

AKOSIGURARSKO DRUSTVO ZA REOSIGURANJE			
		DUNAV RE	
BEOGRAD, Knez Mihailova 6/2			
PRIMLJENO:		22-03-2015	
Original	Prilog	Prilog	Vrednost
UP	832		

**МИШЉЕЊЕ ОВЛАШЋЕНОГ АКТУАРА
НА ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ О СПРОВОЂЕЊУ ПОЛИТИКЕ
САОСИГУРАЊА И РЕОСИГУРАЊА ДРУШТВА ЗА
РЕОСИГУРАЊЕ „ДУНАВ-РЕ“ БЕОГРАД
ЗА 2015 ГОДИНУ**

ОВЛАШЋЕНИ АКТУАР:

Др Владанка Вучељић

**МИШЉЕЊЕ ОВЛАШЋЕНОГ АКТУАРА НА ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ О
СПРОВОЂЕЊУ ПОЛИТИКЕ САОСИГУРАЊА И РЕОСИГУРАЊА
ДРУШТВА ЗА РЕОСИГУРАЊЕ »ДУНАВ-РЕ« БЕОГРАД
ЗА ПОСЛОВУ 2015. ГОДИНУ**

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

Један од основа пословне политике Друштва за реосигурање »ДУНАВ-РЕ« а.д.о, Београд (у даљем тексту: Друштво) јесте одржање стабилности пословања и благи раст бруто премије. Како би се реализовала ова утврђена пословна политика Друштво је утврдило следеће дугорочне циљеве:

- ✓ Повећање обима реосигуравајућих покрића како кроз очекивани раст покрића оствареног преко постојећих цедената, тако и преузимањем ризика иностраних реосигуравајућих и осигуравајућих друштава;
- ✓ Континуирана анализа самопридржаја и диференцирање истог по гранама уз сагледавање могућности за повећање самопридржаја по појединим врстама;
- ✓ Адекватна ретроцесија за све вишкове ризика преузете у реосигурање;
- ✓ Уравнотежена расподела ризика;
- ✓ Унапређење сарадње са цедентима и реосигуравајућим друштвима. Ово подразумева и обезбеђење покрића вишкова ризика изнад самопридржаја код реномираних реосигуравача.

1. УГОВОРИ О РЕОСИГУРАЊУ И САРЕОСИГУРАЊУ

Друштво је у 2015. години имало 475 уговора о реосигурању по активном послу и 580 уговора о ретроцесији (пасивно реосигурање).

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

У пословној години Друштво није имало закључен ни један уговор о сареосигурању.

2. САМОПРИДРЖАЈ

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, односно Одлуци о критеријумима, начину утврђивања и табели максималног самопридржаја и укупном износу самопридржаја Друштва важећим за 2015. годину.

Друштво у пословној 2015. години примењује **Табелу максималног самопридржаја** којом је одређено максимално покриће у самопридржају по врстама осигурања у износу од:

Шифра	Врста осигурања	Максимални самопридржај
НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА у РСД		
01	Осигурање од последица незгоде	165.000.000
02	Добровољно здравствено осигурање	50.000.000
03	Осигурање моторних возила	165.000.000
04	Осигурање шинских возила	165.000.000
05	Осигурање ваздухоплова	165.000.000
06	Осигурање пловних објеката	165.000.000
07	Осигурање робе у превозу	165.000.000
08	Осигурање имовине од пожара и других опасности	165.000.000
09	Остала осигурања имовине	165.000.000
10	Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	165.000.000
11	Осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова	165.000.000
12	Осигурање од одговорности због употребе пловних објеката	120.000.000
13	Осигурање од опште одговорности	165.000.000
14	Осигурање кредита	165.000.000
15	Осигурање јемства	100.000.000
16	Осигурање финансијских губитака	165.000.000
17	Осигурање трошкова правне заштите	60.000.000
18	Осигурање помоћи на путовању	60.000.000
19	Друге врсте неживотних осигурања	60.000.000

ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		
20	Осигурање живота	3.180.000 РСД; односно 36.000 CHF; односно 40.000 USD; односно 40.000 EUR, у зависности од уговорене валуте у уговору о осигурању
21	Рентно осигурање	40.000 EUR
22	Допунско осигурање уз осигурање живота	40.000 EUR
23	Добровољно пензијско осигурање	20.000 EUR
24	Друге врсте животних осигурања	40.000 EUR

Ниво максималног самопридржаја по врстама осигурања остао је непромењен у 2015. години у односу на претходну пословну годину.

Обзиром на висину 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.

Очекивана максимална изложеност по ризику и врстама осигурања

Шифра	Врста осигурања	РСД
01	Осигурање од последица незгоде	10.701.000,00
02	Добровољно здравствено осигурање	17.500,00
03	Осигурање моторних возила	95.776.165,77
04	Осигурање шинских возила	21.766.437,00
05	Осигурање ваздухоплова	24.750.000,00
06	Осигурање пловних објеката	160.000.000,00
07	Осигурање робе у превозу	145.108.590,00
08	Осигурање имовине од пожара и других опасности	95.400.000,00
09	Остала осигурања имовине	95.400.000,00
10	Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	113.775.000,00
11	Осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова	149.445.000,00
12	Осигурање од одговорности због употребе пловних објеката	30.750.000,00
13	Осигурање од опште одговорности	123.000.000,00
14	Осигурање кредита	33.000.000,00

15	Осигурање јемства	18.000.000,00
16	Осигурање финансијских губитака	18.000.703,95
17	Осигурање трошкова правне заштите	0,00
18	Осигурање помоћи на путу	0,00
19	Друге врсте неживотних осигурања	0,00
20	Осигурање живота	3.600.000,00
21	Рентно осигурање	0,00
22	Допунско осигурање уз осигурање живота	660.000,00
23	Добровољно пензијско осигурање	0,00
24	Друге врсте животних осигурања	0,00

Све изнад наведеног Друштво је пренело у ретроцесију.

Друштво је у 2015. години - користило максимално могуће прописане капацитете. Друштво с пажњом преузима ризике и држи се начела да обезбеди квалитетну пропорционалну и непропорционалну ретроцесију и тиме је максималну изложеност ризику држало у оквиру прописаног самопридржаја.

При томе по закљученим уговорима по активном послу генерисана је већа премија у односу на претходну годину уз остварење повољнијег ратиа штета и самим тим комбинованог ратиа у самопридржају.

Обзром на остварени повољан ратиа у самопридржају, а због повећања нивоа премије у самопридржају Друштво у 2016. години може задржавати и већи ниво ризика у оквиру лимита прописаних Табелом максималног самопридржаја.

3. УТИЦАЈ ПРИХВАТАЊА И ПРЕНОСА РИЗИКА У РЕОСИГУРАЊЕ

Друштво је у 2015. години по активном послу реосигурања остварило укупну премију у износу од 2.661.526.339 динара, и то у неживотним осигурањима 2.538.786.445 и животним осигурањима 122.739.894 динара. Премија пренета у ретоцесију (пасиван посао) по неживотним осигурањима износи 2.133.308.512 динара (84,03% активне премије) и 106.600.943 динара по животним осигурањима (86,85% активне премије), односно укупно 2.239.909.455 динара. Премија у самопридржају износи 421.616.884 динара.

Премија по активном и пасивном послу и премија у самопридржају у 2015

Шифра	Врста осигурања	Премија активан посао	Премија пасиван посао	Премија у самопридржају	Учешће ретроцес. у премији
01	Осигурање од последица незгоде	12.199.668	10.322.749	1.876.919	84,61%
02	Доброволно здравствено осигурање	167.852	0	167.852	0,00%
03	Осигурање моторних возила	145.973.943	35.291.000	110.682.943	24,18%
04	Осигурање шинских возила	10.035.681	2.750.808	7.284.873	27,41%
05	Осигурање ваздухоплова	86.110.323	83.339.738	2.770.585	96,78%
06	Осигурање пловних објеката	1.921.148	70.380	1.850.768	3,66%
07	Осигурање робе у превозу	88.241.102	76.533.523	11.707.579	86,73%
08	Осигурање имовине од пожара и др опасности	808.560.079	684.365.357	124.194.722	84,64%
09	Остала осигурања имовине	755.349.679	649.532.950	105.816.729	85,99%
10	Осигурање аутоодговорности	166.485.969	141.652.719	24.833.250	85,08%
11	Осигурање одг. због употребе ваздухоплова	131.358.897	130.983.560	375.337	99,71%
12	Осигурање одг. због употребе пловних објеката	9.873.603	9.439.796	433.807	95,61%
13	Осигурање опште одговорности	267.819.927	259.614.563	8.205.364	96,94%
14	Осигурање кредита	1.414.579	0	1.414.579	0,00%
15	Осигурање јемства	18.275.001	18.085.358	189.643	98,96%
16	Осигурање финансијских губитака	34.998.994	31.326.011	3.672.983	89,51%
17	Осигурање трошкова правне заштите	0	0	0	
	НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	2.538.786.445	2.133.308.512	405.477.933	84,03%
20	Осигурање живота	50.551.218	40.909.597	9.641.621	80,93%
22	Допунско осигурање уз осиг. живота	72.188.676	65.691.346	6.497.330	91,00%
	ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	122.739.894	106.600.943	16.138.951	86,85%
	УКУПНО	2.661.526.339	2.239.909.455	421.616.884	84,16%

У 2015. години највеће учешће у премији има врста осигурања имовине од пожара и других опасности која уз остала осигурања имовине чини 58,76% укупне премије по активном послу. 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. Наведене врсте осигурања су имале највеће учешће у премији и у 2014. години. Такође, у истим врстама највеће је и учешће ретроцесионара. Премија ове две врсте чини 59,55% пасивне премије.

У решеним штетама по активном послу највеће учешће ретроцесионара је такође код осигурања имовине од пожара и других опасности.

Решене штете по активном и пасивном послу и у самопридржају у 2015

Шифра	Врста осигурања	Решене штете активан посао	Решене штете пасиван посао	Решене штете у самопридржају	Учешће ретроцес. у решеним штетама по активном послу
01	Осигурање од последица незгоде	20.912.668	9.096.247	11.816.421	43,50%
02	Добровољно здравствено осигурање	7.500	0	7.500	0,00%
03	Осигурање моторних возила	76.035.833	136.996	75.898.837	0,18%
04	Осигурање шинских возила	1.522.241	1.016.849	505.392	66,80%
05	Осигурање ваздухоплова	11.315.681	11.062.352	253.329	97,76%
06	Осигурање пловних објеката	0	0	0	
07	Осигурање робе у превозу	10.906.834	6.532.290	4.374.544	59,89%
08	Осигурање имовине од пожара и др опасности	2.315.587.993	2.144.257.279	171.330.714	92,60%
09	Остала осигурања имовине	118.649.327	66.722.403	51.926.924	56,23%
10	Осигурање аутоодговорности	21.977.143	19.435.608	2.541.535	88,44%
11	Осигурање одг. због употребе ваздухоплова	87.929	87.881	47	99,95%
12	Осиг. одг. због употр. пловних објеката	0	0	0	
13	Осигурање опште одговорности	1.039.477	1.034.886	4.591	99,56%
14	Осигурање кредита	0	0	0	
15	Осигурање јемства	850	0	850	0,00%
16	Осигурање финансијских губитака	48.989.129	48.121.111	868.018	98,23%
17	Осигурање трошкова правне заштите	21.000	16.800	4.200	80,00%
	НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	2.627.053.605	2.307.520.702	319.532.903	87,84%
20	Осигурање живота	12.174.460	9.805.896	2.368.564	80,54%
22	Допунско осигурање уз осиг. живота	23.540.064	21.254.245	2.285.819	90,29%
	ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	35.714.524	31.060.141	4.654.383	86,97%
	УКУПНО	2.662.768.129	2.338.580.843	324.187.286	87,83%

Учешће ретроцесије у премији и решеним штетама у 2015 и 2014. години

ПРЕМИЈА

АКТИВАН ПОСАО			
2015	2014	разлика	индекс промене
2.661.526.339	2.324.890.467	336.635.872	114,48%

У САМОПРИДРЖАЈУ			
2015	2014	разлика	индекс промене
421.616.884	367.253.801	54.363.083	114,80%

РЕШЕНЕ ШТЕТЕ

АКТИВАН ПОСАО			
2015	2014	разлика	индекс промене
2.662.768.129	770.321.404	1.892.446.725	345,67%

У САМОПРИДРЖАЈУ			
2015	2014	разлика	индекс промене
324.187.286	317.431.079	6.756.207	102,13%

УЧЕШЋЕ РЕТОЦЕСИЈЕ У ПРЕМИЈИ

2015		2014	
износ	у %	износ	у %
2.239.909.455	84,16%	1.957.636.666	84,20%

УЧЕШЋЕ РЕТОЦЕСИЈЕ У РЕШЕНИМ ШТЕТАМА

2015		2014	
износ	у %	износ	у %
2.338.580.843	87,83%	452.890.325	58,79%

У 2015. релативно учешће ретроцесионара у премији је на истом нивоу као и у претходној години, док се учешће у укупно решеним штетама у текућој години значајно повећало. Повећање учешћа у решеним штетама позитивно је утицало на резултат Друштва.

У наредним табелама кроз приказ рача по активном послу и у самопридржају могу се сагледати позитивни ефекти ретроцесије. Позитивни ефекти су остварени и када се упоређују вредности са претходном 2014. годином:

РАЦИО ШТЕТА, РАЦИО ТРОШКОВА И КОМБИНОВАНИ РАЦИО:

Рацио штета и комбиновани рацио по активном послу у 2015 години

Врста осигурања	Меродавна премија	Меродавне штете	РАЦИО ШТЕТА	ТСР у извештајном периоду	РАЦИО ТРОШКОВА	КОМБИНОВАНИ РАЦИО
Осигурање од последица незгоде	11.970.945	10.256.503	85,68%	2.079.819	17,37%	103,05%
Добровољно здравствено осигурање	47.237	-61.376	-129,93%	28.616	60,58%	-69,35%
Осигурање моторних возила	145.392.781	71.673.633	49,30%	24.885.868	17,12%	66,41%
Осигурање шинских возила	10.035.681	2.949.416	29,39%	1.710.899	17,05%	46,44%
Осигурање ваздухоплова	58.668.100	67.020.575	114,24%	14.680.223	25,02%	139,26%
Осигурање пловних објеката	1.564.120	0	0,00%	327.520	20,94%	20,94%
Осигурање робе у превозу	87.673.586	10.626.638	12,12%	15.043.482	17,16%	29,28%
Осиг. имовине од пожара и др опасн.	805.694.482	2.237.959.255	277,77%	137.844.596	17,11%	294,88%
Остала осигурања имовине	787.261.487	64.418.265	8,18%	128.773.203	16,36%	24,54%
Осигурање аутоодговорности	164.138.267	234.418.148	142,82%	28.382.790	17,29%	160,11%
Осиг. одг. због употребе ваздухоплова	90.758.528	97.524	0,11%	22.394.272	24,67%	24,78%
Осиг. одг. због уп. пловних објеката	7.386.596	0	0,00%	1.683.267	22,79%	22,79%
Осигурање опште одговорности	266.718.852	244.322.960	91,60%	45.658.363	17,12%	108,72%
Осигурање кредита	658.375	0	0,00%	241.160	36,63%	36,63%
Осигурање јемства	18.275.001	942	0,01%	3.115.551	17,05%	17,05%
Осигурање финансијских губитака	34.970.150	-5.502.368	-15,73%	5.966.684	17,06%	1,33%
Осигурање трошкова правне заштите	0	35.242	0,00%	0	0,00%	0,00%
Осигурањев помоћи на путовању	0	0	0,00%	0	0,00%	0,00%
Друге врсте неживотних осигурања	0	0	0,00%	0	0,00%	0,00%
НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	2.491.214.188	2.938.215.357	117,94%	432.816.312	17,37%	135,32%
Осигурање живота	50.567.293	2.255.259	4,46%	8.618.051	17,04%	21,50%
Допунско осигурање уз осиг. Живота	72.188.676	32.374.186	44,85%	12.306.839	17,05%	61,89%
ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	122.755.969	34.629.445	28,21%	20.924.890	17,05%	45,26%
УКУПНО	2.613.970.158	2.972.844.802	113,73%	453.741.203	17,36%	131,09%

Рацио штета и комбиновани рацио у самопридржају у 2015 години

Врста осигурања	Меродавна премија (2+3-4)	Меродавне штете (5+7-6-8+9)	РАЦИО ШТЕТА (11:10)	ТСР у извештајном периоду	РАЦИО ТРОШКОВА	КОМБИНОВАНИ РАЦИО
Осигурање од последица незгоде	1.648.196	-2.553.345	-154,92%	447.953	27,18%	-127,74%
Добровољно здравствено осигурање	47.237	-60.944	-129,02%	40.060	84,81%	-44,21%
Осигурање моторних возила	110.101.782	76.274.226	69,28%	26.416.058	23,99%	93,27%
Осигурање шинских возила	7.284.873	1.004.602	13,79%	1.738.639	23,87%	37,66%
Осигурање ваздухоплова	3.309.770	-2.933.936	-88,64%	661.239	19,98%	-68,67%
Осигурање пловних објеката	1.497.840	0	0,00%	441.712	29,49%	29,49%
Осигурање робе у превозу	12.422.063	4.416.457	35,55%	2.794.180	22,49%	58,05%
Осигурање имовине од пожара и др опасности	123.928.893	123.889.828	99,97%	29.640.836	23,92%	123,89%
Остала осигурања имовине	105.631.589	-9.286.528	-8,79%	25.254.667	23,91%	15,12%
Осигурање аутоодговорности	24.586.168	19.919.528	81,02%	5.926.808	24,11%	105,13%
Осиг. одг. због употребе ваздухоплова	246.805	155	0,06%	89.579	36,30%	36,36%
Осиг. одг. због употр. пловних објеката	257.043	0	0,00%	103.534	40,28%	40,28%
Осигурање опште одговорности	6.892.034	15.009.295	217,78%	1.958.327	28,41%	246,19%
Осигурање кредита	658.375	0	0,00%	337.609	51,28%	51,28%
Осигурање јемства	189.643	991	0,52%	45.261	23,87%	24,39%
Осигурање финансијских губитака	3.660.814	-917.640	-25,07%	876.610	23,95%	-1,12%
Осигурање трошкова правне заштите	0	-2.119	0,00%	0	0,00%	0,00%
Осигурањев помоћи на путовању	0	0	0,00%	0	0,00%	0,00%
Друге врсте неживотних осигурања	0	0	0,00%	0	0,00%	0,00%
НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	402.363.125	224.760.570	55,86%	96.773.073	24,05%	79,91%
Осигурање живота	9.641.637	1.874.268	19,44%	2.301.110	23,87%	43,31%
Допунско осигурање уз осиг. живота	6.497.330	2.141.651	32,96%	1.550.680	23,87%	56,83%
ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	16.138.967	4.015.919	24,88%	3.851.790	23,87%	48,75%
УКУПНО	418.502.093	228.776.490	54,67%	100.624.863	24,04%	78,71%

**Међугодишње промене рачиа штета, трошкова и комбинованог рачиа по активном послу
за неживотна осигурања**

Шифра	Врста осигурања	РАЦИЈА У 2015			РАЦИЈА У 2014			ПРОМЕНЕ РАЦИЈА		
		РАЦИО ШТЕТА	РАЦИО ТРОШКОВА	КОМБИНОВАНИ РАЦИО	РАЦИО ШТЕТА	РАЦИО ТРОШКОВА	КОМБИНОВАНИ РАЦИО	ПОВЕЋАЊЕ РАЦИЈА ШТЕТА 2015-2014	ПОВЕЋАЊЕ РАЦИЈА ТРОШКОВА 2015-2014	ПОВЕЋАЊЕ КОМБ.РАЦИЈА 2015-2014
01	Осигурање од последица незгоде	85,68%	17,37%	103,05%	-148,86%	17,56%	-131,30%	234,54%	-0,19%	234,35%
02	Добровољно здравствено осигурање	-129,93%	60,58%	-69,35%	0,00%	0,00%	0,00%	-129,93%	60,58%	-69,35%
03	Осигурање моторних возила	49,30%	17,12%	66,41%	43,15%	17,22%	60,38%	6,15%	-0,10%	6,03%
04	Осигурање шинских возила	29,39%	17,05%	46,44%	0,00%	17,60%	17,60%	29,39%	-0,55%	28,84%
05	Осигурање ваздухоплова	114,24%	25,02%	139,26%	2,61%	18,46%	21,06%	111,63%	6,56%	118,20%
06	Осигурање пловних објеката	0,00%	20,94%	20,94%	-1,61%	13,64%	12,03%	1,61%	7,30%	8,91%
07	Осигурање робе у превозу	12,12%	17,16%	29,28%	-29,95%	17,01%	-12,94%	42,07%	0,15%	42,22%
08	Осигурање имовине од пожара и др опасности	277,77%	17,11%	294,88%	149,56%	16,18%	165,73%	128,21%	0,93%	129,15%
09	Остала осигурања имовине	8,18%	16,36%	24,54%	29,40%	21,39%	50,80%	-21,22%	-5,03%	-26,26%
10	Осигурање аутоодговорности	142,82%	17,29%	160,11%	44,72%	17,62%	62,34%	98,10%	-0,33%	97,77%
11	Осигурање одг. због употребе ваздухоплова	0,11%	24,67%	24,78%	0,00%	17,29%	17,29%	0,11%	7,38%	7,49%
12	Осигурање одг. због употребе пловних објеката	0,00%	22,79%	22,79%	0,00%	17,48%	17,48%	0,00%	5,31%	5,31%
13	Осигурање опште одговорности	91,60%	17,12%	108,72%	2,00%	20,20%	22,20%	89,60%	-3,08%	86,52%
14	Осигурање кредита	0,00%	36,63%	36,63%	-7,89%	17,60%	9,71%	7,89%	19,03%	26,92%
15	Осигурање јемства	0,01%	17,05%	17,05%	-0,12%	15,47%	15,34%	0,13%	1,58%	1,71%
16	Осигурање финансијских губитака	-15,73%	17,06%	1,33%	290,31%	22,87%	313,18%	-306,04%	-5,81%	-311,85%
17	Осигурање трошкова правне заштите	0,00%	0,00%	0,00%	1,05%	17,60%	18,65%	-1,05%	-17,60%	-18,65%
	НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	117,94%	17,37%	135,32%	62,42%	18,71%	81,13%	55,52%	-1,34%	54,19%

**Међугодишње промене рачиа штета, трошкова и комбинованог рачиа у самопридржају
за неживотна осигурања**

Шифра	Врста осигурања	РАЧИЈА У 2015			РАЧИЈА У 2014			ПРОМЕНЕ РАЧИЈА		
		РАЧИЈА ШТЕТА	РАЧИЈА ТРОШКОВА	КОМБИНОВАНИ РАЧИЈА	РАЧИЈА ШТЕТА	РАЧИЈА ТРОШКОВА	КОМБИНОВАНИ РАЧИЈА	ПОВЕЋАЊЕ РАЧИЈА ШТЕТА 2015-2014	ПОВЕЋАЊЕ РАЧИЈА ТРОШКОВА 2015-2014	ПОВЕЋАЊЕ КОМБИНОВАНОГ РАЧИЈА 2015-2014
01	Осигурање од последица незгоде	-154,92%	27,18%	-127,74%	-634,25%	34,22%	-600,03%	-	-7,04%	-
02	Добровољно здравствено осигурање	-129,02%	84,81%	-44,21%	0,00%	0,00%	0,00%	-129,02%	84,81%	-44,21%
03	Осигурање моторних возила	69,28%	23,99%	93,27%	45,75%	34,28%	80,02%	23,53%	-10,29%	13,25%
04	Осигурање шинских возила	13,79%	23,87%	37,66%	0,00%	34,22%	34,22%	13,79%	-10,35%	3,44%
05	Осигурање ваздухоплова	-88,64%	19,98%	-68,67%	27,19%	39,03%	66,22%	-115,83%	-19,05%	-134,89%
06	Осигурање пловних објеката	0,00%	29,49%	29,49%	-1,64%	25,57%	23,93%	1,64%	3,92%	5,56%
07	Осигурање робе у превозу	35,55%	22,49%	58,05%	-42,12%	34,40%	-7,72%	77,67%	-11,91%	65,77%
08	Осигурање имовине од пожара и др опасности	99,97%	23,92%	123,89%	272,25%	34,24%	306,49%	-172,28%	-10,32%	-182,60%
09	Остала осигурања имовине	-8,79%	23,91%	15,12%	85,83%	33,65%	119,48%	-94,62%	-9,74%	-104,36%
10	Осигурање аутоодговорности	81,02%	24,11%	105,13%	59,95%	35,31%	95,26%	21,07%	-11,20%	9,87%
11	Осигурање одг. због употребе ваздухоплова	0,06%	36,30%	36,36%	0,00%	29,40%	29,40%	0,06%	6,90%	6,96%
12	Осигурање одг. због употребе пловних објеката	0,00%	40,28%	40,28%	0,00%	34,00%	34,00%	0,00%	6,28%	6,28%
13	Осигурање опште одговорности	217,78%	28,41%	246,19%	1,95%	37,10%	39,05%	215,83%	-8,69%	207,14%
14	Осигурање кредита	0,00%	51,28%	51,28%	-7,89%	34,22%	26,33%	7,89%	17,06%	24,95%
15	Осигурање јемства	0,52%	23,87%	24,39%	-11,16%	30,51%	19,35%	11,68%	-6,64%	5,04%
16	Осигурање финансијских губитака	-25,07%	23,95%	-1,12%	138,61%	33,11%	171,72%	-163,68%	-9,16%	-172,84%
17	Осигурање трошкова правне заштите	0,00%	0,00%	0,00%	-3,79%	34,22%	30,43%	3,79%	-34,22%	-30,43%
	НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	55,86%	24,05%	79,91%	108,32%	34,21%	142,53%	-52,46%	-10,16%	-62,62%

У 2015. години бележи се велики **позитиван утицај ретроцесје** (пасиван посао реосигурања) на рацио штета и самим тим на комбиновани рацио у самопридржају.

По активном послу укупан рацио штета (и за животна и за неживотна осигурања) у 2015. години износи 113,73%, рацио трошкова 17,36% и комбиновани 131,09%. Спроводећи адекватну политику преноса вишка ризика у ретроцесију рация у самопридржају су значајно повољнија, тако да у самопридржају рацио штета износи само 54,67%, рацио трошкова 24,04% и комбиновани 78,71% (значајно испод 100%).

Једино код осигурања од опште одговорности комбиновани рацио по активном послу је био повољнији од рация у самопридржају

У **неживотним осигурањима** комбиновани рацио у самопридржају износио је изнад 100% само у следећим врстама: осигурање имовине од пожара и других опасности (123,89%), осигурање аутоодговорности (105,13%) и осигурање од опште одговорности (246,19%).

У осигурању од опште одговорности на рацио штета велики утицај је имала једна резервисана штета за осигураника „Комерцијална банка“ по уговору о реосигурању одговорности (BBB&DO) закљученим са Дунав осигурањем. Штета је резервисана у износу од 144.858.700 динара активно, док је у самопридржају Друштва 8.521.100 динара. Дакле, у самопридржају је по овој штети задржано свега 5,88%. Међутим, обзиром на низак ниво премије у самопридржају ова штета је утицала на исказивање негативног рация штета и комбинованог рация у самопридржају. Рацио штета у самопридржају једино је код ове врсте осигурања негативан (изнад 100%).

У осигурању од пожара и других опасности висок рацио штета проузрокован је једним штетним догађајем по пожару. Ово је највећи појединачни штетни догађај у портфељу Дунав РЕ у последњих 15 година (од поплава 1999. године). Комбиновани рацио у самопридржају Друштва у овој врсти осигурања је знатно повољнији у односу на укупан - по активном послу.

Овај штетни догађај је активирао следеће уговоре о реосигурању:

1. ексцедентно реосигурање имовинских ризика цедента Дунав Осигурање,
2. непропорционалну заштиту самопридржаја Компаније Дунав осигурање,
3. пропорционалну заштиту самопридржаја Дунав Ре-а,
4. непропорционалну заштиту самопридржаја Дунав Ре-а и
5. међународни програм DM-DROGERIE MARKT у портфељу цедента Uniqa Неживотног осигурање.

По наведеним уговорима у 2015. ликвидирано је активних штета у износу 1.900.190 хиљада динара, а у самопридржају Дунава Ре 92.023 хиљада динара.

Резервисане штете на дан 31.12.2015. године по наведеном штетном догађају износе 65.340 хиљада динара активно, а у самопридржају Дунава Ре 1.650 хиљада динара.

Искључивањем штета по овом штетном догађају само у овој врсти осигурања комбиновани рацио би износио знатно испод 100%.

У осигурању аутоодговорности због промене методе обрачуна резервације насталих непријављених штета дошло је до значајног повећавања ове резервације по Chain ladder методи у односу на износ који би добијен по раније примењиваној паушалној методи (процењено је повећање ове резервације за скоро тридесет пута услед промене методе обрачуна). Ипак комбиновани рацио у самопридржају није значајно изнад 100%, и очекује се да ће се већ за наредну пословну годину уједначити ниво резервације тако да ће рацио бити повољнији.

У осигурање ваздухоплова у 2015. години две нове штете за осигураника AIR Србија, утицале су на значајно повећање резервације и рация штета по активном послу. Међутим, у самопридржају је остварен супротан ефекат због адекватног преноса вишка ризика у ретроцесију.

У **животним осигурањима** у свим врстама осигурања остварен је позитиван комбиновани рацио укупан и у самопридржају. У осигурању живота комбиновани рацио у самопридржају је нешто неповољнији у односу на остварени по активном послу, док је код допунске незгоде остварен супротан ефекат. Ипак и активан (45,26%) и у самопридржају (48,75%), комбиновани рацио у животном осигурању је изузетно повољан у 2015. години као и у претходним годинама.

Посматрајући међугодишње промене рация, једино значајно релативно повећање у самопридржају (негативан ефекат ретроцесије) бележи се код осигурања од опште одговорности због једног штетног догађаја. Међутим, Друштво не може утицати на остваривање појединачних ризика, тако да рацио штета и комбиновани рацио по активном послу па самим тим и у самопридржају мора се посматрати у дужем временском периоду.

Комбиновани рацио у самопридржају за неживотна осигурања је за 62,62% и нижи је у односу на 2014. годину, док се по активном послу бележи повећање за 54,19% и то пре свега због једног великог штетног догађаја по пожарном ризику.

Друштво је путем ретроцесије вишкова ризика остварило значајане позитивне ефекте на финансијски резултат. Ово је и основна суштина успешног пословања реосигуравајућих друштава – адекватна просторна расподела ризика осигурања.

4. УТИЦАЈ ПРЕНОСА РИЗИКА У РЕОСИГУРАЊЕ НА УТВРЂИВАЊЕ ИЗНОСА ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ У САМОПРИДРЖАЈУ

Преносом вишка ризика изнад самопридржаја утврђено је и учешће ретроцесионара у техничким резервама и то у преносној премији неживотних осигурања, преносној премији као саставном делу математичке резерве животних осигурања и у резервисаним штетама.

У складу са Правилницима Друштва о образовању техничких резерви не обрачунава се учешће ретроцесионара у резервама за неистекле ризике и резервама за бонусе и попусте.

Укупне техничке резерве и међугодишња промена

Ред.бр	Техничке резерве	2015	2014	разлика	индекс промене
1	Преносна премија	389.251.941	341.695.758	47.556.183	113,92%
2 (a+b+c)	Укупно резервисане штете	1.866.528.187	1.577.704.993	288.823.194	118,31%
a	RBNS	1.173.864.467	1.420.646.930	-246.782.463	82,63%
b	IBNR	677.940.528	120.491.673	557.448.855	562,65%
c	Резервација трош.ликв.	14.723.192	36.566.390	-21.843.198	40,26%
3	Математичка резерва	22.076.303	21.584.788	491.515	102,28%
4	Резерве за неистекле ризике	11.710.660	0	11.710.660	
5	РЗИР	204.965	220.695.661	-220.490.696	0,09%
6	Резерве за бонусе и попусте	0	0	0	
	Укупно	2.289.772.056	2.161.681.200	128.090.856	105,93%

Техничке резерве у самопридржају и међугодишња промена

Ред.бр	Техничке резерве	2015	2014	разлика	индекс промене
1	Преносна премија	16.779.272	13.664.480	3.114.792	122,79%
2 (a+b+c)	Укупно резервисане штете	451.462.600	568.126.874	-116.664.274	79,47%
a	RBNS	311.830.910	411.068.811	-99.237.901	75,86%
b	IBNR	124.908.498	120.491.673	4.416.825	103,67%
c	Резервација трош.ликв.	14.723.192	36.566.390	-21.843.198	40,26%
3	Математичка резерва	4.567.235	4.520.027	47.208	101,04%
4	Резерве за неистекле ризике	11.710.660	0	11.710.660	
5	РЗИР	204.965	220.695.661	-220.490.696	0,09%
6	Резерве за бонусе и попусте	0	0	0	
	Укупно	484.724.732	807.007.042	-322.282.310	60,06%

Техничке резерве – пасиван посао (учешће ретроцесије)

Ред.бр	Техничке резерве	2015		2014	
		износ	учешће ретр. (у %)	износ	учешће ретр. (у %)
1	Преносна премија	372.472.669	95,69%	328.031.278	96,00%
2	Укупно резервисане штете	1.415.065.587	75,81%	1.009.578.119	63,99%
3	Математичка резерва	17.509.068	79,31%	17.064.761	79,06%
4	Резерве за неистекле ризике	0	0,00%	0	0,00%
5	РЗИР	0	0,00%	0	0,00%
6	Резерве за бонусе и попусте	0	0,00%	0	0,00%
Укупно		1.805.047.324	78,83%	1.354.674.158	62,67%

Укупне резервисане штете на дан 31.12.2015. године износе 1.866.528.185 динара и веће су за 18,31% у односу на претходну годину. Резервисане настале пријављене а нерешене штете у пословној години бележе смањење за 17,37% у односу на претходну. Међутим, велико повећање резервације насталих а непријављених штета по активном послу утицало је на повећање укупне резервације штета у 2015. години. Као и код решених штета, ретроцесионари у 2015. години имају веће учешће у резервисаним насталим пријављеним штетама у односу на 2014. годину, што је утицало на смањење укупно резервисаних штета у самопридржају. Резервисане настале а непријављене штете обрачунате према Правилнику Друштва и у складу са Одлуком о техничким резервама НБС повећане су укупно и у самопридржају у односу на претходну годину. Пошто се IBNR обрачунава по бруто принципу учешће ретроцесионара у укупној резервацији штета је повећано и по овом основу у односу на 2014. годину.

Релативно учешће ретроцесионара у преносној премији и математичкој резерви је скоро на истом нивоу као и у претходној години, али у апсолутном износу ово учешће је веће.

Обзиром на делатност Друштва пренос вишка ризика у ретроцесију има значајан утицај на износ техничких резерви у самопридржају. Укупно учешће ретроцесионара у техничким резервама је 1.805.047.324 динара, односно 78,83%. Учешће ретроцесионара у премији је 84,16% и решеним штетама 87,83% што је на вишем је нивоу у односу на учешће у техничким резервама.

Узимајући у обзир укупан ефекат ретроцесије на рацио штета, комбиновани рацио и ефекат на техничке резерве у самопридржају може се констатовати да је пренос ризика у ретроцесију имао позитиван утицај на пословање Друштва у 2015. години.

Утврђени ниво самопридржаја и политика саосигурања и реосигурања која се спроводи обезбеђује спремност Друштва за преузимање ризика. Адекватном проценом појединачних ризика и преноса вишка у ретроцесију уз поштовање Одлуке о критеријумима, начину утврђивања и табели максималног самопридржаја и укупном износу самопридржаја, односно спровођењем адекватне политике реосигурања Друштво је обезбедило позитиван утицај прихватања и преноса ризика на пословни резултат и на адекватност капитала.

5. КОНЦЕНТРАЦИЈА ИЗЛОЖЕНОСТИ ПОЈЕДИНАЧНИМ ДРУШТВИМА

5.1. Друштва од којих се прихватају ризици

Увидом у концентрацију изложености појединим друштвима од којих се преузимају ризици мерено износом премије, уочава се да матична Компанија Дунав осигурање а.д.о. Београд има највеће учешће у премији – 56,53%. Ово је очекивано, имајући у виду да је Компанија Дунав осигурање лидер на тржишту осигурања, са највећим портфељом, а да као матична компанија цедира ризике Друштву.

У портфељу Компаније Дунав осигурање су разнолики производи за које је Друштво у прилици да обезбеди квалитетно реосигуравајуће покриће.

Од осталих осигуравајућих друштава од којих се преузимају ризици, мерено учешћем премије у укупној активној премији, следе:

1. Sogaz Нови Сад 13,12%,
2. Сава осигурање Београд 4,86%,
3. Uniqa Неживотно осигурање Београд 3,77%
4. Триглав осигурање Београд 3,28%.

Ових пет осигуравајућих компанија учествују 81,56% у укупној активној премији Друштва.

Сава осигурање Београд такође има широк спектар производа које цедира Друштву, а код Uniqa Неживотног осигурања Београд и Триглав осигурања Београд ради се углавном о међународним програмима.

Пре прихвата ризика у реосигурање, Друштво утврђује кредитну односно финансијску способност/ризичност друштва за осигурање које има дозволу за рад у земљи издату од стране регулаторног органа, односно које мора испоштовати законску регулативу у погледу адекватности капитала, адекватности образованих средстава технички резерви, солвентности и др. Све ове услове задовољавају цеденти са којим су закључени уговори о реосигурању.

5.2. Друштва којима се преносе ризици

Друштво послује са реномираним реосигуравачима са дугом традицијом у реосигурању која су веома цењена у свету. Највећи број реосигуравача, мерено износом премије, са којима Друштво послује је рејтинга А и више, по оцени агенције Standard & Poors.

Друштво послује са групама правних лица као што су: Триглав, Сава, VIG, Uniqa, Согаз, Generali.

О сарадњи са реосигуравачима и њиховом рејтингу Друштво приступа пажљиво, тако да се много полаже да ризици буду пласирани квалитетним реосигуравачима уз претходну проверу њихове кредитне способности:

Назив рејтинг агенције	Рејтинг	Учешће у укупној пасивној премији
Standard & Poors	A	70,65%
РЕОСИГУРАВАЧ	A	Седиште реосигураваача
GEN RE	AA+	Nemačka
STARR INSURANCE&REINSURANCE LTD	AA+	Velika Britanija
CAISSE CENTRALE DE REASSURANCE	AA+	Francuska
HANNOVER RE	AA-	Nemačka
SWISS RE	AA-	Švajcarska
Satec (New Re)	AA-	Italija
GEN RE	AA-	Velika Britanija
STARR INSURANCE&REINSURANCE LTD	AA-	Velika Britanija
ALLIANZ	AA	Nemačka
CHUBB INSURANCE	AA	Velika Britanija
TUIR ALLIANZ POLSKA S.A.	AA	Poljska
SWISS RE EUROPE	AA	Velika Britanija
SCOR GERMANY	A+	Nemačka
WIENER RE	A+	Austrija
LLOYDS SYNDICATE	A+	Velika Britanija
AXIS RE	A+	Švajcarska
TRANSATLANTIC RE	A+	USA
AIG EUROPE LIMITED	A+	UK/FR/US
DEVK RUCKVERSICHERUNG	A+	Nemačka
XL INSURANCE	A+	Austrija
DEUTSCHE RUCK	A+	Nemačka
BRIT GLOBAL SPECIALTY	A+	Velika Britanija
HDI GERLING	A+	Nemačka
MUNICH RE	A+	Nemačka
AXA CORPORATE SOLUTIONS	A+	Nemačka
AEGIS HARRISBURG	A+	Velika Britanija
HANSEATIC UNDERWRITERS	A+	Nemačka
QBE INSURANCE EUROPE	A+	Velika Britanija
APOLIO Specie and Cargo Consortium	A+	Velika Britanija
Chaucer	A+	Velika Britanija
MUNICH RE	A+	Velika Britanija
ZAVAROVALNICA TRIGLAV	A-	Slovenija
KOREAN RE	A-	Južna Koreja
ODYSSEY RE	A-	Francuska
SIRIUS RUCKVERSICHERUNGS	A-	Švedska
TRIGLAV RE	A-	Slovenija
THE SMP AND INDEMNITY ASSOCIATION	A-	Luksemburg
ZAVAROVALNICA TILIA DD	A-	Slovenija
Liberty	A-	Velika Britanija
GRAZER WECHSELSEITIGE	A	Austrija

ASPEN	A	Velika Britanija
MAPFRE RE	A	Nemačka
GENERALI REOSIGURANJE	A	Italija
Catlin Re Switzerland	A	Švajcarska
AMLIN	A	Švajcarska
LF - Lansforsakringar	A	Švedska
BASLER VERSICHERUNGEN GERMANY	A	Nemačka
IF P&C INSURANCE	A	Norveška
Helvetia	A	Švajcarska

Standard & Poors		B	15,58%
SOGAZ OSJC, MOSCOW	BB+	Rusija	
SOGLASSYE INSURANCE COMPANY	BB-	Rusija	
Ostalo			13,77%

70,65% портфеља Друштва мерено премијом ретроцесије је код ретроцесионара рејтинга A, (Standard&Poors).

Друштво је обезбедило добру диверсификацију ризика.

6. ИЗЛОЖЕНОСТ КАТАСТРОФАЛНИМ РИЗИЦИМА

Друштво пажљиво обезбеђује добру заштиту портфеља кроз квалитетну анализу катастрофалних ризика и последично обезбеђену адекватну заштиту путем ретроцесије. У прилог томе је и чињеница да капацитет обезбеђен за заштиту од катастрофалних ризика није коришћен годинама уназад, све до 2014. године. Штете по катастрофалним ризицима забележене су 2014. после 15 година. Чак и тада, услед мајских поплава 2014. године, искоришћено је око 2,3 милиона EUR капацитета реосигурања од обезбеђених 26,5 милиона EUR, односно свега 8,68%. У укупно искоришћеном капацитету, односно штетама, Друштво учествује са 7%, односно око 161.000 EUR. Из наведеног произилази да је Друштво обезбедило веома квалитетну заштиту од катастрофалних ризика.

У складу са политиком о саосигурању и реосигурању, устаљеном праксом реосигурања и уговорима о реосигурању, Друштво нема кашњење у измирењу обавеза према Цедентима по основу ликвидираних штета.

Обзиром на висок проценат наплате потраживања по основу ликвидираних штета од ретроцесионара из иностранства (94%), ликвидност Друштва није угрожена.

Са становишта утицаја катастрофалних ризика може се констатовати да Друштво спроводи адекватну Политику саосигурања реосигурања.

ЗАКЉУЧАК

На основу напред наведеног закључује се да је Политика саосигурања и реосигурања коју Друштво спроводи адекватна ризицима којима је изложено.

Ниво самопридржаја Друштва је адекватно одређен и обезбеђује сигурност и стабилност пословања Друштва.

Друштво је путем ретроцесије вишкова ризика остварило значајне позитивне ефекте на финансијски резултат и на адекватност капитала.

Приликом пихвата и преноса ризика Друштво приступа пажљиво сагледавајући кредитну способност цедената и ретроцесионара и истовремено врши одговарајућу диверсификацију ризика.

Друштво је у 2015. години послове реосигурања обављало у складу са Одлуком о критеријумима, начину утврђивања, табели максималног самопридржаја и укупног износа самопридржаја, Правилником о саосигурању и реосигурању и закљученим уговорима о реосигурању.

Београд, 10.03.2016.године

ОВЛАШЋЕНИ АКТУАР
Г.бр. 2029 од 20.05.2005


Др Владанка Вучељић