



بیمه اتکایی ایرانیان
(سهامی عام)



گزارش عملکرد بیمه اتکایی ایرانیان

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۶





گزارش هیات مدیره

به مجمع عمومی عادی سالیانه صاحبان محترم سهام

برای عملکرد سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۹/۳۰



همگام با
شرکت‌های بیمه
در مدیریت ریسک

بخش اول

گزارش هیأت مدیره

فهرست

۹	مقدمه
۹	تاریخچه
۹	سرمایه و ترکیب سهامداران
۱ ۱	هیات مدیره و مدیر عامل
۱ ۱	بازرس قانونی
۱ ۱	موضوع فعالیت
۱ ۲	هدف‌های کلی و راهبردی
۱ ۳	بازار بیمه اتکایی جهانی در يك نگاه
۱ ۸	تحلیلی بر وضعیت و تحولات بازار بیمه کشور
۲ ۹	جایگاه شرکت در بازار بیمه اتکایی در سال ۱۳۹۵
۳ ۰	فعالیت های بیمه اتکایی
۳ ۴	فعالیت‌های سرمایه گذاری
۳ ۹	فعالیت های عمومی
۴ ۱	خلاصه عملکرد و وضعیت مالی
۴ ۲	مقایسه عملکرد و برنامه
۴ ۲	پیش بینی و عملکرد عایدی هر سهم (EPS)
۴ ۲	هدف های کمی و برنامه های آینده
۴ ۳	پیشنهادهای برای تصویب



گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی عادی سالیانه صاحبان محترم سهام برای عملکرد سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۹/۳۰

سهامداران ارجمند

با عرض سلام و خیر مقدم ؛
هیات مدیره شرکت بیمه اتکایی ایرانیان (سهامی عام) در اجرای ماده ۴۹ اساسنامه و مفاد ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت ، گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۶ را به شرح زیر به استحضار می‌رساند:

مقدمه

در سایه لطف و عنایت خداوند متان هشتمین دوره مالی شرکت بیمه اتکایی ایرانیان در تاریخ ۱۳۹۶/۰۹/۳۰ به پایان رسید. شرکت در این هشت دوره با بهره گیری از حمایت‌های ارزشمند سهامداران محترم و تقویت مستمر توانمندی های مالی و فنی خود اهداف و برنامه های خود را برای عرضه مناسب و با کیفیت خدمات بیمه اتکایی پیگیری و جایگاه مناسبی را در دو بازار بیمه و سرمایه کشور کسب نموده است. فعالیت‌ها و اقدامات انجام شده در حوزه های مختلف شرکت در سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۹/۳۰ نیز تداوم رشد و ارتقای موقعیت شرکت در صنعت بیمه و بازار سرمایه را در پی داشته است که حاصل آن به شرح گزارش حاضر به استحضار می‌رسد:

تاریخچه

شرکت براساس موافقت بیمه مرکزی جمهوری اسلامی ایران و سازمان بورس و اوراق بهادار، در تاریخ ۱۳۸۸/۱۲/۲۲ تحت شماره ۳۷۰۳۷۳ و شناسه ملی ۱۰۳۲۰۲۰۲۵۲۲ در اداره کل ثبت شرکت‌ها و موسسات غیر تجاری به ثبت رسیده است. پروانه فعالیت شرکت برای انجام عملیات بیمه اتکایی در کلیه رشته‌های بیمه‌ای در تاریخ ۱۳۸۸/۱۲/۲۵ توسط بیمه مرکزی جمهوری اسلامی ایران صادر و اولین قرارداد اتکایی قبولی شرکت در تاریخ ۱۳۸۸/۱۲/۲۶ منعقد شده است. سهام شرکت اولین بار در تاریخ ۱۳۹۰/۱۲/۲۴ در بازار پایه توافقی معامله شد . در پی تادیه کامل مبلغ اسمی سهام از سوی سهامداران و احراز سایر شرایط، شرکت از تاریخ ۱۳۹۳/۰۸/۲۱ در بازار فرا بورس پذیرفته شد و معاملات سهام شرکت از تاریخ ۱۳۹۳/۱۰/۲۴ در بازار اول فرا بورس انجام می شود.

سرمایه و ترکیب سهامداران

سرمایه ثبت شده شرکت در ابتدای دوره مورد گزارش مبلغ ۲۰۱۰،۸۵۰ میلیون ریال بود . با حمایت قریب به اتفاق سهامداران محترم افزایش سرمایه شرکت از مبلغ مذکور به مبلغ ۲،۵۰۰،۰۰۰ میلیون ریال عمدتاً از محل مطالبات سهامداران تامین شد و در دوره مورد گزارش (تاریخ ۱۳۹۵/۱۲/۲۰) نزد اداره ثبت شرکتها و موسسات تجاری به ثبت رسید.



جدول زیر روند افزایش سرمایه پرداخت شده شرکت را نشان می دهد:

تاریخ ثبت	تعداد سهام	سرمایه پرداخت شده - هزار ریال
۱۳۸۸/۱۲/۲۲	۱,۵۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۷۶۷,۵۰۰,۰۰۰
۱۳۹۰/۰۴/۲۱	۱,۵۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۸۶۷,۲۷۵,۰۰۰
۱۳۹۱/۰۸/۱۶	۱,۵۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۵۹,۱۵۰,۰۰۰
۱۳۹۲/۰۴/۲۵	۱,۵۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۱,۲۹۷,۰۷۵,۰۰۰
۱۳۹۳/۰۴/۲۵	۱,۵۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۱,۵۳۵,۰۰۰,۰۰۰
۱۳۹۴/۰۴/۱۴	۲,۰۱۰,۸۵۰,۰۰۰	۲,۰۱۰,۸۵۰,۰۰۰
۱۳۹۵/۱۲/۲۱	۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰

ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ ترازنامه به شرح زیر می باشد:

ردیف	سهامدار	تعداد سهام	درصد سهام
۱	شرکت بانک سرمایه	۲۴۴,۲۹۹,۶۷۱	۹,۷۷ %
۲	شرکت بیمه پاسارگاد	۲۰۶,۲۰۲,۰۲۴	۸,۲۵ %
۳	بانک پاسارگاد	۱۳۲,۶۶۵,۴۷۹	۵,۳۱ %
۴	سرمایه گذاری پارس حافظ	۱۲۲,۱۴۹,۸۳۶	۴,۸۹ %
۵	شرکت گروه مالی سپهرصادرات	۹۸,۰۹۷,۴۸۹	۳,۹۲ %
۶	تامین آتیه سرمایه انسانی گروه مالی پاسارگاد	۹۷,۷۱۹,۸۶۸	۳,۹۱ %
۷	موسسه صندوق ذخیره فرهنگیان	۹۷,۷۱۹,۸۶۸	۳,۹۱ %
۸	سام گروه	۹۷,۷۱۹,۸۶۸	۳,۹۱ %
۹	سام الکترونیک	۹۷,۷۱۹,۸۶۸	۳,۹۱ %
۱۰	بازرگانی همقدم	۹۷,۷۱۹,۸۶۸	۳,۹۱ %
۱۱	شرکت توسعه و مدیریت سرمایه صبا	۹۰,۷۰۲,۱۴۱	۳,۶۳ %
۱۲	شرکت گروه ارزش آفرینان پاسارگاد	۷۹,۷۳۰,۳۵۱	۳,۱۹ %
۱۳	بیمه دانا	۷۳,۲۸۹,۹۰۱	۲,۹۳ %
۱۴	بیمه معلم	۷۳,۲۸۹,۹۰۱	۲,۹۳ %
۱۵	شرکت بیمه البرز	۵۸,۰۰۰,۰۰۰	۲,۳۲ %
۱۶	سایر سهامداران حقیقی و حقوقی	۸۳۲,۹۷۳,۸۶۷	۳۳,۳۲ %
جمع		۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰ %

هیات مدیره و مدیر عامل

براساس انتخابات انجام شده در مجمع عمومی عادی مورخ ۱۳۹۴/۱۲/۱۸، آخرین مدیران شرکت به شرح زیر می باشند. در جلسه هیات مدیره نیز آقایان دکتر رسول سعدی به سمت رئیس هیات مدیره و سید محمد آسوده به عنوان نایب رئیس هیات مدیره و مدیر عامل شرکت انتخاب شدند:

اعضای اصلی	
۱	بانک سرمایه به نمایندگی دکتر رسول سعدی
۲	سید محمد آسوده
۳	محمد میهن یار
۴	حجت پوستین چی
۵	شرکت ارزش آفرینان پاسارگاد به نمایندگی دکتر مجتبی کباری
	رئیس هیات مدیره
	نایب رئیس هیات مدیره و مدیر عامل
	عضو هیات مدیره
	عضو هیات مدیره
	عضو هیات مدیره

اعضای علی البدل	
۱	شرکت سرمایه گذاری پارس حافظ
۲	شرکت لیزینگ پاسارگاد

در طول سال مالی مورد گزارش علاوه بر مدیرعامل، آقایان محمد میهن یار و حجت پوستین چی به صورت موظف در شرکت انجام وظیفه نموده اند.

بازرس قانونی

در مجمع عمومی عادی سال گذشته، موسسه حسابرسی رایمند و همکاران به عنوان بازرس اصلی و حسابرس شرکت و موسسه حسابرسی ایران مشهود به عنوان بازرس علی البدل برای دوره مورد گزارش انتخاب شدند.

موضوع فعالیت

موضوع فعالیت شرکت عبارت است از:

۱. قبول بیمه های اتکایی و اتکایی مجدد، در کلیه رشته های بیمه از بازارهای داخلی و خارجی براساس پروانه فعالیت صادره از سوی بیمه مرکزی جمهوری اسلامی ایران در محدوده ظرفیت و مقررات مربوط
۲. تاسیس، مشارکت و یا اداره صندوق های بیمه اتکایی داخلی و خارجی
۳. تحصیل پوشش بیمه اتکایی حمایتی در رابطه با تعهدات بیمه ای پذیرفته شده
۴. سرمایه گذاری از محل سرمایه، اندوخته ها، ذخایر فنی و قانونی و سایر منابع مالی شرکت در چارچوب ضوابط و مقررات مصوب شورای عالی بیمه
۵. عرضه خدمات جانبی و تکمیلی در زمینه بیمه های اتکایی
۶. مبادرت به انجام کلیه اقدامات و معاملات ضروری برای انجام موارد فوق



هدف‌های کلی و راهبردی

اهم اهداف کلان و راهبردی شرکت که برای تعیین جهت حرکت در کوتاه مدت و بلند مدت و تثبیت جایگاه شرکت در بازار بیمه تعیین شده است به شرح زیر می‌باشد:

اهداف کلان

اهداف کلان شرکت عبارتند از:

۱. ارزش‌آفرینی و کسب سود منطقی و پایدار

شرکت از طریق جذب و اداره ریسک‌های مازاد بر ظرفیت شرکت‌های بیمه داخلی و بنا به اقتضای شرایط از بازارهای منطقه‌ای و بین‌المللی، همچنین ارائه خدمات تخصصی و تکمیلی بیمه‌ای به صورت حرفه‌ای و متمایز، به طور مستمر ارزش‌آفرینی می‌کند. سود مناسب و پایدار شرکت با کوشش در ایجاد پرتفویی متوازن و سودآور از بیمه‌های اتکایی و سرمایه‌گذاری منابع مالی ایجاد خواهد شد و ارزش‌آفرینی شرکت در "سود سالانه" و "ارزش افزوده سهام" تجلی می‌یابد.

۲. ایفای مسئولیت ملی و اجتماعی

شرکت در کنار پایش و تامین منافع صاحبان سهام با افزایش ظرفیت بیمه‌ای و میزان نگهداری بازار داخلی، در بهبود و توسعه فضای کسب و کار صنعت بیمه و کمک به اقتصاد کشور مشارکت و با تلاش در جهت بهبود تراز ارزی مبادلات بیمه‌ای به مسئولیت ملی، اجتماعی و حرفه‌ای خود عمل می‌نماید.

اهداف راهبردی

اهداف کلان شرکت از طریق پیگیری اهداف راهبردی به شرح زیر دنبال خواهد شد:

کسب سهم مناسب از بازار بیمه اتکایی داخلی

مشارکت موثر در افزایش ظرفیت بیمه‌ای و میزان نگهداری بازار داخلی

مطرح شدن در بازارهای بیمه نوظهور منطقه‌ای به عنوان یک شرکت بیمه اتکایی معتبر

برقراری ارتباط مفید و موثر با بازارهای بین‌المللی بیمه و بیمه اتکایی

سرمایه‌گذاری بهینه منابع مالی

با پیگیری موثر اهداف فوق، می‌توان چشم‌انداز شرکت در صنعت بیمه را به شرح زیر ترسیم نمود:

چشم‌انداز

شرکت بیمه اتکایی توانمند، حرفه‌ای و پیشرو در بازار بیمه داخلی و منطقه‌ای و شناخته شده در بازار بین‌المللی

بازار بیمه اتکایی جهانی در يك نگاه

کل حق بیمه جهان در دو بخش بیمه های زندگی و غیرزندگی در سال ۲۰۱۶ معادل ۴,۷۳۲ میلیارد دلار آمریکا بوده که نسبت به سال قبل از رشد اسمی معادل ۲/۹ درصد و رشد واقعی معادل ۳/۱ درصد برخوردار بوده است. رشد واقعی حق بیمه های تولیدی جهان در سال ۲۰۱۵ معادل ۳/۸ درصد بود که کاهش رشد در سال ۲۰۱۶ عمدتاً از کاهش رشد بازارهای پیشرفته ناشی شده است. سهم بیمه های زندگی و غیرزندگی از کل حق بیمه سال ۲۰۱۶ به ترتیب ۵۵/۳ درصد و ۴۴/۷ درصد بوده است. جدول زیر رشد واقعی حق بیمه های جهان در سال ۲۰۱۶ را به تفکیک بازارهای پیشرفته و نوظهور نشان می دهد.

رشد واقعی حق بیمه جهانی در سال ۲۰۱۶			
بازار	زندگی	غیرزندگی	کل
بازارهای پیشرفته	۰/۵ %	۲/۳ %	۰/۷ %
بازارهای نوظهور	۱۷ %	۹/۶ %	۱۴ %
کل	۲/۵ %	۳/۷ %	۳/۱ %



حق بیمه زندگی در بازارهای نوظهور در سال ۲۰۱۶ حدود ۱۷ % رشد داشت که حدود دو برابر رشد متوسط بلند مدت می باشد. رشد قابل توجه در هر دو بخش بیمه های زندگی و غیرزندگی در بازارهای نوظهور عمدتاً ناشی از رشد واقعی ۲۵ درصدی در حق بیمه های کشور چین بوده است. در این سال رشد واقعی حق بیمه های چین در بخش بیمه های زندگی ۲۹ درصد و در بیمه های غیرزندگی ۱۸ درصد بوده است. در سال ۲۰۱۶ مجموع حق بیمه های اتکایی جهانی حدود ۲۳۰ میلیارد دلار برآورد شده که از این مبلغ نزدیک به ۱۶۰ میلیارد دلار در بیمه های غیر زندگی و حدود ۷۰ میلیارد دلار در بیمه های زندگی تولید شده است. وجود مازاد ظرفیت در بیمه گران اتکایی سنتی و گرایش بیشتر بازارهای مالی در تخصیص سرمایه به اوراق بهادار خطرات فاجعه آمیز موجب تداوم حالت نرم و کاهش نرخ ها در بازارهای اتکایی شده است. این امر موجب شده است تا علیرغم رشد بازارهای بیمه های مستقیم به شرح فوق بازار بیمه اتکایی غیر زندگی از رشدی برخوردار نباشد. رشد واقعی بازار بیمه های اتکایی زندگی در سال ۲۰۱۶ حدود ۲/۵ درصد بوده است. حدود ۶۵ درصد بیمه های اتکایی زندگی در سطح جهان مربوط به بیمه های زندگی کشورهای آمریکا، کانادا و بریتانیا می باشد. شرکتهای واگذارنده در بازارهای نوظهور بیمه حدود ۲۶ درصد تقاضای بیمه اتکایی غیر زندگی و ۱۴/۵ درصد تقاضای بیمه های اتکایی زندگی در سال ۲۰۱۶ را ایجاد نموده اند. در رده بندی جهانی سال ۲۰۱۶ شرکت های بیمه اتکایی سوئیس ری، مونیخ ری و هاننوری به ترتیب با ۳۵/۶ میلیارد دلار، ۳۳/۲ میلیارد دلار و ۱۷/۲ میلیارد دلار حق بیمه ناخالص در رده اول تا سوم قرار دارند. در این سال سوئیس ری



از دست دادن یا ناپدید شدند. تعداد قربانیان در این سال به مراتب کمتر از سال ۲۰۱۵ و یکی از کمترین تعدادی است که برای یک سال ثبت شده است. حدود ۷۰۰۰ نفر از قربانیان در حوادث طبیعی مانند طوفان و سیل و زلزله جان خود را از دست دادند. از جمله ۷۳۴ نفر در طوفان دریایی ماتیو در آمریکا و دریای کارائیب و ۶۷۳ نفر در زلزله اکوادور همچنین ۳۵۸ نفر در حادثه واژگونی قایق مهاجران در دریای مدیترانه جان خود را از دست دادند. در این سال سه حادثه فاجعه بار در کشورمان از نظر تعداد قربانی در زمره حوادث فاجعه آمیز جهانی قرار گرفته است. حوادث برف و بوران در ۲۱ استان کشور در دیماه ۱۳۹۴ با ۸۴ مصدوم و سیل گلستان در شهریور ۱۳۹۵ با چهار قربانی و ۲۰۰۰ بی خانمان و برخورد دو قطار در سمنان با ۴۹ نفر کشته و ۱۰۳ نفر مصدوم در آذر ۱۳۹۵ سه حادثه ای هستند که در زمره حوادث فاجعه بار جهانی سال ۲۰۱۶ ثبت شده اند. آتش سوزی پتروشیمی بندر امام نیز حادثه ایست که از نظر میزان خسارت بیمه شده در ردیف خسارتهای فاجعه آمیز جهانی قرار گرفته است. نشریه سیگما که از سوی مرکز تحقیقات شرکت بیمه اتکایی سوئیس تهیه می شود حوادثی را فاجعه آمیز محسوب می کند که خسارت آن از حدهای تعیین شده در جدول زیر بیشتر باشد:

با یک پله صعود از رقیب سنتی خود مونیک ری پیشی گرفته و جایگاه اول را به خود اختصاص داده است. شرکت اتکایی اسکور فرانسه جایگاه چهارم خود را حفظ کرده و شرکت آمریکایی برکشایر که در سال ۲۰۱۵ در رده ششم قرار داشت به جایگاه پنجم صعود کرده است و در مقابل سندیکاها لوییز لندن از رده پنجم به ششم نزول کرده است. از قاره آسیا شرکت بیمه اتکایی چین جایگاه هشتم خود را حفظ کرده و شرکت اتکایی کره جنوبی با یک پله صعود به جایگاه دهم و جی آی سی هند با دو پله صعود به جایگاه دوازدهم دست یافته اند. حق بیمه اتکایی ناخالص این سه شرکت آسیایی در سال ۲۰۱۶ به ترتیب معادل ۷/۹، ۵/۶ و ۵/۲ میلیارد دلار بوده است. بیمه اتکایی قطر که در سال ۲۰۱۴ برای اولین بار رده پنجاهم جهانی را کسب کرده و در سال ۲۰۱۵ به رده ۳۵ صعود کرده بود در سال ۲۰۱۶ نیز با حدود ۱/۲ میلیارد دلار حق بیمه ناخالص کماکان رده سی و پنجم را حفظ کرده است.

در سال ۲۰۱۶ در جهان ۳۲۷ حادثه فاجعه آمیز رخ داده که ۱۹۱ مورد آن از نوع حوادث طبیعی بوده است. ۱۳۶ مورد دیگر از حوادث فاجعه آمیز با منشأ انسانی بوده است. در سال ۲۰۱۶ تعداد ۱۰۸۹۸ نفر در اثر حوادث فاجعه آمیز جان خود را



خسارت		نوع حادثه	حداقل میزان خسارت
خسارتهای بیمه شده		حوادث دریایی	۱۹/۹ میلیون دلار
		حوادث هوایی	۳۹/۸ میلیون دلار
		سایر حوادث	۴۹/۵ میلیون دلار
و یا کل خسارت اقتصادی			۹۹/۰ میلیون دلار
و یا خسارتهای جانی و بی خانمان شدن		فوت یا ناپدید شدن	۲۰ نفر
		مجروح شدن	۵۰ نفر
		بی خانمان شدن	۲۰۰۰ نفر

کل خسارتهای بیمه شده این نوع حوادث در سال ۲۰۱۶ حدود ۵۴ میلیارد دلار برآورد شده که کمتر از یک سوم خسارتهای اقتصادی این سال است و با میانگین سالانه تعدیل شده بر اساس تورم ده ساله آن که حدود ۵۳ میلیارد دلار است تقریباً برابری می نماید. مبلغ ۴۶ میلیارد دلار از خسارتهای بیمه شده سال ۲۰۱۶ ناشی از بلایای طبیعی بوده که ۱۸ میلیارد دلار بیش از مبلغ سال قبل آن است. مبلغ خسارتهای فاجعه آمیز با منشاء انسانی با دو میلیارد دلار کاهش نسبت به سال قبل به حدود ۸ میلیارد دلار بالغ شده است.

کل خسارتهای اقتصادی حوادث فاجعه آمیز با افزایش درخورتوجهی از مبلغ ۹۲ میلیارد دلار در سال ۲۰۱۵ به ۱۷۵ میلیارد دلار در سال ۲۰۱۶ رسید که بعد از سال ۲۰۱۱ بیشترین مبلغ می باشد. در حالی که در چهار سال ماقبل میزان خسارتهای اقتصادی به میزان درخورتوجهی کمتر از میانگین تعدیل شده بر اساس تورم ده ساله آن بود در سال ۲۰۱۶ میزان این خسارتهای با میانگین مذکور برابر شد. همانند چهار سال ماقبل قاره آسیا بیشترین خسارت اقتصادی ناشی از حوادث فاجعه آمیز را متحمل شد. زلزله جزیره کیوشو ژاپن خسارت اقتصادی بین ۲۵ تا ۳۰ میلیارد دلار را برجای گذاشت.



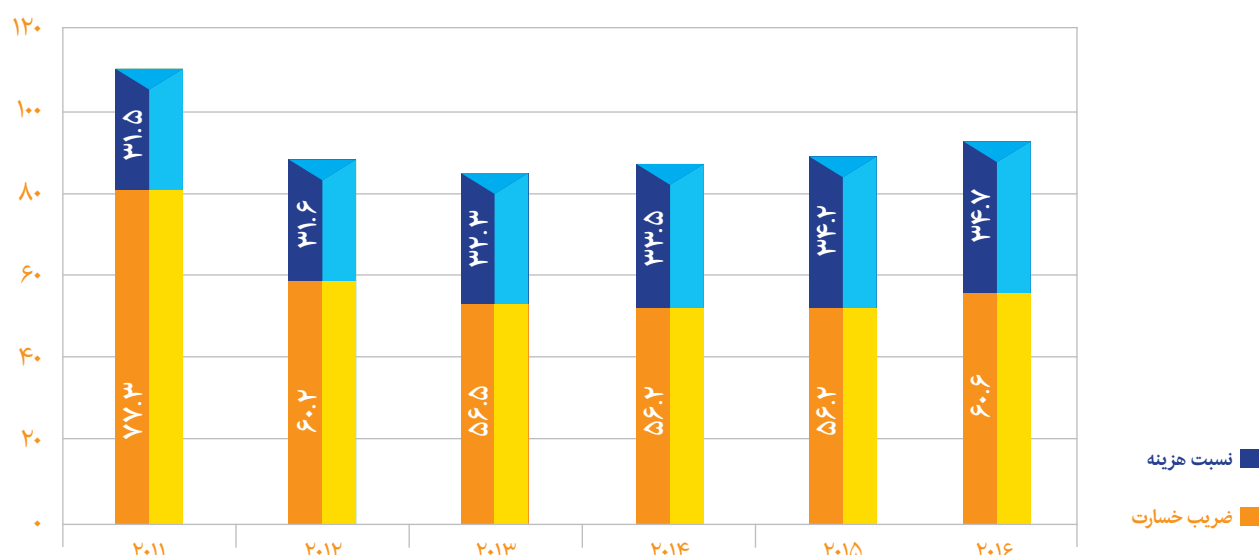
چکیده آمار حوادث فاجعه آمیزی که در سال ۲۰۱۶ رخ داده در جدول زیر ارائه شده است :

حوادث فاجعه آمیز سال ۲۰۱۶					
منطقه	حادثه	تعداد	قربانی	میزان خسارت (میلیارد دلار)	
				اقتصادی	پوشش بیمه ای
آمریکای شمالی	۶۶	۱۰۰۵	۵۹/۵	۳۰/۴	۵۱٪
آمریکای لاتین و کارائیب	۲۲	۱۰۰۹	۶/۴	۱/۴	۲۲٪
اروپا	۵۱	۱۵۰۹	۱۵/۵	۷/۵	۴۸٪
آفریقا	۴۴	۱۷۶۱	۳	۱/۷	۵۷٪
آسیا	۱۲۸	۵۳۰۹	۸۳	۸/۸	۱۱٪
اقیانوسیه / استرالیا	۷	۵۲	۶/۴	۳/۴	۵۳٪
سایر	۹	۲۵۳	۰/۸	۰/۵	
جمع ۲۰۱۶	۳۲۷	۱۰۸۹۸	۱۷۴/۶	۵۳/۷	۳۱٪
خطرات طبیعی	۱۹۱	۶۸۸۴	۱۶۶	۴۵/۹	۲۸٪
خطرات انسانی	۱۳۶	۴۰۱۴	۹	۷/۸	۸۷٪
جمع ۲۰۱۵	۳۵۳	۲۶۳۵۹	۹۱/۷	۳۶/۷	۴۰٪
جمع ۲۰۱۴	۳۳۶	۱۲۷۷۷	۱۰۹/۹	۳۴/۷	۳۲٪
میانگین ده ساله تعدیل شده با تورم			۱۷۵	۵۳	
میانگین از سال ۱۹۹۰		۶۰۰۰			

مجموع خسارتهای فاجعه آمیز ناشی از بلایای طبیعی در سال ۲۰۱۶ حدود ۰/۰۶ درصد تولید ناخالص جهانی و ۲/۹ درصد حق بیمه مستقیم اموال جهانی است که حدود میانگین ده ساله آن است.

افزایش میزان خسارتهای فاجعه آمیز بیمه شده موجب شده است تا ضریب مرکب بازار بیمه اتکایی از میزان ۹۰/۲ درصد در سال ۲۰۱۵ به ۹۵/۳ درصد در سال ۲۰۱۶ افزایش یابد. هرچند این میزان ضریب مرکب هنوز نتیجه عملیات بیمه گران را در محدوده رضایتبخش نگه می دارد ولی همانطور که در نمودار زیر ملاحظه می شود در دوره سالهای ۲۰۱۱ تا ۲۰۱۶ و بعد از سال ۲۰۱۱ که دارای ضریب مرکب ۱۰۹ درصدی بوده است سال ۲۰۱۶ دارای بالاترین ضریب مرکب بوده است. به همین دلیل بازده حقوق صاحبان سهام و بازده کل درآمد بیمه گران اتکایی به ترتیب از ۹/۵ درصد و ۸/۹ درصد در سال ۲۰۱۵ به ۸/۲ درصد و ۷/۴ درصد در سال ۲۰۱۶ کاهش یافته است. علیرغم این کاهش می توان گفت صنعت بیمه اتکایی در دوره پنج ساله بعد از ۲۰۱۱ از نتیجه عملیات مطلوبی برخوردار بوده است که کمترین بازده آن در این دوره مربوط به سال ۲۰۱۶ بوده است.

نمودار زیر ضریب مرکب بازار بیمه های اتکایی جهان را در بخش بیمه های غیر زندگی به تفکیک دو بخش ضریب خسارت و درصد هزینه های استحصال نسبت به درآمد حق بیمه در سالهای ۲۰۱۱ تا ۲۰۱۶ نشان می دهد:



جدول زیر بازده حقوق صاحبان سهام و بازده کل درآمد و نسبت حق بیمه صادره خالص به حقوق صاحبان سهام را در بازار بیمه های اتکایی غیر زندگی جهان بین سالهای ۲۰۱۱ تا ۲۰۱۶ نشان می دهد:

سال / عنوان	۲۰۱۶	۲۰۱۵	۲۰۱۴	۲۰۱۳	۲۰۱۲	۲۰۱۱
بازده حقوق صاحبان سهام (درصد)	۸/۲۰	۹/۵۰	۱۱/۶۰	۱۳/۰۰	۱۲/۴۰	۱/۹۰
بازده کل درآمد (درصد)	۷/۴۰	۸/۹۰	۱۰/۳۰	۱۰/۷۰	۹/۵۰	۱/۶۰
نسبت حق بیمه صادره خالص به حقوق صاحبان سهام (درصد)	۶۸/۳۰	۶۹/۴۰	۶۸/۲۰	۷۵/۳۰	۶۹/۸۰	۷۲/۷۰

تحلیلی بر وضعیت و تحولات بازار بیمه کشور

همچون سنوات
گذشته هیات
مدیره شرکت
سعی دارد در این
بخش از گزارش،
تصویری اجمالی
از ساختار، وضعیت
عمومی، چالش ها،
فرصت ها و تحولات
بازار بیمه کشور طی دوره
مورد گزارش را به مجمع
عمومی صاحبان سهام
تقدیم نماید.

است که می تواند نویدبخش آینده بهتری برای صنعت بیمه کشور باشد. تصویب قانون دائمی بیمه شخص ثالث بعد از یک دوره طولانی پیگیری و ممارست و اجرای آزمایشی ۶ ساله و در برگرفتن نظرات و سلیقه ها و اهداف گوناگون مبادی تاثیرگذار و نهایتاً اجرایی شدن آن از خرداد سال ۹۵ و به ویژه تاسیس قانونی مهم پایه گذاری شده در آن در مورد ساز و کار تعیین تعرفه حق بیمه های سالیانه و واگذاری قانونی مرجعیت تصویب آن به شورای عالی بیمه ، اهتمام جدی تر مرجع نظارت تخصصی صنعت بیمه نسبت به تدوین و یا اصلاح ضوابط و مقررات و آیین نامه ها با رویکرد جلب مشارکت و همفکری نخبگان و مسئولان اجرایی صنعت بیمه با هدف نظارت موثر تر و تنظیم و هدایت هر چه بهتر بازار بیمه کشور ، طرح موارد حائز اهمیتی از قبیل لزوم رعایت استانداردهای شفافیت در گزارشگری مالی، اطمینان از کفایت ذخایر فنی در صورت های مالی ، توجه بیشتر به مبانی و معیارهای عملی حاکمیت شرکتی، تقویت نهادهای تخصصی و بنیان های حرفه ای صنعت بیمه، ایجاد زمینه مساعد برای فعال کردن ظرفیت های بالقوه توسعه بازار به ویژه در بخش بیمه های زندگی، تاکید بر رقابت در کیفیت خدمات حرفه ای خصوصاً در زمینه مدیریت ریسک، به عوض رقابت ناسالم و ... و پیگیری پیاده سازی و تحقق آنها ، از جمله اقدامات و تحولات مثبتی است که طی دوره مورد گزارش در صنعت بیمه کشور جریان یافته است.

با وجود تداوم شرایط دشوار و روند نامناسب عملکرد حرفه ای بخش های عمده ای از بازار بیمه کشور طی سال های اخیر، امید و انتظار دارد با پیگیری مجدانه اصلاح امور، رفع چالش ها و بهره گیری مطلوب از ظرفیت ها و فرصت های پیش رو، آینده روشن تری را در صنعت بیمه بازرگانی کشور شاهد باشیم.

با وجود برخی تحولات و اقدامات مثبت صورت گرفته در جهت کاهش معضلات و به سامان آوردن امور و فعالیت های بیمه ای در چند ساله اخیر، هنوز نگرانی و چالش هایی باقی است که برنامه ریزی، تلاش و اقدامات موثرتر نهادهای حاکمیتی و دیگر نقش آفرینان تاثیرگذار صنعت بیمه را طلب می کند. سهم بالای رشته های زیان آور در ترکیب و ساختار پرتفوی بیمه ای بازار ، عدم جدیت برخی بیمه گران در پایبندی به اصول و مبانی حرفه ای برغم قرار گرفتن عملکرد بیمه ای بازار در حاشیه زیان و وقوع خسارت های سنگین و بی سابقه طرف یکی دو سال اخیر ، کم توجهی به "مدیریت ریسک" در مرحله صدور و "کیفیت خدمات بیمه ای" در مرحله خدمات پس از فروش و به ویژه رسیدگی به خسارات، تداوم رقابت های ناسالم و غیراصولی البته با شیب نسبی ملایم تر، عدم شفافیت لازم در صورت های مالی و تحلیل عملکرد موسسات بیمه ای ، عدم توفیق کافی در طراحی و اجرای شیوه های نظارت پیش نگر و اعمال سیاست های موثر در تنظیم و هدایت بازار بیمه، تزلزل در ثبات مدیریت در پاره ای از بخش های حاکمیتی، دولتی و خصوصی صنعت بیمه ، عدم وجود انسجام و هماهنگی لازم در پیگیری اهداف و تقویت جایگاه و نقش آفرینی موثر سندیکای بیمه گران، حجم بالای مطالبات بیمه ای شرکت ها و موسسات بیمه در مقایسه با میزان حق بیمه صادره آنها، سطح پایین نسبت توانگری در تعداد قابل ملاحظه ای از شرکت ها و موسسات بیمه ای، عدم توسعه و اجرای موثر مبانی حاکمیت شرکتی و ... از جمله نگرانی ها و چالش هایی است که صنعت بیمه با آن مواجه و در پی کاهش و رفع آنها است.

در مقابل تحولات و اقدامات اصلاحی مثبتی نیز انجام پذیرفته و یا در دست انجام

ساختار صنعت بیمه

در سال های ۹۳ و ۹۴ بدون تغییر باقی ماند لیکن در خلال سال ۹۵ سه شرکت بیمه موفق به اخذ پروانه فعالیت شدند. شرکت های بیمه تجارت نو ، حکمت صبا برای فعالیت در تمامی رشته ها و شرکت بیمه خاورمیانه به عنوان اولین شرکت بیمه تخصصی در رشته بیمه های زندگی و مستمری در طول سال ۹۵ به صنعت بیمه کشور ملحق شدند.

بدین ترتیب ساختار کلان صنعت بیمه کشور در پایان سال ۹۵ مرکب بوده است از: بیمه مرکزی جمهوری اسلامی ایران در جایگاه نهاد حاکمیتی و مسئول نظارت و هدایت صنعت بیمه کشور، بیمه ایران به عنوان تنها شرکت بیمه دولتی به مثابه بازوی اجرایی و ابزار عاملیت دولت در تنظیم بازار بیمه های بازرگانی ، ۲ شرکت بیمه اتکایی، ۲ موسسه P&I و ۲۷ شرکت بیمه مستقیم غیردولتی و خصوصی که از این تعداد ۴ شرکت در مناطق آزاد و ویژه و ۲۳ شرکت در کل کشور فعال هستند.

صنعت بیمه کشور طی دهه ۱۳۸۲ تا ۱۳۹۲ هم به لحاظ ساختاری و هم از نظر محتوایی تغییرات و تحولات چشمگیر و شتابانی را تجربه کرد و از چهار شرکت بیمه دولتی در سال ۱۳۸۱ به ساختاری با یک شرکت بیمه دولتی، ۲۴ شرکت بیمه غیردولتی و خصوصی، ۲ شرکت بیمه اتکایی و ۲ موسسه P&I (باشگاه ویژه حمایت از مالکان شناورهای دریایی) در سال ۱۳۹۲ تحول یافت.

رشد شتابان و بعضاً همراه با تساهل و تسامح تعداد شرکت ها و موسسات بیمه ای و برخی تصمیمات شتاب زده و از آن جمله برهم زدن ساز و کار نظارت تعرفه ای قبل از برقراری نظام کارآمدی برای اعمال نظارت موثر مالی و مشکلات و چالش های متعاقب آن ، مقامات ناظر و نهاد حاکمیتی صنعت بیمه را بر آن داشت تا با دقت و حساسیت بیشتری درخواست های مربوط به تاسیس شرکت های بیمه جدید را مورد بررسی قرار دهند. در نتیجه ساختار کلان صنعت بیمه

بوده اند! که در جای خود محل تعمق است. جالب توجه و حائز اهمیت راهبردی آنکه تعداد نمایندگی های فعال عمومی (جنرال) شرکت ها با ۴۴/۹ درصد رشد از ۲۱،۴۱۱ نمایندگی عمومی در سال ۹۱ به ۳۱،۰۲۳ نمایندگی در پایان سال ۹۵ افزایش پیدا کرده اند و حال آنکه تعداد نمایندگی های فعال تخصصی بیمه های زندگی با ۵۹۰/۹ درصد رشد از ۱،۴۴۹ نمایندگی تخصصی در سال ۹۱ به ۱۰،۰۱۱ نمایندگی در پایان سال ۹۵ افزایش یافته که تحولی بسیار مهم، سازنده، راهبردی و مبارک محسوب می شود زیرا به نظر می رسد راه نجات صنعت بیمه بازرگانی کشور و شکوفائی ظرفیت های بالقوه و احیاء مجدد عزت و توانمندی این صنعت از مسیر توسعه برنامه ریزی شده فعالیت حرفه ای در بیمه های زندگی، عبور می کند که در بخش دیگری از گزارش بدان خواهیم پرداخت.

در بازه زمانی مورد نظر، تعداد کارگزاران فعال بیمه نیز با ۱۱۷/۷ درصد افزایش از ۲۹۴ کارگزار در سال ۹۱ به ۶۴۰ کارگزار در پایان سال ۹۵ افزایش یافته.

علاوه بر ساختار کلان صنعت بیمه، توجه به تحولات و تغییرات صورت گرفته در زیرساختها و به ویژه تغییرات معنی داری که در بافت و ترکیب و ابعاد شبکه فروش صنعت بیمه در خلال سال های اخیر رخ داده، ضروری و حائز اهمیت است. در بازه زمانی پنج ساله ۹۱ لغایت ۱۳۹۵ تعداد شرکت های بیمه فعال از ۲۷ شرکت به ۳۲ شرکت افزایش یافته است، طی همین دوره تعداد نمایندگی های فعال شرکت های بیمه با ۷۹/۵ درصد رشد از مجموع ۲۲۸۶۰ نمایندگی فعال در سال ۹۱ به ۴۱۰۳۴ نمایندگی فعال در پایان سال ۹۵ افزایش یافته است. توضیح اینکه قید "فعال" در مورد نمایندگی های بیمه از سال ۹۳ به کار برده شده لیکن بررسی گزارش های رسمی آماری حاکی از این است که آمار تعداد نمایندگی ها در سال های ۹۳ و قبل از آن بر مبنای مجوزهای صادره و در واقع در بر گیرنده نمایندگی های فعال و غیرفعال بوده است. براین اساس در سال های ۹۱ و ۹۲ و ۹۳ به ترتیب ۳۴/۴ درصد و ۲۵/۳ درصد ۱۶/۵ درصد از مجموعه نمایندگی های دارای پروانه فعالیت، غیرفعال



شایان ذکر اینکه با در نظر گرفتن ساختار توزیع نامتوازن کارمزد و برخی هزینه های ناگزیر مربوط به بازاریابی و جذب بیمه گذاران بزرگ! با اطمینان می توان ادعا نمود که تعداد کثیری از نمایندگان حقیقی و حقوقی آنقدر درآمد کارمزد ندارند که حتی قادر به تامین هزینه های جاری دفتر نمایندگی خود باشند. تعداد قابل ملاحظه نمایندگی های غیرفعال به ویژه در اوایل دهه ۱۳۹۰ و روند و میزان ریزش و رویش آنها در سال های اخیر مؤید همین معناست. این امر چالش بسیار مهمی است که می تواند ضایعات سنگینی به دنبال داشته باشد و لذا تنظیم امور شبکه های فروش به نحوی که از حداکثر توان و استعدادهای آنان بهره برداری و متقابلاً برای ایشان درآمدی مکفی جهت معیشت و اداره آبرومندانه دفاتر بیمه تامین شود، حائز کمال اهمیت است که می باید مورد توجه فوری و جدی قرار گیرد.

بررسی عملکرد شرکت های بیمه در سال ۹۵ حاکی از آن است که پرتفوی سالیانه آنها حداقل ۲۲/۲ درصد و حداکثر ۹۷ درصد وابسته به شبکه نمایندگی ها و کارگزاران بیمه می باشد. متوسط این وابستگی در ۲۸ شرکت بیمه مستقیم خصوصی و غیردولتی ۷۸/۳ درصد و در تنها بیمه دولتی ۷۲/۷ درصد بوده است. بدین ترتیب عمده فعالیت های صنعت بیمه و به عبارت دیگر حیثیت و به نوعی می توان گفت حیات و آبروی صنعت بیمه با نقش و جایگاه و عملکرد شبکه نمایندگان و کارگزاران بیمه گره خورده و لذا توجه بنیادی و بیش از پیش نسبت به ساماندهی و ارتقاء بهره وری این شبکه تاثیرگذار ضرورتی است حیاتی و اجتناب ناپذیر.

برغم افزایش تعداد شرکت های بیمه و رشد ۱۱۳ درصدی حجم حق بیمه بازار از سال ۹۱ تا سال ۹۵، روند کاهشی تعداد کارکنان شرکت های بیمه از ۱۹،۱۰۹ نفر در سال ۹۳ به ۱۸،۹۱۰ نفر در سال ۹۴ و ۱۸،۷۵۱ نفر در پایان سال ۹۵، حاکی از رویکرد شرکت های بیمه در جهت برون سپاری بازاریابی و عرضه بخش هایی از خدمات بیمه ای خود و در نتیجه وابستگی بیشتر به شبکه فروش نمایندگی ها و کارگزاران بیمه می باشد.

گرچه چنین راهبردی به خودی خود مثبت و قابل دفاع به نظر می رسد، لیکن نیاز به برنامه ریزی سنجیده و تعریف و تدارک زیرساخت ها و آموزش و هدایت و حمایت و نظارت موثر بر کم و کیف فعالیت شبکه های فروش دارد. غفلت از این مهم علاوه بر آنکه نقصان و ضعف بزرگی در مدیریت و ساماندهی امور و فعالیت های بیمه ای از سوی مبادی نظارتی و مدیریتی در سطوح مختلف حاکمیتی و عملیاتی محسوب می شود، می تواند مشکلات و عواقب ناگواری برای شرکت هایی که از آن غفلت ورزیده اند به دنبال داشته باشد، کما اینکه صنعت بیمه کشور در گذشته شاهد نمونه هایی از این دست بوده و در حال حاضر نیز کم و بیش با مشکلات و چالش هایی از این بابت مواجه می باشد.

در بیان اهمیت این موضوع همین بس که ۷۶/۲ درصد از پرتفوی ۲۸۰ هزار میلیارد ریالی صنعت بیمه در سال ۹۵ از طریق ۴۱،۶۷۴ نمایندگی و کارگزاری بیمه و در قبال پرداخت مجموعاً ۱۶/۷ هزار میلیارد ریال کارمزد، بازاریابی و یا تولید شده است.

حجم و ترکیب پرتفوی بیمه ای بازار

نقش در رشد ۲۲/۶ درصدی مجموع حق بیمه بازار در سال ۹۵ را از خود به جای گذاشته اند.

بازار بیمه کشور با ۰/۱۹ درصد سهم در تولید حق بیمه جهانی در سال ۲۰۱۶، از این بابت در رتبه چهل و دوم قرار گرفته است در حالی که تولید ناخالص داخلی کشور در سال مذکور با ۱۲/۵ درصد رشد، جمهوری اسلامی ایران را در رتبه بیست و هشتم اقتصاد جهانی قرار داده و این بدان معناست که صنعت بیمه کشور ظرفیت های بالقوه زیادی را در پیش رو دارد که می بایست به عوض پافشاری بر رقابت های ناسالم در محدوده پرتفوی کنونی بازار، در پی شناسائی، فعال سازی و بهره برداری از آنها باشد.

از مجموع حق بیمه بازار در سال ۹۵ سهمی در حدود ۱۱ درصد به رشته های اتکایی پذیر اختصاص داشته که نسبت به سال ۹۴ با کاهش ۰/۸ واحدی روبروست و این بدان معناست که میزان رشد حق بیمه رشته های اتکایی پذیر در سال ۹۵ از متوسط رشد حق بیمه کل بازار کمتر بوده است. در بخش دیگری از این گزارش در این باره توضیحات بیشتری بیان خواهد شد.

بازار بیمه کشور با تولید مجموع حق بیمه ای معادل ۲۸۰ هزار میلیارد ریال در سال ۹۵ به رشدی در حد ۲۲/۶ درصد نسبت به سال ۹۴ دست یافته است. دو رشته شخص ثالث اتومبیل و درمان تکمیلی که در حاشیه زبان قابل ملاحظه ای قرار دارند مجموعاً سهمی معادل ۶۲/۴ درصد از کل پرتفوی صنعت بیمه در سال مذکور را به خود اختصاص داده اند.

شخص ثالث اتومبیل با ۳۹/۱ درصد، درمان تکمیلی با ۲۳/۳ درصد، عمر و زندگی با ۱۳/۵ درصد، بدنه اتومبیل با ۵/۳ درصد، مسئولیت با ۴/۸ درصد و آتش سوزی با ۴/۳ درصد بیشترین سهم را در پرتفوی بازار بیمه سال ۹۵ داشته اند.

تداوم روند افزایش سهم بیمه های عمر و زندگی در پرتفوی بازار بیمه کشور طی سال های اخیر، از ویژگی های مثبت و در جهت بهبود ترکیب پرتفوی بازار محسوب می شود. این سهم از ۱۰/۸ درصد در سال ۹۳ به ۱۲/۲ درصد در سال ۹۴ و ۱۳/۵ درصد در سال ۹۵ افزایش یافته است.

به ترتیب شدت تاثیر، رشته های شخص ثالث اتومبیل، عمر و زندگی، حوادث و نفت و انرژی با نرخ های رشدی بالاتر از معدل نرخ رشد بازار بیشترین تاثیر و

صنعت بیمه و رشته "شخص ثالث"

غیرزندگی در سال ۹۵ مربوط به شخص ثالث و بدنه اتومبیل و حوادث راننده بوده است. با در نظر گرفتن آمار خودروهای فاقد پوشش بیمه ای به ویژه در رشته بدنه اتومبیل، می توان نتیجه گرفت که این بخش از فعالیت های بیمه هنوز از پتانسیل رشد بالایی افزون تر از استعداد رشد در سایر رشته های غیرزندگی برخوردار است تا جایی که تاسیس شرکت های بیمه تخصصی بیمه های اتومبیل را توجیه پذیر می کند. امری که با توجه به ماهیت و ویژگی های متفاوت و خاص این حوزه از فعالیت های بیمه ای، می تواند با هماهنگی و جلب مشارکت مبادی تاثیرگذار در این بخش، گام مثبت و موثری در جهت مدیریت ریسک و ساماندهی این حوزه از فعالیت های بیمه بازرگانی و آثار و تبعات مثبت اقتصادی - اجتماعی ناشی از آن محسوب و احیاناً به دستیابی به نتایج و تعادل اقتصادی قابل قبول در آن منجر شود.



بیمه شخص ثالث اتومبیل با ۳۹/۱ درصد در سال ۹۵ همچنان بیشترین سهم در مجموع حق بیمه بازار را به خود اختصاص داده است. این سهم در مقایسه با سال ۹۴ با رشد ۱/۷ واحدی همراه بوده است. براساس آمار رسمی منتشره ضریب خسارت این رشته از ۱۰۴/۴ درصد در سال ۹۴ به ۹۵/۷ درصد در سال ۹۵ تقلیل یافته با اینحال با در نظر گرفتن قیمت تمام شده و ضریب مرکب این رشته (Combined Ratio) و انحراف احتمالی ناشی از عدم کفایت ذخیره گیری در محاسبه ضریب خسارت آن، با اطمینان می توان گفت رشته بسیار مهم، حساس و کلیدی شخص ثالث هنوز در حاشیه زیان قرار دارد.

امید است با تغییرات محتوایی و ظرفیت های قانونی نوین ایجاد شده در قانون دائمی بیمه اجباری شخص ثالث و به پشتوانه همت و تلاش و جدیت مسئولان امر در جایگاه ها و سطوح مختلف صنعت بیمه، فعالیت در این رشته به تعادل اقتصادی قابل قبول برسد.

مهمترین ظرفیت و تاسیس حقوقی نوینی که در قانون مذکور ایجاد شده است، واگذاری اختیار تعیین و تصویب تعرفه سالیانه نرخ های حق بیمه شخص ثالث به شورای عالی بیمه است که می بایست در چارچوب ضوابط مصوب هیات محترم دولت و به شیوه ای که متضمن حداقل سود عملیاتی قابل قبول در این رشته باشد، صورت پذیرد. بهره گیری اصولی و حساب شده از ظرفیت ارزشمند ایجاد شده مستلزم جامع نگری، انسجام و برنامه ریزی سنجیده میان مدت در سطح صنعت بیمه تا مرحله تثبیت عملی اختیار قانونی واگذار شده به شورای عالی بیمه می باشد و غفلت و تعلل در تحقق این مهم مسلماً خسران و ندامت به دنبال خواهد داشت. بدیهی است به موازات بهره گیری از ظرفیت قانونی ایجاد شده، بررسی زنجیره عرضه محصول و عملکرد این رشته فراگیر پنجاه ساله و آسیب شناسی گردش کار آن در حوزه های فروش و صدور بیمه نامه، خدمات بعد از فروش و رسیدگی به خسارات، تعاملات فی مابین شرکت ها و سازمان های بیمه ای با یکدیگر از یک سو و با سازمان ها و نهادهای غیر بیمه ای ذیربط از سوی دیگر، با هدف ارتقاء کیفیت خدمات، مدیریت ریسک، کمک به تامین امنیت و منافع اجتماعی و نیز کنترل و کاهش قیمت تمام شده خدمات در این رشته، ضرورتی اجتناب ناپذیر به شمار می رود.

توجه به این واقعیت که همه ساله بیش از نیمی از مجموع حق بیمه غیرزندگی بازار به بیمه های مرتبط با وسایط نقلیه موتوری مربوط می شود و نیز بیش از شانزده هزار فوتی و افزون بر سیصد و سی هزار مصدوم در اثر بیش از چهارصد و پنجاه هزار فقره تصادفات ثبت شده سالیانه به حوادث ناشی از وسایط نقلیه موتوری مربوط می شود، اهمیت این بخش از فعالیت های بیمه ای و آثار اقتصادی - اجتماعی آنرا آشکارتر می سازد. ۴۸ واحد از سهم بازار ۸۶/۵ درصدی حق بیمه بیمه های

صنعت بیمه و رشته "درمان تکمیلی"

بیمه درمان تکمیلی با ۲۳/۳ درصد سهم بازار در سال ۹۵، از لحاظ میزان حجم حق بیمه بعد از شخص ثالث اتومبیل در رده دوم قرار گرفته است. ضریب خسارت این رشته نیز در حدی است که آنرا در حاشیه زیان قرار داده و شرکت های فعال در این رشته را بعضاً با مشکلاتی مواجه ساخته است. ضریب خسارت این رشته پس از طی روند نزولی دوساله از ۱۱۷ درصد در سال ۹۲ به ۹۱/۴ درصد در سال ۹۴، مجدداً با درپیش گرفتن روند صعودی به ۹۴/۳ درصد در سال ۹۵ رسیده است و این درحالیست که فضای عمومی عملکرد در این بخش حاکی از برآورده نشدن انتظارات بیمه شدگان، تنش در تعامل با مراکز درمانی و خدمات پزشکی و پاراکلینیکی، ریزش و لغو قراردادهای مراکز درمانی معتبر با شرکت های بیمه و اجمالاً وجود چالش ها و مشکلات خاص فراوان است.

در صورت تمایل صنعت بیمه به تداوم فعالیت در این حوزه، آسیب شناسی عملکرد گذشته، بازتعریف روابط همکاری با مراکز درمانی معتبر و پزشکان و دیگر مراکز خدمات پزشکی و پاراکلینیکی، بازطراحی پوشش های بیمه ای به نحوی که مرزبندی و فاصله مشخص تری میان پوشش های درمان تکمیلی و خدمات درمانی پایه ایجاد شود و شاید مهمتر از همه امکان دستیابی به خدمات و الحاق به شبکه اطلاعات بهداشت و درمان کشور با هدف سرعت و دقت و صحت در خدمت رسانی، از اهم ضرورت های اولیه به نظر می رسد.

دستیابی به نتایج قابل قبول در این رشته نیز مستلزم برنامه ریزی، سازماندهی بازاریابی و فروش، طراحی مناسب و دقت لازم در تنظیم قراردادها، نظارت بر سلامت و اطمینان از کیفیت خدمات متناسب با ویژگی ها، ظرایف و حساسیت های این حوزه از فعالیت های بیمه ای است. از آنجا که بخش اصلی چالش ها و مشکلات بیمه های درمان تکمیلی از عدم پرداخت به موقع حق بیمه از سوی بیمه گذاران بزرگ و عمدتاً دولتی ایجاد شده است لذا حصول اطمینان از وصول به موقع اقساط حق بیمه به ویژه در قراردادهایی که عده کثیری از بیمه شدگان را تحت پوشش قرار می دهد، نوسدادروی درمان عمده چالش ها و مشکلاتی است که این بخش از فعالیت های بیمه ای بدانها مبتلا شده است!

صنعت بیمه و "دیگر رشته های بیمه غیر زندگی"

های حق بیمه از بازار در سال ۸۹ و همزمانی آن با کاهش سریع سطح روابط و تقریباً قطع همکاری و مبادلات با بیمه گران اتکایی بازارهای معتبر جهانی در نتیجه تحریم های تحمیلی، به نظر می رسد آشفستگی و نابسامانی بی سابقه ای را در این بخش به دنبال داشته است.

تبلور رقابت در کاهش نرخ ها و بعضاً قبول شرایط تحمیلی بیمه گذاران بزرگ، مجاز بودن ورود تمامی بیمه گران به کلیه عرصه های فعالیت بیمه ای بدون در نظر گرفتن سطح صلاحیت حرفه ای و تجربه کادرهای تخصصی، سابقه فعالیت، توانگری مالی و مجموع حقوق صاحبان سهام، حجم و ترکیب پرتفوی بیمه ای، پایبندی آنها به اصول و مبانی فنی و حرفه ای و تمرکز اهتمام اغلب بیمه گران در به دست آوردن سهم بیشتری از پرتفوی موجود در بازار به عوض بهره گیری از ظرفیت های بالقوه ای که نوعاً در برنامه های جامع عملیاتی (Business Plan) خود هدف قرار داده و به هنگام اخذ پروانه فعالیت عنوان کرده اند، در کنار کمبودهای نظارتی کارآمد، از عوامل موثر در شرایط نامساعد پدید آمده در این بخش مهم و حساس از فعالیت های بیمه ای بازار به شمار می آیند.

به فراموشی سپرده شدن "مدیریت ریسک"، درج شرایط تحمیلی بعضاً بی سابقه و غیراصولی در برخی بیمه نامه ها و قراردادهای مهم بیمه ای، تداوم روند کاهشی نرخ های حق بیمه و نادیده گرفتن نرخ های فنی به ناگزیر برای حفظ پرتفوی خود و یا با هدف جذب پرتفوی بیمه گران رقیب، فضای غالب در این بخش از صنعت بیمه کشور است که در صورت تداوم و با توجه به اینکه بیش از ۶۰ درصد کل پرتفوی بازار بیمه کشور نیز بطور سیستماتیک به لحاظ جنس پرتفوی طی سال های اخیر در حاشیه زیان قرار داشته است، آینده روشنی را نوید نخواهد داد. از آنجا که محدوده فعالیت بیمه گران اتکایی در این بخش از پرتفوی بازار قرار دارد، تداوم وضعیت فعلی کار را برای بیمه گران اتکایی بازار نیز مشکل تر ساخته و در عمل مانع بهره گیری متناسب از توانگری و ظرفیت های مالی و حرفه ای ایشان شده است. در بخش دیگری از گزارش در این مورد مطالب بیشتری بیان خواهد شد.

با وجود آنکه این بخش از فعالیت های بیمه ای یازده شاخه بیمه های آتش سوزی، باربری، حوادث، کشتی، هواپیما، مهندسی، پول، مسئولیت، اعتبار، نفت و انرژی و سایر انواع را در بر می گیرد لیکن در مجموع تنها ۱۵/۲ درصد از سهم بازار سال ۹۵ را به خود اختصاص داده است. نکته در خور توجه و حائز اهمیت اینکه برغم محدودیت نسبی سهم بازار و حجم حق بیمه این بخش، تمامی تعهدات سنگین بیمه ای و به عبارت دیگر ریسک های بالا و بزرگ "High & Large Risks" بیمه ای از قبیل هواپیما، نفت و انرژی، آتش سوزی صنعتی، مهندسی و کشتی در این گروه قرار دارند. این بدان معناست که این بخش از فعالیت های بیمه ای بازار با حساسیت و پیچیدگی های تخصصی بالائی روبروست که عدم شناخت و یا توجه در خور بدانها می تواند پیامدهای ناگواری به دنبال داشته باشد.

تحلیل و ارزیابی دقیق ریسک و تعیین نرخ و شرایط مناسب در مرحله قبول تعهد بیمه ای، نظارت و مدیریت موثر ریسک در طول مدت اعتبار پوشش بیمه ای و واگذاری تعهدات مزاد بر ظرفیت نگهداری فنی بیمه گر اصلی از طریق ساز و کارهای توزیع ریسک از قبیل بیمه اتکایی و یا بیمه مشترک، از ویژگی ها و ضرورت های حرفه ای حیاتی و اجتناب ناپذیر برای حسن اداره این بخش از پرتفوی بیمه ای بازار محسوب می شود. ضرورت هایی که به نظر می رسد مع الاسف در بسیاری از موارد و اغلب تحت تاثیر رقابت های ناسالم در سطح بازار داخلی، کمتر مورد توجه قرار گرفته است. این کم توجهی به ویژه در امور و مراحل "ارزیابی ریسک و تعیین نرخ و شرایط مناسب" و "مدیریت موثر ریسک" محسوس تر است و لذا با عنایت به اینکه تمامی رشته های اتکایی پذیر در این بخش محدود از پرتفوی بیمه ای بازار قرار دارند، در چنین شرایطی این امکان وجود دارد که مبادلات اتکایی بازار نیز با چالش ها و مشکلات کمی و کیفی مواجه شود و آثار نامطلوب آن بیمه گران اتکایی را نیز تحت تاثیر قرار دهد.

مخاطرات سنگین، ویژگی ها و پیچیدگی های فنی این بخش حساس از پرتفوی بیمه ای بازار ایجاب می کند نظارت موثرتری بر گردش کار آن صورت پذیرد. روند تحولات سال های اخیر در این بخش و به ویژه پس از حذف زود هنگام تعرفه



گرچه بیمه های عمر و زندگی از سابقه بیش از هفتاد ساله ای در بازار بیمه کشور برخوردار است لیکن با ملاحظه افت و خیزهایی که در طول این مدت داشته و با در نظر گرفتن ترکیب پرتفوی بازار داخلی و مقایسه آن با سهم این بخش در ساختار حق بیمه جهانی، باید گفت این رشته در صنعت بیمه کشور رشته ای جوان و نوپا محسوب می شود. رشته ای بالنده، مستعد، حیاتی و تاثیرگذار در رشد و توسعه، تعالی و ارتقاء جایگاه صنعت بیمه کشور در عرصه ارائه خدمات تخصصی و فعالیت های مالی، اعتباری و اقتصادی، تا جایی که می توان ادعا کرد بدون توفیق در فعال کردن ظرفیت های بالقوه در این بخش، دستیابی صنعت بیمه کشور به جایگاهی متناسب با ظرفیت های اقتصادی کشور در عرصه جهانی متصور نخواهد بود.

در حالی که سهم حق بیمه های عمر و زندگی در مجموع حق بیمه جهانی در سال ۲۰۱۶ به بیش از ۵۵ درصد بالغ شده، این سهم در بازار بیمه کشور با پشت سر گذاشتن روند رشد نسبتاً ملایمی در طول دهه گذشته، از حدود ۶ درصد در سال ۸۶ به ۱۳/۵ درصد در سال ۹۵ افزایش یافته است. خوشبختانه شتاب این رشد در سال های اخیر و بعد از سال ۹۱ چشمگیر تر و امیدوار کننده تر بوده، به نحوی که این سهم از حدود ۷/۵ درصد در سال ۹۱ به ۱۳/۵ درصد در سال ۹۵ افزایش یافته است. باوجود آنکه برخلاف عرف بازارهای پیشرفته و روش های معمول جهانی بخش عمده ای از خدماتی که ماهیتاً جزو این رشته محسوب می شوند، خارج از حوزه فعالیت بیمه های بازرگانی و به لحاظ دولتی بودن ساختار اقتصاد کشور، در سازمان ها و نهادهای عمومی دولتی و شبه دولتی و صندوق های بازنشستگی اختصاصی متمرکزند و جزو آمار فعالیت های بیمه ای کشور به حساب نمی آیند، مع هذا هنوز می توان گفت سطح فعالیت صنعت بیمه و به تبع آن میزان تولید حق بیمه و ضریب نفوذ بیمه کشور، در مقایسه با متوسط جهانی و ظرفیت های اقتصادی، اجتماعی، اقلیمی و فرهنگی کشور، با عقب ماندگی قابل ملاحظه ای روبروست. این عقب ماندگی در شاخه بیمه های عمر و زندگی محسوس تر است. به عبارت دیگر ظرفیت های بالقوه بیشتری در حوزه بیمه های عمر و زندگی وجود دارد که بالفعل شدن آنها می تواند تحولات مثبت و دگرگونی چشمگیری را در صنعت بیمه کشور به دنبال داشته باشد.

چهار شرکت بیمه پاسارگاد، ایران، کارآفرین و سامان، طی سال های اخیر به توفیقات خوبی در بیمه های عمر و زندگی دست یافته اند و نقش موثری در رشد و پیشرفت این شاخه از فعالیت های بیمه از خود نشان داده اند. در این میان براساس آمارهای رسمی اعلام شده، توفیقات بیمه پاسارگاد چشمگیرتر و از این لحاظ با فاصله زیادی در صدر صنعت بیمه قرار گرفته است.

دستیابی به توفیقاتی از این دست، مسلماً در گرو مطالعات امکان سنجی، کسب



درصد از ظرفیت بازار بیمه های عمر و زندگی کشور بوده است. به عبارت دیگر چنانچه در نظر بود در سال ۹۵ به ضریب نفوذ ۶/۲۸ درصدی کل جهانی دست پیدا کنیم می باید حداقل ۱۰۶۰ درصد در شاخه بیمه های عمر و زندگی و ۴۸ درصد در بخش بیمه های غیر زندگی، حق بیمه بیشتری نسبت به آنچه که تولید شده، تولید می کردیم! به همین خاطر است که دستیابی به ضریب نفوذ ۷ درصدی در پایان برنامه توسعه ششم نامقدور می نماید.

ظرفیت عظیم توسعه فعالیت در شاخه بیمه های عمر و زندگی و ویژگی های ممتاز این بخش می تواند نقطه امیدی برای نجات صنعت بیمه کشور از تنگناها و چالش های فعلی و دستیابی به جایگاهی در خور در اقتصاد کشور و پشتوانه قابل اطمینانی برای اقشار جامعه، کسب و کارها و دیگر فعالیت های اقتصادی، تولیدی و عمرانی کشور باشد.

طولانی مدت بودن دوره پوشش بیمه ای، تجمعی بودن ذخائر و رشد مستمر و انبوهی منابع حاصل از انباشت ذخائر ریاضی، نقدی بودن حق بیمه و پیش بینی سیستماتیک ضمانت اجرای عدم پرداخت به موقع اقساط حق بیمه، تنوع و انعطاف پذیری بسیار بالای طرح های بیمه ای، مزایای فوق العاده جذاب و متنوع بیمه ای همزمان و به موازات امتیازات اقتصادی و سرمایه گذاری، معافیت مالیاتی و سرعت و سهولت پرداخت سرمایه بیمه و یا برقراری مستمری در رأس مواعد مقرر و ... پاره ای از اهم مزیت های ارزشمند این شاخه از فعالیت های بیمه ای است. موفقیت صنعت بیمه در فعال سازی ظرفیت های بالقوه این بخش، منابع انبوه و جریان مالی مستمر قابل ملاحظه ای را در اختیار قرار می دهد که مآلاً می تواند به ارتقاء جایگاه و قدرت تاثیرگذاری صنعت بیمه در حوزه های مختلف فعالیت های اقتصادی کشور منجر شود.

دستیابی به چنین توفیقاتی مسلماً به سهولت و سادگی میسر نخواهد شد. اولین گام در این راه، شناخت رقبا و طرح ها و بازارهای موازیست که با ویژگی ها و بعضاً جذابیت های خاصی برای جذب منابع مالی اقشار مختلف جامعه خودنمایی می کنند. با در نظر گرفتن این واقعیت که در مقایسه با امتیازات اقتصادی بیمه های زندگی، مزیت های اقتصادی بازارهای رقیب و به ویژه سپرده های بانکی نوعاً برای قاطبه جوامع هدف ملموس تر، دست به نقد و قابل استحصال در مقاطع زمانی کوتاه تر، قابل محاسبه آسان و در عین حال بدون تعلق هزینه های سربار می باشد، موفقیت صنعت بیمه در عرصه این رقابت نابرابر موکول به طراحی و عرضه متنوع قراردادهای و تکیه بر تنوع و جذابیت امتیازات بیمه ای گوناگونی است که می توان حسب نیاز، تمایل و ویژگی های جوامع هدف در طرح های بیمه عمر و زندگی منظور و از طریق شبکه های بازاریابی تخصصی به بازار ارائه نمود.

شناخت لازم، برنامه ریزی مناسب، تعیین و تعریف بازارهای هدف، طراحی پوشش های متنوع متناسب با توان مالی، کیفیت تقاضا و ویژگی های گوناگون جوامع هدف، تامین زیرساخت های لازم، تربیت و ایجاد شبکه بازاریابی، فروش و خدمات تخصصی این رشته، بهره گیری از تیم اقتصادی و سرمایه گذاری توانمند و برخورداری از فضای کافی و قدرت مانور لازم برای بهره وری بهینه منابع مالی و ... قرار دارد.

خوشبختانه در برنامه پنج ساله ششم توسعه منتهی به سال ۱۴۰۰، به فعالیت های صنعت بیمه خصوصاً در شاخه بیمه عمر و زندگی توجه ویژه شده است. مطابق احکام پیش بینی شده در قانون برنامه مذکور، افزایش سهم بازار بیمه های عمر و زندگی در پرتفوی صنعت بیمه حداقل به میزان ۱۵۰ درصد سال ۹۵ و همچنین رساندن ضریب نفوذ بیمه به ۷ درصد تا پایان مدت برنامه، به بیمه مرکزی تکلیف شده است. گرچه دستیابی به سهم کمی بیشتر از ۲۰ درصد یعنی ۱/۵ برابر سهم بازار ۱۳/۵ درصدی بیمه های عمر و زندگی در سال ۹۵ دور از دسترس به نظر نمی رسد، لیکن رسیدن به ضریب نفوذ ۷ درصدی به قطع و یقین دست نایافتنی است و در واقع تکلیفی مالایطاق می نماید! با فرض رشد اقتصادی سالانه در حدود ۱۰ درصد و رشد حجم حق بیمه بازار به میزان متوسط ۱۵ درصد در سال در بخش غیر زندگی و ۲۷ درصد در بخش عمر و زندگی، در پایان سال آخر برنامه، ضمن دستیابی به هدف رشد سهم بازار بیمه های عمر و زندگی از ۱۳/۵ درصد فعلی به ۲۰/۴ درصد، به ضریب نفوذ بیمه ای افزون بر ۳ درصد دست نخواهیم یافت. چنانچه رشد اقتصادی سالانه کشور را ۵ درصد در نظر بگیریم و با فرض دستیابی به رشد حق بیمه های پیش بینی شده، ضریب نفوذ بیمه ای حداکثر به ۳/۷۷ درصد در پایان سال ۱۴۰۰ خواهد رسید که هنوز با تکلیف مقرر در قانون برنامه ششم فاصله زیادی دارد.

توضیح اینکه مطابق نورم و ساختار حق بیمه جهانی، کمی بیشتر از ۵۵ درصد ضریب نفوذ بیمه کل جهانی مربوط به بیمه های عمر و زندگی و مابقی وابسته به بیمه های غیر زندگی است. از ضریب نفوذ ۶/۲۸ درصدی کل جهانی در سال ۲۰۱۶ سهم بیمه های عمر و زندگی ۳/۴۷ واحد و بیمه های غیر زندگی ۲/۸۱ واحد بوده است. با تفکیک و پیاده سازی این مقیاس بر روی ساختار پرتفوی بیمه ای و ضریب نفوذ ۲/۲ درصدی بازار بیمه کشور در سال ۹۵ ملاحظه می شود ۱/۹ واحد از این ضریب مربوط به بیمه های غیر زندگی و تنها ۰/۳ واحد آن وابسته به بیمه های عمر و زندگی است. بدین ترتیب می توان نتیجه گرفت با شاخص قرار دادن متوسط عملکرد جهانی و در نظر گرفتن ظرفیت های اقتصادی، اجتماعی، فرهنگی و جمعیتی کشور، صنعت بیمه موفق به بهره برداری افزون بر دو سوم ظرفیت بازار در شاخه بیمه های غیر زندگی شده در حالی که تنها موفق به فعال سازی حدود ۸/۶

صنعت بیمه و " بیمه های اتکائی "



علاوه بر دو شرکت بیمه اتکایی که صرفاً در محدوده مبادلات اتکایی بازار بیمه کشور فعالیت داشته اند، در سال ۹۵ بیمه مرکزی ایران، شرکت بیمه ایران و ۱۴ شرکت بیمه مستقیم نیز مبادرت به قبول اتکایی نموده اند. با عنایت به وضع مقررات و تعیین شرایط جدید جهت صدور مجوز قبولی اتکایی برای شرکت های بیمه مستقیم، در سال ۹۶ تعداد شرکت های بیمه مستقیمی که دارای مجوز قبولی می باشند به ۴ شرکت تقلیل یافته است.

سهم رشته های اتکایی پذیر در ترکیب پرتفوی بازار در سال ۹۵ با کاهش اندکی نسبت به سال قبل از آن به حدود ۱۱ درصد بالغ شده است. براساس صورت های مالی مصوب شرکت های بیمه، ۱۶/۴۷ درصد مجموع پرتفوی بیمه های مستقیم بازار در سال ۹۵ در قالب اتکایی اجباری و ۳/۴۴ درصد آن به صورت غیراجباری واگذار شده. شایان ذکر است با عنایت به کاهش درصد واگذاری اتکایی اجباری و در نتیجه افزایش نگهداری شرکت های بیمه مستقیم از پرتفوی تولیدیشان و تأثیر این امر در کاهش نسبت توانگری شرکت های بیمه، از سال ۹۴ سه شرکت بیمه مستقیم طی توافقی با بیمه مرکزی ایران علاوه بر واگذاری اجباری مقرر، ۱۰ درصد از پرتفوی غیرزندگی خود را نیز در قالب اتکایی غیراجباری و با هدف بهبود نسبت توانگریشان به بیمه مرکزی واگذار می نمایند. گرچه بخش عمده قریب به ۹۰ درصد این واگذاری خارج از پرتفوی اتکایی پذیر بازار محسوب می شود و ماهیتاً از جنس واگذاری غیراجباری نیست، لیکن به لحاظ شکلی و قراردادی از سال ۹۴ به بعد جزو آمار واگذاری غیراجباری شرکت های مذکور و قبولی بیمه مرکزی از این بخش منظور و موجب افزایش چشمگیر سهم بازار بیمه مرکزی در مبادلات اتکایی غیراجباری شده است.

حجم کل تقاضای اتکایی غیراجباری بازار با احتساب واگذاری های مجدد از رقم ۶,۵۸۳ میلیارد ریال در سال ۹۳ به ۸,۳۳۹ میلیارد ریال در سال ۹۴ و ۹,۸۰۲ میلیارد ریال در سال ۹۵ افزایش یافته که مبین رشد ۱۷/۵ درصدی است. از مبلغ ۹۸۰۲ میلیارد ریال سال ۱۳۹۵ سهمی در حدود ۷۵/۵۹ درصد و به مبلغ ۷,۴۰۹ میلیارد ریال توسط بیمه مرکزی، دو شرکت بیمه اتکایی، بیمه ایران و ۱۴ شرکت بیمه دیگر قبول شده و ۵/۶۴ درصد نیز به بیمه گران خارجی و مابقی به حساب ویژه واگذار شده است که مبین کاهش ۲/۶۴ واحدی در سهم حساب ویژه و افزایش ۲/۹۱ واحدی در سهم بیمه گران اتکای خارجی در مقایسه با سال ۹۴ می باشد.

از مجموع ۷,۴۰۹ میلیارد ریال حق بیمه اتکایی قبولی بازار داخلی در سال ۹۵، سهم بیمه مرکزی با ۱/۸۹ واحد کاهش نسبت به سال ۹۴ به ۴۶/۴۱ درصد، بیمه ایران با ۲/۸۶ واحد افزایش به ۱۹/۵ درصد، بیمه اتکای ایرانیان با ۱/۰۸ واحد کاهش به ۷/۶۱ درصد بالغ شده است. بدین ترتیب و کماکان بیمه مرکزی با اختلاف زیاد در رتبه اول، بیمه ایران در رتبه دوم و اتکایی ایرانیان در رتبه سوم بازار به لحاظ حجم حق بیمه قبولی غیراجباری در سال ۹۵ قرار گرفته اند. سهم ۱۴ شرکت بیمه مستقیم دیگر از این بازار جمعاً ۲۲/۰۱ درصد و بیمه اتکایی امین ۴/۴۶ درصد بوده است.

با تعمق در ارقام فوق و ساختار توزیع حق بیمه اتکایی غیراجباری در سطح بازار و در نظر گرفتن این واقعیت که نسبت توانگری شرکت های بیمه اتکایی بازار قریب به هفت برابر نصاب لازم می باشد، می توان نتیجه گرفت که شرایط و گردش مبادلات اتکایی و همچنین کیفیت پرتفوی اتکایی پذیر بازار از تناسب و مطلوبیت چندانی برخوردار نیست. قرار گرفتن تعهدات سنگین به صورت موردی یا تجمعی و وقوع خسارات کم سابقه و بعضاً بی سابقه بسیار بزرگ در محدوده پرتفوی اتکایی پذیر بازار، تناسب قابل قبولی با حجم حق بیمه این بخش ندارد.

تحقق خسارات موردی به استعداد یکصد میلیون یورو در صنعت نفت و پتروشیمی، هزار میلیارد ریال در سیل و آتش سوزی های صنعتی و وقوع حوادثی از قبیل آتش سوزی ساختمان های بلند مرتبه، سوانح هوایی، زلزله های متعدد که ظرف سال های اخیر رخ داده است و مهمتر از همه اینها، تجمع تعهدات بیمه ای در قبال حوادث

و سوانح طبیعی، همگی در محدوده پرتفوی اتکایی پذیر بازار واقع شده اند. پرتفویی که سهم بازار آن به حدود ۱۱ درصد حق بیمه بازار محدود می شود. به عبارت دیگر به نظر می رسد حجم حق بیمه این بخش با ماهیت، ویژگی ها و مجموعه تعهدات بیمه ای "Exposure" آن تناسب ندارد. این امر می تواند از یک سو ناشی از محدودیت اندازه پرتفوی این بخش و نبود ارتباط و مناسبات همکاری با شبکه جهانی مبادلات بیمه ای و از سوی دیگر عدم رعایت مطلوب اصول و موازین حرفه ای در ارزیابی خطر، تعیین نرخ و شرایط متناسب با خطرات تحت پوشش و کم توجهی به اهمیت و ضرورت مدیریت ریسک باشد. مواجهه با چنین شرایط مانع از آن می شود که بیمه گران اتکایی بتوانند از حد مناسبی از ظرفیت های حرفه ای و توانگری خود بهره گیری و حق بیمه و سهم بازار قابل توجهی را استحصال نمایند. زیرا در چنین شرایطی پافشاری در افزایش حجم حق بیمه قبولی به مثابه استقبال از زیان عملیاتی خواهد بود! به همین خاطر با وجود آنکه در صورت به سامان بودن شرایط بازار، این شرکت می توانست در سال هشتم فعالیت خود به سهم بازاری افزون بر ۱۵ درصد دست یابد، به سهمی در حد نصف این مقدار اکتفا کرده است!

علی ایحال چنانچه در تحکیم بنیان ها و نهادهای حرفه ای و تخصصی بازار بیمه کشور و از آن جمله حفظ و تقویت نقش بیمه گران اتکایی داخلی تصمیم و عزم استواری وجود داشته باشد، لازمست امور اساسی صنعت بیمه مورد بازنگری و حک و اصلاح قرار گیرد. در این میان توجه به حضور، نقش و جایگاه بیمه گرانی که صرفاً در حوزه بیمه های اتکایی فعالیت دارند، کم و کیف مبادلات اتکایی و ساختار توزیع حق بیمه اتکایی در سطح بازار داخلی و بازارهای خارجی و تدوین ضوابط و مقررات متناسب با شرایط و تحولات، اولویت ها و مقتضیات بازار، ضروریست.

با این همه، مدیران و کادرهای تخصصی و دیگر سرمایه های انسانی ارزشمند شرکت، ضمن حفظ تعامل سازنده با شرکت های طرف همکاری و ایفای نقش مسئولانه و پایبندی به تعهدات حرفه ای خود در قبال صنعت بیمه، تلاش نموده اند با دقت در حسن انجام وظایف خود، از منافع سهامداران محترم شرکت صیانت و با وجود دشواری های عملیاتی در حوزه اقتصاد و امور و فعالیت های بیمه ای در دوره مورد گزارش، به سودی افزون بر رقم پیش بینی شده در بودجه مصوب، دست یابند.

جایگاه شرکت در بازار بیمه اتکایی در سال ۱۳۹۵

براساس آخرین صورتهای مالی انتشار یافته از عملکرد شرکتها و موسسات بیمه‌ای بازار در سال ۱۳۹۵، مجموع حق بیمه اتکایی قبولی (غیر اجباری) موسسات بیمه کشور در سال مذکور به رقم ۷,۴۰۹ میلیارد ریال بالغ شده که در مقایسه با سال قبل از آن از افزایش ۱۷/۱ درصدی برخوردار بوده است. جدول زیر حجم حق بیمه قبولی و سهم هر یک از موسسات بیمه فعال در بازار اتکایی کشور را در هفتمین دوره فعالیت شرکت و دو دوره ماقبل آن نشان می‌دهد:

قبولی اتکایی داخلی بازار (غیر اجباری)							
شرکت	سال ۱۳۹۳		سال ۱۳۹۴		سال ۱۳۹۵		
	میلیون ریال	سهم	میلیون ریال	سهم	میلیون ریال	رشد	سهم
بیمه مرکزی	۱,۶۱۶,۲۳۴	۳۳,۴۰٪	۲,۰۵۴,۴۳۵	۴۷,۲۵٪	۳,۴۳۹,۰۲۵	۱۲,۵۹٪	۴۶,۴۲٪
بیمه ایران	۱,۰۳۹,۷۰۸	۲۱,۴۹٪	۱,۰۵۲,۲۷۰	۱۶,۲۸٪	۱,۴۴۵,۰۰۰	۳۷,۳۲٪	۱۹,۵۰٪
بیمه اتکایی ایرانیان	۳۹۹,۶۱۴	۸,۲۶٪	۵۴۹,۴۳۰	۸,۵۰٪	۵۶۳,۵۹۹	۲,۵۸٪	۷,۶۱٪
بیمه ملت	۳۲۹,۴۰۱	۶,۸۱٪	۳۷۳,۶۳۹	۵,۷۸٪	۴۰۰,۴۰۵	۷,۱۶٪	۵,۴۰٪
بیمه اتکایی امین	۲۱۵,۱۵۷	۴,۴۵٪	۳۳۸,۷۹۴	۵,۲۴٪	۳۳۰,۰۷۰	-۲,۵۸٪	۴,۴۵٪
بیمه البرز	۲۰۲,۶۷۳	۴,۱۹٪	۲۲۱,۹۶۷	۳,۴۳٪	۲۹۰,۹۶۸	۳۱,۰۹٪	۳,۹۳٪
بیمه پارسیان	۱۲۷,۶۶۴	۲,۶۴٪	۲۴۸,۲۲۱	۳,۸۴٪	۲۴۷,۳۰۹	-۰,۳۷٪	۳,۳۴٪
بیمه ایران معین	۱۵۰,۴۸۲	۳,۱۱٪	۲۵,۳۳۹	۰,۳۹٪	۱۸۷,۰۰۲	۶۳۸,۰۰٪	۲,۵۲٪
بیمه پاسارگاد	۱۵۵,۲۳۸	۳,۲۱٪	۷۶,۹۶۰	۱,۱۹٪	۱۶۰,۸۸۹	۱۰۹,۰۶٪	۲,۱۷٪
بیمه آسیا	۲۶۰,۷۷۱	۵,۳۹٪	۱۴۳,۴۲۲	۲,۲۲٪	۱۵۵,۶۶۱	۸,۵۳٪	۲,۱۰٪
بیمه دانا	۱۷۷,۲۶۷	۳,۶۶٪	۱۰۸,۰۷۲	۱,۶۷٪	۴۷,۹۵۳	-۵۵,۶۳٪	۰,۶۵٪
بیمه معلم	۱۲,۲۲۹	۰,۲۵٪	۲۹,۵۳۰	۰,۴۶٪	۳۲,۴۳۶	۹,۸۴٪	۰,۴۴٪
بیمه سینا	۱۰,۳۱۶	۰,۲۱٪	۲۸,۰۲۶	۰,۴۳٪	۳۱,۷۸۱	۱۳,۴۰٪	۰,۴۳٪
بیمه ما	۰	۰,۰۰٪	۱۰,۳۰۱	۰,۱۶٪	۲۷,۳۶۷	۱۶۵,۶۷٪	۰,۳۷٪
بیمه کارافarin	۵۶,۶۳۲	۱,۱۷٪	۱۴,۷۹۶	۰,۲۳٪	۲۳,۰۲۸	۵۵,۶۴٪	۰,۳۱٪
بیمه سامان	۳۷,۶۹۳	۰,۷۸٪	۱۸,۵۱۲	۰,۲۹٪	۲۰,۶۹۴	۱۱,۷۹٪	۰,۲۸٪
بیمه کوثر	۲۰,۹۹۱	۰,۴۳٪	۲۵,۷۲۲	۰,۴۰٪	۳,۱۴۸	-۸۷,۷۶٪	۰,۰۴٪
بیمه میهن	۲۳,۶۶۴	۰,۴۹٪	۴,۸۴۲	۰,۰۷٪	۲,۸۵۵	-۴۱,۰۴٪	۰,۰۴٪
جمع بازار	۴,۸۳۸,۳۸۷	۱۰۰,۰۰٪	۶,۳۲۴,۲۷۸	۱۰۰,۰۰٪	۷,۴۰۹,۱۹۰	۱۷,۱۵٪	۱۰۰,۰۰٪



به طوری که ملاحظه می شود رشد حق بیمه بازار بیمه اتکایی غیر اجباری داخلی در سال ۱۳۹۵ حدود ۱۷ درصد بوده است که از رشد ۲۲/۶ درصدی حق بیمه های مستقیم بازار ۵/۵ واحد درصد و از رشد ۳۱ درصدی سال قبل خود حدود ۱۴ واحد درصد رشد کمتری داشته است. البته همانگونه که در گزارش سال قبل بیان شده بود واگذاری اتکایی چند شرکت بیمه به منظور کاهش سهم نگهداری و با هدف بهبود سطح توانگری خود به میزان ۱۰ درصد از کل رشته های بیمه های غیر زندگی به صورت غیر اجباری به بیمه مرکزی باعث شده بود تا رشد حق بیمه ای این بخش از ۲۱ درصد در سال ۱۳۹۳ به ۳۱ درصد در سال ۱۳۹۴ افزایش یابد. همانگونه که در جدول فوق ملاحظه می شود علیرغم این که سهم بازار شرکت در سال ۱۳۹۵ حدود ۸۹ صدم درصد کاهش داشته ولی جایگاه شرکت در این بازار همانند سال گذشته بعد از بیمه مرکزی و بیمه ایران در رتبه سوم قرار دارد.

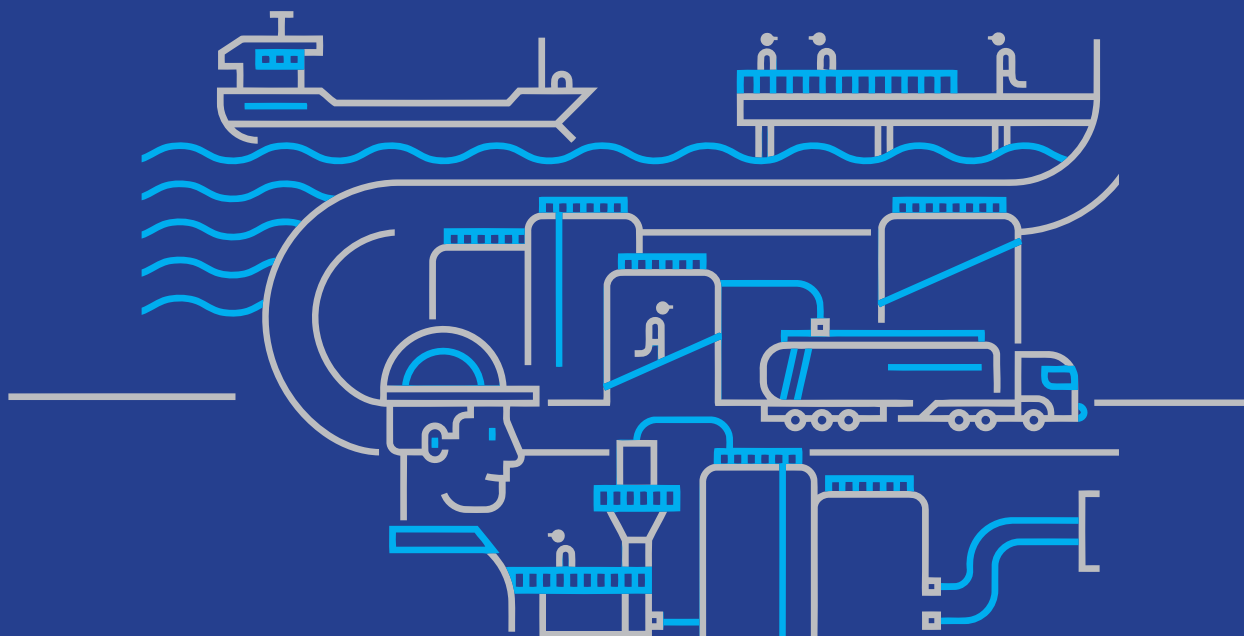
فعالیت های بیمه اتکایی

الف. قبولی اتکایی

مورد مربوط به سال ۱۳۹۶ است (آتش سوزی شرکت کروز، زلزله بجنورد، زلزله کرمانشاه و غرق کشتی سانچی)، به عبارتی طی ۱۶ سال گذشته از مجموع ۱۰ حادثه بزرگ و فاجعه آمیز، ۸ حادثه آن در سال های ۱۳۹۵ و ۱۳۹۶ به وقوع پیوسته است که مستلزم توجه جدی صنعت بیمه به این نوع حوادث و بازنگری در شرایط صدور و نرخ های حق بیمه این قبیل ریسک ها می باشد. علیرغم کثرت خسارت های بزرگ و فاجعه آمیز و همچنین خسارت های متعدد کوچک تر حادث شده در طی دوره مورد گزارش و ادامه رقابت شدید شرکت های بیمه و در نتیجه آن تداوم روند کاهشی نرخ های حق بیمه در بازار بیمه کشور، شرکت توانسته است به سود ناخالص فعالیت بیمه ای به میزان ۱۵۳،۴۷۸ میلیون ریال دست یابد.

در سال مورد گزارش، این شرکت همچون سال های گذشته ضمن رعایت اصول فنی و حفظ کیفیت پرتفوی و با در نظر گرفتن تقاضای شرکت های بیمه و شرایط حاکم بر بازار بیمه کشور، نسبت به قبول بیمه های اتکایی به دو صورت قراردادی و اختیاری اقدام نموده که نتیجه آن تولید پرتفوی مناسبی با حجم حق بیمه ای معادل ۶۵۴،۳۴۷ میلیون ریال و رشدی بالغ بر ۱۶ درصد در مقایسه با دوره قبل می باشد. از سال ۱۳۸۰ تا زمان تهیه گزارش ۱۰ حادثه بزرگ و فاجعه آمیز (با در نظر گرفتن میزان خسارات اقتصادی و تلفات انسانی) در کشور به وقوع پیوسته است که ۴ مورد آن مربوط به سال ۱۳۹۵ می باشد (آتش سوزی پتروشیمی بوعلی، سیل استان گلستان، تصادم دو قطار در سمنان و آتش سوزی ساختمان پلاسکو) و ۴

ترکیب حق بیمه های اتکایی قبولی دوره					
۱۳۹۵		۱۳۹۶			رشته بیمه اتکایی
سهم	میلیون ریال	رشد	سهم	میلیون ریال	
۳۹٪	۲۱۷,۰۵۰	۲۳٪	۴۱٪	۲۶۶,۸۷۶	آتش سوزی
۶٪	۳۳,۸۶۰	۵۳٪	۸٪	۵۱,۸۳۲	باربری
۲٪	۱۰,۵۱۷	۵۲٪	۲٪	۱۶,۰۰۴	بدنه کشتی و باربری
۰٪	۱,۴۸۸	۱۶۶٪	۱٪	۳,۹۵۱	هواپیما
۱۱٪	۶۱,۲۱۲	۴۰٪	۱۳٪	۸۵,۹۰۳	مهندسی
۳۵٪	۱۹۶,۹۷۴	-۷٪	۲۸٪	۱۸۳,۳۶۵	نفت و انرژی
۲٪	۱۲,۸۸۶	۲۲٪	۲٪	۱۵,۷۸۱	مسئولیت
۵٪	۲۹,۶۱۲	۳٪	۵٪	۳۰,۶۳۵	سایر رشته ها
۱۰۰٪	۵۶۳,۵۹۹	۱۶٪	۱۰۰٪	۶۵۴,۳۴۷	جمع



در سال مورد گزارش بیمه های اتکایی آتش سوزی، نفت و انرژی و مهندسی به ترتیب با ۴۱ درصد، ۲۸ درصد و ۱۳ درصد بیشترین سهم را در تولید و افزایش پرتفوی شرکت داشته اند ضمن آنکه تمامی رشته های قبولی شرکت به جز نفت و انرژی نسبت به دوره مالی قبل از رشدی بین ۳ تا ۱۶۶ درصد برخوردار بوده اند. این در حالی است که سه رشته مذکور در کل بازار بیمه مستقیم در سال ۱۳۹۵ به ترتیب رشدی به میزان ۱۰/۵ درصد، ۴۳/۵ درصد و ۷/۱ درصد داشته اند. کاهش حق بیمه رشته نفت و انرژی شرکت در مقایسه با دوره قبل عمدتاً به دلیل افزایش میزان نگهداری شرکت های بیمه و در نتیجه کاهش میزان واگذاری آنها می باشد.

در سال مالی مورد گزارش تعدادی خسارت بزرگ یا نسبتاً بزرگ (باتوجه به مبالغ آن) توسط شرکت پرداخت شده است. از جمله خسارات شرکت تولیدی کروژ، دانشگاه علوم پزشکی مازندران، دو فروند هواپیمای ماهان و پتروشیمی بوعلی که سهم شرکت از هر یک از این خسارت ها به ترتیب ۷۴/۹ میلیارد ریال، ۹/۴ میلیارد ریال، ۲۴/۸ میلیارد ریال و ۳/۳ میلیون یورو می باشد. با توجه به پوشش های اتکایی خریداری شده توسط شرکت، بخشی از خسارات شرکت تولیدی کروژ و پتروشیمی بوعلی از سوی بیمه گران اتکایی پرداخت می شود. علاوه بر موارد فوق برخی خسارات بزرگ نیز به شرکت اعلام شده که در مقطع تهیه گزارش پرداخت نشده است. خسارات ساختمان پلاسکو و زلزله کرمانشاه از جمله این خسارتهای هستند. سهم شرکت از این دو خسارت بر اساس مبالغی که تاکنون توسط شرکت های بیمه اعلام شده است به ترتیب ۴/۸ میلیارد ریال و ۴۷ میلیارد ریال می باشد که برای آنها ذخیره در نظر گرفته شده است.

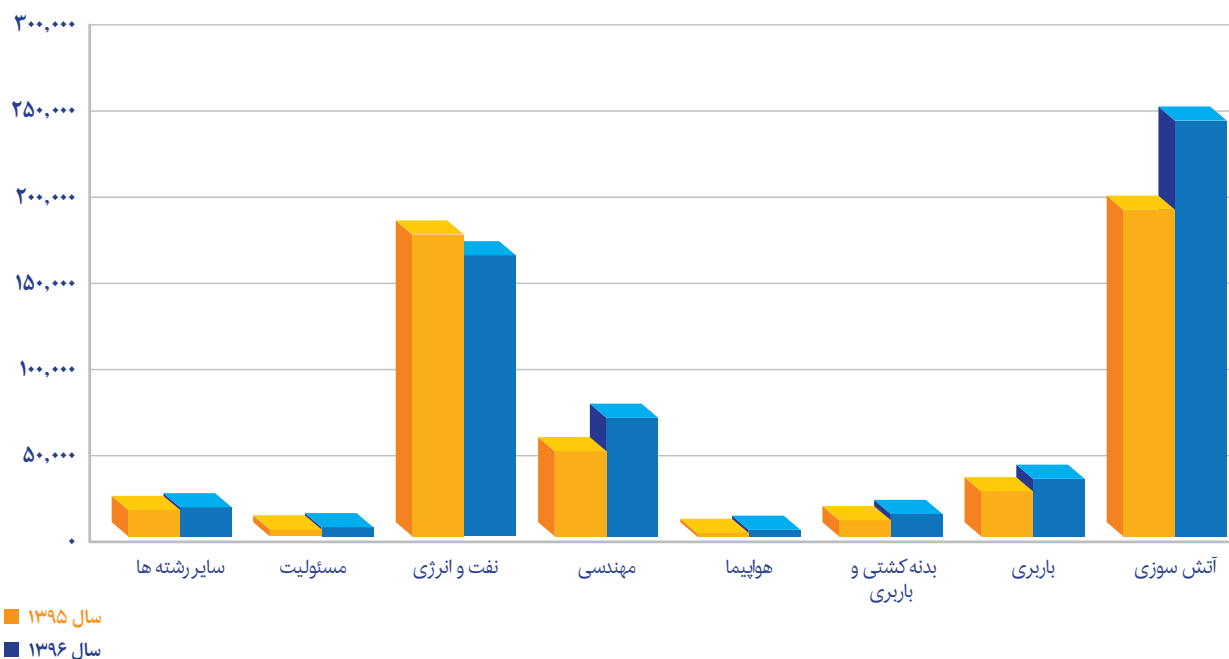
شایان ذکر است، علیرغم کثرت خسارات بزرگ و کوچک تر حادث شده یا پرداخت شده در طی دوره مورد گزارش، شرکت با اتخاذ تمهیداتی که قبلاً به آن اشاره شد، به سود ناخالص فعالیت بیمه ای به میزان ۴۷۸،۱۵۳ میلیون ریال دست یافته است.

علیرغم برداشه شدن یا کاهش تحریم های بانکی و بیمه ای از اوائل سال ۲۰۱۶ و در مقایسه با زمان قبل از برقراری تحریم ها، کماکان امکان برقراری و توسعه مناسب همکاری ها با بازارهای معتبر منطقه ای و بین المللی برای بازار

بیمه کشور و از جمله شرکت بسیار محدود می باشد. در طی سال های اخیر دو شرکت بیمه داخلی بخشی از یک رشته بیمه ای خود را به دو شرکت بیمه اتکایی آلمانی واگذار نموده اند. صرفاً از اواخر سال گذشته یکی از بیمه گران اتکایی فرانسوی در حال توسعه فعالیت های قبولی (و نه واگذاری) خود در بازار بیمه کشور می باشد. با عنایت به موارد فوق شرکت برنامه قبولی بیمه های اتکایی خود از بازارهای معتبر بین المللی را به زمان مناسب تری در آینده موکول نموده است. علیرغم آنکه حجم مرادات صنعت بیمه با بازارهای معتبر خارج از کشور در مقایسه با دوران قبل از برقراری تحریم ها چندان زیاد نمی باشد، معهداً در سال های اخیر شرکت های بیمه اتکایی و کارگزاران اتکایی بین المللی و منطقه ای برای برقراری مجدد همکاری با بازار بیمه کشور تمایل بیشتری ابراز می کنند و بازندهای خود از بازار بیمه کشور را نیز افزایش داده اند. بیمه اتکایی ایرانیان نیز در صدد است تا به مرور شرایط لازم برای همکاری های بین المللی شامل تبادل ریسک، اخذ رتبه اعتباری و جذب سرمایه خارجی را فراهم نماید. مدیران شرکت با پیگیری تحولات اخیر، تلاش می نمایند تا با ارتقای سطح توانایی های شرکت و برقراری ارتباط با بازارهای خارجی همچنین اخذ رتبه بندی اعتباری، از فرصت های موجود در بازارهای منطقه ای و بین المللی برای توسعه فعالیت های شرکت و تقویت جایگاه خود بهره گیری نمایند. در این خصوص حضور در برخی همایش ها و مجامع منطقه ای و بین المللی، افزایش ملاقات های کاری، بهره گیری از فرصت های آموزشی داخل و خارج از کشور برای همکاران و همچنین معرفی و تقویت جایگاه شرکت و ارتقای استاندارد ارائه خدمات، در دستور کار مدیران شرکت قرار دارد. شرکت بیش از دو سال است که اقدام به مذاکرات و مکاتباتی با شرکت AM Best که یکی از معتبرترین شرکت های ارائه دهنده رتبه اعتباری در جهان می باشد، نموده است که متأسفانه تاکنون به دلیل حضور برخی سهامداران آمریکایی، شرکت مذکور نیز همچون دیگر شرکت های معتبر در این زمینه، امکان حضور و شروع فعالیت در بازار بیمه کشور را نیافته است.

نمودار صفحه بعد ترکیب حق بیمه های اتکایی قبولی در دوره های مالی ۱۳۹۵ و ۱۳۹۶ را نشان دهد:

ترکیب حق بیمه های اتکایی قبولی دوره های مالی ۱۳۹۵ و ۱۳۹۶



ب. اخذ پوشش اتکایی

در مقایسه با دوره قبل ۵۶/۴۹ درصد افزایش داشته است. از این مبلغ ۳۵,۸۶۰ میلیون ریال آن مربوط به حق بیمه قرارداد مازاد خسارت سال ۱۳۹۶ (پس از کسر تخفیف عدم خسارت لایه دوم به بعد قرارداد سال ۱۳۹۵) ۳,۵۶۴ میلیون ریال مربوط به حق بیمه تجدید پوشش خسارت بوعلی، ۴,۲۸۷ میلیون ریال مربوط به حق بیمه تجدید پوشش خسارت کروز، ۴,۲۶۰ میلیون ریال مربوط به تعدیل حق بیمه سال ۱۳۹۴ و مبلغ ۱,۱۹۷ میلیون ریال مربوط به قراردادهای مشارکت سال های قبل می باشد.

شایان ذکر آنکه در مقایسه قرارداد مازاد خسارت سال ۱۳۹۶ با سال قبل، علیرغم افزایش حق بیمه های شرکت و در نتیجه افزایش ۱۱/۴۳ درصدی در حق بیمه تخمینی مشمول قرارداد (از ۲۴۵ میلیارد ریال به ۲۷۳ میلیارد ریال) و افزایش ۱۲/۶۵ درصدی در سقف پوشش ها (از ۲,۷۶۵ میلیارد ریال به ۳,۱۱۵ میلیارد ریال) و پرداخت خسارت پتروشیمی بوعلی که لایه اول قرارداد سال ۱۳۹۵ را به مبلغ ۳۷,۲۰۴ میلیون ریال متاثر کرده بود (نسبت این خسارت به حق بیمه واگذاری سال ۱۳۹۵ معادل ۱۱۸/۴ درصد می باشد)، حداقل و سپرده حق بیمه سال ۱۳۹۶ نسبت به سال قبل صرفاً ۱۲/۱۷ درصد افزایش داشته است. چنانچه در قرارداد سال ۱۳۹۶ حق بیمه تخمینی قرارداد همچون سال قبل معادل ۲۴۵ میلیارد ریال در نظر گرفته می شد، علیرغم افزایش در سقف پوشش ها و دریافت سهم بیمه گران اتکایی از خسارت بوعلی، حداقل و سپرده حق بیمه این دوره نسبت به دوره قبل فقط ۰/۶۷ درصد افزایش می یافت.

با توجه به اصول و مبانی فنی و ضرورت اخذ پوشش های اتکایی مناسب برای ریسک های مازاد بر ظرفیت نگهداری شرکت و فراهم شدن شرایط پاسخگویی به نیازهای اتکایی شرکت های بیمه، از بدو تاسیس شرکت نسبت به اخذ پوشش های اتکایی مورد نیاز اقدام شده است. این پوشش ها در چند سال اولیه فعالیت شرکت براساس ترکیبی از قراردادهای نسبی و مازاد خسارت طراحی شده بود که بخش عمده آن به بیمه گران اتکایی معتبر خارجی که مایل به ادامه همکاری با بازار بیمه کشور بودند واگذار می شد. از چهار دوره قبل، تداوم تحریم ها و محدودیت ها در مبادلات مالی و کاهش همکاری برخی طرف های منطقه ای (علیرغم برداشته شدن تحریم ها از اوائل سال ۲۰۱۶) موجب شد تا همکاری مجموعه بازار بیمه کشور با بازارهای معتبر خارجی کاهش یابد، هر چند اخیراً به شرحی که گذشت نسبت به سال های قبل این همکاری ها کمی افزایش یافته است. شرکت با توجه به شرایط بازار و در نظر گرفتن نیازهای اتکایی خود تصمیم گرفت تا قرارداد اتکایی واگذاری خود را صرفاً براساس پوشش مازاد خسارت به راهبری بیمه مرکزی جمهوری اسلامی ایران طراحی و بخش عمده آن را به بازار داخل و بخشی از آن را نیز به بیمه گران منطقه ای که مایل به ادامه همکاری بودند واگذار کند. هر چند قراردادهای مشارکتی که در سال های قبل منعقد شده است در محدوده محدود ریسک های باقیمانده صادره در سال های مربوطه، با روندی نزولی تا پایان دوره اعتبار ریسک های مذکور معتبر می باشد. در سال مورد گزارش حق بیمه واگذاری شرکت مبلغ ۴۹,۱۶۸ میلیون ریال بوده که

خلاصه عملکرد مالی شرکت در بخش های قبولی و واگذاری اتکایی در سال مورد گزارش و مقایسه آن با سال مالی قبل در جدول زیر آورده شده است:

عملکرد بیمه های اتکایی			
شرح	۱۳۹۶/۹/۳۰		۱۳۹۵/۹/۳۰
	میلیون ریال	افزایش (کاهش)	میلیون ریال
حق بیمه اتکایی قبولی دوره	۶۵۴,۳۴۷	۱۶/۱۰%	۵۶۳,۵۹۹
حق بیمه اتکایی واگذاری	۴۹,۱۶۸	۵۶,۴۹%	۳۱,۴۱۹
کل خسارت پرداختی	۳۵۵,۳۸۱	۱۵۹,۹۹%	۱۳۶,۶۹۲
خسارت دریافتی از بیمه گران اتکایی	۷۸,۸۸۸	۳۲۳۱/۴۲%	۲,۳۶۸
حق بیمه عاید شده (ناخالص)	۶۰۱,۱۴۹	۱۰,۹۷%	۵۴۱,۷۲۱
خسارت ایجاد شده (ناخالص)	۳۵۴,۱۶۰	۳۷,۳۴%	۲۵۷,۸۶۴
ضریب خسارت (ناخالص)	۵۸,۹۱%	۲۳,۷۷%	۴۷,۶۰%
حق بیمه عاید شده (خالص)	۵۵۷,۷۱۲	۹,۱۱%	۵۱۱,۱۶۶
خسارت ایجاد شده (خالص)	۲۹۴,۷۹۰	۳۲,۸۲%	۲۲۱,۹۴۱
ضریب خسارت (خالص)	۵۲,۸۶%	۲۱,۷۴%	۴۳,۴۲%
کارمزد پرداختی به شرکت های بیمه واگذارنده	۱۷۳,۴۹۲	۲۳,۲۷%	۱۴۰,۷۳۷
کارمزد دریافتی از بیمه گران اتکایی	۱۰,۱۸۳	۳۹۰۹,۰۶%	۲۵۴
افزایش ذخایر فنی (سهم نگهداری)	۸۸,۷۸۱	-۲۸,۷۴%	۱۲۴,۵۸۸
سود ناخالص فعالیت بیمه ای	۱۵۳,۴۷۸	-۲۱,۰۸%	۱۹۴,۴۸۰

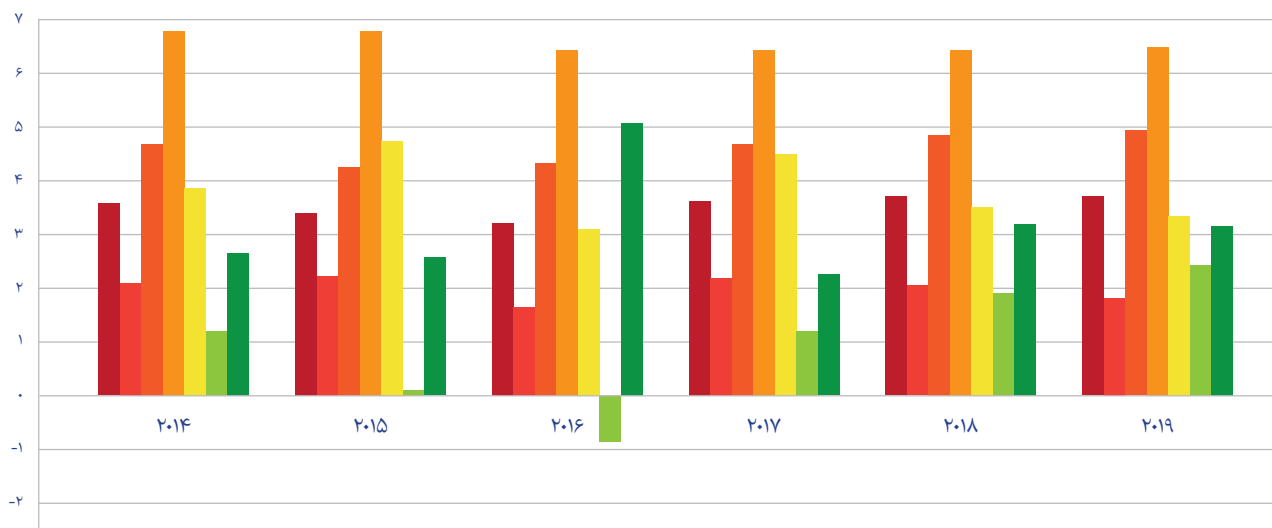
فعالیت‌های سرمایه‌گذاری

مروری بر اقتصاد جهان

مطابق گزارش مذکور رشد اقتصادهای مهم دنیا در سال‌های ۲۰۱۸ و ۲۰۱۹ به ترتیب آمریکا ۲/۷ و ۲/۵ درصد، منطقه یورو ۲/۲ و ۲ درصد، چین ۶/۵ و ۶/۸ درصد، منطقه خاورمیانه و شمال آفریقا ۳/۲ و ۳/۱ درصد، هند: ۷/۴ و ۷/۸ درصد تخمین زده شده است.

اهم پیش بینی‌های کارشناسی موسسات معتبر در خصوص چشم انداز اقتصاد ۲۰۱۸ از جمله IMF، به ثبات رشد اقتصاد جهانی و ادامه روند مثبت سال ۲۰۱۷ اشاره دارد. پیش بینی شده قیمت کالاهای اساسی از جمله نفت و مشتقات پتروشیمی مانند متانول و اوره و سایر فلزات اساسی مانند مس، روی و سنگ آهن و همچنین فولاد در محدوده‌های انتهای سال ۲۰۱۷ ثبات نسبی داشته باشند و در برخی تحلیل‌های خوش بینانه تر از روندی مثبت برخوردار شوند.

براساس آخرین پیش بینی صندوق بین‌المللی پول که در اواسط ژانویه ۲۰۱۸ منتشر شده، با وجود چالش‌های موجود، چشم‌انداز اقتصاد جهان روشن‌تر و خوش‌بینی نسبت به آینده بازارها بیشتر است. برآورد صندوق نشان می‌دهد رشد تولید ناخالص داخلی جهان در سال ۲۰۱۷ معادل ۳/۷ درصد بوده، که ۰/۵ درصد بیشتر از رشد کل سال ۲۰۱۶ است. در این گزارش، رشد اقتصادی جهان برای سال‌های ۲۰۱۸ و ۲۰۱۹ برابر با ۳/۹ درصد پیش بینی شده است. ثبات رشد اقتصادی چین و تغییر سیاست‌های مالیاتی تصویب شده در آمریکا از جمله عواملی است که موجب افزایش سطح پیش‌بینی رشد اقتصادی جهان شده است. سیاست‌های درونگرایانه کشورها، تنش‌های ژئوپلیتیک و نااطمینانی‌های سیاسی در برخی کشورها نیز از جمله ریسک‌هایی هستند که اقتصاد جهان را مورد تهدید قرار می‌دهند.



مروری بر اقتصاد ایران

بر اساس آخرین اطلاعات و آمارهای منتشر شده توسط بانک مرکزی، بخش واقعی اقتصاد کشور در نیمه اول سال ۱۳۹۶ از رشد اقتصادی ۴/۶ درصدی برخوردار بوده که حدود ۲۹٪ این رشد از محل ارزش افزوده فعالیت های مرتبط با نفت بوده است. نرخ تورم بعد از یک دوره مداوم کاهش از سال ۱۳۹۱ در انتهای دی ماه ۹۶ روند افزایشی به خود گرفت و به عدد ۱۰٪ رسید که نسبت به نرخ تورم سال ۹۵ حدود ۱٪ افزایش نشان می دهد. همچنین بانک مرکزی نقدینگی در آبان ماه سال ۹۶ را بیش از یک هزار و ۴۲۴ هزار میلیارد تومان اعلام کرد که نسبت به اسفندماه سال گذشته ۱۳۰۹ درصد رشد داشته است.

سال / عنوان	۱۳۹۶/۰۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۳	۱۳۹۲	۱۳۹۱
رشد تولید ناخالص داخلی با نفت	۴/۶ درصد	۱۲/۵ درصد	-۱/۶ درصد	۳ درصد	-۱/۹ درصد	-۶/۸ درصد
نرخ تورم	۹/۹ درصد	۸/۸ درصد	۱۱/۹ درصد	۱۵/۶ درصد	۳۴/۷ درصد	۳۰/۵ درصد
رشد نقدینگی	۱۰/۹ درصد	۱۰/۴ درصد	۳۰ درصد	۲۲/۳ درصد	۳۸/۸ درصد	۳۰ درصد
نرخ متوسط دلار (بازار آزاد)	۳۹/۱۰۰ ریال	۳۵/۳۳۴ ریال	۳۴/۵۰۱ ریال	۳۲/۸۰۱ ریال	۳۱/۸۳۹ ریال	۲۶/۰۵۹ ریال
نرخ بیکاری	۱۱/۷ درصد	۱۲/۷ درصد	۱۱ درصد	۱۰/۹ درصد	۱۰/۴ درصد	۱۲/۱ درصد

آخرین پیش بینی موسسات جهانی از وضعیت ایران روندی مثبت را برای رشد اقتصادی ایران ترسیم می کنند. براساس برآورد صندوق بین المللی پول رشد اقتصادی ایران در سال ۲۰۱۸ معادل ۳/۸ درصد پیش بینی شده است. سازمان ملل نیز رشد ۵ درصدی را در سال مذکور برای ایران برآورد نموده است. صندوق بین المللی پول نیز نرخ تورم کشور را بین ۱۰-۱۱٪ و نرخ بیکاری را حدود ۱۲/۵٪ برای سال ۲۰۱۸ پیش بینی کرده است.

وضعیت بازار سرمایه

سوق یافت. از ابتدای نیمه دوم سال ۱۳۹۶ به دنبال اعلام سیاست کاهش نرخ سپرده های بانکی و نظارت شدید بر روند اجرای آن و تسویه بخش مناسبی از بدهی های دولت به صنایع و پیمانکاران از طریق انتشار اوراق مشارکت و اسناد خزانه اسلامی، همچنین اتخاذ سیاست ادامه کاهش تولید نفت از سوی کشورهای عضو اوپک تا پایان سال ۲۰۱۸ میلادی و افزایش و تثبیت قیمت ۶۰ دلاری نفت و بهبود نرخ جهانی کالاهای پایه ای همچنین افزایش نرخ برابری ارز در مقابل ریال، بازار سرمایه به تدریج مورد توجه سرمایه گذاران قرار گرفت.

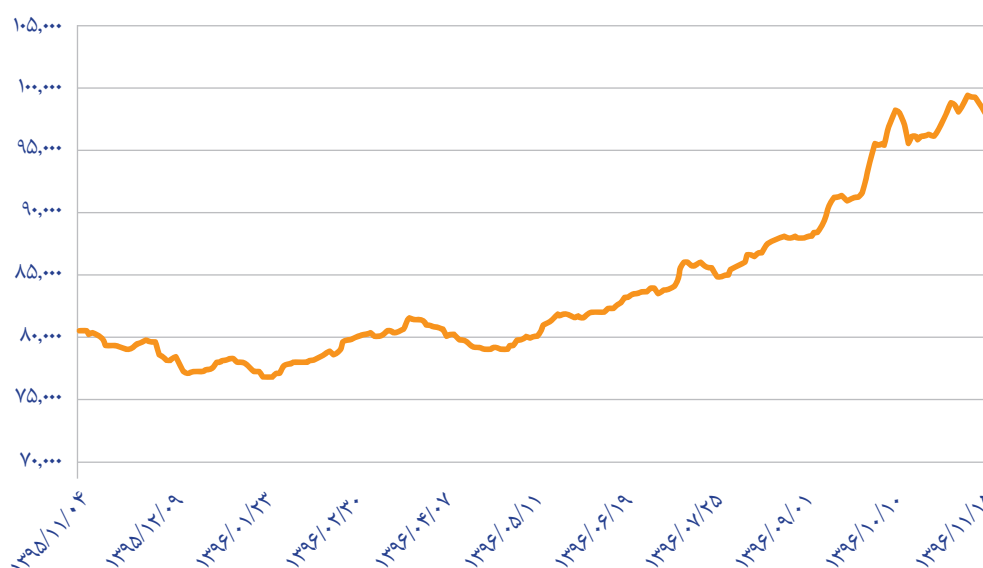
همزمان تغییر و اصلاح در بخشهای مختلف اجرایی بازار سرمایه از قبیل برخی دستورالعمل های اجرایی در جهت شفاف سازی و تشدید اقدامات نظارتی و انضباطی خصوصا در حوزه معاملات اعتباری و صندوق های سرمایه گذاری مشترک و در نهایت اتخاذ رویه های حمایتی از جمله استفاده از ساز و کار صندوق تثبیت بازار سرمایه منجر به حاکم شدن تدریجی دیدگاه های بنیادی در بین فعالان بازار و کاهش فضای غیر حرفه ای سفته بازنه شد که رشد مناسب بازار با

بازار سرمایه در سه ماهه پایانی سال ۹۵ شرایط روبه افولی را تجربه کرد. این شرایط عمدتا به دلیل یکسری عوامل و ریسک های سیستماتیک داخلی از جمله کم تحرکی بخش واقعی اقتصاد، کمبود شدید نقدینگی مورد نیاز صنایع فعال، برنامه تامین مالی وسیع دولت از طریق انتشار حجم قابل توجهی از اوراق بدهی با نرخ هایی بالاتر از نرخ های مجاز سپرده بانکی، تشدید سیاست های نظارتی بر صنعت بانکداری و یکسری عوامل و ریسک های سیستماتیک خارجی مانند مواضع رییس جمهور منتخب آمریکا درخصوص قراردادهای تجاری بین المللی از جمله چین و مکزیک، نوسانات نرخ جهانی کالاهای پایه و تنش های منطقه ای ایجاد شد.

در طی سال ۹۶ نیز علاوه بر عوامل یاد شده موارد مهمی نظیر برگزاری انتخابات ریاست جمهوری کشور، ادامه اقدامات یکطرفه آمریکا در جهت ایجاد ابهام در روند اجرایی برجام و برقراری مجدد برخی تحریم های یکجانبه، مانع از بهبود شرایط تا پایان شهریور ماه شد. در این شرایط و در نبود فضای مناسب در بازارهای بورس، مسکن، ارز و طلا، جریان نقدینگی به سمت ابزارهای بدهی و سپرده های بانکی

مقطعی را تجربه کرد لیکن افزایش ریسک های سیستماتیک جهانی به ویژه در حوزه سیاسی از جمله مواضع آمریکا در قبال برجام، بروز برخی تنش های جدید جهانی و ادامه تنش های منطقه ای در کنار تداوم نرخ های جذاب اوراق بدهی در کشور مانع از تداوم روند بهبود ایجاد شده در شرایط بازار سرمایه شد.

محوریت صنایع بنیادی از جمله فلزات اساسی، معدنی و پتروشیمی را در سه ماهه پایانی سال مالی مورد گزارش در پی داشت. هر چند با افزایش قیمت جهانی مواد و محصولات و تاثیر مثبت آن در گزارشات ۹ ماهه شرکتها، افزایش نرخ دلار مبادله ریال ای و آزاد در کشور، بازار سرمایه رشد



روند شاخص کل بورس از ۱۳۹۵/۰۹/۳۰ تا ۱۳۹۶/۱۱/۱۵

واحد قرار دارد که نسبت به دوره سه ماهه قبل ۲/۴ درصد و نسبت به ابتدای دوره مالی مورد گزارش رشدی معادل ۲۲ درصد را نشان می دهد. ارزش کل بازار بورس از رقم ۳/۳۷۴ هزار میلیارد ریال در پایان آذرماه سال ۱۳۹۵ با ۱۳ درصد رشد به رقم ۳/۸۱۷ هزار میلیارد ریال در پایان آذرماه ۱۳۹۶ افزایش یافته است. ثبات و تداوم عوامل بنیادی از جمله نرخ های جهانی نرخ برابری دلار در مقابل ریال و سایر ارزها، تلاشها و سیاست های دولت در جهت بازگرداندن رونق اقتصادی، تسهیل در مبادلات مالی و تجاری بین المللی و جلب و جذب سرمایه گذاری های خارجی و دانش فنی روز از عوامل ضروری و موثر برای رشد و توسعه اقتصادی و ایجاد شرایط مناسب در بازار سرمایه خواهد بود.

در سه ماهه اول دوره مالی مورد گزارش، شاخص کل بورس با ۳/۷ درصد کاهش از رقم ۸۰/۱۲۳ واحد در ابتدای سه ماهه به رقم ۷۷/۲۳۰ واحد در پایان سه ماهه تنزل یافت. لیکن با بهبود نسبی شرایط، این شاخص طی نوسانات متعدد به صورت تدریجی با ۱۱/۱ درصد افزایش نسبت به ابتدای سال ۹۶، رقم ۸۵/۸۳۱ واحد را در پایان شهریور ۹۶ تجربه کرد. در ادامه این روند شاخص کل در پایان آذر ۱۳۹۶ به رقم ۹۵/۵۰۸ افزایش یافت که در کل نسبت به ابتدای دوره مالی مورد گزارش، رشدی معادل ۱۹/۲ درصد را نشان می دهد. بدین ترتیب رشد شاخص کل در طول دوره مالی مورد گزارش عمدتاً ناشی از بهبود شرایط بازار در سه ماهه پایانی دوره می باشد. در زمان تهیه این گزارش شاخص کل در محدوده ۹۷/۸۰۸

سرمایه‌گذاری‌های شرکت

اقتصاد و انتظار عدم رشد مناسب بازار سهام، ترکیب سرمایه‌گذاری‌های شرکت به نفع بازار پول و ابزارهای پولی و مالی تغییراتی داشته است. در این ارتباط و برای بهره‌برداری حداکثری از منابع ورودی، این منابع عمدتاً با ترکیب بهینه‌ای در مقاطع مختلف دوره با نرخ سود مناسب در این دو بخش سرمایه‌گذاری شده که درآمد قابل ملاحظه‌ای را برای شرکت ایجاد نموده است. در پایان دوره مالی مورد گزارش سهم سپرده‌های بانکی ریالی از مجموع سرمایه‌گذاری‌ها از رقم ۲۵ درصد در سال گذشته به ۲۷ درصد افزایش یافته است. با توجه به انتظارات آتی، در صورت آغاز رونق بخش واقعی اقتصاد، آمادگی بالقوه جهت جایگزینی منابع موجود در این بخش با فرصت‌های مناسب‌تر احتمالی از جمله بازار سرمایه با هدف کسب منافع بیشتر برای شرکت وجود خواهد داشت.

جدول زیر ترکیب سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت و بلند مدت شرکت را در پایان سال مالی منتهی به ۹۶/۰۹/۳۰ نشان می‌دهد:

همانگونه که استحضار دارند سود شرکت‌های بیمه به ویژه بیمه‌گران اتکایی عمدتاً از محل عایدات سرمایه‌گذاری منابع مالی شرکت تأمین می‌شود. فعالیتهای بیمه‌گری برای شرکت ذخایر فنی را ایجاد می‌کند که به همراه حقوق صاحبان سهام در بازارهای پولی و مالی و بخش‌های دیگر اقتصادی سرمایه‌گذاری می‌شود. در واقع در شرایط رقابتی بازار بیمه کشور به کارگیری بهینه و موثر منابع مالی است که برای شرکت در عرصه فعالیت‌های بیمه‌گری مزیت رقابتی ایجاد می‌کند. بر این اساس مدیران شرکت با هدف ایجاد ارزش افزوده، تقویت بنیان مالی و افزایش سطح توانگری شرکت در ایفای تعهدات بیمه‌ای، در چارچوب مقررات مصوب شورایعالی بیمه با سطح مناسبی از ریسک‌پذیری، منابع مالی شرکت را در بخش‌های متنوع سرمایه‌گذاری نموده‌اند. سرمایه‌گذاری‌ها با توجه به برنامه‌های شرکت و بررسی بازارهای گوناگون به دو بخش بلند مدت و کوتاه مدت تخصیص یافته است. در سال مالی مورد گزارش به دلیل ادامه کم تحرکی بخش واقعی

نوع سرمایه‌گذاری	۱۳۹۶/۹/۳۰			۱۳۹۵/۹/۳۰		
	بهای تمام شده	درصدازکل	ارزش روز	بهای تمام شده	درصدازکل	ارزش روز
سپرده‌های بانکی ریالی	۱,۰۱۲,۹۴۲	۲۷٪	۱,۰۱۲,۹۴۲	۸۵۷,۵۰۰	۲۵٪	۸۵۷,۵۰۰
سپرده‌های بانکی ارزی	۸۵۱,۳۱۷	۲۳٪	۸۵۱,۳۱۷	۶۹۵,۴۶۵	۲۱٪	۶۹۵,۴۶۵
شرکتهای سرمایه پذیر بورسی	۶۷۸,۵۵۳	۱۸٪	۷۰۹,۲۹۹	۷۲۸,۲۳۰	۲۱٪	۷۴۲,۸۹۲
شرکتهای سرمایه پذیر غیر بورسی	۴۵۲,۵۳۶	۱۲٪	۴۵۲,۵۳۶	۳۸۷,۴۵۴	۱۱٪	۳۸۷,۴۵۴
ابزارهای مالی و پولی	۶۳۰,۷۳۸	۱۷٪	۶۳۰,۷۳۸	۶۵۴,۸۶۰	۱۹٪	۶۵۴,۸۶۰
املاک	۸۳,۰۱۱	۳٪	۸۳,۰۱۱	۸۳,۰۱۱	۳٪	۸۳,۰۱۱
جمع کل	۳,۷۰۹,۰۹۷	۱۰۰٪	۳,۷۳۹,۸۴۳	۳,۴۰۶,۵۲۰	۱۰۰٪	۳,۴۲۱,۱۸۲

ارزشی به مبلغ ۳۰/۷ میلیارد ریال نسبت به بهای تمام شده برخوردار است. ارزش روز مجموع سرمایه‌گذاری‌های شرکت، صرفاً با احتساب ارزش جاری سرمایه‌گذاری‌های بورسی در پایان دوره مورد گزارش مبلغ ۳,۷۳۹ میلیارد ریال می‌باشد.

بهای تمام شده سرمایه‌گذاری‌های شرکت در پایان دوره مالی مورد گزارش از رشد ۸/۸ درصدی نسبت به سال مالی قبل برخوردار بوده است. شایان ذکر است که سرمایه‌گذاری‌های شرکت در بخش سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس و فرابورس براساس ارزش روز در تاریخ ترازنامه از اضافه



در سال مالی مورد گزارش مجموع سپرده‌های ریالی و ارزی شرکت نسبت به دوره مالی قبل حدود ۲۰ درصد رشد داشته است که به دلیل ویژگی‌های عایدی مناسب، نقد شوندگی و ریسک پایین، مورد توجه واقع شده است. افزایش ۱۶ درصدی در میزان سرمایه‌گذاری شرکت‌های غیر بورسی نیز به دلیل مشارکت در افزایش سرمایه این شرکت‌ها در دوره مالی مورد گزارش بوده است. معادل ریالی سپرده‌های ارزی شرکت در دوره مالی مورد گزارش حدود ۲۲ درصد و نرخ تسعیر

اعمال شده حدود ۱۸ درصد افزایش داشته است. قبول بیمه‌های اتکایی با تعهدات ارزی ایجاب می‌نماید تا بخشی از منابع شرکت به صورت ارزی نگهداری و سرمایه‌گذاری شود. عایدات این بخش ترکیبی از سود سپرده و افزایش نرخ تسعیر و در سطح مناسبی بوده است. جدول زیر ترکیب درآمدهای سرمایه‌گذاری شرکت را به تفکیک هر بخش نشان می‌دهد:

شرح درآمد سرمایه‌گذاری	۱۳۹۶/۹/۳۰		۱۳۹۵/۹/۳۰	
	مبلغ درآمد	درصد از کل	مبلغ درآمد	درصد از کل
سهام شرکت‌های بورسی و فرابورسی	۲۷,۹۵۵	۷	۶۶,۱۹۲	۱۶
سپرده‌های بانکی	۲۴۲,۵۹۳	۵۷	۲۳۱,۶۲۶	۵۷
سایر شرکت‌ها	۴۸۹	۰	۱۱,۸۵۸	۳
ابزارهای پولی و مالی	۱۵۲,۴۲۶	۳۶	۹۹,۲۸۴	۲۴
جمع درآمد سرمایه‌گذاری	۴۲۳,۴۶۳	۱۰۰	۴۰۸,۹۶۰	۱۰۰

درآمد سرمایه گذاری های شرکت در دوره مورد گزارش مبلغ ۴۲۳/۴۶ میلیارد ریال بوده که در مقایسه با سال مالی قبل از رشد اندک ۳/۵ درصدی برخوردار بوده است. فضای کم تحرکی حاکم بر اقتصاد و تاثیر آن بر عملکرد شرکتهای سرمایه پذیر موجب شده است تا درآمد سرمایه گذاری ها در بخش سهام شرکتهای کاهش یابد. رشد ۵۳ درصدی درآمد ابزارهای مالی و پولی توانسته اثرات کاهش درآمد در بخش پورترفوی بورسی و سایر شرکتهای راکه ناشی از کاهش درآمد حاصل از

شرکتهای مذکور و بهینه سازی پورترفوی بورسی با جایگزینی صنایع پرتانسیل در دوره مذکور بوده را پوشش دهد. با توجه به شرایط حاکم بر اقتصاد داخلی در طی دوره مورد گزارش، بازار ابزارهای مالی و پولی به دلیل دارا بودن نرخ بازده مناسب، کم ریسک و امکان نقد شوندگی بالا از رونق مناسبی برخوردار شد و لذا جهت گیری فعالیت های سرمایه گذاری شرکت با تمرکز بیشتر در این بخش صورت گرفت و درآمد مناسبی را برای شرکت ایجاد نمود.



لازم به ذکر است که بهینه سازی پورترفوی بورسی در طی دوره مالی مورد گزارش زمینه کسب بازدهی مناسبتر از این بخش در دوره مالی بعد را فراهم نموده است.

فعالیت های عمومی

الف. ترکیب سرمایه انسانی

با توجه به نوع و ماهیت عملیات، ترکیب سرمایه انسانی شرکت در تاریخ ترازنامه به شرح زیر می باشد:

شرح	تحصیلات			جمع	
	کمتر از لیسانس	لیسانس	فوق لیسانس و بالاتر	۱۳۹۶/۰۹/۳۰	۱۳۹۵/۰۹/۳۰
اعضای موظف هیات مدیره	-	۲	۱	۳	۳
کارکنان	۹	۹	۱۳	۳۱	۲۸
مجموع	۹	۱۱	۱۴	۳۴	۳۱

ب. معاملات سهام شرکت

طبق مقررات بند "ب" ماده ۹۹ قانون برنامه پنجم توسعه، معاملات سهام شرکت با نماد "ذاتکای" از تاریخ ۱۳۹۰/۱۲/۲۴ تا ۱۳۹۳/۱۰/۲۴ در بازار پایه فرابورس انجام می‌شد. پس از تادیه کامل مبلغ اسمی سرمایه، در راستای افزایش نقدشوندگی و تسهیل معاملات سهام شرکت و برخورداری از معافیت‌های مالیاتی مربوط، سهام شرکت در بازار فرابورس پذیرفته شد و نماد شرکت در تاریخ ۱۳۹۳/۰۸/۲۱ در تابلوی اول بازار فرا بورس درج و معاملات سهام شرکت از تاریخ ۱۳۹۳/۱۰/۲۴ در این بازار آغاز شد.

در سال مالی مورد گزارش بالغ بر ۲۶۷ میلیون سهم شرکت به ارزش ۳۵۶ میلیارد ریال در بازار اول فرابورس مورد معامله قرار گرفته است. قیمت هر سهم در پایان دوره مورد گزارش نیز مبلغ ۱/۰۶۳ ریال بوده است. از تاریخ ۱۳۹۶/۱۰/۰۱ تا تاریخ تهیه این گزارش نیز بالغ بر ۲۳ میلیون سهم شرکت به ارزش بیش از ۲۴،۹۶۱ میلیون ریال در این بازار معامله شده و آخرین قیمت هر سهم در تاریخ ۱۳۹۶/۱۱/۱۵ به مبلغ ۱/۰۷۲ ریال بوده است.

ج. کنترل های داخلی

با توجه به اینکه شرکت تحت نظارت های بیمه مرکزی ایران و سازمان بورس و اوراق بهادار فعالیت می نماید و ملزم به رعایت مقررات بیمه گری شامل مصوبات شورای عالی بیمه و مقررات حاکم بر ناشران پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران می باشد، موظف است سیستم کنترل های داخلی خود را با ضوابط دستورالعمل کنترل های داخلی دستگاه های نظارتی یاد شده منطبق نماید. به منظور تحکیم نظام حاکمیت شرکتی و تقویت کنترل های داخلی و در اجرای مقررات حاکم، کمیته حسابرسی مستمرا جلسات خود را تشکیل داده و مدیریت حسابرسی داخلی را در جهت ارزیابی و اطمینان از حسن عملکرد سیستم کنترل های داخلی هدایت نموده است. در این ارتباط شرکت از منشور کمیته حسابرسی که به پیشنهاد کمیته مزبور به تصویب هیات مدیره رسیده است همچنین منشور مدیریت حسابرسی داخلی برخوردار می باشد.



خلاصه عملکرد و وضعیت مالی

عملکرد			
عنوان	۱۳۹۶/۹/۳۰		۱۳۹۵/۹/۳۰
	افزایش	میلیون ریال	میلیون ریال
درآمد های بیمه‌ای	۳۱٪	۷۴۷,۴۶۸	۵۶۸,۴۸۱
درآمد سرمایه‌گذاری‌ها	۴٪	۴۲۳,۴۶۳	۴۰۸,۹۶۰
سایر درآمدها	۲۵۸٪	۱۳۹,۳۷۱	۳۸,۹۰۵
جمع درآمدها	۲۹٪	۱,۳۱۰,۳۰۲	۱,۰۱۶,۳۴۶
جمع هزینه‌ها (بیمه‌ای و غیر بیمه‌ای)	۵۰٪	۷۲۸,۹۱۸	۴۸۵,۷۹۵
سود خالص قبل از کسر مالیات	۱۰٪	۵۸۱,۳۸۴	۵۳۰,۵۵۱
سود خالص بعد از کسر مالیات	۸٪	۵۴۶,۱۴۰	۵۰۳,۴۸۱

خلاصه وضعیت مالی			
عنوان	۱۳۹۶/۹/۳۰		۱۳۹۵/۹/۳۰
	افزایش	میلیون ریال	میلیون ریال
جمع سرمایه‌گذاری‌ها	۹٪	۳,۷۰۹,۰۹۶	۳,۴۰۶,۵۲۰
جمع ذخایر فنی	۱۲٪	۷۲۲,۰۸۰	۶۴۷,۰۸۷
سرمایه پرداخت شده	۲۴٪	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲,۰۱۰,۸۵۰
جمع دارایی‌ها	۷٪	۴,۲۸۳,۶۷۴	۳,۹۸۹,۲۹۷
جمع بدهی‌ها	(۲۵٪)	۸۵۳,۸۰۸	۱,۱۳۱,۷۵۰
جمع حقوق صاحبان سهام	۲۰٪	۳,۴۲۹,۸۶۶	۲,۸۵۷,۵۴۷

اطلاعات مالی هر سهم		
شرح	سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۹/۳۰
تعداد سهام	۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۱۰,۸۵۰,۰۰۰
مبلغ پرداخت شده هر سهم (ریال)	۱۰۰۰	۱۰۰۰
عایدی هر سهم (EPS) (بر اساس سرمایه در تاریخ ترازنامه (ریال)	۲۱۸/۴۶	۲۵۰/۳۸
عایدی هر سهم (EPS) (با احتساب افزایش سرمایه انجام شده (ریال)	۲۱۸/۴۶	۲۰۱/۳۹
سود نقدی پیشنهادی هر سهم - SPD (ریال)	۱۲۰	۱۰۰



مقایسه عملکرد و برنامه

عنوان	برنامه		پوشش
	میلیون ریال	عملکرد میلیون ریال	
نتیجه عملیات بیمه‌ای	۱۲۷۵۸۸	۸۰۶۴۶	۶۳٪
درآمد سرمایه‌گذاری‌ها	۴۳۰۰۰	۴۲۳۴۶۳	۹۸٪
سایر درآمدها	۶۵۰۰۰	۱۳۹۳۷۱	۲۱۴٪
سود خالص قبل از کسر مالیات	۵۵۵۵۸۸	۵۸۱۳۸۴	۱۰۴٪
سود خالص بعد از کسر مالیات	۵۲۷۶۱۹	۵۴۶۱۴۰	۱۰۳٪

پیش‌بینی و عملکرد عایدی هر سهم (EPS)

جدول زیر پیش‌بینی و عملکرد سود خالص و عایدی هر سهم برای سال مالی مورد گزارش و سال مالی آینده را نشان می‌دهد :

عنوان	برنامه		پیش‌بینی
	سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۹/۳۰	
سود خالص هر سهم (ریال) سرمایه جدید	۲۱۱	۲۱۸	۲۱۲

هدف‌های کمی و برنامه‌های آینده

- افزایش میزان قبولی‌های اتکایی قراردادی و اختیاری متناسب با شرایط و تحولات بازار برای تولید حق بیمه اتکایی حداقل به مبلغ ۶۷۰ میلیارد ریال در سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰
- تداوم همکاری و تعامل سازنده با بیمه مرکزی جمهوری اسلامی ایران و شرکت‌های بیمه داخلی برای بهبود شرایط بازار بیمه و توسعه بازار اتکایی کشور
- تحصیل مناسب‌ترین پوشش‌های اتکایی در دسترس برای ارتقای ظرفیت ریسک پذیری شرکت
- تلاش برای اخذ رتبه اعتباری از یکی از موسسات رتبه بندی معتبر بین المللی
- حضور در مجامع حرفه‌ای منطقه‌ای به منظور حفظ ارتباط با بیمه‌گران اتکایی دارای علایق و روابط تجاری با بازار بیمه داخل کشور
- برگزاری دوره های آموزشی تخصصی اتکایی برای شرکتهای بیمه
- تحکیم جایگاه شرکت و ایفای نقش موثرتر در ارتقای مدیریت ریسک صنعت بیمه با ارائه خدمات مشاوره فنی
- رصد فرصت‌های مناسب سرمایه‌گذاری با هدف ایجاد تنوع بیشتر و بهینه‌سازی ترکیب و افزایش پرتفوی سرمایه‌گذاری‌ها برای دستیابی به سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌های شرکت به مبلغ ۴۳۰ میلیارد ریال در نهمین سال فعالیت
- توانمندسازی سرمایه انسانی شرکت از طریق آموزش‌های عملی و برگزاری دوره‌های آموزشی
- بهره‌گیری موثرتر از تکنولوژی اطلاعات در فرآیندهای عملیاتی و ارائه خدمات
- دستیابی به سود خالص پیش‌بینی شده برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ ، حداقل به مبلغ ۵۳۰ میلیارد ریال و عایدی هر سهم حداقل به مبلغ ۲۱۲ ریال

پیشنهادها برای تصویب

- تصویب صورت‌های مالی شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۹/۳۰
- تخصیص مبلغ ۲۷،۳۰۸ میلیون ریال از سود خالص سال به حساب اندوخته قانونی و مبلغ ۵۴،۶۱۵ میلیون ریال به حساب اندوخته سرمایه‌ای به استناد مواد ۲ و ۳ آیین‌نامه شماره ۶۱ مصوب شورای عالی بیمه
- تخصیص مبلغ ۳۰۰،۰۰۰ میلیون ریال به عنوان سود نقدی سهام به سهامداران
- تعیین پاداش هیات مدیره و حق حضور اعضای غیر موظف هیات مدیره
- انتخاب حسابرس و بازرس قانونی اصلی و علی‌البدل و تفویض اختیار تعیین و پرداخت حق الزحمه بازرس به هیات مدیره
- تعیین روزنامه کثیرالانتشار جهت درج اطلاعیه‌های شرکت

محمد میهن یار
سید محمد آسوده
رسول سعیدی
مجتبی کباری
حجت پوستین چی

شرکت بیمه اتکایی ایرانیان (سهامی عام)

صورت‌های مالی سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۶

به همراه

گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی

مؤسسه حسابرسی رایمند و همکاران

(حسابداران رسمی)

گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام شرکت بیمه اتکایی ایرانیان (سهامی عام)

گزارش نسبت به صورتهای مالی

مقدمه

۱- صورتهای مالی شرکت بیمه اتکایی ایرانیان (سهامی عام) شامل ترازنامه به تاریخ ۳۰ آذرماه ۱۳۹۶ و صورتهای سود و زیان و جریان وجوه نقد برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور و یادداشت های توضیحی ۱ تا ۴۵ توسط این مؤسسه، حسابرسی شده است.

مسئولیت هیئت مدیره در قبال صورتهای مالی

۲- مسئولیت تهیه صورتهای مالی یاد شده طبق استانداردهای حسابداری، با هیئت مدیره شرکت است. این مسئولیت شامل طراحی، اعمال و حفظ کنترلهای داخلی مربوط به تهیه صورتهای مالی است به گونه ای که این صورتهای، عاری از تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه باشد.

مسئولیت حسابرس و بازرس قانونی

۳- مسئولیت این مؤسسه، اظهارنظر نسبت به صورتهای مالی یاد شده بر اساس حسابرسی انجام شده طبق استانداردهای حسابرسی است. استانداردهای مزبور ایجاب می کند این مؤسسه الزامات آیین رفتار حرفه ای را رعایت و حسابرسی را به گونه ای برنامه ریزی و اجرا کند که از نبود تحریف با اهمیت در صورتهای مالی اطمینان معقول کسب شود.

حسابرسی شامل اجرای روشهایی برای کسب شواهد حسابرسی درباره مبالغ و دیگر اطلاعات افشا شده در صورتهای مالی است. انتخاب روشهای حسابرسی به قضاوت حسابرس، از جمله ارزیابی خطرهای تحریف با اهمیت در صورتهای مالی ناشی از تقلب یا اشتباه بستگی دارد. برای ارزیابی این خطرهای، کنترلهای داخلی مربوط به تهیه و ارائه صورتهای مالی به منظور طراحی روشهای حسابرسی مناسب شرایط موجود، و نه به قصد اظهار نظر نسبت به اثر بخشی کنترلهای داخلی واحد تجاری، بررسی می شود. حسابرسی همچنین شامل ارزیابی مناسب بودن رویه های حسابداری

استفاده شده و معقول بودن برآوردهای حسابداری انجام شده توسط هیئت مدیره و نیز ارزیابی کلیت ارائه صورتهای مالی است.

این مؤسسه اعتقاد دارد که شواهد حسابرسی کسب شده، برای اظهارنظر مشروط نسبت به صورتهای مالی، کافی و مناسب است.

همچنین این مؤسسه مسئولیت دارد، ضمن ایفای وظایف بازرس قانونی موارد لازم و نیز موارد عدم رعایت الزامات قانونی مقرر در اصلاحیه قانون تجارت و مفاد اساسنامه شرکت را به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام گزارش کند.

مبانی اظهارنظر مشروط

۴- مانده ذخائر "برگشت حق بیمه" و "فنی تکمیلی و خطرات طبیعی" که بابت تضمین تعهدات شرکت در مقابل بیمه نامه های برگشتی و خسارات ناشی از حوادث فاجعه آمیز محاسبه گردیده، در حدود مبلغ ۹۵ میلیارد ریال می باشد (مانده پایان سال مالی قبل در حدود ۷۶ میلیارد ریال). احتساب ذخائر مذکور که به موجب مصوبات شورای عالی بیمه منظور شده، منطبق با استاندارد حسابداری شماره ۲۸ تحت عنوان "فعالیت های بیمه عمومی" نمی باشد (یادداشت های توضیحی ۲-۱۸ و ۲۰).

اظهارنظر مشروط

۵- به نظر این مؤسسه، به استثنای آثار مورد مندرج در بند (۴)، صورتهای مالی یاد شده در بالا، وضعیت مالی شرکت بیمه اتکایی ایرانیان (سهامی عام) در تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۶ و عملکرد مالی و جریانهای نقدی آن را برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه های بااهمیت، طبق استانداردهای حسابداری، به نحو مطلوب نشان می دهد.

تاکید بر مطلب خاص

۶- مطالبات شرکت از سازمان امور مالیاتی بابت مالیات و عوارض ارزش افزوده (به شرح یادداشت توضیحی ۱-۳-۷) معادل ۵۵ میلیارد ریال در تاریخ ترازنامه می باشد. بازیافت مطالبات فوق منوط به اخذ نتیجه از اقدامات مدیریت در زمینه وصول و تسویه مبلغ مذکور خواهد بود. اظهارنظر این مؤسسه در اثر مفاد این بند مشروط نشده است.

گزارش در مورد سایر اطلاعات

۷- مسئولیت "سایر اطلاعات" با هیئت مدیره شرکت است. "سایر اطلاعات" شامل اطلاعات موجود در گزارش تفسیری مدیریت است. اظهار نظر این مؤسسه نسبت به صورت های مالی، در برگیرنده، اظهارنظر نسبت به "سایر اطلاعات" نیست و نسبت به آن هیچ نوع اطمینانی اظهار نمی شود. در

ارتباط با حسابرسی صورت های مالی، مسئولیت این موسسه مطالعه "سایر اطلاعات" به منظور شناسایی مغایرت های با اهمیت آن با صورت های مالی یا با اطلاعات کسب شده در فرآیند حسابرسی و یا تحریف های با اهمیت است. در صورتیکه این موسسه به این نتیجه برسد که تحریف با اهمیتی در "سایر اطلاعات" وجود دارد، باید این موضوع را گزارش کند. در این خصوص، ضمن تأکید بر مورد مندرج در بند ۴ فوق، نکته قابل گزارشی وجود نداشته است.

گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی

گزارش در مورد سایر وظایف بازرس قانونی

۸- مفاد ماده ۲۴۰ اصلاحیه قانون تجارت مبنی بر پرداخت سود سهام سنوات قبل در مهلت مقرر رعایت نشده است.

۹- معاملات مندرج در یادداشت توضیحی ۴۱ به عنوان کلیه معاملات مشمول ماده ۱۲۹ اصلاحیه قانون تجارت که طی سال مورد گزارش انجام شده و توسط هیئت مدیره در پایان سال به اطلاع این موسسه رسیده، مورد بررسی قرار گرفته است. معاملات مذکور با رعایت تشریفات مقرر در ماده قانونی یاد شده در خصوص کسب مجوز از هیئت مدیره و عدم شرکت مدیر ذینفع در رأی گیری صورت پذیرفته است. نظر این موسسه به شواهدی که نشان دهد معاملات مزبور با شرایط مناسب تجاری و در روال عادی عملیات شرکت انجام نشده باشد، جلب نگردیده است.

۱۰- گزارش هیئت مدیره درباره فعالیت و وضع عمومی شرکت موضوع ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت که به منظور تقدیم به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام تنظیم گردیده، مورد بررسی این موسسه قرار گرفته است. با توجه به رسیدگیهای انجام شده، نظر این موسسه به موارد بااهمیتی که حاکی از مغایرت اطلاعات مندرج در گزارش مذکور با اسناد و مدارک ارائه شده از جانب هیئت مدیره باشد، جلب نشده است.

گزارش در مورد سایر مسئولیتهای قانونی و مقرراتی حسابرس

۱۱- در مورد ضوابط و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار، مفاد ماده ۱۰ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات مبنی بر ارائه صورتجلسه مجمع عمومی صاحبان سهام به مرجع ثبت شرکت ها، حداکثر ظرف مدت ۱۰ روز پس از تاریخ تشکیل مجمع عمومی، مورد توجه قرار نگرفته است.

۱۲- در خصوص مقررات ناظر بر کنترل های داخلی حاکم بر گزارشگری مالی، در محدوده رسیدگی های انجام شده این موسسه به موارد با اهمیتی حاکی از عدم رعایت مقررات فوق برخورد نکرده است.

۱۳- در اجرای مقررات، آیین نامه ها و بخشنامه های بیمه مرکزی، مفاد ماده ۶۳ قانون "تأسیس بیمه و بیمه گری" در خصوص انتشار ترازنامه شرکت در روزنامه رسمی و یا یکی از روزنامه های کثیرالانتشار و

تبصره ۱ ماده ۴ آیین نامه ۶۰ بیمه مرکزی با عنوان "سرمایه گذاری مؤسسات بیمه در هر ابزار مالی"، در ارتباط با حد نصاب سرمایه گذاری در اوراق مشارکت شرکت ملی نفت ایران، رعایت نشده است.

۱۴- در اجرای ماده ۳۳ دستورالعمل اجرایی قانون مبارزه با پولشویی توسط حسابرسان، رعایت مفاد قانون مزبور و آیین نامه ها و دستورالعملهای اجرایی مرتبط، در چارچوب چک لیستهای ابلاغی مرجع ذیربط و استانداردهای حسابرسی، توسط این موسسه مورد ارزیابی قرار گرفته است. در این خصوص، این موسسه به موارد با اهمیتی حاکی از عدم رعایت قوانین و مقررات یاد شده، برخورد نکرده است.

موسسه حسابرسی رایمند و همکاران

۶ اسفند ۱۳۹۶

(حسابداران رسمی)
حسابرس مستقل و بازرس قانونی
موسسه حسابرسی رایمند و همکاران
Rymand and Company
فربرز امین ۸۰۰۰۸۸
همایون مشیرزاده ۸۰۰۷۳۸

AS/ZS



بیمه اتکایی ایرانیان

(سهامی عام)

شرکت بیمه اتکایی ایرانیان (سهامی عام)

شماره:

تاریخ:

پیوست:

صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۶

مجمع عمومی صاحبان سهام

با احترام

به پیوست صورت‌های مالی شرکت بیمه اتکایی ایرانیان (سهامی عام) مربوط به سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۶ تقدیم می‌شود. اجزای تشکیل دهنده صورت‌های مالی به شرح زیر است:

شماره صفحه

۲

۱- ترازنامه

۳

۲- صورت سود و زیان

۴

۳- گردش حساب سود (زیان) انباشته

۵

۴- صورت جریان وجوه نقد

۵- یادداشت‌های توضیحی:

۶-۷

• تاریخچه فعالیت

۷

• مبنای تهیه صورت های مالی

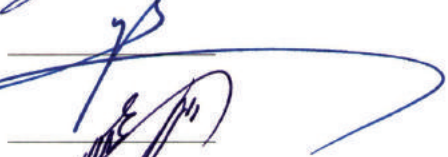
۷-۱۰

• خلاصه اهم رویه های حسابداری

۱۱-۵۳

• یادداشت های مربوط به اقلام مندرج در صورت های مالی و سایر اطلاعات مالی

صورت‌های مالی بر اساس استانداردهای حسابداری و الزامات مصوب شورای عالی بیمه تهیه شده و در تاریخ ۱۳۹۶/۱۱/۱۵ به تصویب هیئت مدیره رسیده است.

امضاء	نماینده	سمت	اعضای هیئت مدیره
	دکتر رسول سعدی	رئیس هیئت مدیره	شرکت بانک سرمایه
	-	مدیرعامل و نایب رئیس هیئت مدیره	سید محمد آسوده
	-	عضو هیئت مدیره	حجت پوستین چی
	-	عضو هیئت مدیره	محمد میهن یار
	دکتر مجتبی کباری	عضو هیئت مدیره	شرکت ارزش آفرینان پاسارگاد

آدرس: خیابان شایسته، پلاک ۵، کد پستی ۱۹۹۱۶۳۴۴۹۱
تهران - خیابان ملاصدرا - خیابان شیواز شمالی - خیابان زاینده رود - پلاک ۵ - کد پستی ۱۹۹۱۶۳۴۴۹۱
www.iranianre.com

تهران - خیابان ملاصدرا - خیابان شیواز شمالی - خیابان زاینده رود - پلاک ۵ - کد پستی ۱۹۹۱۶۳۴۴۹۱
تلفن: ۸۸۶۲۸۶۱۱ تا ۸۸۶۲۸۶۱۷ - نمابر: ۸۸۶۲۸۶۱۷

شرکت بیمه اتکالی ایرانیان (سهام عام)

تیرازنامه

در تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۶

توازن حسابرسی موسسه حسابرسی و بازرسی
در مورد این صورت های مالی و پاداش های هیئت
در بخش اول مجوز است

پاداش	ریال	۱۳۹۵/۰۹/۳۰	ریال	۱۳۹۶/۰۹/۳۰	پاداش	ریال	۱۳۹۵/۰۹/۳۰	ریال	۱۳۹۶/۰۹/۳۰	پاداش	ریال	۱۳۹۶/۰۹/۳۰
دارایی ها					بدهی ها و حقوق صاحبان سهام							
موجودی نقد	۴	۳۲,۰۸۸,۱۳۲,۲۶۰	۲۰,۹۹۰,۴۳۲,۹۴۰	بدهی به بیمه گران و بیمه گران انکالی	۱۴	۴۴,۷۷۸,۶۱۹,۸۱۲	۲۱,۸۲۹,۵۵۶,۸۱۶					
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۵	۲,۳۸۹,۱۸۴,۸۱۰,۱۲۱	۲,۳۰۱,۰۰۹,۰۰۷,۳۳۳	سایر حسابهای پرداختی	۱۵	۵,۵۲۷,۵۵۷,۶۵۹	۵,۵۲۷,۵۵۷,۶۵۹					
مطالبات از بیمه گران و بیمه گران انکالی	۶	۲۴۷,۳۶۶,۷۰۹,۰۸۶	۲۲۲,۳۴۷,۴۷۰,۹۶۱	سود سهام پرداختی	۱۶	۴,۵۴۵,۱۲۹,۴۵۰	۳,۸۶,۹۱۵,۷۹۲,۳۰۰					
سایر حسابهای دریافتی	۷	۱۲۰,۶۴۰,۶۳۳,۶۵۳	۱۴۵,۶۳۹,۱۳۸,۰۲۸	مالیات پرداختی	۱۷	۳۵,۶۳۳,۸۲۱,۳۸۷	۲۶,۸۶۲,۷۹۴,۵۳۵					
سهام بیمه گران انکالی از ذخایر فنی	۸	۳۹,۷۳۳,۰۸۶,۲۶۵	۵۳,۵۲۱,۸۰۸,۷۵۷	ذخیره حق بیمه	۱۸	۲۲۶,۵۹۴,۳۷۹,۱۹۹	۱۷۳,۳۹۵,۶۰۱,۱۴۹					
سرمایه گذاری های بلند مدت	۹	۱,۳۱۹,۹۱۱,۱۸۹,۳۳۵	۱,۱۰۵,۵۱۱,۱۸۹,۳۳۵	ذخیره خسارت معوق	۱۹	۴۰۸,۹۰۱,۰۳۶,۶۹۱	۴۱۰,۳۱۶,۱۷۸,۷۷۱					
مطالبات بلند مدت	۱۰	۶,۳۱۵,۶۲۶,۰۱۰	۶,۷۳۱,۸۱۰,۱۷۴	ذخیره ریسک های متقاضی نشده	۱۹	۱۹۳,۶۶۹,۹۰۱	-					
دارایی های ثابت مشهود	۱۱	۱۲۱,۹۰۸,۳۶۲,۴۰۳	۱۲۶,۵۸۰,۷۸۵,۹۳۳	سایر ذخایر فنی	۲۰	۸۶,۳۹۱,۴۴۷,۶۸۲	۶۳,۳۷۵,۵۱۵,۸۹۲					
دارایی های نامشهود	۱۲	۴۹۱,۹۹۷,۰۰۰	۴۹۱,۹۹۷,۰۰۰	حق بیمه سالیانه آتی	۲۱	۳۳,۳۳۶,۵۵۱,۹۲۹	۳۷,۷۱۰,۵۵۷,۴۲۸					
سایر دارایی ها	۱۳	۶,۱۳۲,۳۳۰,۴۱۷	۶,۳۳۰,۸۵۰,۷۸۷	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۲۲	۷,۹۵۶,۲۱۷,۹۱۷	۶,۱۳۰,۲۱۲,۳۲۹					
				جمع بدهی ها		۸۵۳,۸۰۸,۴۳۱,۶۲۷	۱,۱۳۱,۷۴۹,۷۹۵,۳۳۷					
				حقوق صاحبان سهام								
				سرمایه (۲۵۰,۰۰۰ هزار سهم ۱۰۰۰ ریالی ۱۰۰ درصد پرداخت شده)	۲۳	۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۱۰,۸۵۰,۰۰۰,۰۰۰					
				افزایش سرمایه در جریان		-	۹۹۱,۵۸۴,۶۰۰					
				اندوخته قانونی	۲۴	۱۵۱,۴۴۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۲۴,۱۳۴,۰۰۰,۰۰۰					
				اندوخته سرمایه ای	۲۵	۱۵۵,۹۰۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۸۸,۲۶۸,۰۰۰,۰۰۰					
				سایر اندوخته ها	۲۶	۵۷,۰۱۴,۶۴۶,۳۷۰	۵۷,۰۱۴,۶۴۶,۳۷۰					
				سود انباشته		۵۶۵,۵۰۵,۸۹۸,۶۵۳	۴۷۶,۲۸۸,۶۹۹,۹۴۱					
				جمع حقوق صاحبان سهام		۳,۴۲۹,۸۶۵,۵۴۵,۰۲۳	۲,۸۵۷,۵۴۶,۹۳۰,۹۱۱					
جمع دارایی ها		۴,۲۸۳,۶۷۳,۹۷۶,۶۵۰	۳,۹۸۹,۲۹۶,۷۲۶,۷۴۸	جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام		۴,۲۸۳,۶۷۳,۹۷۶,۶۵۰	۳,۹۸۹,۲۹۶,۷۲۶,۷۴۸					

پاداشتهای توضیحی همراه ، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است .

شرکت بیمه اتکای ایرانیان (سهامی عام)

صورت سود و زیان

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۶

یادداشت	سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۹/۳۰ ریال	سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۰۹/۳۰ ریال
۲۷ حق بیمه اتکایی قبولی	۶۵۴,۳۴۷,۵۹۱,۳۴۹	۵۶۳,۵۹۹,۴۱۷,۶۳۵
۱۸ کاهش (افزایش) ذخایر حق بیمه	(۵۳,۱۹۸,۷۷۸,۰۵۰)	(۲۱,۸۷۸,۶۶۷,۲۱۲)
درآمد حق بیمه	۶۰۱,۱۴۸,۸۱۳,۲۹۹	۵۴۱,۷۲۰,۷۵۰,۴۲۳
۲۸ حق بیمه اتکایی واگذاری	۴۹,۱۶۷,۷۵۲,۸۴۰	۳۱,۴۱۹,۳۷۶,۱۸۰
۱۸ کاهش (افزایش) ذخیره حق بیمه اتکایی واگذاری	(۵,۷۳۱,۰۹۶,۸۹۶)	(۸۶۴,۱۹۸,۳۹۳)
هزینه حق بیمه اتکایی واگذاری	(۴۳,۴۳۶,۶۵۵,۹۴۴)	(۳۰,۵۵۵,۱۷۷,۵۷۷)
درآمد حق بیمه سهم نگهداری	۵۵۷,۷۱۲,۱۵۷,۳۵۵	۵۱۱,۱۶۵,۵۷۲,۶۳۶
۲۹ خسارت پرداختی	۳۵۵,۳۸۱,۵۹۰,۴۶۸	۱۳۶,۶۹۲,۳۱۱,۴۰۴
۱۹ افزایش (کاهش) ذخیره خسارت معوق	(۱,۲۲۱,۴۷۲,۱۷۹)	(۱۲۱,۱۷۲,۱۰۱,۵۱۱)
هزینه خسارت	(۳۵۴,۱۶۰,۱۱۸,۲۸۹)	(۲۵۷,۸۶۴,۴۱۲,۹۱۵)
۳۰ خسارت دریافتی از بیمه گران اتکایی	۷۸,۸۸۸,۵۶۶,۲۰۰	۲,۳۶۸,۰۱۵,۶۳۵
۱۹ افزایش (کاهش) ذخیره خسارت معوق بیمه گران اتکایی	(۱۹,۵۱۸,۸۱۹,۳۸۸)	۳۳,۵۵۵,۷۴۱,۲۷۵
خسارت سهم بیمه گران اتکایی	۵۹,۳۶۹,۷۴۶,۸۱۲	۳۵,۹۲۳,۷۵۶,۹۱۰
هزینه خسارت سهم نگهداری	(۲۹۴,۷۹۰,۳۷۱,۴۷۷)	(۲۲۱,۹۴۰,۶۵۶,۰۰۵)
۳۱ هزینه کارمزد و کارمزد منابع	۱۷۳,۴۹۲,۱۵۸,۷۹۴	۱۴۰,۷۳۷,۲۰۷,۷۹۴
۳۲ درآمد کارمزد و کارمزد منابع اتکایی	(۱۰,۱۸۲,۸۶۹,۷۹۴)	(۲۵۳,۵۱۲,۶۲۰)
هزینه کارمزد و کارمزد منابع سهم نگهداری	(۱۶۳,۳۰۹,۲۸۹,۰۰۰)	۱۴۰,۴۸۳,۶۹۵,۱۷۴
۲۰ کاهش (افزایش) سایر ذخایر فنی	(۲۳,۰۱۵,۹۳۱,۷۹۰)	(۱۵,۹۵۷,۵۰۲,۳۵۶)
۳۳ سایر درآمدها و هزینه های بیمه ای	۴,۰۴۹,۰۳۱,۵۹۶	۲,۲۶۰,۲۶۷,۷۲۱
خالص سایر درآمدها و هزینه های بیمه ای	(۱۸,۹۶۶,۹۰۰,۱۹۴)	(۱۳,۶۹۷,۲۳۴,۶۳۵)
۳۴ درآمد سرمایه گذاری از محل ذخایر فنی	۷۲,۸۳۲,۵۴۹,۳۰۰	۵۹,۴۳۵,۷۴۳,۶۰۰
سود ناخالص فعالیت بیمه ای	۱۵۳,۴۷۸,۱۴۵,۹۸۴	۱۹۴,۴۷۹,۷۳۰,۴۲۲
۳۴ درآمد سرمایه گذاری از محل سایر منابع	۳۵۰,۶۳۰,۹۴۵,۱۳۵	۳۴۹,۵۲۴,۶۱۰,۹۲۸
۳۵ هزینه های اداری و عمومی	(۶۲,۰۹۵,۹۰۸,۶۲۲)	(۵۲,۳۵۷,۵۹۶,۷۷۴)
سود عملیاتی	۴۴۲,۰۱۳,۱۸۲,۴۹۷	۴۹۱,۶۴۶,۷۴۴,۵۷۶
۳۶ سایر درآمدها و هزینه های غیر بیمه ای	۱۳۹,۳۷۰,۷۲۰,۶۸۸	۳۸,۹۰۴,۶۷۱,۰۴۹
سود خالص قبل از کسر مالیات	۵۸۱,۳۸۳,۹۰۳,۱۸۵	۵۳۰,۵۵۱,۴۱۵,۶۲۵
مالیات	(۳۵,۲۴۳,۷۰۴,۴۷۳)	(۲۷,۰۶۹,۶۰۱,۲۵۱)
سود خالص سال	۵۴۶,۱۴۰,۱۹۸,۷۱۲	۵۰۳,۴۸۱,۸۱۴,۳۷۴
۳۷ سود خالص هر سهم (ریال)	۲۱۸/۴۶	۲۰۱/۳۹
سود پایه هر سهم:	۱۸۳/۲۱	۱۹۷/۹۳
سود عملیاتی هر سهم	۴۵/۱۷	۱۲/۶۱
سود غیر عملیاتی هر سهم	۲۲۸/۳۸	۲۱۰/۵۴
سود پایه هر سهم براساس سود خالص قابل انتساب به صاحبان سهام عادی		

یادداشت‌های توضیحی همراه، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است.

گزارش حسابرسی موسسه حسابرسی رایسته و همکار
در مورد این صورت های مالی و یادداشت های پیوسته
در بخش اول پیوسته

شرکت بیمه انکایی ایرانیان (سهامی عام)

گردش حساب سود انباشته

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۶

سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۰۹/۳۰ ریال	سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۹/۳۰ ریال	یادداشت
۵۰۳,۴۸۱,۸۱۴,۳۷۴	۵۴۶,۱۴۰,۱۹۸,۷۱۲	سود خالص
۴۵۳,۱۶۷,۶۵۳,۵۶۷	۴۷۶,۲۸۸,۶۹۹,۹۴۱	سود انباشته ابتدای سال
(۲,۶۶۵,۷۶۸,۰۰۰)	-	تعدیلات سنواتی
۴۵۰,۵۰۱,۸۸۵,۵۶۷	۴۷۶,۲۸۸,۶۹۹,۹۴۱	سود انباشته تعدیل شده در ابتدای سال
۹۵۳,۹۸۳,۶۹۹,۹۴۱	۱,۰۲۲,۴۲۸,۸۹۸,۶۵۳	سود قابل تخصیص
(۴۰۲,۱۷۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۳۷۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	سود سهام مصوب
۵۵۱,۸۱۳,۶۹۹,۹۴۱	۶۴۷,۴۲۸,۸۹۸,۶۵۳	تخصیص سود :
(۲۵,۱۷۵,۰۰۰,۰۰۰)	(۲۷,۳۰۸,۰۰۰,۰۰۰)	۲۴ اندوخته قانونی
(۵۰,۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۵۴,۶۱۵,۰۰۰,۰۰۰)	۲۵ اندوخته سرمایه ای
(۷۵,۵۲۵,۰۰۰,۰۰۰)	(۸۱,۹۲۳,۰۰۰,۰۰۰)	سود تخصیص داده شده طی سال
۴۷۶,۲۸۸,۶۹۹,۹۴۱	۵۶۵,۵۰۵,۸۹۸,۶۵۳	سود انباشته در پایان سال

از آنجایی که اجزای سود و زیان جامع محدود به سود خالص دوره می باشد، سود و زیان جامع ارائه نشده است.

یادداشت‌های توضیحی همراه، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است.

از این حساب، موسسه حسابرسی را بستند و همکار
در مورد این صورت های مالی و یادداشت های پیوسته
در بخش اول پیوسته

شرکت بیمه اتکالی ایرانیان (سهامی عام)

صورت جریان وجوه نقد

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۶

سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۰۹/۳۰ ریال	سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۹/۳۰ ریال	یادداشت
۵۱۸,۵۰۴,۲۰۶,۷۰۰	۵۵۹,۳۶۰,۵۱۷,۶۱۸	۳۸ جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیتهای عملیاتی :
(۱۹,۹۲۹,۰۷۸,۶۰۰)	(۳۸۴,۷۰۰,۷۰۹,۸۵۰)	بازده سرمایه گذاری و سود پرداختی بابت تامین مالی
		وجوه پرداختی سود سهام
		مالیات بر درآمد :
(۲۹,۸۱۰,۱۳۶,۹۰۴)	(۲۷,۰۳۸,۴۵۲,۰۰۰)	مالیات بر درآمد پرداختی
		فعالتهای سرمایه گذاری :
(۱۰,۵۴۰,۶۰۳,۰۵۴)	(۱,۰۷۵,۸۰۰,۰۶۴)	وجوه پرداختی جهت تحصیل دارایی های ثابت مشهود و سایر دارایی ها
(۹۵,۲۰۰,۰۰۰)	(۱۶۰,۰۰۰,۰۰۰)	وجوه پرداختی جهت تحصیل نرم افزارها
(۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۱,۱۰۹,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	وجوه پرداختی جهت تحصیل سرمایه گذاری های بلند مدت
۱۰۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۹۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	وجوه حاصل از واگذاری سرمایه گذاری های بلند مدت
(۱,۷۸۷,۱۳۵,۸۰۷,۳۰۰)	(۱,۵۱۶,۸۱۳,۹۱۹,۸۵۵)	وجوه پرداختی بابت تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۱,۳۳۳,۹۸۹,۷۵۲,۵۱۲	۱,۵۶۷,۲۴۹,۲۷۴,۸۵۷	وجوه حاصل از فروش سرمایه گذاری های کوتاه مدت
(۴۶۲,۷۸۱,۸۵۷,۸۴۲)	(۱۶۵,۲۷۰,۴۴۵,۰۶۲)	جریان خالص (خروج) وجه نقد ناشی از فعالتهای سرمایه گذاری
۵,۹۱۳,۱۳۳,۳۵۴	(۱۷,۶۴۹,۰۸۹,۲۹۴)	جریان خالص ورود وجه نقد قبل از فعالتهای تامین مالی
		فعالتهای تامین مالی :
۹۹۱,۵۸۴,۶۰۰	۲۸,۵۰۸,۴۶۳,۲۰۰	وجوه دریافتی حاصل از افزایش سرمایه
۹۹۱,۵۸۴,۶۰۰	۲۸,۵۰۸,۴۶۳,۲۰۰	جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالتهای تامین مالی
۶,۹۰۴,۷۱۷,۹۵۴	۱۰,۸۵۹,۳۷۳,۹۰۶	خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد
۱۳,۵۲۳,۴۲۳,۶۳۲	۲۰,۹۹۰,۴۳۲,۹۴۰	مانده وجه نقد در آغاز سال
۵۶۲,۲۹۱,۳۵۴	۲۳۸,۳۲۵,۴۱۴	تاثیر تغییرات نرخ ارز
۲۰,۹۹۰,۴۳۲,۹۴۰	۳۲,۰۸۱,۱۳۲,۲۶۰	مانده وجه نقد در پایان سال
۷۳,۸۱۸,۹۴۲,۲۴۴	۴۱۱,۰۸۳,۳۶۶,۸۴۰	۳۹ مبادلات غیر نقدی

یادداشتهای توضیحی همراه ، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است .

توازن حسابرسی موسسه حسابرسی رایبند و همکار
در مورد این صورت های مالی و اطلاعات مالی پیوسته
در بخش اول مجموعه

مجموعه کامل صورت های مالی شامل
یادداشت های توضیحی پیوست آن بر روی سامانه
کدال و پایگاه اطلاع رسانی شرکت به نشانی ذیل
قابل دستیابی است:

www.iranianre.com



Together We Manage The Risk

همگام با شرکت های بیمه در مدیریت ریسک



بیمه اتکایی ایرانیان
(سهامی عام)

www.iranianre.com