара), 09 Остала осигурања имовине (258.245.458 динара) и 03 Осигурање моторних возила (88.631.813 динара).

Смањење премије у самопридржају забележено је на шест врста осигурања, али изузев на врсти 15 Осигурање јемства, где је премија у самопридржају нижа за 16.446.448 динара, на осталим врстама забележени пад је без већег номиналног значаја.

Посматрано у релативним показатељима највеће промене премије у самопридржају, поред имовинских врста осигурања које номинално и релативно бележе значајан пораст, забележене су код врста осигурања са малим обухватом, које су због ниске основице подложне високим релативним флукуацијама (врсте 01 Осигурање од последица незгоде, 06 Осигурање пловних објеката, 11 Осигурање од одговорности због употребе воздухоплова, 12 Осигурање од одговорности због употребе пловних објеката и 14 Осигурање кредита).

Учешће врсте осигурања у укупној премији

| Врста осигурања | Учешће у укупној премији 2020. година | Учешће у укупној премији 2019. година | Промена |
|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------|
| а | 1 | 2 | 3=1-2 |
| 01 Осигурање од последица незгоде | 0,17% | 0,16% | 0,01% |
| 02 Добровољно здравствено осигурање | 0,82% | 0,43% | 0,39% |
| 03 Осигурање моторних возила | 5,71% | 5,11% | 0,60% |
| 04 Осигурање шинских возила | 0,26% | 0,38% | -0,12% |
| 05 Осигурање ваздухоплова | 1,24% | 2,31% | -1,07% |
| 06 Осигурање пловних објеката | 0,09% | 0,06% | 0,03% |
| 07 Осигурање робе у превозу | 1,59% | 1,89% | -0,30% |
| 08 Осигурање имовине од пожара и других опасности | 30,96% | 27,05% | 3,91% |
| 09 Остала осигурања имовине | 34,01% | 36,89% | -2,88% |
| 10 Осигурање од одговорности због употребе мот. возила | 5,10% | 5,58% | -0,48% |
| 11 Осигурање од одговорности због употребе ваздух. | 1,24% | 2,35% | -1,11% |
| 12 Осигурање од одговорности због употребе пловних обј. | 0,57% | 0,55% | 0,02% |
| 13 Осигурање од опште одговорности | 9,76% | 11,35% | -1,59% |
| 14 Осигурање кредита | 3,25% | 0,76% | 2,49% |
| 15 Осигурање јемства | 0,21% | 0,47% | -0,26% |
| 16 Осигурање финансијских губитака | 2,47% | 1,71% | 0,76% |
| 18 Осигурање помоћи на путовању | 0,08% | 0,16% | -0,08% |
| УКУПНО НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА | 97,52% | 97,21% | 0,31% |
| 20 Осигурање живота | 1,14% | 1,21% | -0,07% |
| 22 Допунско осигурање уз осигурање живота | 1,34% | 1,58% | -0,24% |
| УКУПНО ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА | 2,48% | 2,79% | -0,31% |
| УКУПНО | 100,00% | 100,00% | 0,00% |

Ниво премија по врстама осигурања је условљен тарифама премија, оствареним обимом и карактеристикама портфела цедената и закљученим уговорима о реосигурању.

У 2020. години највеће учешће у премији имају остала осигурања имовине која уз осигурање имовине од пожара и других опасности чине готово две трећине укупне премије по активном послу (64,97%). Код ових врста осигурања се уговарају највише суме осигурања, па се самим тим и најчешће преносе у реосигурање, тако да су оне најзаступљеније у портфељу Друштва. Ове две врсте осигурања су имале највеће учешће у премији и у претходној години, готово на истом нивоу (63,94%). Поред наведене две врсте осигурања учешће у премији по активном послу изнад 5% имају и Осигурање од опште одговорности (9,76%), Осигурање моторних возила (5,71%) и Осигурање од одговорности због употребе моторних возила (5,10%).

На поменутих значајним врстама осигурања у односу на претходну годину дошло је до раста учешћа од 3,91% на врсти 08 Осигурања имовине од пожара и других опасности, односно до раста од 0,60% на врсти осигурања 03 Осигурање моторних возила, док је учешће Осталих осигурања имовине, Осигурања од опште одговорности и Осигурања од одговорности због употребе моторних возила респективно смањено за 2,88%, 1,59%, и 0,48%.

Наведена кретања довела су до тога да је учешће поменутих пет значајних врста осигурања смањено са 85,98%, колико је износило у претходној години, на 85,54% у 2020. години.

Права уговарача осигурања, осигураника и корисника осигурања, покривени ризици и искључења по производима дефинисани су условима осигурања цедената и појединим одредбама уговора о ретроцесији, а која су морала бити имплементирана у услове цедената (пре свега се мисли на клаузуле о искључењима).¹

1.2. ЗНАЧАЈНИ РИЗИЦИ ПРЕУЗЕТИ У РЕОСИГУРАЊЕ

Најзначајнији појединачни ризици које је Друштво преузело у реосигурање у 2020. години односе се на остала осигурања имовине и осигурање имовине од пожара и других опасности као најзаступљеније врсте осигурања.

Најзначајнији преузети ризици у оквиру осталих осигурања имовине односе се на лом машина и изградњу и монтажу.

Друштво је за изградњу и монтажу закључило како аутоматске, тако и факултативне уговоре о реосигурању.

Од пожарних ризика најзначајнија су имовинска покрића пожара и земљотреса.

Наведени ризици преузети су по уговорима о реосигурању имовине и земљотреса.

Поред наведених, значајни ризици се везује и за остале врсте осигурања које су заступљене у портфељу Друштва са преко 5%:

- осигурање од опште одговорности,
- осигурање моторних возила,
- осигурање од одговорности због употребе моторних возила.

¹ Коментар у вези тачке II подтачка 7. Одлуке о садржини мишљења овлашћеног актуара («Службени гласник РС» бр. 38/2015).

Најзначајнији преузети ризици у оквиру осигурања од опште одговорности односе се на професионалну одговорност. Друштво је за осигурање одговорности закључило аутоматске и факултативне уговоре о реосигурању.

Најзначајнији преузети ризици у оквиру осигурања моторних возила односе се на крађу моторних возила. Друштво је за осигурање моторних возила закључило аутоматске и факултативне уговоре о реосигурању.

У оквиру осигурања од одговорности због употребе моторних возила најзначајнији уговори које је Друштво закључило односе се на осигурање домаће аутоодговорности и зелене карте. За наведене послове Друштво је закључило аутоматске непропорционалне уговоре о реосигурању.

1.3. ОСТВАРЕНА (МЕРОДАВНА) ПРЕМИЈА

У 2020. години меродавна премија износи 5.696.181.979 динара, чиме је остварен раст у односу на претходну годину од 1.359.053.033 динара, односно 31,34%.

Меродавна премија по активном послу неживотних осигурања износи 5.549.648.760 динара (раст 1.346.281.486 динара, односно 32,03%), док у делу животних осигурања износи 146.533.219 динара (раст 12.771.547 динара, односно 9,55%).

Повећање премије у 2020. години утицало је и на повећање меродавне премије у односу на претходну годину. Повећање меродавне премије било је веће од повећања укупне премије, 1.359.053.033 динара (31,34%) наспрам 1.133.264.987 динара (23,68%).

Меродавна премија по активном послу и међугодишња промена

| Врста осигурања | Остварена премија по активном послу 2020. година | Остварена премија по активном послу 2019. година | Апсолутна промена | Релативна промена |
|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------|-------------------|
| а | 1 | 2 | 3=1-2 | 4=1/2 |
| 01 Осигурање од последица незгоде | 10.047.940 | 7.398.405 | 2.649.535 | 135,81% |
| 02 Добровољно здравствено осигурање | 37.478.639 | 20.758.022 | 16.720.617 | 180,55% |
| 03 Осигурање моторних возила | 336.709.681 | 245.588.247 | 91.121.434 | 137,10% |
| 04 Осигурање шминских возила | 17.990.679 | 18.703.800 | -713.121 | 96,19% |
| 05 Осигурање ваздухоплова | 74.109.201 | 103.709.946 | -29.600.745 | 71,46% |
| 06 Осигурање пловних објеката | 4.555.363 | 2.791.827 | 1.763.536 | 163,17% |
| 07 Осигурање робе у превозу | 94.485.267 | 91.192.453 | 3.292.814 | 103,61% |
| 08 Осигурање имовине од пожара и других опасности | 1.784.383.796 | 1.235.087.414 | 549.296.382 | 144,47% |
| 09 Остала осигурања имовине | 1.948.897.311 | 1.564.316.240 | 384.581.071 | 124,58% |
| 10 Осигурање од одговорности због употребе мот. возила | 303.729.063 | 265.324.354 | 38.404.709 | 114,47% |
| 11 Осигурање од одговорности због употребе ваздух. | 82.977.713 | 88.679.915 | -5.702.202 | 93,57% |
| 12 Осигурање од одговорности због употребе пловних обј. | 28.267.761 | 21.010.293 | 7.257.468 | 134,54% |
| 13 Осигурање од опште одговорности | 500.551.057 | 395.852.995 | 104.698.062 | 126,45% |
| 14 Осигурање кредита | 192.458.808 | 36.433.304 | 156.025.504 | 528,25% |
| 15 Осигурање јемства | 12.972.777 | 22.351.931 | -9.379.154 | 58,04% |
| 16 Осигурање финансијских губитака | 115.279.642 | 76.649.596 | 38.630.046 | 150,40% |
| 18 Осигурање помоћи на путовању | 4.754.063 | 7.518.531 | -2.764.468 | 63,23% |
| УКУПНО НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА | 5.549.648.760 | 4.203.367.274 | 1.346.281.486 | 132,03% |
| 20 Осигурање живота | 67.747.266 | 58.015.873 | 9.731.393 | 116,77% |
| 22 Допунско осигурање уз осигурање живота | 78.785.953 | 75.745.798 | 3.040.155 | 104,01% |
| УКУПНО ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА | 146.533.219 | 133.761.672 | 12.771.547 | 109,55% |
| УКУПНО | 5.696.181.979 | 4.337.128.946 | 1.359.053.033 | 131,34% |

Забележено је повећање меродавне премије реосигурања по активном послу на 14 од 19 врста осигурања у којима Друштво послује.

Посматрано по врстама осигурања највећа апсолутна повећања меродавне премије забележена су на врстама осигурања 08 Осигурање имовине од пожара и других опасности (549.296.382 динара) и 09 Остала осигурања имовине (384.581.071 динар). Значајнији раст забележен је и на врстама 14 Осигурање кредита, где је меродавна премија порасла за 156.025.504 динара, 13 Осигурање од опште одговорности (104.698.062 динара) и 03 Осигурање моторних возила (91.121.434 динара).

Пошто је у животним осигурањима у оба извештајна периода преносна премија једнака нули онда је и меродавна премија једнака премији осигурања.

Меродавна премија у самопридржају и међугодишња промена

| Врста осигурања | Остварена премија у самопридржају 2020. година | Остварена премија у самопридржају 2019. година | Апсолутна промена | Релативна промена |
|---------------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| а | 1 | 2 | 3=1-2 | 4=1/2 |
| 01 Осигурање од последица незгоде | 3.430.599 | 1.062.036 | 2.368.563 | 323,02% |
| 02 Доброволно здравствено осигурање | 4.194.998 | 3.459.670 | 735.328 | 121,25% |
| 03 Осигурање моторних возила | 302.191.895 | 214.864.630 | 87.327.265 | 140,64% |
| 04 Осигурање шинских возила | 17.143.522 | 17.499.911 | -356.389 | 97,96% |
| 05 Осигурање ваздухоплова | 2.367.886 | 1.694.376 | 673.510 | 139,75% |
| 06 Осигурање пловних објеката | 4.457.903 | 2.673.110 | 1.784.793 | 166,77% |
| 07 Осигурање робе у превозу | 13.029.559 | 15.075.764 | -2.046.205 | 86,43% |
| 08 Осигурање имовине од пожара и других опасности | 721.210.888 | 373.891.111 | 347.319.777 | 192,89% |
| 09 Остала осигурања имовине | 484.159.520 | 182.363.792 | 301.795.728 | 265,49% |
| 10 Осигурање од одговорности због употребе мот. возила | 78.250.953 | 72.332.464 | 5.918.489 | 108,18% |
| 11 Осигурање од одговорности због употребе ваздух. | 1.670.198 | 1.017.590 | 652.608 | 164,13% |
| 12 Осигурање од одговорности због употребе пловних обј. | 5.033.368 | 1.704.912 | 3.328.456 | 295,23% |
| 13 Осигурање од опште одговорности | 34.153.340 | 43.916.327 | -9.762.987 | 77,77% |
| 14 Осигурање кредита | 5.542.022 | 2.522.141 | 3.019.881 | 219,73% |
| 15 Осигурање јемства | 848.864 | 17.288.094 | -16.439.230 | 4,91% |
| 16 Осигурање финансијских губитака | 6.835.289 | 7.386.973 | -551.684 | 92,53% |
| 18 Осигурање помоћи на путовању | 91.450 | 150.370 | -58.920 | 60,82% |
| УКУПНО НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА | 1.684.612.253 | 958.903.272 | 725.708.981 | 175,68% |
| 20 Осигурање живота | 11.225.431 | 9.729.515 | 1.495.916 | 115,38% |
| 22 Допунско осигурање уз осигурање живота | 6.084.483 | 6.063.479 | 21.004 | 100,35% |
| УКУПНО ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА | 17.309.914 | 15.792.994 | 1.516.920 | 109,61% |
| УКУПНО | 1.701.922.167 | 974.696.266 | 727.225.901 | 174,61% |

Меродавна премија у самопридржају у 2020. години износи 1.701.922.167 динара, чиме је забележен раст од 727.225.901 динара (74,61%) у односу на 2019. годину.

Раст меродавне премије у самопридржају је углавном последица раста на три врсте осигурања: врсте 08 Осигурање имовине од пожара и других опасности за 347.319.777 динара (92,89%), врсте 09 Остала осигурања имовине за 301.795.728 динара (165,49%) и врсте 03 Осигурање моторних возила за 87.327.265 динара (40,64%).

Може се закључити да је у 2020. години посматрано у односу на претходну годину Друштво забележило значајан раст премије, како по активном послу, тако и у самопридржају. Истовремено, незнатно се повећава део ризика који Друштво, у складу са својим капацитетима, задржава у портфељу. Као генератори раста премије препознају се имовинске врсте осигурања, које су и релативно најзначајније у портфељу.

1.4. РАЦИО ШТЕТА, РАЦИО ТРОШКОВА И КОМБИНОВАНИ РАЦИО

Рацио штета, рацио трошкова и комбиновани рацио по активном послу

| Врста осигурања | Меродавна премија 2020. година | Меродавна штете 2020. година | TCP 2020. година | Рацио штета 2020. година | Рацио трошкова 2020. година | Комбиновани рацио 2020. година |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|---------------------|-----------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|
| а | 1 | 2 | 3 | 4=2/1 | 5=3/1 | 6=4+5 |
| 01 Осигурање од последица незгоде | 10.047.940 | 3.048.941 | 3.678.992 | 30,34% | 36,61% | 66,95% |
| 02 Доброволно здравствено осигурање | 37.478.639 | 5.529.230 | 2.186.699 | 14,75% | 5,83% | 20,58% |
| 03 Осигурање моторних возила | 336.709.681 | 218.295.794 | 91.474.034 | 64,83% | 27,17% | 92,00% |
| 04 Осигурање шминских возила | 17.990.679 | 3.662.547 | 636.944 | 20,36% | 3,54% | 23,90% |
| 05 Осигурање ваздухоплова | 74.109.201 | 186.906.755 | 6.488.706 | 252,20% | 8,76% | 260,96% |
| 06 Осигурање пловних објеката | 4.555.363 | -135.683 | 769.993 | -2,98% | 16,90% | 13,92% |
| 07 Осигурање робе у превозу | 94.485.267 | 30.365.771 | 13.277.043 | 32,14% | 14,05% | 46,19% |
| 08 Осигурање имовине од пожара и других опасности | 1.784.383.796 | 1.773.225.594 | 348.349.275 | 99,37% | 19,52% | 118,89% |
| 09 Остала осигурања имовине | 1.948.897.311 | 943.678.503 | 251.663.596 | 48,42% | 12,91% | 61,33% |
| 10 Осигурање од одговорности због употребе мот. возила | 303.729.063 | 137.674.220 | 12.023.574 | 45,33% | 3,96% | 49,29% |
| 11 Осигурање од одговорности због употребе ваздух. | 82.977.713 | 52.930.043 | 3.111.247 | 63,79% | 3,75% | 67,54% |
| 12 Осигурање од одговорности због употребе пловних обј. | 28.267.761 | 31.284.380 | 1.174.222 | 110,67% | 4,15% | 114,82% |
| 13 Осигурање од опште одговорности | 500.551.057 | 15.706 | 53.052.642 | 0,00% | 10,60% | 10,60% |
| 14 Осигурање кредита | 192.458.808 | 37.935.815 | 46.398.755 | 19,71% | 24,11% | 43,82% |
| 15 Осигурање јемства | 12.972.777 | -652.945 | 5.960.381 | -5,03% | 45,95% | 40,92% |
| 16 Осигурање финансијских губитака | 115.279.642 | -2.001.872 | 11.559.102 | -1,74% | 10,03% | 8,29% |
| 18 Осигурање помоћи на путовању | 4.754.063 | 2.603.950 | 163.365 | 54,77% | 3,44% | 58,21% |
| УКУПНО НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА | 5.549.648.760 | 3.424.366.750 | 851.968.570 | 61,70% | 15,35% | 77,05% |

Рацио штета, рацио трошкова и комбиновани рацио у самопридржају

| Врста осигурања | Меродавна премија 2020. година | Меродавна штете 2020. година | TCP 2020. година | Рацио штета 2020. година | Рацио трошкова 2020. година | Комбиновани рацио 2020. година |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|---------------------|-----------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|
| а | 1 | 2 | 3 | 4=2/1 | 5=3/1 | 6=4+5 |
| 01 Осигурање од последица незгоде | 3.430.599 | 375.476 | 1.416.325 | 10,94% | 41,29% | 52,23% |
| 02 Доброволно здравствено осигурање | 4.194.998 | 959.530 | 1.427.377 | 22,87% | 34,03% | 56,90% |
| 03 Осигурање моторних возила | 302.191.895 | 216.062.729 | 76.686.045 | 71,50% | 25,38% | 96,88% |
| 04 Осигурање шминских возила | 17.143.522 | 3.437.278 | 607.538 | 20,05% | 3,54% | 23,59% |
| 05 Осигурање ваздухоплова | 2.367.886 | 3.304.005 | -249.640 | 139,53% | -10,54% | 128,99% |
| 06 Осигурање пловних објеката | 4.457.903 | -135.683 | 769.993 | -3,04% | 17,27% | 14,23% |
| 07 Осигурање робе у превозу | 13.029.559 | 2.461.213 | -786.957 | 18,89% | -6,04% | 12,85% |
| 08 Осигурање имовине од пожара и других опасности | 721.210.888 | 477.981.903 | 164.502.512 | 66,27% | 22,81% | 89,08% |
| 09 Остала осигурања имовине | 484.159.520 | 180.134.613 | 120.734.202 | 37,21% | 24,94% | 62,15% |
| 10 Осигурање од одговорности због употребе мот. возила | 78.250.953 | 34.248.547 | -3.002.573 | 43,77% | -3,84% | 39,93% |
| 11 Осигурање од одговорности због употребе ваздух. | 1.670.198 | 1.444.875 | 634.651 | 86,51% | 38,00% | 124,51% |
| 12 Осигурање од одговорности због употребе пловних обј. | 5.033.368 | 656.257 | -275.083 | 13,04% | -5,47% | 7,57% |
| 13 Осигурање од опште одговорности | 34.153.340 | -2.449.386 | -1.745.673 | -7,17% | -5,11% | -12,28% |
| 14 Осигурање кредита | 5.542.022 | 3.962.836 | 3.893.041 | 71,51% | 70,25% | 141,76% |
| 15 Осигурање јемства | 848.864 | -652.945 | 220.717 | -76,92% | 26,00% | -50,92% |
| 16 Осигурање финансијских губитака | 6.835.289 | 4.287.686 | 1.616.404 | 62,73% | 23,65% | 86,38% |
| 18 Осигурање помоћи на путовању | 91.450 | 87.449 | 59.285 | 95,62% | 64,83% | 160,45% |
| УКУПНО НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА | 1.684.612.253 | 926.166.383 | 366.508.165 | 54,98% | 21,76% | 76,74% |

Међугодишње промене рација штета, трошкова и комбинованог рација по активном послу

| ВО | Активан посао 2020. година | | | Активан посао 2019. година | | | Промене рациа | | |
|----|----------------------------|----------------|-------------------|----------------------------|----------------|-------------------|---------------|----------------|-------------------|
| | Рацио штета | Рацио трошкова | Комбиновани рацио | Рацио штета | Рацио трошкова | Комбиновани рацио | Рацио штета | Рацио трошкова | Комбиновани рацио |
| | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7=1-4 | 8=2-5 | 9=3-6 |
| 01 | 30,34% | 36,61% | 66,95% | 83,58% | 28,30% | 111,88% | -53,24% | 8,31% | -44,93% |
| 02 | 14,75% | 5,83% | 20,58% | 27,02% | 3,95% | 30,97% | -12,27% | 1,88% | -10,39% |
| 03 | 64,83% | 27,17% | 92,00% | 67,66% | 25,61% | 93,27% | -2,83% | 1,56% | -1,27% |
| 04 | 20,36% | 3,54% | 23,90% | -2,04% | 5,53% | 3,49% | 22,40% | -1,99% | 20,41% |
| 05 | 252,20% | 8,76% | 260,96% | 58,86% | 5,22% | 64,08% | 193,34% | 3,54% | 196,88% |
| 06 | -2,98% | 16,90% | 13,92% | 133,30% | 13,43% | 146,73% | -136,28% | 3,47% | -132,81% |
| 07 | 32,14% | 14,05% | 46,19% | 95,13% | 12,81% | 107,94% | -62,99% | 1,24% | -61,75% |
| 08 | 99,37% | 19,52% | 118,89% | 24,93% | 18,99% | 43,92% | 74,44% | 0,53% | 74,97% |
| 09 | 48,42% | 12,91% | 61,33% | 12,18% | 13,14% | 25,32% | 36,24% | -0,23% | 36,01% |
| 10 | 45,33% | 3,96% | 49,29% | 24,45% | 4,17% | 28,62% | 20,88% | -0,21% | 20,67% |
| 11 | 63,79% | 3,75% | 67,54% | -0,45% | 5,38% | 4,93% | 64,24% | -1,63% | 62,61% |
| 12 | 110,67% | 4,15% | 114,82% | 42,94% | 7,16% | 50,10% | 67,73% | -3,01% | 64,72% |
| 13 | 0,00% | 10,60% | 10,60% | 60,42% | 12,33% | 72,75% | -60,42% | -1,73% | -62,15% |
| 14 | 19,71% | 24,11% | 43,82% | 14,67% | 25,19% | 39,86% | 5,04% | -1,08% | 3,96% |
| 15 | -5,03% | 45,95% | 40,92% | -2,59% | 59,06% | 56,47% | -2,44% | -13,11% | -15,55% |
| 16 | -1,74% | 10,03% | 8,29% | 46,52% | 12,94% | 59,46% | -48,26% | -2,91% | -51,17% |
| 18 | 54,77% | 3,44% | 58,21% | 38,87% | 3,95% | 42,82% | 15,90% | -0,51% | 15,39% |
| УК | 61,70% | 15,35% | 77,05% | 28,16% | 14,83% | 42,99% | 33,54% | 0,52% | 34,06% |

Међугодишње промене рација штета, трошкова и комбинованог рација у самопридржају

| ВО | Самопридржај 2020. година | | | Самопридржај 2019. година | | | Промене рациа | | |
|----|---------------------------|----------------|-------------------|---------------------------|----------------|-------------------|---------------|----------------|-------------------|
| | Рацио штета | Рацио трошкова | Комбиновани рацио | Рацио штета | Рацио трошкова | Комбиновани рацио | Рацио штета | Рацио трошкова | Комбиновани рацио |
| | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7=1-4 | 8=2-5 | 9=3-6 |
| 01 | 10,94% | 41,29% | 52,23% | 69,08% | 12,40% | 81,48% | -58,14% | 28,89% | -29,25% |
| 02 | 22,87% | 34,03% | 56,90% | 29,22% | 23,68% | 52,90% | -6,35% | 10,35% | 4,00% |
| 03 | 71,50% | 25,38% | 96,88% | 77,34% | 22,81% | 100,15% | -5,84% | 2,57% | -3,27% |
| 04 | 20,05% | 3,54% | 23,59% | -4,21% | 5,40% | 1,19% | 24,26% | -1,86% | 22,40% |
| 05 | 139,53% | -10,54% | 128,99% | 79,98% | 76,99% | 156,97% | 59,55% | -87,53% | -27,98% |
| 06 | -3,04% | 17,27% | 14,23% | 139,22% | 14,02% | 153,24% | -142,26% | 3,25% | -139,01% |
| 07 | 18,89% | -6,04% | 12,85% | 104,27% | -3,33% | 100,94% | -85,38% | -2,71% | -88,09% |
| 08 | 66,27% | 22,81% | 89,08% | 44,23% | 19,53% | 63,76% | 22,04% | 3,28% | 25,32% |
| 09 | 37,21% | 24,94% | 62,15% | 83,93% | 38,02% | 121,95% | -46,72% | -13,08% | -59,80% |
| 10 | 43,77% | -3,84% | 39,93% | 72,04% | -2,83% | 69,21% | -28,27% | -1,01% | -29,28% |
| 11 | 86,51% | 38,00% | 124,51% | -2,12% | 240,45% | 238,33% | 88,63% | -202,45% | -113,82% |
| 12 | 13,04% | -5,47% | 7,57% | 38,46% | 13,57% | 52,03% | -25,42% | -19,04% | -44,46% |
| 13 | -7,17% | -5,11% | -12,28% | 88,57% | 17,97% | 106,54% | -95,74% | -23,08% | -118,82% |
| 14 | 71,51% | 70,25% | 141,76% | 39,14% | 52,76% | 91,90% | 32,37% | 17,49% | 49,86% |
| 15 | -76,92% | 26,00% | -50,92% | -3,35% | 20,78% | 17,43% | -73,57% | 5,22% | -68,35% |
| 16 | 62,73% | 23,65% | 86,38% | 7,86% | 27,06% | 34,92% | 54,87% | -3,41% | 51,46% |
| 18 | 95,62% | 64,83% | 160,45% | 70,32% | 122,31% | 192,63% | 25,30% | -57,48% | -32,18% |
| УК | 54,98% | 21,76% | 76,74% | 62,48% | 21,91% | 84,39% | -7,50% | -0,15% | -7,65% |

Рацио штета за укупна неживотна осигурања по активном послу у 2020. години износи 61,70%, што представља повећање од 33,54% у односу на претходну годину. Основни узрок погоршања рациа штета је погоршање резултата на врсти 08 Осигурање од пожара и других опасности. Рацио трошкова по активном послу је 15,35%, па је укупни комбиновани рацио од 77,05% и даље повољан.

Рацио штета на врсти осигурања 08 износи 99,37% а комбиновани рацио 118,89% као последица две екстремне штете из трећег квартала 2020. године које су и даље у резервацији на 31.12.2020. и које укупно износе преко милијарду динара. Повољна околност је што у поменутих штетама постоји доминантно учешће ретроцесије, па је истовремено рацио штета у самопридржају повољан и износи 66,27%.

Поред врсте 08, неповољан рацио штета по активном послу остварен је и на врстама 05 Осигурање ваздухоплова (252,20%) и 12 Осигурање од одговорности због употребе пловних објеката (110,67%). Ове врсте осигурања имају укупно учешће од 1,84% у меродавној премији неживотних осигурања, па не утичу материјално значајно на укупан резултат. На осталим врстама осигурања остварене су повољне вредности рација штета.

Рацио штета у самопридржају у 2020. години износи 54,98% и повољнији је за 7,50% у односу на претходну годину.

У самопридржају релативно високе вредности рациа штета су забележене код врста осигурања: 05 Осигурање ваздухоплова (139,53%), 18 Осигурање помоћи на путовању (95,62%) и 11 Осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова (86,51%). Ово су врсте осигурања са малим износима меродавне премије у самопридржају (укупно учешће у меродавној премији у самопридржају неживотних осигурања је 0,25%), па износи штета који нису материјално значајни могу да доведу до неповољног рациа штета, без утицаја на укупан резултат.

У текућој години је видљив утицај опрезне и адекватне политике ретроцесије коју Друштво спроводи, а све кроз умиривање вредности рацио бројева у самопридржају у односу на њихову неповољну вредност код осигурања по активном послу, конкретно у овом случају на врсти осигурања 08 Осигурање имовине од пожара и других опасности.

На укупан позитиван закључак, поред текућих повољних резултата, утиче и дугорочни тренд повољних рацио бројева, по активном послу, односно у самопридржају, на нивоу укупног портфеља и значајних врста осигурања.

Рацио трошкова је на нивоу неживотних осигурања повољан, тако да за активан посао реосигурања износи 15,35% (повећање од 0,52%), односно у самопридржају 21,76% (смањење од 0,15%).

Повољне вредности рација штета у већини врста осигурања, заједно са ниском вредношћу рација трошкова резултирају углавном повољним вредностима комбинованих рација, како за активан посао, тако и у самопридржају. По активном послу изузетак су три врсте осигурања (05 Осигурање ваздухоплова, 08 Осигурање имовине од пожара и других опасности и 12 Осигурање од одговорности због употреба пловних објеката), које имају комбиновани рацио преко 100%, а као последица неповољног рација штета. У самопридржају четири врсте осигурања имају неповољан комбиновани рацио и то две врсте као последицу неповољног рација штета (05 Осигурање ваздухоплова и 11 Осигурање од одговорности због употребе

ваздухоплова) а две врсте као последицу високог рача трошкова (14 Осигурање кредита и 18 Осигурања помоћи на путовању).

Комбиновани рачио на нивоу неживотних осигурања по активном послу износи 77,05%, а у самопридржају 76,74%.

Реализовани рачио бројеви укупног портфела и у самопридржају указују да је Друштво способно да из премије реосигурања обезбеди покриће свих штета и трошкова.

2. ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ

Све техничке резерве утврђене су у складу са актуарском струком, прописима, Правилницима Друштва, уговорима о реосигурању и довољне су за трајно испуњење свих обавеза Друштва из уговора. Приликом обрачуна појединачних техничких резерви примењене су адекватне методе њиховог обрачуна.

Друштво располаже примереним, комплетним и тачним подацима на нивоу врсте осигурања на основу којих се обрачунавају техничке резерве. Интерни и екстерни подаци који се користе при обрачунима техничких резерви су конзистентни. Информациони систем обезбеђује конзистентност података, обрачуна, интерних и екстерних извештаја. Математичка резерва, преносна премија и износ резервације за настале пријављене штете се утврђују на основу података цедента и уговора о реосигурању. Обрачун насталих непријављених штета, резервације за трошкове решавања и исплате штета, резерви за неистекле ризике, резерви за бонусе и попусте и резерви за изравнање ризика обрачунавају се најмање по врстама осигурања, а у складу са Правилницима Друштва.

Анализом извршавања обавеза Друштва по уговорима у дужем временском периоду и поређењем обавеза из уговора са формираним техничким резервама није забележено систематско одступање. Техничке резерве су формиране у складу са обавезама из уговора.

Анализом и провером обрачунатих техничких резерви утврђена је њихова довољност, односно адекватност.

Укупне техничке резерве по активном послу на дан 31.12.2020. износе 5.629.412.953 динара, а у самопридржају 1.295.005.084 динара.

УКУПНЕ ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ ПО АКТИВНОМ И ПАСИВНОМ ПОСЛУ

| Ред.бр. | Врста техничких резерви | УКУПНЕ | Удео ретроцесионара | У САМОПРИДРЖАЈУ |
|---------|-----------------------------|---------------|---------------------|-----------------|
| 1. | Преносна премија | 1.317.551.119 | 1.245.334.277 | 72.216.842 |
| 2. | Укупно резервисане штете | 4.286.789.419 | 3.071.442.216 | 1.215.347.203 |
| 3. | Математичка резерва | 21.413.778 | 17.631.376 | 3.782.402 |
| 4. | Резерве за неистекле ризике | 2.755.217 | 0 | 2.755.217 |
| 5. | РЗИР | 903.420 | 0 | 903.420 |
| 6. | Резерве за бонусе и попусте | 0 | 0 | 0 |
| УКУПНО: | | 5.629.412.953 | 4.334.407.869 | 1.295.005.084 |

а) Техничке резерве животних осигурања на дан 31.12.2020.

| Ред.бр. | Врста техничких резерви | УКУПНЕ | Удео ретроцесионара | У САМОПРИДРЖАЈУ |
|----------------|--------------------------|-------------------|---------------------|------------------|
| 1. | Преносна премија | 0 | 0 | 0 |
| 2. | Укупно резервисане штете | 23.295.262 | 20.788.419 | 2.506.843 |
| 3. | Математичка резерва | 21.413.778 | 17.631.376 | 3.782.402 |
| УКУПНО: | | 44.709.040 | 38.419.795 | 6.289.245 |

б) Техничке резерве неживотних осигурања на дан 31.12.2020.

| Ред.бр. | Врста техничких резерви | УКУПНЕ | Удео ретроцесионара | У САМОПРИДРЖАЈУ |
|----------------|-----------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 1. | Преносна премија | 1.317.551.119 | 1.245.334.277 | 72.216.842 |
| 2. | Укупно резервисане штете | 4.263.494.157 | 3.050.653.797 | 1.212.840.360 |
| 3. | Резерве за неистекле ризике | 2.755.217 | 0 | 2.755.217 |
| 4. | РЗИР | 903.420 | 0 | 903.420 |
| 5. | Резерве за бонусе и попусте | 0 | 0 | 0 |
| УКУПНО: | | 5.584.703.913 | 4.295.988.074 | 1.288.715.839 |

Техничке резерве животних осигурања на дан 31.12.2020. по активном послу износе 44.709.040 динара, а неживотних осигурања 5.584.703.913 динара, односно у самопридржају респективно износе 6.289.245 динара и 1.288.715.839 динара.

Укупне техничке резерве на дан 31.12.2020. су веће за 2.526.439.771 динар (81,42%) у односу на 31.12.2019. Највећи утицај на повећање техничких резерви је имало повећање укупног износа резервисаних штета. Техничке резерве у самопридржају на дан 31.12.2020. су веће за 384.738.586 динара (42,27%) у односу на 31.12.2019.

2.1. ПРЕНОСНА ПРЕМИЈА

Друштво је у 2020. години по активном послу реосигурања остварило укупну премију у износу од 5.919.144.889 динара, и то у неживотним осигурањима 5.772.611.670 динара и животним осигурањима 146.533.219 динара. Премија у самопридржају износи 1.677.100.387 динара.

Укупна преносна премија на дан 31.12.2020. износи 1.317.551.119 динара, а у самопридржају 72.216.842 динара. Цео износ укупне преносне премије и преносне премије у самопридржају односи се на неживотна осигурања.

Највеће учешће у преносној премији по активном послу имају следеће врсте осигурања: остала осигурања имовине (47,97%), осигурање од опште одговорности (23,45%) и осигурање имовине од пожара и других опасности (14,21%). Наведене врсте осигурања имају и највеће учешће у премији по активном послу.

Преносна премија 31.12.2020. и промене у односу на 31.12.2019.

| Врста осигурања | Преносна премија 31.12.2020. | Преносна премија 31.12.2019. | Промена | |
|---------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|--------------------|---------------|
| | | | износ | индекс |
| 01 Осигурање од последица незгоде | 433.783 | 434.147 | -364 | 99,92 |
| 02 Добровољно здравствено осигурање | 10.891.712 | 0 | 10.891.712 | 0,00 |
| 03 Осигурање моторних возила | 4.388.679 | 2.836.969 | 1.551.710 | 154,70 |
| 04 Осигурање шинских возила | 232.453 | 2.970.006 | -2.737.553 | 7,83 |
| 05 Осигурање ваздухоплова | 38.765.005 | 39.739.468 | -974.463 | 97,55 |
| 06 Осигурање пловних објеката | 574.055 | 0 | 574.055 | 0,00 |
| 07 Осигурање робе у превозу | 8.837.374 | 9.132.205 | -294.831 | 96,77 |
| 08 Осигурање имовине од пожара и др. опасности | 187.188.448 | 139.123.606 | 48.064.842 | 134,55 |
| 09 Остала осигурања имовине | 632.041.281 | 567.831.756 | 64.209.525 | 111,31 |
| 10 Осигурање од одгов. због употребе мот. возила | 264.300 | 1.837.377 | -1.573.077 | 14,38 |
| 11 Осигурање од одгов. због употребе ваздух. | 46.240.765 | 55.636.545 | -9.395.780 | 83,11 |
| 12 Осигурање од одгов. због употребе пловних обј. | 16.672.569 | 12.046.941 | 4.625.628 | 138,40 |
| 13 Осигурање од опште одговорности | 309.011.591 | 231.820.373 | 77.191.218 | 133,30 |
| 14 Осигурање кредита | | 33.173 | -33.173 | 0,00 |
| 15 Осигурање јемства | | 328.433 | -328.433 | 0,00 |
| 16 Осигурање финансијских губитака | 62.009.105 | 30.817.209 | 31.191.896 | 201,22 |
| 18 Осигурање помоћи на путовању | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА | 1.317.551.119 | 1.094.588.208 | 222.962.911 | 120,37 |
| ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| УКУПНО | 1.317.551.119 | 1.094.588.208 | 222.962.911 | 120,37 |

Очекивани просечни број месеци трајања реосигуравајућег покрића након обрачуна резерви за преносне премије неживотних осигурања²

| Врста осигурања | 31.12.2020. | 31.12.2019. |
|--------------------------------------------------|-------------|-------------|
| 01 Осигурање од последица незгоде | 6,9 | 5,9 |
| 02 Добровољно здравствено осигурање | 5,0 | 0,0 |
| 03 Осигурање моторних возила | 7,5 | 5,8 |
| 04 Осигурање шинских возила | 1,1 | 8,7 |
| 05 Осигурање ваздухоплова | 7,1 | 6,4 |
| 06 Осигурање пловних објеката | 5,6 | 0,0 |
| 07 Осигурање робе у превозу | 7,0 | 7,8 |
| 08 Осигурање имовине од пожара и др. опасности | 6,5 | 7,2 |
| 09 Остала осигурања имовине | 23,6 | 12,3 |
| 10 Осигурање аутоодговорности | 1,1 | 6,4 |
| 11 Осигурање одг. због употребе ваздухоплова | 7,2 | 6,7 |
| 12 Осигурање одг. због употребе пловних објеката | 8,6 | 7,9 |
| 13 Осигурање опште одговорности | 34,6 | 47,6 |
| 14 Осигурање кредита | 0,0 | 8,7 |
| 15 Осигурање јемства | 0,0 | 0,6 |
| 16 Осигурање финансијских губитака | 7,9 | 7,9 |
| 17 Осигурање трошкова правне заштите | 0,0 | 0,0 |
| 18 Осигурање помоћи на путовању | 0,0 | 0,0 |
| НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА | 21,4 | 18,4 |

² Очекивани просечан број месеци трајања реосигуравајућег покрића након дана обрачуна одређен је као пондерисани просек трајања након 31.12. где је као пондер узета активна преносна премија.

У односу на 31.12.2019. преносна премија је виша за 222.962.911 динара, односно 20,37%, што је углавном последица повећања премије неживотних осигурања од 1.120.493.440 динара, односно за 24,09%.

Највећи апсолутни раст преносне премије остварен је на врсти осигурања 13 Осигурање од опште одговорности, где је преносна премија порасла за 77.191.218 динара (33,30%), док је укупна премија по активном послу порасла за 6,33%. Значајан раст преносне премије забележен је и на врстама осигурања: 09 Остала осигурања имовине, 08 Осигурање од пожара и других опасности и 16 Осигурање финансијских губитака, где је преносна премија порасла редом за 64.209.525 динара (11,31%), 48.064.842 динара (34,55%) и 31.191.896 динара (101,22%), углавном као последица раста активне премије.

Коефицијент разграничења премије активног реосигурања (однос преносне премије и премије неживотних осигурања) у 2020. години износи 22,82%, што је на нешто нижем у односу на претходну годину када је износио 23,53%.

Значајнија одступања индекса раста преносне премије у појединим врстама осигурања проузрокована су ниским нивоом премије на предметним врстама, тако да мале промене у апсолутном износу могу довести до великих осцилација релативних показатеља промене.

Премија, преносна премија и учешће преносне премије у премији 31.12.2020.

| Врста осигурања | Обрачун премије у текућем обрачунском периоду | | | Преносна премија | | | Коефицијент разграничења активне премије |
|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------|--------------------------------|-------------------------|---------------|----------------------------------|------------------------------------------|
| | Укупна премија | | Укупна премија у самопридржају | Укупна преносна премија | | Преносна премија у самопридржају | |
| | активан посао | пасиван посао | | активан посао | пасиван посао | | |
| 01 Осигурање од последица незгоде | 10.047.576 | 6.548.023 | 3.499.552 | 433.783 | 262.077 | 171.705 | 4,32% |
| 02 Добровољно здравствено осигурање | 48.370.350 | 43.824.007 | 4.546.343 | 10.891.712 | 10.540.366 | 351.346 | 22,52% |
| 03 Осигурање моторних возила | 338.261.390 | 36.407.162 | 301.854.229 | 4.388.679 | 2.311.952 | 2.076.727 | 1,30% |
| 04 Осигурање швинских возила | 15.253.126 | 288.581 | 14.964.545 | 232.453 | 74.717 | 157.736 | 1,52% |
| 05 Осигурање ваздухоплова | 73.134.738 | 70.361.879 | 2.772.859 | 38.765.005 | 37.712.857 | 1.052.148 | 53,00% |
| 06 Осигурање пловних објеката | 5.129.418 | 97.460 | 5.031.958 | 574.055 | 0 | 574.055 | 11,19% |
| 07 Осигурање робе у превозу | 94.190.436 | 81.224.605 | 12.965.832 | 8.837.374 | 5.602.835 | 3.234.539 | 9,38% |
| 08 Осигурање имовине од пожара и др. опасности | 1.832.448.638 | 1.111.210.821 | 721.237.817 | 187.188.448 | 169.116.958 | 18.071.490 | 10,22% |
| 09 Остала осигурања имовине | 2.013.106.836 | 1.556.033.934 | 457.072.901 | 632.041.281 | 605.043.470 | 26.997.811 | 31,40% |
| 10 Осигурање од одговор. због употребе мот. возила | 302.155.986 | 225.411.619 | 76.744.368 | 264.300 | 251.802 | 12.499 | 0,09% |
| 11 Осигурање од одговор. због употребе ваздух. | 73.581.932 | 71.922.778 | 1.659.155 | 46.240.765 | 46.133.051 | 107.714 | 62,84% |
| 12 Осигурање од одговор. због употребе пловних обј. | 32.893.388 | 28.066.398 | 4.826.990 | 16.672.569 | 15.566.057 | 1.106.512 | 50,69% |
| 13 Осигурање од опште одговорности | 577.742.276 | 538.093.501 | 39.648.775 | 309.011.591 | 291.159.098 | 17.852.493 | 53,49% |
| 14 Осигурање кредита | 192.425.634 | 186.916.786 | 5.508.849 | 0 | 0 | 0 | 0,00% |
| 15 Осигурање јемства | 12.644.344 | 11.799.089 | 845.255 | 0 | 0 | 0 | 0,00% |
| 16 Осигурање финансијских губитака | 146.471.538 | 139.951.941 | 6.519.597 | 62.009.105 | 61.559.038 | 450.068 | 42,34% |
| 18 Осигурање помоћи на путовању | 4.754.063 | 4.662.614 | 91.450 | 0 | 0 | 0 | 0,00% |
| НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА | 5.772.611.670 | 4.112.821.197 | 1.659.790.473 | 1.317.551.119 | 1.245.334.277 | 72.216.842 | 22,82% |
| 20 Осигурање живота | 67.747.266 | 56.521.835 | 11.225.431 | 0 | 0 | 0 | 0,00% |
| 22 Допунско осигурање уз осигурање живота | 78.785.953 | 72.701.470 | 6.084.483 | 0 | 0 | 0 | 0,00% |
| ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА | 146.533.219 | 129.223.305 | 17.309.914 | 0 | 0 | 0 | 0,00% |
| УКУПНО | 5.919.144.889 | 4.242.044.502 | 1.677.100.387 | 1.317.551.119 | 1.245.334.277 | 72.216.842 | 22,28% |

Обрачун преносне премије извршен је у складу са Правилником о образовању резерви за преносне премије Друштва којим се регулише њен обрачун, Одлуком о техничким резервама и законским прописима.

2.2. МАТЕМАТИЧКА РЕЗЕРВА

Учешће Друштва у математичкој резерви цедената (математичка резерва по активном послу) бележи се као учешће у преносној премији, која представља саставни део математичке резерве у осигурању живота. Дакле, Друштво учествује само у ризико делу премије животних осигурања, а не и у штедном из којег се формира чиста математичка резерва.

Укупна математичка резерва на дан 31.12.2020. износи 21.413.778 динара, а у самопридржају 3.782.402 динара.

Математичка резерва по активном и пасивном послу (у рсд)

| Активна математичка резерва | | Пасивна математичка резерва | | Математичка резерва у самопридржају |
|-----------------------------|------------|-----------------------------|------------|-------------------------------------|
| Дунав | 4.764.011 | Hannover | 4.092.177 | 671.834 |
| Merkur | 15.186.549 | Gen Re | 12.149.142 | 3.037.407 |
| Grawe | 1.463.217 | Grazer | 1.390.057 | 73.160 |
| Укупно | 21.413.778 | Укупно | 17.631.376 | 3.782.402 |

Промена математичке резерве 31.12.2020. у односу на 31.12.2019. (у рсд)

| Цеденти | Активна математичка резерва 31.12.2020. | Активна математичка резерва 31.12.2019. | промена износ | промена индекс |
|---------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|---------------|----------------|
| Дунав | 4.764.011 | 3.002.345 | 1.761.666 | 158,68% |
| Merkur | 15.186.549 | 15.271.485 | -84.936 | 99,44% |
| Grawe | 1.463.217 | 1.164.184 | 299.033 | 125,69% |
| Укупно | 21.413.778 | 19.438.014 | 1.975.764 | 110,16% |

На дан 31.12.2020. бележи се повећање математичке резерве у односу на 31.12.2019. од 1.975.764 динара (10,16%).

Посматрано по цедентима износ математичке резерве код Дунав осигурања и Grawe осигурања расте, и то респективно за 1.761.666 динара (58,68%) и 299.033 динара (25,69%), док је Merkur осигурање забележило смањање од 84.936 динара (0,56%).

Математичка резерва 31.12.2020. у валути

| Активна математичка резерва | РСД | EUR | CHF | Пасивна математичка резерва | РСД | EUR | CHF |
|-----------------------------|--------|---------|-------|-----------------------------|--------|---------|-------|
| Дунав | 37.717 | 38.919 | 1.385 | Hannover | 34.891 | 33.240 | 1.373 |
| Меркур | | 129.159 | | Gen Re | | 103.326 | |
| Grawe | | 12.444 | | Grazer | | 11.822 | |
| Укупно у валути | 37.717 | 180.523 | 1.385 | Укупно у валути | 34.891 | 148.388 | 1.373 |

Математичка резерва 31.12.2020. у валути у самопридржају

| Математичка резерва у самопридржају | РСД | EUR | CHF |
|-------------------------------------|-------|--------|-----|
| Дунав | 2.826 | 5.679 | 11 |
| Меркур | 0 | 25.833 | 0 |
| Grawe | 0 | 622 | 0 |
| Укупно у валути | 2.826 | 32.134 | 11 |

Математичка резерва реосигурања живота у самопридржају, утврђена је бордероима као разлика активне математичке резерве коју су обрачунали цеденти на основу уговора о реосигурању и пасивне математичке резерве у складу са уговорима о ретроцесији и самопридржајем Друштва.

Обрачун математичке резерве извршен је применом адекватних метода и у складу са актуарском струком, Правилником о образовању математичке резерве Друштва, Одлуком о техничким резервама и законским прописима.

2.3. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ

Друштво је на дан 31.12.2020. по активном послу резервисало настале пријављене а нерешене штете према бордероима и закљученим уговорима о реосигурању са цедентима у укупном износу од 3.377.269.373 динара.

Резервација насталих пријављених а нерешених штета на 31.12.2020. и промена у односу на 31.12.2019.

| Врста осигурања | RBNS 31.12.2020. | RBNS 31.12.2019. | Промена | |
|----------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------|
| | | | износ | индекс |
| 01 Осигурање од последица незгоде | 1.395.867 | 1.690.910 | -295.042 | 82,55 |
| 02 Добровољно здравствено осигурање | 179.800 | 600.000 | -420.200 | 29,97 |
| 03 Осигурање моторних возила | 27.553.644 | 28.500.713 | -947.068 | 96,68 |
| 04 Осигурање шинских возила | 774.582 | 692.431 | 82.151 | 111,86 |
| 05 Осигурање ваздухоплова | 81.778.353 | 3.943.653 | 77.834.700 | 2.073,67 |
| 06 Осигурање пловних објеката | 220.171 | 40.292 | 179.880 | 546,44 |
| 07 Осигурање робе у превозу | 317.875.070 | 299.696.838 | 18.178.232 | 106,07 |
| 08 Осигурање имовине од пожара и др. опасности | 1.807.265.671 | 552.805.852 | 1.254.459.819 | 326,93 |
| 09 Остала осигурања имовине | 598.210.019 | 70.046.349 | 528.163.670 | 854,02 |
| 10 Осигурање од одговор. због употребе мот. возила | 274.000.236 | 300.110.874 | -26.110.638 | 91,30 |
| 11 Осигурање од одговор. због употребе ваздух. | 956.541 | 1.049.081 | -92.540 | 91,18 |
| 13 Осигурање од опште одговорности | 182.434.482 | 188.278.233 | -5.843.751 | 96,90 |
| 14 Осигурање кредита | 2.824.278 | 777.404 | 2.046.874 | 363,30 |
| 15 Осигурање јемства | 43.881.984 | 44.475.570 | -593.586 | 98,67 |
| 16 Осигурање финансијских губитака | 3.877.836 | 309.703 | 3.568.133 | 1.252,11 |
| 18 Осигурање помоћи на путовању | 33.681 | 427.991 | -394.310 | 7,87 |
| НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА | 3.360.274.288 | 1.493.445.892 | 1.866.828.396 | 225,00 |
| 20 Осигурање живота | 4.784.896 | 619.415 | 4.165.480 | 772,49 |
| 22 Допунско осигурање уз осигурање живота | 12.210.189 | 13.828.408 | -1.618.219 | 88,30 |
| ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА | 16.995.085 | 14.447.823 | 2.547.262 | 117,63 |
| УКУПНО | 3.377.269.373 | 1.507.893.715 | 1.869.375.658 | 223,97 |

У односу на 31.12.2019. резервација насталих пријављених а нерешених штета повећана је за 1.869.375.658 динара (123,97%).

Највеће апсолутно повећање резервације у износу од 1.254.459.819 динара забележено је на врсти осигурања 08 Осигурање имовине од пожара и других опасности. Основни узрок за ово повећање су две екстремно велике штете, једна је цедента Дунав осигурања (резервисана у износу од 468 милиона динара) а друга цедента Uniqa осигурање (резервисана у износу од 429,84 милиона динара). Обе ове штете су настале и пријављене у 2020. години. Износ резервације у самопридржају Друштва за ове две штете износи 9,12 милиона динара.

Раст резервације пријављених штета од 528.163.670 динара забележен је на врсти осигурања 09 Остала осигурања имовине, великим делом као последица резервације једне штете цедента Согаз осигурање из 2020. године, која је резервисана на износ од 348.529.583 динара и једне штете цедента Дунав осигурање резервисане на износ од 97.500.000 динара. Износ резервације у самопридржају Друштва за ове две штете износи 2.395.514 динара.

Значајније повећање резервације забележено је и на врсти осигурања 05 Осигурање ваздухоплова (77.834.700 динара), као последица пријаве две штете у 2020. години које су резервисане на износ 81.306.014 динара.

Друштво је према Правилнику о образовању резервисаних штета обрачунало **резервисане настале непријављене штете у износу од 848.343.314 динара.**

Резервација IBNR је урађена применом паушалне методе у свим врстама осигурања, осим код осигурања аутоодговорности, где су приликом обрачуна примењене Chain Ladder метода на основу троуглова пријављених штета, Chain Ladder метода на основу троуглова ликвидираних штета и Метода очекиване квоте штета при чему су респективно добијени резултати 60.778.847 динара, 224.659.299 динара и 183.085.585 динара. Усвојен је резултат добијен Chain Ladder метода на основу троуглова ликвидираних штета.

**Резервација насталих непријављених штета 31.12.2020. и
промена у односу на 31.12.2019.**

| Врста осигурања | IBNR 31.12.2020. активно | IBNR 31.12.2019. активно | Промена | |
|-----------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--------------------|---------------|
| | | | износ | индекс |
| 01 Осигурање од последица незгоде | 855.015 | 1.077.033 | -222.018 | 79,39 |
| 02 Добровољно здравствено осигурање | 597.340 | 519.000 | 78.340 | 115,09 |
| 03 Осигурање моторних возила | 62.223.456 | 46.523.791 | 15.699.665 | 133,75 |
| 04 Осигурање шинских возила | 1.741.617 | 525.591 | 1.216.026 | 331,36 |
| 05 Осигурање ваздухоплова | 80.109.344 | 23.700.421 | 56.408.923 | 338,01 |
| 06 Осигурање пловних објеката | 22.142 | 332.728 | -310.586 | 6,65 |
| 07 Осигурање робе у превозу | 33.137.469 | 34.176.680 | -1.039.212 | 96,96 |
| 08 Осигурање имовине од пожара и др. опасности | 216.362.074 | 78.195.049 | 138.167.025 | 276,70 |
| 09 Остала осигурања имовине | 170.829.906 | 46.285.750 | 124.544.157 | 369,08 |
| 10 Осигурање од одговор. због употребе мот. возила | 224.659.299 | 159.812.006 | 64.847.293 | 140,58 |
| 11 Осигурање од одговор. због употребе ваздух. | 4.873.610 | 389.776 | 4.483.834 | 1.250,36 |
| 12 Осигурање од одговор. због употребе пловних обј. | 6.501.848 | 1.807.635 | 4.694.213 | 359,69 |
| 13 Осигурање од опште одговорности | 30.383.670 | 31.912.596 | -1.528.926 | 95,21 |
| 14 Осигурање кредита | 4.967.019 | 587.970 | 4.379.049 | 844,77 |
| 15 Осигурање јемства | 4.388.198 | 4.447.557 | -59.359 | 98,67 |
| 16 Осигурање финансијских губитака | 431.358 | 6.390.057 | -5.958.699 | 6,75 |
| 18 Осигурање помоћи на путовању | 296.198 | 262.327 | 33.871 | 112,91 |
| НЕЖИВотНА ОСИГУРАЊА | 842.379.664 | 436.946.966 | 406.433.698 | 192,79 |
| 22 Допунско осигурање уз осигурање живота | 5.963.750 | 6.772.524 | -808.774 | 88,06 |
| ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА | 5.963.750 | 6.772.524 | -808.774 | 88,06 |
| УКУПНО | 848.343.314 | 443.718.490 | 404.624.824 | 191,19 |

Посматрано у односу на 31.12.2019. дошло је до повећања резервације за настале непријављене штете за 404.624.824 динара (91,19%). Значајна повећања у апсолутном износу су на врстама осигурања 08 Осигурање имовине од пожара и других опасности (138.167.025 динара), 09 Остала осигурања имовине (124.544.157 динара), 10 Осигурање од одговорности због употребе моторних возила (64.847.293 динара) и 05 Осигурање ваздухоплова (56.408.923

динара), углавном и изузев на врсти осигурања 10 као последица повећања резервације за настале пријављене штете.

Приликом обрачуна на врсти осигурања 10 Осигурање од аутоодговорности, у односу на претходну годину узета је у обзир једна година више (12 година). У почетној 2009. години, као и претходних година, узете су све решене штете настале у 2009. години и у свим претходним годинама. Од обрачуна за 31.12.2016. приликом обрачуна насталих непријављених штета из полазних података су искључене штете цедента „Таково осигурање“ што је образложено у Мишљењу овлашћеног актуара за 2016. годину. Исти подаци су искључени и у свим каснијим обрачунима.

Резервација за трошкове у вези са решавањем и исплатом штета износи укупно 61.176.733 динара.

Резервација за трошкове у вези са решавањем и исплатом штета утврђује се на основу учешћа остварених трошкова у укупно решеним штетама у претходној години и применом овог учешћа на резервисани износ 31.12.2020.

**Резерве за трошкове у вези са решавањем и исплатом штета 31.12.2020.
и промена у односу на 31.12.2019.**

| Врста осигурања | Резервација трошкова 31.12.2020. | Резервација трошкова 31.12.2019. | Промена | |
|-----------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|-------------------|---------------|
| | | | износ | индекс |
| 01 Осигурање од последица незгоде | 33.176 | 46.795 | -13.618 | 70,90 |
| 02 Добровољно здравствено осигурање | 11.401 | 18.772 | -7.371 | 60,73 |
| 03 Осигурање моторних возила | 1.314.741 | 1.262.060 | 52.681 | 104,17 |
| 04 Осигурање шинских возила | 36.971 | 20.471 | 16.500 | 180,60 |
| 05 Осигурање ваздухоплова | 2.372.183 | 464.803 | 1.907.379 | 510,36 |
| 06 Осигурање пловних објеката | | 6.242 | -6.242 | 0,00 |
| 07 Осигурање робе у превозу | 5.148.184 | 5.618.789 | -470.605 | 91,62 |
| 08 Осигурање имовине од пожара и др. опасности | 29.637.056 | 10.612.833 | 19.024.224 | 279,26 |
| 09 Остала осигурања имовине | 11.264.189 | 1.957.010 | 9.307.179 | 575,58 |
| 10 Осигурање од одговор. због употребе мот. возила | 7.301.331 | 7.735.811 | -434.480 | 94,38 |
| 11 Осигурање од одговор. због употребе ваздух. | 85.415 | 26.043 | 59.372 | 327,98 |
| 12 Осигурање од одговор. због употребе пловних обј. | 345.111 | 30.343 | 314.769 | 1.137,39 |
| 13 Осигурање од опште одговорности | 3.112.168 | 3.703.315 | -591.147 | 84,04 |
| 14 Осигурање кредита | 114.234 | 22.880 | 91.354 | 499,28 |
| 16 Осигурање финансијских губитака | 59.301 | 112.732 | -53.431 | 52,60 |
| 18 Осигурање помоћи на путовању | 4.845 | 11.636 | -6.792 | 41,63 |
| НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА | 60.840.306 | 31.650.533 | 29.189.773 | 192,23 |
| 20 Осигурање живота | 70.102 | 10.426 | 59.676 | 672,39 |
| 22 Допунско осигурање уз осигурање живота | 266.325 | 346.809 | -80.484 | 76,79 |
| ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА | 336.427 | 357.235 | -20.808 | 94,18 |
| УКУПНО | 61.176.733 | 32.007.768 | 29.168.965 | 191,13 |

У односу на 31.12.2019. резервација за трошкове у вези са решавањем и исплатом штета је повећана за 29.168.965 динара (91,13%). Значајнија повећања резервације за трошкове у вези са решавањем и исплатом штета су на врстама осигурања 08 Осигурање имовине од пожара и других опасности, 09 Остала осигурања имовине и 05 Осигурање ваздухоплова, а последица су значајних повећања резервисаних штета по активном послу.

Укупне резервисане штете на дан 31.12.2020. године износе 4.286.789.419 динара.

Учешће ретроцесионара у резервисаним штетама износи 3.071.442.216 динара (пасивно реосигурање), тако да су резервисане штете у самопридржају 1.215.347.203 динара.

Укупна резервација штета 31.12.2020.

| Шифра врсте осигурања | RBNS активно | IBNR активно | Резервације за трошкове ликвидације RBNS штета | Резервације за трошкове ликвидације IBNR штета | Укупне резервације за трошкове ликвидације штета | Укупно RBNS активне штете са резервацијом за трошкове ликвидације | Укупно IBNR активне штете са резервацијом за трошкове ликвидације | Укупно резервисане штете активно |
|-----------------------|----------------------|--------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|----------------------------------|
| 01 | 1.395.867 | 855.015 | 20.574 | 12.602 | 33.176 | 1.416.441 | 867.618 | 2.284.059 |
| 02 | 179.800 | 597.340 | 2.638 | 8.763 | 11.401 | 182.438 | 606.103 | 788.541 |
| 03 | 27.553.644 | 62.223.456 | 403.510 | 911.232 | 1.314.741 | 27.957.154 | 63.134.688 | 91.091.842 |
| 04 | 774.582 | 1.741.617 | 11.381 | 25.590 | 36.971 | 785.963 | 1.767.207 | 2.553.169 |
| 05 | 81.776.353 | 80.109.344 | 1.198.319 | 1.173.863 | 2.372.183 | 82.976.673 | 81.283.207 | 164.259.880 |
| 06 | 220.171 | 22.142 | 0 | 0 | 0 | 220.171 | 22.142 | 242.313 |
| 07 | 317.875.070 | 33.137.469 | 4.662.168 | 486.016 | 5.148.184 | 322.537.238 | 33.623.485 | 356.160.723 |
| 08 | 1.807.265.671 | 216.362.074 | 26.468.324 | 3.168.732 | 29.637.056 | 1.833.733.995 | 219.530.806 | 2.053.264.801 |
| 09 | 598.210.019 | 170.829.906 | 8.762.030 | 2.502.159 | 11.264.189 | 606.972.049 | 173.332.066 | 780.304.115 |
| 10 | 274.000.236 | 224.659.299 | 4.011.888 | 3.289.443 | 7.301.331 | 278.012.124 | 227.948.742 | 505.960.866 |
| 11 | 956.541 | 4.873.610 | 14.014 | 71.401 | 85.415 | 970.555 | 4.945.011 | 5.915.566 |
| 12 | 17.012.072 | 6.501.848 | 249.684 | 95.427 | 345.111 | 17.261.757 | 6.597.275 | 23.859.032 |
| 13 | 182.434.482 | 30.383.670 | 2.667.849 | 444.319 | 3.112.168 | 185.102.331 | 30.827.989 | 215.930.320 |
| 14 | 2.824.278 | 4.967.019 | 41.409 | 72.825 | 114.234 | 2.865.687 | 5.039.844 | 7.905.530 |
| 15 | 43.881.984 | 4.388.198 | 0 | 0 | 0 | 43.881.984 | 4.388.198 | 48.270.182 |
| 16 | 3.877.836 | 431.358 | 53.365 | 5.936 | 59.301 | 3.931.201 | 437.294 | 4.368.495 |
| 18 | 33.681 | 296.198 | 495 | 4.350 | 4.845 | 34.175 | 300.548 | 334.723 |
| НЖО | 3.360.274.288 | 842.379.564 | 48.567.647 | 12.272.658 | 60.840.305 | 3.408.841.935 | 854.652.222 | 4.263.494.157 |
| 20 | 4.784.896 | 0 | 70.102 | 0 | 70.102 | 4.854.998 | 0 | 4.854.998 |
| 22 | 12.210.189 | 5.963.750 | 178.931 | 87.394 | 266.325 | 12.389.120 | 6.051.144 | 18.440.264 |
| ЖО | 16.995.085 | 5.963.750 | 249.033 | 87.394 | 336.427 | 17.244.118 | 6.051.144 | 23.295.262 |
| Укупно | 3.377.269.373 | 848.343.314 | 48.816.680 | 12.360.052 | 61.176.733 | 3.426.086.053 | 860.703.366 | 4.286.789.419 |

Резервација штета у самопридржају 31.12.2020.

| Врста осигурања | Укупно резервисане штете - активно | RBNS пасивно | IBNR пасивно | Укупно резервисане штете - пасивно | Укупно резервисане штете у самопридржају |
|-----------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------|--------------------|------------------------------------|------------------------------------------|
| 01 Осигурање од последица незгоде | 2.284.059 | 1.221.712 | 752.842 | 1.974.553 | 309.506 |
| 02 Добровољно здравствено осигурање | 788.541 | 174.000 | 500.200 | 674.200 | 114.341 |
| 03 Осигурање моторних возила | 91.091.842 | 225.415 | 478.850 | 704.265 | 90.387.577 |
| 04 Осигурање шинских возила | 2.553.169 | 270.394 | 234.834 | 505.227 | 2.047.942 |
| 05 Осигурање ваздухоплова | 164.259.880 | 81.728.464 | 79.710.640 | 161.439.105 | 2.820.775 |
| 06 Осигурање пловних објеката | 242.313 | | | 0 | 242.313 |
| 07 Осигурање робе у превозу | 356.160.723 | 255.811.951 | 26.898.025 | 282.709.976 | 73.450.747 |
| 08 Осигурање имовине од пожара и др. опасности | 2.053.264.801 | 1.291.834.518 | 144.104.489 | 1.435.939.007 | 617.325.794 |
| 09 Остала осигурања имовине | 780.304.115 | 477.174.109 | 134.090.652 | 611.264.761 | 169.039.354 |
| 10 Осигурање од одговор. због употребе мот. возила | 505.960.866 | 160.555.105 | 179.642.390 | 340.197.494 | 165.763.372 |
| 11 Осигурање од одговор. због употребе ваздух. | 5.915.566 | 956.025 | 4.811.170 | 5.767.195 | 148.372 |
| 12 Осигурање од одговор. због употребе пловних обј. | 23.859.032 | 16.855.436 | 6.439.783 | 23.295.219 | 563.813 |
| 13 Осигурање од опште одговорности | 215.930.320 | 155.480.161 | 25.968.568 | 181.448.728 | 34.481.592 |
| 14 Осигурање кредита | 7.905.530 | | 4.410.784 | 4.410.784 | 3.494.746 |
| 15 Осигурање јемства | 48.270.182 | | | 0 | 48.270.182 |
| 16 Осигурање финансијских губитака | 4.368.495 | | | 0 | 4.368.495 |
| 18 Осигурање помоћи на путовању | 334.723 | 33.007 | 290.274 | 323.281 | 11.442 |
| НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА | 4.263.494.157 | 2.442.320.297 | 608.333.500 | 3.050.653.797 | 1.212.840.360 |
| 20 Осигурање живота | 4.854.998 | 4.051.557 | | 4.051.557 | 803.440 |
| 22 Допунско осигурање уз осигурање живота | 18.440.264 | 11.230.391 | 5.506.471 | 16.736.862 | 1.703.402 |
| ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА | 23.295.262 | 15.281.949 | 5.506.471 | 20.788.419 | 2.506.843 |
| УКУПНО | 4.286.789.419 | 2.457.602.245 | 613.839.971 | 3.071.442.216 | 1.215.347.203 |

Укупна резервација штета 31.12.2020. и промене у односу на 31.12.2019.

| Врста осигурања | Резервација штета 31.12.2020. | Резервација штета 31.12.2019. | Промена | |
|-----------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------|---------------|
| | | | износ | индекс |
| 01 Осигурање од последица незгоде | 2.284.059 | 2.814.738 | -530.679 | 81,15 |
| 02 Добровољно здравствено осигурање | 788.541 | 1.137.772 | -349.231 | 69,31 |
| 03 Осигурање моторних возила | 91.091.842 | 76.286.564 | 14.805.278 | 119,41 |
| 04 Осигурање шинских возила | 2.553.169 | 1.238.492 | 1.314.677 | 206,15 |
| 05 Осигурање ваздухоплова | 164.259.880 | 28.108.877 | 136.151.003 | 584,37 |
| 06 Осигурање пловних објеката | 242.313 | 379.261 | -136.948 | 63,89 |
| 07 Осигурање робе у превозу | 356.160.723 | 339.492.307 | 16.668.416 | 104,91 |
| 08 Осигурање имовине од пожара и др. опасности | 2.053.264.801 | 641.613.733 | 1.411.651.068 | 320,02 |
| 09 Остала осигурања имовине | 780.304.115 | 118.289.108 | 662.015.007 | 659,66 |
| 10 Осигурање од одговор. због употребе мот. возила | 505.960.866 | 467.658.692 | 38.302.175 | 108,19 |
| 11 Осигурање од одговор. због употребе ваздух. | 5.915.566 | 1.464.900 | 4.450.666 | 403,82 |
| 12 Осигурање од одговор. због употребе пловних обј. | 23.859.032 | 1.837.978 | 22.021.054 | 1.298,11 |
| 13 Осигурање од опште одговорности | 215.930.320 | 223.894.143 | -7.963.823 | 96,44 |
| 14 Осигурање кредита | 7.905.530 | 1.388.253 | 6.517.277 | 569,46 |
| 15 Осигурање јемства | 48.270.182 | 48.923.127 | -652.945 | 98,67 |
| 16 Осигурање финансијских губитака | 4.368.495 | 6.812.492 | -2.443.997 | 64,12 |
| 18 Осигурање помоћи на путовању | 334.723 | 701.954 | -367.231 | 47,68 |
| НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА | 4.263.494.167 | 1.962.042.390 | 2.301.451.767 | 217,30 |
| 20 Осигурање живота | 4.854.998 | 629.841 | 4.225.157 | 770,83 |
| 22 Допунско осигурање уз осигурање живота | 18.440.264 | 20.947.741 | -2.507.477 | 88,03 |
| ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА | 23.295.263 | 21.577.683 | 1.717.680 | 107,96 |
| УКУПНО | 4.286.789.420 | 1.983.619.973 | 2.303.169.447 | 216,11 |

Укупна резервација је забележила повећање у односу на крај 2019. године од 2.303.169.447 динара (116,11%). Резервација у самопридржају је виша за 51,11% (411.075.366 динара) у односу на 31.12.2019.

Друштво није имало ни једну рентну штету.

Наплаћена регресна потраживања нису имала утицај на обрачун резервације штета. Такође дисконтовање није вршено, па по том основу нема утицаја на утврђени ниво резервације.

Резервација штета извршена је у складу са актуарском струком, Правилником о образовању резервисаних штета Друштва, Одлуком о техничким резервама и законским прописима.

2.4. РЕЗЕРВЕ ЗА НЕИСТЕКЛЕ РИЗИКЕ

Резерве за неистекле ризике на дан 31.12.2020. износе 2.755.217 динара.

Износ резерви за неистекле ризике 31.12.2020. и промене у односу на 31.12.2019.

| Врста осигурања | URR 31.12.2020. | URR 31.12.2019. | Промена | |
|-----------------------------------------------------|------------------|------------------|-------------------|--------------|
| | | | износ | индекс |
| 01 Осигурање од последица незгоде | 0 | 0 | 0 | |
| 02 Добровољно здравствено осигурање | 0 | 0 | 0 | |
| 03 Осигурање моторних возила | 0 | 0 | 0 | |
| 04 Осигурање шинских возила | 0 | 0 | 0 | |
| 05 Осигурање ваздухоплова | 2.755.217 | 0 | 2.755.217 | |
| 06 Осигурање пловних објеката | 0 | 0 | 0 | |
| 07 Осигурање робе у превозу | 0 | 4.010.092 | -4.010.092 | 0,00 |
| 08 Осигурање имовине од пожара и др. опасности | 0 | 0 | 0 | |
| 09 Остала осигурања имовине | 0 | 0 | 0 | |
| 10 Осигурање од одговор. због употребе мот. возила | 0 | 0 | 0 | |
| 11 Осигурање од одговор. због употребе ваздух. | 0 | 0 | 0 | |
| 12 Осигурање од одговор. због употребе пловних обј. | 0 | 0 | 0 | |
| 13 Осигурање од опште одговорности | 0 | 0 | 0 | |
| 14 Осигурање кредита | 0 | 0 | 0 | |
| 15 Осигурање јемства | 0 | 63.421 | -63.421 | 0,00 |
| 16 Осигурање финансијских губитака | 0 | 0 | 0 | |
| 18 Осигурање помоћи на путовању | 0 | 0 | 0 | |
| 22 Допунско осигурање уз осигурање живота | 0 | 0 | 0 | |
| УКУПНО | 2.755.217 | 4.073.513 | -1.318.296 | 67,64 |

Према Правилнику о образовању резерви за неистекле ризике Друштво образује ове резерве у износу изнад резерви за преносне премије за покриће обавеза из осигурања које настају у наредном периоду по активним уговорима.

Очекивани износи штета и трошкова по врстама осигурања

| Шифра врсте осигурања | Меродавна премија у извештајном периоду | Преносна премија, на крају текућег периода | ДАС, на крају текућег периода | Радио штета | Трошкови управе и остали трошкови у извешт. периоду | Радио очекиваних административних трошкова | Очекиване штете | Очекивани трошкови | СТАЊЕ URR |
|-----------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------------|-------------------------------|-------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| 01 | 10.047.940 | 433.783 | 0 | 49,25% | 244.418 | 2,43% | 213.633 | 10.552 | 0 |
| 02 | 37.478.639 | 10.891.712 | 0 | 18,14% | 1.176.316 | 3,14% | 1.975.914 | 341.851 | 0 |
| 03 | 336.709.681 | 4.388.679 | 0 | 64,86% | 8.226.009 | 2,44% | 2.846.551 | 107.218 | 0 |
| 04 | 17.990.679 | 232.453 | 0 | 11,72% | 370.946 | 2,06% | 27.249 | 4.793 | 0 |
| 05 | 74.109.201 | 38.765.005 | 0 | 104,71% | 1.778.581 | 2,40% | 40.589.883 | 930.339 | 2.755.217 |
| 06 | 4.555.363 | 574.055 | 0 | 45,73% | 124.800 | 2,74% | 262.526 | 15.727 | 0 |
| 07 | 94.485.267 | 8.837.374 | 0 | 51,97% | 2.290.592 | 2,42% | 4.593.220 | 214.243 | 0 |
| 08 | 1.784.383.796 | 187.188.448 | 0 | 62,57% | 44.562.407 | 2,50% | 117.121.449 | 4.674.761 | 0 |
| 09 | 1.948.897.311 | 632.041.281 | 0 | 28,39% | 48.955.744 | 2,51% | 179.417.790 | 15.876.696 | 0 |
| 10 | 303.729.063 | 264.300 | 0 | 10,21% | 7.347.946 | 2,42% | 26.974 | 6.394 | 0 |
| 11 | 82.977.713 | 46.240.765 | 0 | 19,45% | 1.789.377 | 2,16% | 8.995.996 | 997.161 | 0 |
| 12 | 28.267.761 | 16.672.569 | 0 | 60,93% | 799.901 | 2,83% | 10.158.377 | 471.788 | 0 |
| 13 | 500.551.057 | 309.011.591 | 0 | 2,06% | 14.049.869 | 2,81% | 6.368.276 | 8.673.585 | 0 |
| 14 | 192.458.808 | | 0 | 18,77% | 4.679.499 | 2,43% | | | 0 |
| 15 | 12.972.777 | | 0 | 109,36% | 307.466 | 2,37% | | | 0 |
| 16 | 115.279.642 | 62.009.105 | 0 | 14,47% | 3.561.912 | 3,09% | 8.974.377 | 1.915.958 | 0 |
| 18 | 4.754.063 | 0 | 0 | 40,57% | 115.588 | 2,43% | 0 | 0 | 0 |
| 22 | 78.785.953 | 0 | 0 | 28,62% | 1.915.904 | 2,43% | 0 | 0 | 0 |
| УКУПНО | 5.628.434.713 | 1.317.551.119 | 0 | | 142.297.275 | | 381.572.216 | 34.241.067 | 2.755.217 |

Друштво образује резерве за неистекле ризике ако утврди да је очекивани износ штета и трошкова у наредном периоду по активним уговорима виши од износа резерви за преносне премије.

Очекивани износ штета се утврђује као производ преносне премије и рача штета добијеног као однос просечних меродавних штета и просечне меродавне премије у последње три године.

Очекивани износ трошкова добијен је као производ преносне премије и рача трошкова добијеног као однос трошкова управе и меродавне премије у 2020. години.

Друштво не ради разграничење трошкове прибаве тако да је $DAC = 0$

На дан 31.12.2020. утврђено је да се резерве за неистекле ризике требају образовати код врсте 05 Осигурање ваздухоплова.

У осталим врстама осигурања очекивани комбиновани рачио је испод 100%, тако да у њима нема потребе за формирањем ове резерве.

У извештајном периоду бележи се смањење ове резерве у односу на 31.12.2019. за 1.318.296 динара (32,36%), као последица укидања ове резервације на врсти осигурања 07 Осигурање робе у превозу и врсти осигурања 15 Осигурање јемства.

Резерве за неистекле ризике уједно служе и за процену довољности преносне премије (тест адекватности преносне премије). Уколико је збир очекиваних штета и трошкова већи од преносне премије на нивоу врсте осигурања онда се на тим врстама формирају резерве за неистекле ризике.

Приликом обрачуна резерви за неистекле ризике примењене су адекватне методе које су у складу са актуарском струком, струком осигурања и законским прописима.

Резерве за неистекле ризике формиране су у складу са Правилником о образовању резерви за неистекле ризике, Одлуком о техничким резервама и другим законским прописима.

2.5. РЕЗЕРВЕ ЗА ИЗРАВНАВАЊЕ РИЗИКА

На дан 31.12.2020. према Правилнику о образовању резерви за изравнавање ризика, а у складу са Одлуком о техничким резервама НБС и законским прописима, **Друштво је обрачунало резерве за изравнавање ризика у врсти осигурања кредита у износу од 903.420 динара.**

Стање и међугодишња промена резерви за изравнавање ризика

| Врста осигурања | РЗИР 31.12.2020. | РЗИР 31.12.2019. | Промена | |
|----------------------|------------------|------------------|----------|--------|
| | | | износ | индекс |
| 14 Осигурање кредита | 903.420 | 1.253.472 | -350.053 | 72,07% |

Приликом обрачуна 31.12.2020. резерве за изравнавање ризика смањене су у односу на претходну годину за 350.053 динара (за износ оствареног негативног нето пословног резултата на врсти осигурања кредита у 2020. години).

2.6. РЕЗЕРВЕ ЗА БОНУСЕ И ПОПУСТЕ

Друштво у претходним пословним годинама није имало снижење премије по раније закљученим уговорима, нити поврат дела премија у обрачунском периоду за непотрошено време трајања осигурања због превременог престанка осигурања а који нису садржани у резервама за преносне премије. Такође, ни једним уговором није предвиђена обавеза Друштва да обрачунава и исплаћује добит, тако да су на дан 31.12.2020. резерве за бонусе и попусте једнаке 0, колико су износиле и за завршни 2019. године.

Приликом утврђивања резервације Друштво је поштовало Правилник о образовању резерви за бонусе и попусте и Одлуку о техничким резервама и законску регулативу.

Друштво не формира друге техничке резерве, као ни резерве за тонтине и осигурања код којих су осигураници прихватили да учествују у инвестиционом ризику пошто цеденти Друштва не спроводе ове врсте осигурања.

2.7. РЕЗУЛТАТИ ПОРЕЂЕЊА ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ СА ИСКУСТВОМ

Друштво је на дан 31.12.2020. у складу са Упутством за поређење техничких резерви са искуством, извршило поређење утврђеног износа техничких резерви 31.12.2019. и коришћених претпоставки са искуством. Поређење са искуством извршено је за сваку техничку резерву која чини више од 5% укупних техничких резерви, при чему укупан износ техничких резерви који се пореди са искуством не може бити мањи од 90% укупних техничких резерви. На основу задатог критеријума извршено је поређење 99,20% техничких резерви утврђених на дан 31.12.2019. Поређене су са искуством резерве за преносну премију и резерве за штете, по врстама осигурања и укупно.

Техничке резерве на дан 31.12.2019. које се пореде са искуством

| Ред.бр. | Врста техничких резерви | Износ | Учешће у укупним ТР |
|---------|-----------------------------|---------------|---------------------|
| 1. | Преносна премија | 1.094.588.209 | 35,27% |
| 2. | Укупно резервисане штете | 1.983.619.974 | 63,93% |
| 3. | Математичка резерва | 19.438.014 | 0,63% |
| 4. | Резерве за неистекле ризике | 4.073.513 | 0,13% |
| 5. | РЗИР | 1.253.472 | 0,04% |
| УКУПНО: | | 3.102.973.182 | 100,00% |

Друштво врши анализу узрока одступања техничких резерви са искуством у циљу утврђивања да ли је дошло до систематског одступања.

2.7.1. Преносна премија

У циљу поређења техничких резерви у делу преносне премије и резерви за неистекле ризике са искуством, претпоставке које се односе на очекиване штете и трошкове, а чији је начин утврђивања објашњен у делу који се односи на обрачун резерви за неистекле ризике, као формирана резерва за преносне премије и резерве за неистекле ризике пореде се са искуственим подацима из 2019. године, односно са оствареним расходима по основу штета и оствареним трошковима у 2019. години, по врстама осигурања.

Сагласно Упутству за поређење техничких резерви са искуством у случају да су резерве прецењене за више од 30% на дан 31.12.2019. или у случају да су резерве потцењене за више од 10% код било које врсте, потребно је извршити анализу зашто је до тога дошло и да ли постоји систематско одступање. При томе се по врстама осигурања, осим релативног одступања кумулативно посматра и апсолутни износ одступања до $\pm 5\%$ укупне резерве за преносну премију на 31.12.2019, пошто велика релативна одступања у апсолутном износу не морају представљати материјално значајну вредност.

Поређење преносне премије са искуством збирно по свим врстама осигурања показало је да су укупне резерве за преносне премије (збир преносних премија и резерви за неистекле ризике) на дан 31.12.2019. године биле потцењене у износу од 61.587.920 динара односно 5,61%, што је у оквирима прихватљивог одступања.

Највећи део овог дефицита (61.437.196 динара) односи се на врсту осигурања 05 Осигурање ваздухоплова. Дефицит на овој врсти прелази истовремено и праг од 5% укупне резерве за преносну премију. Узрок дефицита код осигурања ваздухоплова је висок ратио штета остварен у 2020. години (252,20%). Ово је једна од врста осигурања која је највише погођена пандемијом Корона вируса. Активна премија је за 33,79% нижа него што је била у претходној години, што је значајно смањило именилац ратија, а на повећање штета су великим делом утицале две штете из ранијих година, пријављене у овој години. Једна је решена у износу од 26.770.861 динара, а друга је резервисана на износ од 47.827.066 динара, што је утицало на повећање бројноца за 74.597.928 динара. Пошто су ово штете из ранијих година, резервација за њих и није требала да се налази у преносној премији. Без њих би резерве за преносне премије претходне године биле довољне. Имајући у виду све наведено одступање на овој врсти осигурања је комбинација више нестандартних фактора у току 2020. године, односно није у питању систематско одступање. На врсти осигурања 12 Осигурање од одговорности због употребе пловних објеката забележен је дефицит од 1.626.304 динара због неповољног ратија штета узрокованог једном резервисаном штетом из 2020. године на износ од 17.012.072 динара, тако да није у питању систематско одступање. Износ овог дефицита је 11,89% на нивоу врсте осигурања, међутим када се посматра у односу на целу преносну премију он износи 0,15% и значајно је испод границе од 5%, постављене Упутством за поређење техничких резерви са искуством. На врсти осигурања 07 Осигурање робе у превозу забележен је суфицит у износу од 4.010.092 динара као последица повољног ратија штете на овој врсти осигурања оствареног 2020. години. Иако је у оквиру ове врсте осигурања овај суфицит 43,91%, у односу на целу преносну премију он износи 0,36%. На осталим врстама осигурања резултати су у прописаним границама, тако да се може закључити да су коришћене реалне претпоставке у прошлогодишњем обрачуну.

| Врста осигурања | Очекивани комбиновани ратио за URR 31.12.2019 | Преносна премија (UPR) 31.12.2019. | Резерве за неистекле ризике (URR) 31.12.2019 | UPR + URR 31.12.2019. | Остварени ратио штета у 2020. | Остварени ратио трошкова (осим трошкова прибаве) у 2020. | Остварени комбиновани ратио у 2020. (осим трошкова прибаве) | DAC 31.12.2019. | Остварени URR који се односи на 31.12.2019. | UPR + остварени URR 31.12.2019. | Разлика резервације и остварења | Релативни однос укупних резервација и остварења | Услов за одступање веће од +/-5% |
|-----------------|-----------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------|----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------|---------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------------------|
| а | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 = 2+9 | 11 = 4-10 | 11 = 4/10 | 12 |
| 01 | 43,41% | 434.147 | 0 | 434.147 | 30,34% | 2,43% | 32,77% | 0 | 0 | 434.147 | 0 | 100,00% | 0,00% |
| 02 | 25,28% | | 0 | 0 | 14,75% | 3,14% | 17,89% | 0 | 0 | 0 | 0 | 100,00% | 0,00% |
| 03 | 65,08% | 2.836.969 | 0 | 2.836.969 | 64,83% | 2,44% | 67,27% | 0 | 0 | 2.836.969 | 0 | 100,00% | 0,00% |
| 04 | 25,78% | 2.970.006 | 0 | 2.970.006 | 20,36% | 2,06% | 22,42% | 0 | 0 | 2.970.006 | 0 | 100,00% | 0,00% |
| 05 | 24,28% | 39.739.468 | 0 | 39.739.468 | 252,20% | 2,40% | 254,60% | 0 | 61.437.196 | 101.176.665 | -61.437.196 | 39,28% | -5,59% |
| 06 | 95,67% | | 0 | 0 | -2,98% | 2,74% | -0,24% | 0 | 0 | 0 | 0 | 100,00% | 0,00% |
| 07 | 148,91% | 9.132.205 | 4.010.092 | 13.142.298 | 32,14% | 2,42% | 34,56% | 0 | 0 | 9.132.205 | 4.010.092 | 143,91% | 0,36% |
| 08 | 31,03% | 139.123.606 | 0 | 139.123.606 | 99,37% | 2,50% | 101,87% | 0 | 2.597.932 | 141.721.538 | -2.597.932 | 98,17% | -0,24% |
| 09 | 15,84% | 567.831.756 | 0 | 567.831.756 | 48,42% | 2,51% | 50,93% | 0 | 0 | 567.831.756 | 0 | 100,00% | 0,00% |
| 10 | 17,92% | 1.837.377 | 0 | 1.837.377 | 45,33% | 2,42% | 47,75% | 0 | 0 | 1.837.377 | 0 | 100,00% | 0,00% |
| 11 | 5,81% | 55.636.545 | 0 | 55.636.545 | 63,79% | 2,16% | 65,95% | 0 | 0 | 55.636.545 | 0 | 100,00% | 0,00% |
| 12 | 24,26% | 12.046.941 | 0 | 12.046.941 | 110,67% | 2,83% | 113,50% | 0 | 1.626.304 | 13.673.246 | -1.626.304 | 88,11% | -0,15% |
| 13 | 5,50% | 231.820.373 | 0 | 231.820.373 | 0,00% | 2,81% | 2,81% | 0 | 0 | 231.820.373 | 0 | 100,00% | 0,00% |
| 14 | 17,13% | 33.173 | 0 | 33.173 | 19,71% | 2,43% | 22,14% | 0 | 0 | 33.173 | 0 | 100,00% | 0,00% |
| 15 | 119,31% | 328.433 | 63.421 | 391.854 | -5,03% | 2,37% | -2,66% | 0 | 0 | 328.433 | 63.421 | 119,31% | 0,01% |
| 16 | 50,56% | 30.817.209 | 0 | 30.817.209 | -1,74% | 3,09% | 1,35% | 0 | 0 | 30.817.209 | 0 | 100,00% | 0,00% |
| 17 | 0,00% | 0 | 0 | 0 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0 | 0 | 0 | 0 | 100,00% | 0,00% |
| 18 | 35,87% | 0 | 0 | 0 | 54,77% | 2,43% | 57,20% | 0 | 0 | 0 | 0 | 100,00% | 0,00% |
| 22 | 34,77% | 0 | 0 | 0 | 26,52% | 2,43% | 28,95% | 0 | 0 | 0 | 0 | 100,00% | 0,00% |
| | | 1.094.588.209 | 4.073.513 | 1.098.661.722 | | | | | | 1.160.249.642 | -61.587.920 | 94,69% | -5,61% |

Резултати поређења износа преносне премије и резерви за неистекле ризике по врстама осигурања и претпоставки и података коришћених у њиховом обрачуна са искуством су у прихватљивим границама и није утврђено њихово значајно одступање у апсолутним износима, као ни систематско одступање.

2.7.2. Резервација штета

Друштво посебно обрачунава и исказује резерве за настале пријављене а нерешене штете, резерве за настале непријављене штете и резерве за трошкове у вези са решавањем штета. Поређење резервисаних штета са искуством извршено је посебно за сваку од наведених категорија *Run off* анализом и укупно.

У случају да су укупне резерве потцењене за више од 10% Друштво врши анализу зашто је до тога дошло и да ли постоји систематско одступање.

Поређење резервисаних штета са искуством је показало дефицит укупних резервисаних штета од 27,04%, односно 536.461.388 динара.

Сагласно Упутству за поређење техничких резерви са искуством у случају да постоји потцењеност резервације више од 20% у некој врсти осигурања која има учешће преко 5%³ од укупне резервације штета која се пореди са искуством (стање на дан 31.12.2019), потребно је извршити анализу зашто је до тога дошло и да ли постоји систематско одступање. Остварен је неуобичајено висок дефицит и потребно је анализирати одвојено дефицит код пријављених нерешених штета и одвојено дефицит од насталих непријављених штета.

Резултати поређења са искуством по врстама осигурања и укупно дати су у наставку.

³ Велика релативна одступања не морају представљати значајан апсолутни износ па се стога користи овај критеријум.

ПОРЕЂЕЊЕ УКУПНИХ РЕЗЕРВИСНИХ ШТЕТА СА ИСКУСТВОМ⁴

| Врста осигурања | Укупна резервација штета на 31.12.2019. | Штете које су биле резервисане на 31.12.2019. | | | | RUN - OFF | | учешће врсте осигурања у укупној резервацији штета 31.12.2020. |
|-----------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------|------------------------|----------------------------------------------------------------|
| | | Решене штете у 2020. | Трошкови решавања штета (за штете из 2) | Резервисане RBNS и IBNR на 31.12.2020. | Резервација за трошкове решавања на 31.12.2020 (за штете из 4) | Укупан RUN - OFF (износ) | Укупан RUN - OFF (у %) | |
| а | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 = 1- (2+3+4+5) | 7 = 6/1 | 8 |
| 01 | 2.814.738 | 2.400.476 | 35.381 | 575.837 | 8.487 | -205.443 | -7,30% | 0,14% |
| 02 | 1.137.772 | 1.248.600 | 18.317 | 0 | 0 | -129.146 | -11,35% | 0,06% |
| 03 | 76.286.564 | 66.528.604 | 974.279 | 13.581.271 | 198.891 | -4.996.481 | -6,55% | 3,85% |
| 04 | 1.238.493 | 2.074.962 | 30.488 | 1.510.666 | 22.196 | -2.399.820 | -193,77% | 0,06% |
| 05 | 28.108.877 | 40.766.489 | 597.362 | 95.721.196 | 1.402.628 | -110.378.797 | -392,68% | 1,42% |
| 07 | 339.492.307 | 12.017.781 | 176.261 | 327.910.553 | 4.809.355 | -5.421.643 | -1,60% | 17,11% |
| 08 | 641.613.733 | 107.506.951 | 1.574.494 | 667.314.384 | 9.773.158 | -144.555.254 | -22,53% | 32,35% |
| 09 | 118.289.108 | 203.148.503 | 2.975.532 | 142.906.319 | 2.093.160 | -232.834.406 | -196,84% | 5,96% |
| 10 | 467.658.692 | 96.879.642 | 1.418.504 | 403.472.523 | 5.907.611 | -40.019.589 | -8,56% | 23,58% |
| 11 | 1.464.900 | 5.651.095 | 82.791 | 956.541 | 14.014 | -5.239.542 | -357,67% | 0,07% |
| 12 | 1.837.978 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.837.978 | 100,00% | 0,09% |
| 13 | 223.894.144 | 6.878.192 | 100.584 | 210.437.954 | 3.077.361 | 3.400.053 | 1,52% | 11,29% |
| 14 | 1.388.253 | 643.790 | 9.439 | 2.824.278 | 41.409 | -2.130.662 | -153,48% | 0,07% |
| 15 | 48.923.127 | 0 | 0 | 43.881.984 | 0 | 5.041.143 | 10,30% | 2,47% |
| 16 | 6.812.492 | 349.040 | 4.803 | 489.361 | 6.734 | 5.962.552 | 87,52% | 0,34% |
| 18 | 701.954 | 654.582 | 9.613 | 113.497 | 1.667 | -77.405 | -11,03% | 0,04% |
| 20 | 629.841 | 3.808.388 | 55.796 | 466.156 | 6.830 | -3.707.328 | -588,61% | 0,03% |
| 22 | 20.947.740 | 15.921.348 | 233.315 | 5.639.563 | 82.643 | -929.129 | -4,44% | 1,06% |
| УКУПНО | 1.983.619.973 | 566.478.442 | 8.296.959 | 1.917.859.816 | 27.446.144 | -536.461.388 | -27,04% | 100,00% |

ПОРЕЂЕЊЕ RBNS ШТЕТА СА ИСКУСТВОМ

| Врста осигурања | RBNS 31.12.2019. | Решене штете у 2020. (биле у RBNS 31.12.2019.) | RBNS на 31.12.2020. за штете из RBNS 31.12.2019. | Укупан RUN - OFF (износ) | Укупан RUN - OFF (у %) |
|------------------------------------------------|------------------|------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------|------------------------|
| | 1 | 2 | 3 | 4 = 1- (2+3) | 5 = 4/1 |
| 01 Осигурање од последица незгоде | 1.690.910 | 2.233.831 | 248.711 | -791.632 | -46,82% |
| 02 Добровољно здравствено осигурање | 600.000 | 348.600 | | 251.400 | 41,90% |
| 03 Осигурање моторних возила | 28.500.713 | 20.109.714 | 5.355.543 | 3.035.455 | 10,65% |
| 04 Осигурање шинских возила | 692.431 | 88.242 | 606.582 | -2.393 | -0,35% |
| 05 Осигурање ваздухоплова | 3.943.653 | 3.424.592 | 472.340 | 46.722 | 1,18% |
| 07 Осигурање робе у превозу | 299.696.838 | 173.151 | 310.980.820 | -11.457.133 | -3,82% |
| 08 Осигурање имовине од пожара и др опасности | 552.805.852 | 53.888.054 | 558.156.495 | -59.238.697 | -10,72% |
| 09 Остала осигурања имовине | 70.046.349 | 76.914.218 | 30.409.117 | -37.276.986 | -53,22% |
| 10 Осигурање од одг. због употребе мот. возила | 300.110.874 | 67.103.303 | 238.675.837 | -5.668.266 | -1,89% |
| 11 Осигурање од одг. због употребе ваздух. | 1.049.081 | -11 | 956.541 | 92.550 | 8,82% |
| 13 Осигурање од опште одговорности | 188.278.233 | 1.611.019 | 180.664.347 | 6.002.867 | 3,19% |
| 14 Осигурање кредита | 777.404 | -94.896 | 138.014 | 734.285 | 94,45% |
| 15 Осигурање јемства | 44.475.570 | | 43.881.984 | 593.586 | 1,33% |
| 16 Осигурање финансијских губитака | 309.703 | 127.622 | 58.003 | 124.077 | 40,06% |
| 18 Осигурање помоћи на путовању | 427.991 | 392.875 | | 35.115 | 8,20% |
| 20 Осигурање живота | 619.415 | 603.096 | 466.156 | -449.837 | -72,62% |
| 22 Допунско осигурање уз осиг. живота | 13.828.408 | 9.640.411 | 3.618.249 | 569.748 | 4,12% |
| УКУПНО | 1.507.893.715 | 236.563.820 | 1.374.725.477 | -103.395.582 | -6,86% |

⁴ Нису приказане врсте осигурања у којима није било резервације штета у 2019. години.

ПОРЕЂЕЊЕ IBNR ШТЕТА СА ИСКУСТВОМ

| Врста осигурања | IBNR 31.12.2019. | Решене штете у 2020. настале пре 31.12.2019. а пријављене у 2020. | IBNR на 31.12.2020. за штете настале пре 31.12.2019. а пријављене у 2020. | IBNR на 31.12.2020. за штете настале пре 31.12.2019. а нису пријављене | Укупан RUN - OFF (износ) | Укупан RUN - OFF (у %) |
|-------------------------------------------------|---------------------|----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 = 1- (2+3+4) | 6 = 5/1 |
| 01 Осигурање од последица незгоде | 1.077.033 | 166.645 | 186.104 | 141.023 | 583.262 | 54,15% |
| 02 Добровољно здравствено осигурање | 519.000 | 900.000 | | 0 | -381.000 | -73,41% |
| 03 Осигурање моторних возила | 46.523.791 | 46.418.890 | 6.256.999 | 1.968.729 | -8.120.827 | -17,46% |
| 04 Осигурање шинских возила | 525.591 | 1.986.720 | | 904.085 | -2.365.214 | -450,01% |
| 05 Осигурање ваздухоплова | 23.700.421 | 37.341.897 | 47.827.067 | 47.421.789 | -108.890.332 | -459,44% |
| 07 Осигурање робе у превозу | 34.176.680 | 11.844.630 | | 16.929.733 | 5.402.317 | 15,81% |
| 08 Осигурање имовине од пожара и др опасности | 78.195.049 | 53.618.897 | 97.306.325 | 11.851.563 | -84.581.737 | -108,17% |
| 09 Остала осигурања имовине | 46.285.750 | 126.234.285 | 101.983.245 | 10.513.957 | -192.445.737 | -415,78% |
| 10 Осигурање од одг. због употребе мот. возила | 159.812.006 | 29.776.339 | 34.973.454 | 129.823.232 | -34.761.019 | -21,75% |
| 11 Осигурање од одг. због употребе ваздух | 389.776 | 5.651.106 | | 0 | -5.261.330 | -1349,83% |
| 12 Осигурање од одг. због употребе пловних обј. | 1.807.635 | | | 0 | 1.807.635 | 100,00% |
| 13 Осигурање од опште одговорности | 31.912.596 | 5.267.173 | 733.161 | 29.040.447 | -3.128.184 | -9,80% |
| 14 Осигурање кредита | 587.970 | 738.686 | 2.686.263 | 0 | -2.836.980 | -482,50% |
| 15 Осигурање јемства | 4.447.557 | | | 0 | 4.447.557 | 100,00% |
| 16 Осигурање финансијских губитака | 6.390.057 | 221.418 | | 431.358 | 5.737.281 | 89,78% |
| 18 Осигурање помоћи на путовању | 262.327 | 261.707 | 21.181 | 92.317 | -112.877 | -43,03% |
| 22 Допунско осигурање уз осиг. живота | 6.772.524 | 6.280.937 | 811.491 | 1.209.823 | -1.529.727 | -22,59% |
| УКУПНО | 443.718.490 | 329.914.622 | 292.785.289 | 250.349.050 | -429.330.471 | -96,76% |

ПОРЕЂЕЊЕ РЕЗЕРВАЦИЈА ЗА ТРОШКОВЕ РЕШАВАЊЕМ ШТЕТА СА ИСКУСТВОМ

| Врста осигурања | Укупна резервација за трошкове решавања 31.12.2019. | Трошкови решавања штета настали у вези решавања штета које су биле резервисане 31.12.2019. | Резервација за трошкове решавања штета 31.12.2020. а које су биле резервисане 31.12.2019. | Укупан RUN - OFF (износ) | Укупан RUN - OFF (у %) |
|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| | 1 | 2 | 3 | 4 = 1- (2+3) | 5 = 4/1 |
| 01 Осигурање од последица незгоде | 46.795 | 35.381 | 8.487 | 2.926 | 6,25% |
| 02 Добровољно здравствено осигурање | 18.772 | 18.317 | 0 | 454 | 2,42% |
| 03 Осигурање моторних возила | 1.262.060 | 974.279 | 198.891 | 88.891 | 7,04% |
| 04 Осигурање шинских возила | 20.471 | 30.488 | 22.196 | -32.213 | -157,36% |
| 05 Осигурање ваздухоплова | 464.803 | 597.362 | 1.402.628 | -1.535.186 | -330,29% |
| 07 Осигурање робе у превозу | 5.618.789 | 176.261 | 4.809.355 | 633.173 | 11,27% |
| 08 Осигурање имовине од пожара и др опасности | 10.612.833 | 1.574.494 | 9.773.158 | -734.820 | -6,92% |
| 09 Остала осигурања имовине | 1.957.010 | 2.975.532 | 2.093.160 | -3.111.683 | -159,00% |
| 10 Осигурање од одг. због употребе мот. возила | 7.735.811 | 1.418.504 | 5.907.611 | 409.696 | 5,30% |
| 11 Осигурање од одг. због употребе ваздух | 26.043 | 82.791 | 14.014 | -70.762 | -271,72% |
| 12 Осигурање од одг. због употребе пловних обј. | 30.343 | 0 | 0 | 30.343 | 100,00% |
| 13 Осигурање од опште одговорности | 3.703.315 | 100.584 | 3.077.361 | 525.370 | 14,19% |
| 14 Осигурање кредита | 22.880 | 9.439 | 41.409 | -27.968 | -122,24% |
| 16 Осигурање финансијских губитака | 112.732 | 4.803 | 6.734 | 101.194 | 89,77% |
| 18 Осигурање помоћи на путовању | 11.636 | 9.613 | 1.667 | 356 | 3,06% |
| 20 Осигурање живота | 10.426 | 55.796 | 6.830 | -52.199 | -500,68% |
| 22 Допунско осигурање уз осиг. живота | 346.809 | 233.315 | 82.643 | 30.850 | 8,90% |
| УКУПНО | 32.007.768 | 8.296.959 | 27.446.144 | -3.735.335 | -11,67% |

Проценом довољности резервације штета утврђена је њена укупна потцењеност од 536.461.388 динара односно 27,04%. Поређењем појединих компоненти резервисаних штета са искуством установљена је потцењеност резервације за настале пријављене а нерешене штете за 6,86%, односно 103.395.582 динара, потцењеност резервације за настале а непријављене штете за 96,76%, односно 429.330.741 динара и потцењеност резервације за трошкове у вези са решавањем штета за 3.735.335 односно 11,67%.

Дефицит код насталих пријављених штета је условљен дефицитом на три врсте осигурања 08, 09 и 07. Када се урадило поређење на нивоу појединачних штета установљено је да је у питању 9 штета на ове три врсте осигурања чији дефицит износи 122 милиона динара, а није било значајних одступања у супротном смеру које би побољшало овај резултат. Четири од наведених девет штета односи се на врсту осигурања 08. Износ највеће резервисане штете на овој врсти осигурања, која је у спору, увећан је за 22,5 милиона динара на дан 31.12.2020. на име камате, поштујући начело опрезности, што је довело до дефицита. Остале три штете су потцењене у укупном износу 28,3 милиона динара што је укупно 50,8 милиона динара (од укупно 59,3 милиона динара дефицита). На врсти осигурања 09 узрок потцењености резервације је штета цедента Дунав осигурање која је била резервисана на износ од 17,5 милиона а ликвидирана у износу од 55,7 милиона од чега је у самопридржају Друштва 1,8 милиона динара. Дефицит због ове штете износи 38,2 милиона динара, а дефицит на целој врсти осигурања 09 износи 37,3 милиона динара. На врсти осигурања 07 у питању су две штете цедента Дунав осигурање чија је резервација повећана за 13 милиона динара у односу на претходну годину са 295,1 на 308,1 милион динара, поштујући принцип опрезности, а што је основни узрок дефицита од 11,5 милиона динара. Тест насталих пријављених а нерешених штета у претходне три године износио је: -36.765.765 динара (-2,72%), +36.959.031 динар (+2,65%) и -33.631.470 динара (-2,81%). Није промењено ништа што се тиче начина резервације насталих пријављених штета, па овај дефицит од 6,86% не сугерише на систематско одступање.

Изразито висок дефицит остварен је приликом поређења са искуством насталих непријављених штета. На врсти осигурања 09 Остала осигурања имовине остварен је дефицит од 192.445.737 динара као последица две штете настале у 2019. години а пријављене Друштву у 2020. години. Штета по основу новог stop-loss уговора осигурања усева и плодова за 2019. годину цедента Дунав осигурање је ликвидирана на износ од 111.000.709 динара (учешће друштва у овој штети је 7.7770.049 динара), а није била пријављена у резервисаним штетама од стране цедента на 31.12.2019. Друга је штета која је настала 16. новембра 2019, а пријављена у 2020. години а односи се на осигурање објеката у изградњи по факултативном уговору, која је резервисана на износ од 97.500.000 динара (учешће друштва износи 1.000.000 динара). У претходне три године забележени су следећи резултати овог теста на врсти 09: -32.727.799 динара, +9.616.112 динара и +3.920.920 динара. На врсти осигурања 05 Осигурање ваздухоплова забележен је дефицит од 108.890.332 динара. У овој години су пријављене две значајније штете из ранијих година. Једна је решена на 26.770.861 динар, а друга је резервисана на износ од 47.827.067 динара, што чини укупно 74.597.928 динара што је око 70% од оствареног дефицита на овој врсти осигурања (учешће Друштва у ове две штете је 382.782 динара). У претходним годинама резултати run-off теста на овој врсти су износили: -34.806.300 динара, -10.038.417 динара и 1.920.781 динар. На врсти осигурања 08 Осигурање имовине од пожара и других опасности узрок дефицита од 84.581.737 динара је у три штете које су настале крајем претходне године, а пријављене су у овој години. Једна је решена на износ од 19.084.469 динара, а две су резервисане у износу од 64.690.640 динара што је укупно 83.775.116 динара. Резултати поређења са искуством насталих непријављених штета на врсти осигурања 08 у претходне три године су: +3.189.735 динара, -1.544.566 динара и +34.181.646 динара. Поређење са искуством резервисаних насталих непријављених штета код којих се обрачун врши Паушалном методом (све врсте осим врсте 10) у претходне три године износи: -71.454.056 динара, 75.555.080 динара и 101.359.244 динара. Обрачуни су вршени по истом Правилнику, и претпоставка је да се у последњој години десило више нестандартних фактора који су утицали на износ дефицита, односно да се не ради о систематском одступању. Имајући у виду да се ово први пут јавља у дужем временском периоду, као и да су идентификовани разлози за појаву недовољности који нису стандардни,

њима ће Друштво посветити посебну пажњу у наредној години. У новембру 2021. године ће се урадити run-off тест насталих непријављених штета 31.12.2020. са стањем на дан 30.9.2021. и у случају потребе ће се извршити корекција у начину обрачуна насталих непријављених штета, пре годишњег обрачуна.

Друштво је урадило анализу резултата теста са искључењем две екстремне штете, настале у 2019. години а пријављене у 2020. години из врсте осигурања 09 Остала осигурања имовине, једну ликвидирану у износу од 111.000.709 динара, а другу резервисану на износ од 97.500.000 динара. Укупан износ ове две штете износи 208.500.708 динара, а учешће Друштва у њима износи 8.770.049 динара. У табели у наставку је дат run-off тест са искључењем ове две штете.

| Врста осигурања | Укупна резервација штета на 31.12.2019. | Штете које су биле резервисане на 31.12.2019. | | | | RUN - OFF | | учешће врсте осигурања у укупној резервацији штета 31.12.2020. |
|-----------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------|------------------------|----------------------------------------------------------------|
| | | Решене штете у 2020. | Трошкови решавања штета (за штете из 2) | Резервисане RBNS и IBNR на 31.12.2020. | Резервација за трошкове решавања на 31.12.2020 (за штете из 4) | Укупан RUN - OFF (износ) | Укупан RUN - OFF (у %) | |
| а | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 = 1 - (2+3+4+5) | 7 = 6/1 | 8 |
| 09 | 118.289.108 | 92.147.795 | 1.349.696 | 40.501.870 | 593.234 | -16.303.487 | -13,78% | 5,96% |
| УКУПНО | 1.983.619.973 | 455.477.734 | 6.671.123 | 1.815.455.368 | 25.946.218 | -319.930.469 | -16,13% | 100,00% |

Резултати поређење резервације са искуством су показали дефицит на који треба обратити пажњу и који је потребно пратити у наредном периоду.

Резултати поређења износа резервисаних штета по врстама осигурања и претпоставки и података коришћених у њиховом обрачуна са искуством не указују на систематско одступање.

2.8. РЕЗУЛТАТИ ПРОВЕРЕ ДОВОЉНОСТИ ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ

У складу са Упутством за проверу адекватности техничких резерви Друштво је извршило проверу довољности/адекватности техничких резерви утврђених на дан 31.12.2020. по врстама осигурања, за сваку техничку резерву која чини више од 5% од укупних техничких резерви, при чему укупан износ техничких резерви за које се врши провера адекватности не може бити мањи од 90% укупних техничких резерви. Провера довољности техничких резерви извршена је над резервама за преносне премије и резервацијом штета које заједно чине 99,55% укупних техничких резерви.

Структура техничких резерви на дан 31.12.2020.

| Ред.бр. | Врста техничких резерви | Износ | Учешће у укупним ТР |
|---------|-----------------------------|---------------|---------------------|
| 1. | Преносна премија | 1.317.551.119 | 23,40% |
| 2. | Укупно резервисане штете | 4.286.789.419 | 76,15% |
| 3. | Математичка резерва | 21.413.778 | 0,38% |
| 4. | Резерве за неистекле ризике | 2.755.217 | 0,05% |
| 5. | РЗИР | 903.420 | 0,02% |
| УКУПНО | | 5.629.412.953 | 100,00% |

2.8.1. Преносна премија

Тест адекватности за преносне премије спроведен је обрачуном резерви за неистекле ризике на дан 31.12.2020. у складу са Правилником Друштва о образовању ове техничке резерве. Провером адекватности, по врстама осигурања утврђено је да је резерва за преносне премије адекватна осим код врсте осигурања 05 Осигурање ваздухоплова. Друштво је у овој врсти осигурања утврдило да је за потребе испуњења захтева довољности преносне премије потребно формирати резерве за неистекле ризике у износу од 2.755.217 динара, колико је Друштво и резервисало. Методе и претпоставке теста адекватности преносне премије описани су у делу резерви за неистекле ризике.

| Врста осигурања | URR 31.12.2020. |
|---------------------------|-----------------|
| 05 Осигурање ваздухоплова | 2.755.217 |
| УКУПНО | 2.755.217 |

2.8.2. Резервисане штете

Процена адекватности резервисаних штета врши се по врстама осигурања и то за сваку врсту осигурања за коју резервисане штете чине више од 5% укупних резервисаних штета, при чему укупан износ резервисаних штета за које се врши провера адекватности не може бити мања од 90% укупних резервисаних штета. Резервисане штете врста осигурања, над којима је извршена провера, чине 90,29% укупних резервисаних штета. У складу са задатим критеријумима по Упутству тест је извршен за следеће врсте осигурања: осигурање робе у превозу, осигурање имовине од пожара и других опасности, остала осигурања имовине, осигурање од одговорности због употребе моторних возила и осигурање од опште одговорности. Обрачун најбоље процене за ове врсте осигурања урађен је са Chain ladder методом на основу троуглова решених штета, за све врсте осим врсте осигурање од одговорности због употребе моторних возила код којих је провера урађена помоћу методе очекиване квоте штета (јер је обрачун насталих непријављених штета извршен Chain ladder методом на основу троуглова решених штета).

| Шифра | Врста осигурања | Резервација штета 31.12.2020. | | Best Estimate (Најбоља процена) | Процењено одступање | |
|-------|--------------------------------------------|-------------------------------|------------------|------------------------------------|---------------------|---------------|
| | | у РСД | % укупне резерве | у РСД | у РСД | % |
| 1 | Осигурање од последица незгоде | 2.250.883 | 0,14% | 2.767.943 | 0 | 0,00% |
| 2 | Добровољно здравствено осигурање | 777.140 | 0,06% | 1.119.000 | 0 | 0,00% |
| 3 | Осигурање моторних возила | 89.777.100 | 3,85% | 75.024.504 | 0 | 0,00% |
| 4 | Осигурање шминских возила | 2.516.198 | 0,06% | 1.218.022 | 0 | 0,00% |
| 5 | Осигурање ваздухоплова | 161.887.697 | 1,42% | 27.644.074 | 0 | 0,00% |
| 6 | Осигурање пловних објеката | 242.313 | 0,02% | 373.019 | 0 | 0,00% |
| 7 | Осигурање робе у превозу | 351.012.539 | 17,11% | 316.859.621 | 34.152.918 | 10,78% |
| 8 | Осигурање имовине од пожара и др опасности | 2.023.627.745 | 32,35% | 1.700.877.415 | 322.750.330 | 18,98% |
| 9 | Остала осигурања имовине | 769.039.925 | 5,96% | 661.664.697 | 107.375.228 | 16,23% |
| 10 | Осигурање аутоодговорности | 498.659.535 | 23,58% | 457.085.821 | 41.573.714 | 9,10% |
| 11 | Осигурање одг. због употребе ваздухоплова | 5.830.152 | 0,07% | 1.438.857 | 0 | 0,00% |
| 12 | Осиг. одг. - пловни објекти | 23.513.921 | 0,09% | 1.807.635 | 0 | 0,00% |
| 13 | Осигурање опште одговорности | 212.818.153 | 11,29% | 184.335.841 | 28.482.312 | 15,45% |
| 14 | Осигурање кредита | 7.791.297 | 0,07% | 1.365.373 | 0 | 0,00% |
| 15 | Осигурање јемства | 48.270.182 | 2,47% | 48.923.127 | 0 | 0,00% |
| 16 | Осигурање финансијских губитака | 4.309.194 | 0,34% | 6.699.760 | 0 | 0,00% |
| 18 | Осигурање помоћи на путовању | 329.879 | 0,04% | 690.318 | 0 | 0,00% |
| | НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА | 4.202.663.852 | 98,91% | 3.489.895.027 | 534.334.602 | 20,42% |
| 20 | Осигурање живота | 4.784.896 | 0,03% | 619.415 | 0 | 0,00% |
| 22 | Допунско осигурање уз осиг. живота | 18.173.939 | 1,06% | 20.600.931 | 0 | 0,00% |
| | ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА | 22.968.836 | 1,09% | 21.220.346 | 0 | 0,00% |
| | УКУПНО | 4.226.612.687 | 100,00% | 3.611.116.373 | 534.334.602 | 20,36% |

Провером довољности резервисаних штета, у скаладу са Упутством за проверу адекватности техничких резерви, није утврђена њихова недовољност/неадекватност, већ позитивно одступање у износу од 20,35%. Неуобичајено високо одступање је настало због израженог скока РБНС штета. Резултати указују да није потребна корекција и усклађивање резерви и претпоставки које се користе при обрачуна.

3. РЕТРОЦЕСИЈА

3.1. САМОПРИДРЖАЈ ДРУШТВА

Преузимање ризика у реосигурање и пласмани вишкова ризика у ретроцесију у посматраном периоду врши се према Правилнику о саосигурању и реосигурању и Табели максималног самопридржаја која је саставни део Одлуке о критеријумима, начину утврђивања и табели максималног самопридржаја Друштва.

Друштво у 2020. години примењивало **Табелу максималног самопридржаја** којом је одређено максимално покриће у самопридржају по врстама осигурања.

| Врста осигурања | Максимални самопридржај | Максимални самопридржај |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА | од 01.01.2017. до 1.2.2020. у EUR | од 1.2.2020. у EUR |
| 01 Осигурање од последица незгоде | 2.500.000 | 2.500.000 |
| 02 Добровољно здравствено осигурање | 400.000 | 400.000 |
| 03 Осигурање моторних возила | 1.325.000 | 1.325.000 |
| 04 Осигурање шинских возила | 1.325.000 | 1.325.000 |
| 05 Осигурање ваздухоплова | 2.500.000 | 2.500.000 |
| 06 Осигурање пловних објеката | 1.325.000 | 1.325.000 |
| 07 Осигурање робе у превозу (осим за издвојени предмет транспорта) | 1.325.000 | 1.325.000 |
| Транспорт производа наменске индустрије | 1.325.000 | 400.000 |
| 08 Осигурање имовине од пожара и других опасности | 2.500.000 | 2.500.000 |
| 09 Остала осигурања имовине | 2.500.000 | 2.500.000 |
| 10 Осигурање од одговорности због употребе моторних возила | 1.325.000 | 1.325.000 |
| 11 Осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова | 2.500.000 | 2.500.000 |
| 12 Осигурање од одговорности због употребе пловних објеката | 965.000 | 965.000 |
| 13 Осигурање од опште одговорности (осим за два издвојена производа) | 2.500.000 | 2.500.000 |
| Свеобухватна одговорност банака (BBB) | 2.500.000 | 400.000 |
| Одговорност руководиоца за финансијске институције (D&O) | 2.500.000 | 600.000 |
| 14 Осигурање кредита | 1.325.000 | 1.325.000 |
| 15 Осигурање јемства | 800.000 | 800.000 |
| 16 Осигурање финансијских губитака | 2.500.000 | 2.500.000 |
| 17 Осигурање трошкова правне заштите | 500.000 | 500.000 |
| 18 Осигурање помоћи на путовању | 500.000 | 500.000 |
| ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА | | |
| 20 Осигурање живота (у зависности од уговорене валуте у уговору о осигурању) | 3.180.000 РСД; односно 36.000 CHF; односно 40.000 USD; односно 40.000 EUR; | 3.180.000 РСД; односно 36.000 CHF; односно 40.000 USD; односно 40.000 EUR; |
| 22 Допунско осигурање уз осигурање живота | 40.000 EUR | 40.000 EUR |

У односу на претходну годину самопридржај по врстама осигурања, односно производима, ризицима је делом измењен, почев од 1.2.2020, и то на следећи начин:

- На врсти осигурања 07 Осигурање робе у превозу поред лимита од 1.325.000€, који није промењен у односу на претходни период, дефинисан је подлимит за осигурање транспорта наменске индустрије у висини од 400.000€. У претходној години готово 90%

портфеља у самопридржају на врсти осигурања 07 односило се управо на осигурање транспорта наменске индустрије, па је увођење подлимита у предметном делу резултат интенције Друштва да се обезбеди већа диверсификација ризика на овој врсти осигурања, односно да се ограничи и смањи изложеност Друштва у овом сегменту пословања.

- На врсти осигурања 13 Осигурање од опште одговорности поред лимита од 2.500.000€, који није измењен, уведен је подлитмит за производ свеобухватне одговорности банака у висини од 400.000€, односно подлитмит за производ одговорности руководица за финансијске институције у висини од 600.000€. Разлог за увођење предметних подлимита су нестабилни резултати и високе штете које се тичу одговорности банака којима је Друштво било изложено у претходном периоду.

У преосталим деловима, укључујући и максимално дефинисани самопридржај од 2.500.000€, није било измена у односу на претходни период.

Са наведеним изменама нивоа самопридржаја, а имајући у виду претходно остварене позитивне резултате у пословању, Друштво је конзервативно поступило приликом дефинисања нивоа ризика који може да задржи, чиме се смањује потенцијал губитка и штити имовина и профит Друштва.

Овлашћени актуар Друштва је дао позитивно мишљење на измењени самопридржај, констатујући да је исти дефинисан у складу са законом, правилима струке и релевантним пословним актима Друштва.

Као и претходних година, за 2020. годину Друштво је уговорило следећа покрића којима штити свој самопридржај по ризику:

- Risk XL sublayer са структуром 200.000 EUR у вишку изнад 300.000 EUR;
- Risk XL уговор са структуром 2.000.000 EUR у вишку изнад 500.000 EUR.

Такође, Друштво је уговорило и заштиту по догађају:

- CAT XL уговор са структуром 14.500.000 EUR у вишку изнад 2.000.000 EUR.

С обзиром на висину и структуру портфеља Друштва, у циљу заштите интереса реосигураваача, осигураваача и осигураника оправдан је утврђени ниво самопридржаја и пренос вишка ризика изнад њега, као и типови уговора о ретроцесији за поједне врсте осигурања и за заштиту портфеља.

Вишак ризика преузетих у реосигурање изнад самопридржаја, Друштво је у потпуности пренело у ретроцесију, под условима и на начин предвиђен Правилником о условима и начину саосигурања и реосигурања и закљученим уговорима о реосигурању. Друштво је примењивало Одлуку о критеријумима, начину утврђивања и табели максималног самопридржаја Друштва, важећу за 2020. годину.

3.2. УТИЦАЈ РЕТРОЦЕСИЈЕ НА РАЦИО ШТЕТА И КОМБИНОВАНИ РАЦИО

По активном послу у 2020. години остварен је повољан рацио штета од 61,70% и рацио трошкова од 15,35%, тако да комбиновани рацио у неживотним осигурањима износи 77,05%. Комбиновани рацио је виши за 34,06% у односу на 2019. годину. Разлози раста комбинованог рация, а који се везују за погоршање овог показатеља на врсти осигурања 08 Осигурање имовине од пожара и других опасности, образложени су у мишљењу овлашћеног актуара о довољности премије осигурања, уз напомену да је овај рацио у самопридржају, услед високог учешћа ретроцесије у штетама, повољан.

У самопридржају рацио бројеви штета, трошкова и комбиновани рацио респективно су износили 54,98%, 21,76%, и 76,74%. У односу на претходну годину комбиновани рацио у самопридржају смањен је за 7,65%.

Поред дугорочне адекватне политике ретроцесије коју у континуитету спроводи Друштво, у 2020. години манифестован је текући бенефит вертикалне дисперзије ризика, кроз умиревање вредности рация штета на врсти 08, а услед њеног високог релативног значаја, и посредно кроз значајан позитиван утицај на рацио бројеве на нивоу неживотних осигурања.

Рацио штета и комбиновани рацио у 2020. години укупно и у самопридржају

| Врста осигурања | Рацио штета - активна осигурања 2020. година | Рацио штета у самопридржају 2020. година | Комбиновани рацио - активна осигурања 2020. година | Комбиновани рацио у самопридржају 2020. година |
|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| 01 Осигурање од последица незгоде | 30,34% | 10,94% | 66,95% | 52,23% |
| 02 Добровољно здравствено осигурање | 14,75% | 22,87% | 20,58% | 56,90% |
| 03 Осигурање моторних возила | 64,83% | 71,50% | 92,00% | 96,88% |
| 04 Осигурање шинских возила | 20,36% | 20,05% | 23,90% | 23,59% |
| 05 Осигурање ваздухоплова | 252,20% | 139,53% | 260,96% | 128,99% |
| 06 Осигурање пловних објеката | -2,98% | -3,04% | 13,92% | 14,23% |
| 07 Осигурање робе у превозу | 32,14% | 18,89% | 46,19% | 12,85% |
| 08 Осигурање имовине од пожара и др. опасности | 99,37% | 66,27% | 118,89% | 89,08% |
| 09 Остала осигурања имовине | 48,42% | 37,21% | 61,33% | 62,15% |
| 10 Осигурање од одг. због употребе моторних возила | 45,33% | 43,77% | 49,29% | 39,93% |
| 11 Осигурање од одг. због употребе ваздухоплова | 63,79% | 86,51% | 67,54% | 124,51% |
| 12 Осигурање од одг. због употребе пловних објеката | 110,67% | 13,04% | 114,82% | 7,57% |
| 13 Осигурање од опште одговорности | 0,00% | -7,17% | 10,60% | -12,28% |
| 14 Осигурање кредита | 19,71% | 71,51% | 43,82% | 141,76% |
| 15 Осигурање јемства | -5,03% | -76,92% | 40,92% | -50,92% |
| 16 Осигурање финансијских губитака | -1,74% | 62,73% | 8,29% | 86,38% |
| 18 Осигурање помоћи на путовању | 54,77% | 95,62% | 58,21% | 160,45% |
| УКУПНО НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА | 61,70% | 54,98% | 77,05% | 76,74% |

На појединим врстама осигурања код којих су рацио бројеви у самопридржају неповољнији у односу на показатеље по активном послу, а услед вођења опрезне политике дисперзије ризика, позитиван ефекат спроведене политике ретроцесије очекује се и средњем и дугом року.

На врсти осигурања 01 Осигурање од последица незгоде забележен је повољан рацио штета по активном послу, односно у самопридржају. Чак је и услед сразмерно већег учешћа ретроцесије у штетама, у односу на учешће у премији, овај рацио повољнији на нивоу самопридржаја, за 19,40%.

На врсти осигурања 02 Добровољно здравствено осигурање, у условима значајног учешћа ретроцесије у активном послу, али због сразмерно већег учешћа у премији у односу на штете, рацио штета у самопридржају је за 8,12% виши у односу на рацио активних осигурања, али су оба изузетно повољни.

На врсти осигурања 03 Осигурање моторних возила, коју не карактерише интензивно присуство ретроцесије, забележен је виши рацио штета у самопридржају за 6,67% у односу на одговарајући рацио по активном послу. Ова, за Друштво значајна врста осигурања бележи повољне рацио бројеве, како по активном послу тако и у самопридржају.

Врсту осигурања 04 Осигурање шинских возила не карактерише интензивно присуство ретроцесије, као ни значајно учешће у портфељу, чиме је утицај на укупан резултат без материјалног значаја.

На врстама осигурања 05 Осигурање ваздухоплова и 11 Осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова присутно је изразито високо учешће ретроцесионара у премији осигурања. На врсти осигурања 05 остварени су неповољни рацио бројеви, али су услед спроведене адекватне политике ретроцесије они у номиналном износу минимизирани, сведени на ниво прихватљив за Друштво. Услед специфичне ситуације изазване утицајем пандемије, која се посебно одразила на смањење авиосаобраћаја, као и кратког периода обухвата, остварене резултате треба тумачити са резервом.

На врсти осигурања 06 Осигурање пловних објеката нема значајног учешћа ретроцесионара па су рацио бројеви по активном послу и у самопридржају готово исти. Негативан рацио штета услед негативних меродавних штета последица је позитивног run-off-а на овој врсти осигурања.

На врсти осигурања 07 Осигурање робе у превозу забележен је позитиван ефекат спроведене политике ретроцесије, будући да је рацио штета у самопридржају нижи од рация штета по активном послу за 13,25%. Истовремено, остварени рацио штета, како по активном послу, тако и у самопридржају, су изузетно повољни.

У 2020. години на значајној врсти осигурања 08 Осигурања имовине од пожара и других опасности експлицитно је видљив утицај адекватне политике ретроцесије кроз умиривање вредности рация, како на овој врсти, тако и посредно на нивоу групе неживотних осигурања. Наиме, рацио штета у самопридржају на врсти осигурања 08 нижи је за 33,10% од овог рация по активном послу и износи 66,27%, што је прихватљив ниво.

На врсти осигурања 09 Остала осигурања имовине присутно је високо и квалитетно обезбеђење путем ретроцесије, које је у 2020. години резултирало повољнијим рацио штета у самопридржају у односу на овај показатељ по активном послу. Будући да је остварен изузетно повољан резултат на овој врсти, а истовремено услед њеног релативно високог значаја у портфељу, врста осигурања 09 се идентификује као једна од кључних генератора профита и чинилаца који доприносе укупно позитивном закључку.

На врсти осигурања 10 Осигурање од одговорности због употребе моторних возила, као једној од значајних за Друштво, забележено је релативно веће учешће ретроцесије у штетама у односу на учешће у премији, што се одразило кроз незнатно повољнији рацио број штета у самопридржају у односу на активан посао.

Повољан ефекат спроведене политике ретроцесије тренутно је изразито уочљив на врсти осигурања 12 Осигурање од одговорности због употребе пловних објеката, на којој је рацио штета у самопридржају 13,03%, док је по активном послу чак 110,67%. Ово је једна од врста са високим учешћем ретроцесионара у премији.

Смањење укупне резервације у односу на крај претходне године у већем износу него што је износ решених штета је утицало да је на значајној врсти 13 Осигурање од опште одговорности забележен негативан рацио штета у самопридржају, док је рацио активног посла 0%. Ово је врсте са изразито високим учешћем ретроцесије.

На врсти осигурања 14 Осигурање кредита релативно ниже учешће ретроцесије у штетама у условима обезбеђеног реосигуравајућег покрића довело је до раста рациа штета у самопридржају у односу на рацио активног посла, али се ови рацио бројеви и даље налазе на релативно ниском нивоу.

На врсти осигурања 15 Осигурање јемства у условима одсуства ликвидације текућег периода и смањења износа резервације једне штете у односу на почетак године, као последице промене курса, дошло је до реализације негативних меродавних штета по активном послу, односно у самопридржају. На овој врсти није забележено учешће ретроцесије у резервисаним штетама.

На врсти осигурања 16 Осигурање финансијских губитака услед одсуства ретроцесије у ликвидацији, односно резервацији на крају периода дошло је до раста рациа штета у самопридржају, који се ипак и даље налази у прихватљивим границама.

На врсти осигурања 18 Осигурање помоћи на путовању веће учешће ретроцесије у премији у односу на штете резултирало је већом вредношћу рација штета у самопридржају. Међутим, због ниског материјалног значаја ове врсте осигурања, то не утиче на укупан позитиван закључак о адекватности спроведене политике ретроцесије.

Промена рача у самопридржају у односу на претходну годину

| ВО | Самопридржај 2020. година | | | Самопридржај 2019. година | | | Промене рача | | |
|-----|---------------------------|----------------|-------------------|---------------------------|----------------|-------------------|--------------|----------------|-------------------|
| | Рачио штета | Рачио трошкова | Комбиновани рачио | Рачио штета | Рачио трошкова | Комбиновани рачио | Рачио штета | Рачио трошкова | Комбиновани рачио |
| | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7=1-4 | 8=2-5 | 9=3-6 |
| 01 | 10,94% | 41,29% | 52,23% | 69,08% | 12,40% | 81,48% | -58,14% | 28,89% | -29,25% |
| 02 | 22,87% | 34,03% | 56,90% | 29,22% | 23,68% | 52,90% | -6,35% | 10,35% | 4,00% |
| 03 | 71,50% | 25,38% | 96,88% | 77,34% | 22,81% | 100,15% | -5,84% | 2,57% | -3,27% |
| 04 | 20,05% | 3,54% | 23,59% | -4,21% | 5,40% | 1,19% | 24,26% | -1,86% | 22,40% |
| 05 | 139,53% | -10,54% | 128,99% | 79,98% | 76,99% | 156,97% | 59,55% | -87,53% | -27,98% |
| 06 | -3,04% | 17,27% | 14,23% | 139,22% | 14,02% | 153,24% | -142,26% | 3,25% | -139,01% |
| 07 | 18,89% | -6,04% | 12,85% | 104,27% | -3,33% | 100,94% | -85,38% | -2,71% | -88,09% |
| 08 | 66,27% | 22,81% | 89,08% | 44,23% | 19,53% | 63,76% | 22,04% | 3,28% | 25,32% |
| 09 | 37,21% | 24,94% | 62,15% | 83,93% | 38,02% | 121,95% | -46,72% | -13,08% | -59,80% |
| 10 | 43,77% | -3,84% | 39,93% | 72,04% | -2,83% | 69,21% | -28,27% | -1,01% | -29,28% |
| 11 | 86,51% | 38,00% | 124,51% | -2,12% | 240,45% | 238,33% | 88,63% | -202,45% | -113,82% |
| 12 | 13,04% | -5,47% | 7,57% | 38,46% | 13,57% | 52,03% | -25,42% | -19,04% | -44,46% |
| 13 | -7,17% | -5,11% | -12,28% | 88,57% | 17,97% | 106,54% | -95,74% | -23,08% | -118,82% |
| 14 | 71,51% | 70,25% | 141,76% | 39,14% | 52,76% | 91,90% | 32,37% | 17,49% | 49,86% |
| 15 | -76,92% | 26,00% | -50,92% | -3,35% | 20,78% | 17,43% | -73,57% | 5,22% | -68,35% |
| 16 | 62,73% | 23,65% | 86,38% | 7,86% | 27,06% | 34,92% | 54,87% | -3,41% | 51,46% |
| 18 | 95,62% | 64,83% | 160,45% | 70,32% | 122,31% | 192,63% | 25,30% | -57,48% | -32,18% |
| УК. | 54,98% | 21,76% | 76,74% | 62,48% | 21,91% | 84,39% | -7,50% | -0,15% | -7,65% |

Негативни рачији трошкова на пет врста осигурања углавном су последица неподударања периода фактурисања премије и учешћа ретроцесионара у трошковима спровођења реосигурања.

Низак рачио трошкова допринео је да комбиновани рачио буде такође низак и да Друштво остварује профит из основне делатности.

Повољан комбиновани рачио забележен је на већини врста осигурања, а нарочито на значајним врстама, што се позитивно одражава и на укупни закључак о оправданости и адекватности спроведене политике ретроцесије.

Неповољан комбиновани рачио остварен на врстама осигурања 05, 11, 14 и 18 не представља сигнал за корективне акције, већ је само индикатор за праћење развоја резултата, нарочито јер се ради о врстама осигурања које учествују у укупној премији у самопридржају са тек 0,60%, а као такве подложне су краткорочним флукуацијама и код њих се очекује стабилизација резултата са повећањем обухвата, односно пре свега са стабилизацијом пословног амбијента стављањем пандемијског вируса под контролу, будући да се углавном ради о индустрији под јаким негативним утицајем пандемије чији се ризик преузима кроз предметне врсте осигурања.

Упоређујући комбиновани рачио у самопридржају са укупним, као и анализирајући резултате у низу претходних извештајних периода, може се констатовати да су вишкови ризика адекватно пренети на инореосигураваче, да Друштво адекватно управља ризицима којима је изложено, чиме се обезбеђује трајно покриће обавеза по закљученим уговорима.

3.3. УГОВОРИ О САРЕОСИГУРАЊУ И РЕОСИГУРАЊУ

3.3.1. Уговори о сареосигурању

У извештајном периоду Друштво није имало закључен ни један уговор о сареосигурању.

3.3.2. Уговори о реосигурању

У првом кварталу 2020. године закључено је по активном послу 297 уговора и 231 по пасивном послу (укупно 528 уговора обновљених и новозакључених). Број истеклих активних уговора је 93, а пасивних 72, односно укупно 165 истеклих уговора. Два уговора, један активан и један пасиван, по истом ризику су отказана, а један активан уговор је сторниран у овом обрачунском периоду.

У другом кварталу 2020. године закључено је по активном послу 251 уговор и 198 по пасивном послу (укупно 449 уговора обновљених и новозакључених). Број истеклих активних уговора је 130, а пасивних 109, односно укупно 239 истеклих уговора. Два уговора, оба активна, су отказана у овом обрачунском периоду.

У трећем кварталу 2020. године закључено је по активном послу 214 уговора и 166 по пасивном послу (укупно 380 уговора обновљених и новозакључених). Број истеклих активних уговора је 55, а пасивних 43, односно укупно 98 истеклих уговора. Један активан уговор је отказан у овом обрачунском периоду.

У четвртном кварталу 2020. године закључено је по активном послу 207 уговора и 174 по пасивном послу (укупно 381 уговор обновљен и новозакључен). Број истеклих уговора је 59, и то 34 активних и 25 пасивних уговора. Отказано је 4 уговора (2 активна и 2 пасивна). Један уговор је сторниран.

Остали уговори закључени пре 1.1.2020⁵, са даљим важењем а који нису истекли и даље су активни.

Укупан број закључених уговора у 2020. је 1.738, и то 969 активних и 769 пасивних. У истом периоду истекло је 312 активних уговора и 249 пасивних уговора, укупно 562 истекао уговор. Девет уговора је отказано и два су сторнирана у 2020. години.

Уговори о реосигурању и ретроцесији су пропорционални уговори на бази ексцедента и квоте као и непропорционални уговори на бази excess of loss и stop loss. Уговорима о реосигурању и ретроцесији обухваћена су животна и неживотна осигурања.

Појединачни преглед закључених, истеклих и раскинутих уговора о реосигурању и ретроцесији у периоду 1.10.- 31.12.2020. и 1.1.- 31.12.2020. по активном и пасивном послу дат је у прилогу.

⁵ Спискови су приказани у Мишљењу овлашћеног актуара за претходну пословну годину.

Узимајући у обзир делатност коју Друштво обавља и позитивне рације по активном послу и у самопридржају може се констатовати да Друштво адекватно управља ризицима и да постоји оправданост закључених уговора о реосигурању, односно ретроцесији.

3.3.3. Бордерои премија и штета

Обрачун премија и штета за ризике који су пријављени у реосигурање као и пренос вишкова ризика у ретроцесију обављају се у складу са закљученим уговорима о реосигурању, односно уговорима о ретроцесији. Бордерирање премије и штета по активним пословима реосигурања се врши у складу са расподелом ризика из уговора о реосигурању, а подаци о премијама и штетама у пасивном реосигурању се бордерирају у складу са уговорима о ретроцесији.

Бордеро математичке резерве реосигурања сачињен је на основу активне математичке резерве реосигурања - активне преносне премије реосигурања, обрачунате од стране цедената, док се пасивна математичка резерва реосигурања - пасивна преносна премија реосигурања бордерира у складу са расподелом ризика из уговора о ретроцесији.

III КОНАЧНА ОЦЕНА МИШЉЕЊА ОВЛАШЋЕНОГ АКТУАРА О ФИНАНСИЈСКИМ ИЗВЕШТАЈИМА И ГОДИШЊЕМ ИЗВЕШТАЈУ О ПОСЛОВАЊУ ЗА 2020. ГОДИНУ

Овлашћени актуар даје позитивно мишљење на финансијске извештаје и годишњи извештај о пословању Друштва за реосигурање »ДУНАВ РЕ« а.д.о, Београд за 2020. годину.

На бази спроведених анализа и расположивих релевантних података, може се закључити да је премија реосигурања Друштва утврђена у складу са актуарском струком и прописима и да обезбеђује трајно испуњење свих обавеза Друштва из уговора о реосигурању.

Све техничке резерве Друштва су утврђене у складу са важећим прописима и актуарском струком и обезбеђују трајно испуњење свих обавеза Друштва из уговора о реосигурању.

Мишљење о премији реосигурања се доноси на бази анализе: износа и структуре премије Друштва, укупно и у самопридржају, промене износа премије, укупно и по врстама осигурања, концентрације ризика, утицаја имплементираних политике ретроцесија, вредности и промене вредности рачна штета, рачна трошкова, односно комбинованог рачна, укупно и по врстама осигурања, актуелних тржишних околности и очекиваног кретања кључних показатеља тржишта.

Мишљење о техничким резервама се даје на бази интерних података, који су највећим делом добијени из информационог система, а који су предмет сталних анализа и контрола, како њихове логичке исправности, тако и конзистентности са подацима добијеним из осталих извора. Коришћени подаци за обрачун техничких резерви на нивоу врсте осигурања су примерени, комплетни, тачни и конзистентни.

Услови и начин преноса вишкова ризика изнад самопридржаја извршени су у складу са закљученим уговорима о реосигурању, Одлуком о критеријумима, начину утврђивања и табели максималног самопридржаја и укупном износу самопридржаја и у складу са Правилником о условима и начину саосигурања и реосигурања.

Београд, 5.3.2021.

ОВЛАШЋЕНИ АКТУАР


Зорица Кнежевић

Г.бр. 8657 од 19.11.2015.

