



بیمه اتکایی ایرانیان
(سهامی عام)

۱۳۹۷

گزارش عملکرد بیمه اتکایی ایرانیان

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۷





گزارش هیأت مدیره و صورت های مالی

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰



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 یک نگاه
۱ ۹	نگاهی بر وضعیت بازار بیمه و تحلیلی بر اهم چالش‌ها و تحولات آن
۱ ۹	بخش یک - بازار بیمه و چالش‌ها
۲ ۹	بخش دو - صنعت بیمه و آثار نوسانات نرخ ارز
۳ ۴	بخش سه - چه باید کرد؟
۳ ۶	جایگاه شرکت در بازار بیمه اتکایی در سال ۱۳۹۶
۳ ۷	فعالیت‌های بیمه اتکایی
۴ ۱	فعالیت‌های سرمایه‌گذاری
۴ ۷	حاکمیت شرکتی
۴ ۸	فعالیت‌های عمومی
۴ ۹	خلاصه عملکرد و وضعیت مالی
۵ ۰	مقایسه عملکرد و برنامه
۵ ۰	پیش بینی و عملکرد عایدی هرسهم (EPS)
۵ ۰	هدف‌های کمی و برنامه‌های آینده
۵ ۱	پیشنهادهای برای تصویب





گزارش هیات مدیره
به مجمع عمومی عادی سالیانه صاحبان محترم سهام
برای عملکرد سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰

سهامداران ارجمند

با عرض سلام و خیر مقدم؛
هیات مدیره شرکت بیمه اتکایی ایران (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 ۱۳۹۷ را به شرح زیر به استحضار می‌رساند:

مقدمه

در سایه لطف و عنایت خداوند متان نهمین دوره مالی شرکت بیمه اتکایی ایران در تاریخ ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ به پایان رسید. شرکت در این ۹ دوره مالی با بهره‌گیری
از حمایت‌های ارزشمند سهامداران محترم و تقویت مستمر توانمندی‌های مالی و فنی خود اهداف و برنامه‌های خود را برای عرضه مناسب و با کیفیت خدمات بیمه
اتکایی پیگیری و جایگاه مناسبی را در دو بازار بیمه و سرمایه‌گذاری کشور کسب نموده است. فعالیت‌ها و اقدامات انجام شده در حوزه‌های مختلف شرکت در سال
مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ 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 غیرتجاری تهران به ثبت رسیده است. پروانه فعالیت شرکت برای انجام عملیات بیمه اتکایی در کلیه رشته‌های
بیمه‌ای نیز 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. شرکت از تاریخ ۱۳۹۳/۰۸/۲۱ در بازار فرا بورس پذیرفته شده است و معاملات سهام
شرکت از تاریخ ۱۳۹۳/۱۰/۲۴ در بازار اول فرابورس انجام می‌شود.

سرمایه و ترکیب سهامداران

سرمایه ثبت شده شرکت در دوره مورد گزارش ۲،۵۰۰،۰۰۰ میلیون ریال بوده که در تاریخ ۱۳۹۵/۱۲/۲۱ نزد اداره ثبت شرکت‌ها و موسسات تجاری به ثبت رسیده است.



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	۲۱۹,۰۱۵,۰۳۸	۸/۷۶
۳	سرمایه گذاری پارس حافظ	۱۳۸,۶۹۶,۷۳۴	۵/۵۵
۴	بانک پاسارگاد	۱۳۳,۰۸۰,۴۷۹	۵/۳۲
۵	تامین آتیه سرمایه انسانی گروه مالی پاسارگاد	۱۲۰,۵۶۸,۰۵۸	۴/۸۲
۶	شرکت گروه ارزش آفرینان پاسارگاد	۱۰۲,۰۵۴,۱۷۷	۴/۰۸
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	بیمه معلم	۸۴,۴۲۳,۳۲۵	۳/۳۸
۱۳	بیمه دانا	۷۳,۲۸۹,۹۰۱	۲/۹۳
۱۴	شرکت گروه مالی سپهر صادرات	۷۲,۴۵۹,۵۸۹	۲/۹۰
۱۵	شرکت بیمه البرز	۵۸,۰۰۰,۰۰۰	۲/۳۲
۱۶	سایر سهامداران حقیقی و حقوقی	۷۷۲,۵۳۱,۴۱۵	۳۰/۹۰
	جمع	۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰/۰۰



هیات مدیره و مدیر عامل

براساس انتخابات انجام شده در مجمع عمومی عادی مورخ ۱۳۹۶/۱۲/۱۷، آخرین مدیران شرکت به شرح زیر می‌باشند. 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:

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

ردیف	اعضای علی‌البدل
۱	شرکت سرمایه‌گذاری پارس حافظ
۲	شرکت لیزینگ پاسارگاد

در طول سال مالی مورد گزارش علاوه بر مدیرعامل، آقایان محمد میهن‌یار و حجت پوستین‌چی به صورت موظف در شرکت انجام وظیفه نموده‌اند.

بازرس قانونی

در مجمع عمومی عادی سال گذشته، موسسه حسابرسی آزمون پرداز ایران مشهود به‌عنوان بازرس قانونی و حسابرس شرکت و موسسه حسابرسی شاخص اندیشان به‌عنوان بازرس علی‌البدل برای دوره مورد گزارش انتخاب شدند.

موضوع فعالیت

موضوع فعالیت شرکت عبارت است از:

۱. قبول بیمه‌های اتکایی و اتکایی مجدد، در کلیه رشته‌های 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 صندوق‌های بیمه اتکایی داخلی و خارجی
۳. تحصیل پوشش بیمه اتکایی حمایتی در رابطه با تعهدات بیمه‌ای پذیرفته شده
۴. سرمایه‌گذاری از محل سرمایه، اندوخته‌ها، 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 بیمه‌های 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. ارزش آفرینی 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 ارزش آفرینی 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 ارزش آفرینی 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:

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

چشم انداز

ارزشهای بنیادی

- « کمال حسن نیت در تعامل با ذینفعان
- « انسجام سازمانی و کارگروهی
- « کرامت سرمایه انسانی و محیط کاری جذاب
- « پاسخگویی و پایبندی به مسئولیتهای حرفه‌ای
- « سرآمدی و بهبود مستمر



■ بازار بیمه اتکایی جهانی در یک نگاه

کل حق بیمه جهان در دو بخش بیمه‌های مستقیم زندگی و غیرزندگی در سال ۲۰۱۷ معادل ۴,۸۹۱ میلیارد دلار بوده که نسبت به سال قبل از رشد اسمی معادل ۴ درصد و رشد واقعی معادل ۱/۵ درصد برخوردار بوده است. رشد واقعی حق بیمه‌های تولیدی جهان در سال ۲۰۱۶ معادل ۳/۱ درصد بود. رشد حق بیمه‌ها در هر دو بخش بیمه‌های زندگی و غیرزندگی در سال ۲۰۱۷ کاهش یافت که علت اصلی آن کاهش حق بیمه‌های زندگی در بازارهای پیشرفته می باشد. سهم بیمه‌های زندگی و غیرزندگی از کل حق بیمه‌های مستقیم سال ۲۰۱۷ به ترتیب ۵۴/۳ درصد و ۴۵/۷ درصد بوده است.

جدول زیر رشد واقعی حق بیمه‌های جهان در سال ۲۰۱۷ را در مقایسه با میانگین رشد در سالهای ۲۰۰۷ تا ۲۰۱۶ به تفکیک بازارهای پیشرفته و نوظهور نشان می‌دهد:

بازار	رشد واقعی زندگی		رشد واقعی غیرزندگی		کل	
	۲۰۱۷	۲۰۰۷ تا ۲۰۱۶	۲۰۱۷	۲۰۰۷ تا ۲۰۱۶	۲۰۱۷	۲۰۰۷ تا ۲۰۱۶
بازارهای پیشرفته	۲/۷٪ -	۰/۲٪	۷۹٪	۰/۹٪	۰/۶٪ -	۰/۳٪
بازارهای نوظهور	۱۴٪	۸/۳٪	۶/۱٪	۸/۴٪	۱۰٪	۸/۴٪
جهان	۰/۵٪	۰/۹٪	۲/۸٪	۲/۱٪	۷۵٪	۷۴٪

کانادا و بریتانیا می‌باشد و تنها ۱۴ درصد آن مربوط به بازارهای نوظهور می‌باشد. بیمه‌گران اتکایی بیمه‌های زندگی به طور روز افزونی از بیمه‌های سنتی خطر فوت فاصله می‌گیرند.

پس از پنج سال نسبتاً آرام و با خسارتهای فاجعه آمیز نسبتاً پایین، بیمه‌گران اتکایی جهانی در سال ۲۰۱۷ با چندین خسارت طوفان دریایی بزرگ در ناحیه آمریکا و دریای کارایب مواجه شدند که در کنار دیگر خسارتهای، ضریب خسارت و ضریب مرکب آنها را تا حد خسارتهای بالای ایجاد شده در سال ۲۰۱۱ افزایش داد و ضریب مرکب را به حدود ۱۱۰٪ رساند. شرایط نرمی که در سالهای اخیر به دلیل مازاد ظرفیت در بیمه‌گران اتکایی سنتی و گرایش بیشتر بازارهای مالی به اوراق بهادار بیمه ای بر بازار حاکم شده بود در پی ایجاد سه خسارت فاجعه بار سال ۲۰۱۷ تغییر جهت داد و این خسارتهای موجب افزایش نرخها به میزان بیشتری در قراردادهای متأثر از این خسارتهای و تا حد کمتری در حسابهای متأثر نشده از این خسارتهای شد. پیش بینی می‌شود این افزایش نرخها همچنین افزایش تقاضا به دلیل مقررات ناشی از توانگری ۲ که در آن کاهش ریسکها در اثر کسب پوششهای اتکایی به نحو بهتری منعکس می‌شود موجب رشد بیشتر حق بیمه‌های اتکایی شود.

در رده بندی جهانی سال ۲۰۱۷ شرکت‌های بیمه اتکایی مونیکری، سوئیس ری و برکشایر به ترتیب با ۳۷/۸ میلیارد دلار، ۳۴/۷ میلیارد دلار و ۲۲/۷ میلیارد دلار حق بیمه ناخالص در رده اول تا سوم قرار دارند و مجموعاً حدود ۴۰ درصد از حق بیمه‌های اتکایی جهان را به خود اختصاص داده اند. در این سال مونیکری با یک پله صعود از رقیب سنتی خود سوئیس ری پیشی گرفته و جایگاه اول را به خود اختصاص داده است و شرکت آمریکایی برکشایر که در سال ۲۰۱۶

در حالی که کاهش حق بیمه بیمه‌های زندگی در بازارهای پیشرفته از زمان بحران مالی هنوز ادامه دارد بخش غیرزندگی همگام با بهبود وضعیت اقتصادی از رشد نسبتاً مناسبی برخوردار شده است. انتظار می‌رود رشد حق بیمه‌های زندگی در چند سال آینده بهبود یابد. اگر چه این رشد در بازارهای پیشرفته از آهنگ آرامی برخوردار خواهد بود ولی انتظار می‌رود رشد بیمه‌های زندگی عمدتاً تحت تاثیر رشد بالا در چین در بازارهای نوظهور درخورتوجه باشد.

سودآوری شرکت‌های بیمه در هردو بخش بیمه‌های زندگی و غیرزندگی کماکان تحت فشار خواهد بود. کاهش بازده سرمایه‌گذاریها در اثر کاهش نرخ بهره در بخش بیمه‌های زندگی و افزایش رقابت و تغییر مقررات نظارتی در بیمه‌های غیرزندگی از عوامل عمده فشار بر سودآوری فعالیتهای بیمه‌گری خواهد بود.

حق بیمه زندگی در بازارهای نوظهور در سال ۲۰۱۷ حدود ۱۴٪ و در سال ۲۰۱۶ حدود ۱۷٪ رشد داشت. در حالی که رشد بالای بیمه‌های زندگی در چین کماکان ادامه داشت ولی کاهش رشد در سایر مناطق به ویژه در آمریکای لاتین موجب کاهش درصد رشد از ۱۷ به ۱۴ شده است.

در سال ۲۰۱۷ مجموع حق بیمه‌های اتکایی جهانی حدود ۲۴۰ میلیارد دلار و معادل حدود ۴/۹۱ درصد حق بیمه مستقیم برآورد شده که از این مبلغ نزدیک به ۱۷۰ میلیارد دلار در بیمه‌های غیرزندگی و حدود ۷۰ میلیارد دلار در بیمه‌های زندگی تولید شده است. رشد واقعی حق بیمه‌های اتکایی در دو بخش بیمه‌های غیرزندگی و زندگی به ترتیب سه درصد و یک درصد بوده است. حدود ۲۷ درصد از حق بیمه‌های اتکایی غیرزندگی مربوط به واگذاری شرکت‌های بیمه در بازارهای نوظهور می‌باشد که سهم موثری در رشد این بخش در سال ۲۰۱۷ داشته است. حدود ۶۵ درصد از حق بیمه‌های اتکایی زندگی مربوط به شرکت‌های واگذارنده در کشورهای آمریکا،



می‌باشد ولی هنوز یکی از کمترین تعدادی است که برای یک سال ثبت شده است. حدود ۸۴۰۰ نفر از قربانیان در حوادث طبیعی مانند طوفان و سیل و زلزله جان خود را از دست دادند. از جمله ۱۱۴۱ نفر در حادثه رانش زمین و سیل در سیرالئون و بیش از ۱۰۰۰ نفر در بارانهای شدید موسمی در کشورهای هند و نپال و بنگلادش جان خود را از دست دادند. در این سال پنج حادثه فاجعه بار در کشورمان به لحاظ تعداد قربانی در زمره حوادث فاجعه آمیز جهانی قرار گرفته است. حوادث زلزله کرمانشاه با ۶۳۰ قربانی، زلزله بجنورد با ۲ قربانی و ۳۷۰ مصدوم، برف و بوران در دماوند با ۲ قربانی، دو مفقود و ۷۹ مصدوم، سیل در چند استان با ۴۲ قربانی همچنین انفجار معدن در آزاد شهر با ۴۲ قربانی و ۸۰ مصدوم و آتش سوزی ساختمان پلاسکو با ۲۶ قربانی و ۱۸۰ مصدوم پنج حادثه‌ای هستند که در زمره حوادث فاجعه بار جهانی سال ۲۰۱۷ ثبت شده اند.

نشریه سیگما که از سوی مرکز تحقیقات شرکت بیمه اتکایی سوئیس انتشار می یابد در سال ۲۰۱۷ حوادثی را فاجعه آمیز محسوب نموده است که خسارت آن حسب مورد از حدهای تعیین شده در جدول زیر بیشتر باشد:

در رده پنجم قرار داشت به جایگاه سوم صعود کرده است. شرکتهای اتکایی هانوویر آلمان و اسکور فرانسه هریک با یک پله نزول به ترتیب در جایگاه چهارم و پنجم قرار گرفته اند و لویذ لندن همانند سال قبل رده ششم را به خود اختصاص داده است. از قاره آسیا شرکتهای بیمه اتکایی چین و کره جنوبی به ترتیب جایگاه هشتم و دهم را حفظ کرده اند و جی آی سی هند با یک پله صعود به جایگاه یازدهم دست یافته است. حق بیمه اتکایی ناخالص این سه شرکت آسیایی در سال ۲۰۱۷ به ترتیب معادل ۱۰/۴، ۶/۸ و ۶/۵ میلیارد دلار بوده است. بیمه اتکایی قطر که در سال ۲۰۱۴ برای اولین بار رده پنجاهم جهانی را کسب کرده و در سال ۲۰۱۶ به رده ۳۵ صعود کرده بود در سال ۲۰۱۷ با حدود ۱/۶ میلیارد دلار حق بیمه ناخالص جایگاه خود را به رده بیست و هفت ارتقاء داده است.

در سال ۲۰۱۷ در جهان ۳۰۱ حادثه فاجعه آمیز رخ داده که ۱۸۳ مورد آن از نوع حوادث طبیعی و ۱۱۸ مورد دیگر از حوادث فاجعه آمیز با منشاء انسانی بوده است. در سال ۲۰۱۷ تعداد ۱۱۴۰۴ نفر در اثر حوادث فاجعه آمیز جان خود را ازدست دادند یا ناپدید شدند. اگر چه تعداد قربانیان در این سال بیش از تعداد سال ۲۰۱۶

خسارت	نوع حادثه	حداقل میزان خسارت
خسارتهای بیمه شده	حوادث دریایی	۲۰/۳ میلیون دلار
	حوادث هوایی	۴۰/۷ میلیون دلار
	سایر حوادث	۵۰/۵ میلیون دلار
و یا کل خسارت اقتصادی		۱۰۱ 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

خسارتهای بیمه شده سال ۲۰۱۷ ناشی از بلایای طبیعی بوده که حدود سه برابر سال قبل از آن است. مبلغ خسارتهای بیمه شده فاجعه آمیز با منشاء انسانی با دو میلیارد دلار کاهش نسبت به سال قبل به حدود ۶ میلیارد دلار بالغ شده است. بیش از ۱۱۹ میلیارد دلار از ۱۴۴ میلیارد دلار خسارت فاجعه آمیز بیمه شده سال ۲۰۱۷ مربوط به آمریکای شمالی است که بیشتر آن در اثر طوفانهای حاره ای شدید ایجاد شده است. در این سال سه طوفان حاره ای ماریا، ایرما و هاروی جمعاً ۹۲ میلیارد دلار خسارت ایجاد کردند. خسارت ماریا ۳۲ میلیارد دلار و خسارت هریک از دو طوفان دیگر ۳۰ میلیارد دلار برآورد شده است. حادثه آتش سوزی گسترده کالیفرنیا با نام توبیز نیز با ۷/۷ میلیارد دلار خسارت بزرگترین خسارت تاریخی از نوع خود را برای بیمه گران ایجاد نمود.

بر اساس ارزیابی ها ۱۵ تا ۲۰ درصد از ۹۲ میلیارد خسارت سه طوفان بزرگ یاد شده توسط اوراق بهادار بیمه ای تامین شده است که به رقمی بین ۱۴ تا ۱۸ میلیارد دلار بالغ می شود. ظرفیت این اوراق در سال ۲۰۱۷ حدود ۸۹ میلیارد دلار تخمین زده شده که برآورد می شود کاهش در این ظرفیت به لحاظ خسارتهای یاد شده، از محل رشدی که حدود همین میزان در دارایی های این صندوقها ایجاد شده تامین شده است. چکیده آمار حوادث فاجعه آمیزی که در سال ۲۰۱۷ رخ داده در جدول زیر ارائه شده است:

کل خسارتهای اقتصادی حوادث فاجعه آمیز سال ۲۰۱۷ حدود ۳۳۷ میلیارد دلار برآورد شده است که نزدیک به دو برابر خسارتهای سال ۲۰۱۶ و به مراتب بیشتر از میانگین تعدیل شده بر اساس تورم ده ساله قبل از آن (۱۹۰ میلیارد دلار) می باشد. مجموع خسارتهای فاجعه آمیز در سال ۲۰۱۷ معادل ۰/۴۴ درصد تولید ناخالص جهانی است که به میزان درخور توجهی از میانگین ده سال قبل از آن یعنی ۰/۲۵ درصد بیشتر است.

۳۳۰ میلیارد دلار از خسارتهای اقتصادی حوادث فاجعه آمیز مربوط به خسارتهای فاجعه آمیز طبیعی است. قسمت اعظم خسارتهای فاجعه آمیز سال ۲۰۱۷ مربوط به حوادث طوفان دریایی، دیگر طوفانهای شدید، آتش سوزی های طبیعی، سیل و سایر حوادث مرتبط با آب و هوا در آمریکا و حوزه دریای کارائیب و اروپا می باشد. خسارتهای فاجعه آمیز با منشاء انسانی در سال ۲۰۱۷ حدود ۷ میلیارد دلار بوده که نسبت به سال قبل کاهش داشته است.

کل خسارتهای بیمه شده این گروه از حوادث در سال ۲۰۱۷ حدود ۱۴۴ میلیارد دلار برآورد شده که بیش از دو پنجم خسارتهای اقتصادی این سال و بالاترین میزانی است که تا به حال از سوی نشریه سیگما گزارش شده است. میزان این خسارتهای در سال ۲۰۱۶ حدود ۵۶ میلیارد دلار و میانگین سالانه تعدیل شده بر اساس تورم ده ساله گذشته آن حدود ۵۸ میلیارد دلار بوده است. مبلغ ۱۳۸ میلیارد دلار از

حوادث فاجعه آمیز سال ۲۰۱۷

منطقه	حادثه	قربانی	میزان خسارت (میلیارد دلار)		پوشش بیمه ای
			اقتصادی	بیمه ای	
آمریکای شمالی	۶۶	۴۶۶	۲۴۴٫۲	۱۱۹٫۱	۴۹٪
آمریکای لاتین و حوزه کارائیب	۱۹	۱۳۷۵	۳۱٫۶	۵٫۱	۱۶٪
اروپا	۴۶	۵۳۶	۲۳٫۷	۱۲	۵۱٪
آفریقا	۴۰	۲۹۱۹	۲٫۹	۰٫۸	۲۸٪
آسیا	۱۱۲	۵۵۴۶	۳۱٫۲	۵	۱۶٪
اقیانوسیه / استرالیا	۵	۱۰۰	۳٫۳	۲٫۱	۶۴٪
سایر	۱۳	۴۶۲	۰٫۳	۰٫۳	۱۰۰٪
جمع ۲۰۱۷	۳۰۱	۱۱۴۰۴	۳۳۷٫۲	۱۴۴٫۴	۴۳٪
خطرات طبیعی ۲۰۱۷	۱۸۳	۸۴۰۴	۳۳۰	۱۳۸	۴۲٪
خطرات انسانی ۲۰۱۷	۱۱۸	۳۰۰۰	۷	۶	۸۶٪
میانگین ده ساله تعدیل شده با تورم			۱۹۰	۵۸	۳۱٪
جمع ۲۰۱۶	۳۲۷	۱۰۸۹۸	۱۷۴٫۶	۵۳٫۷	۳۱٪
جمع ۲۰۱۵	۳۵۳	۲۶۳۵۹	۹۱٫۷	۳۶٫۷	۴۰٪
جمع ۲۰۱۴	۳۳۶	۱۲۷۷۷	۱۰۹٫۹	۳۴٫۷	۳۲٪



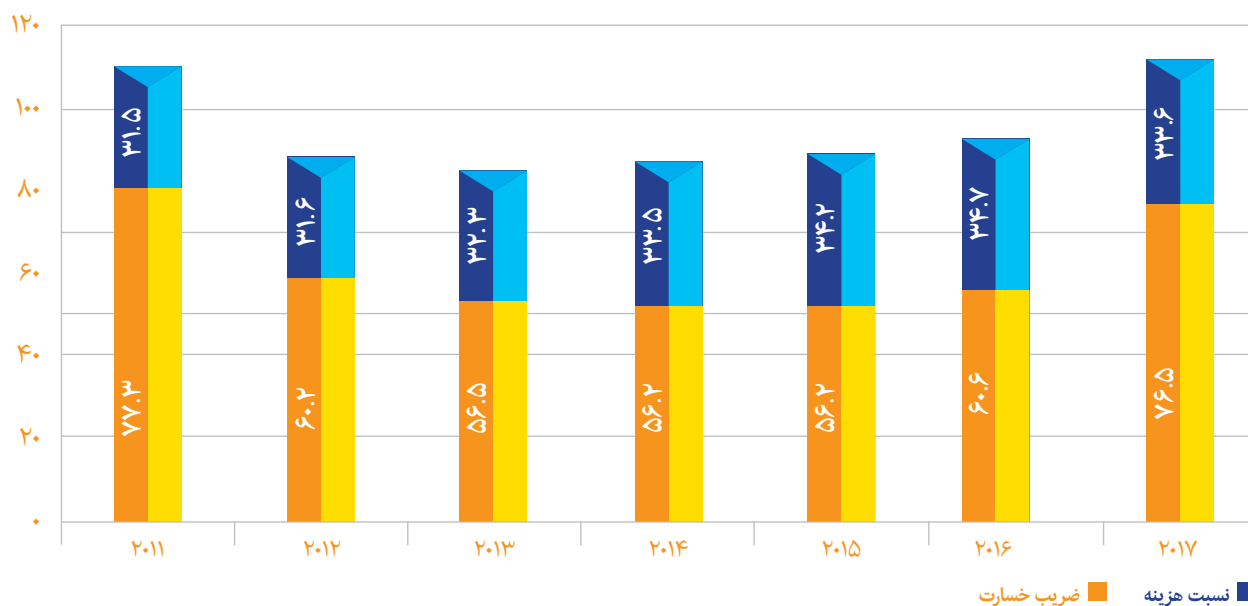
مجموع خسارتهای بیمه شده فاجعه آمیز ناشی از بلایای طبیعی در سال ۲۰۱۷ حدود ۰/۱۸ درصد تولید ناخالص جهانی و ۶/۱ درصد حق بیمه مستقیم غیرزندگی جهانی است که بیش از دو و نیم برابر میانگین ده ساله آن می باشد. این میانگین برای ده سال ماقبل به ترتیب ۰/۰۷ درصد و ۳/۲ درصد بوده است.

بعد از ۵ سال نسبتاً آرام و با سطح پایین خسارتهای فاجعه آمیز، تعدد وقوع خسارتهای فاجعه آمیز سنگین در سال ۲۰۱۷ موجب شد تا ضریب مرکب بازار بیمه اتکایی از میزان ۹۵/۳ درصد در سال ۲۰۱۶ به بیش از ۱۱۰ درصد در سال ۲۰۱۷ افزایش یابد. ضریب مرکب بیمه گران اتکایی که در سال ۲۰۱۱ به یکبار به ۱۰۹ درصد افزایش یافته بود در سالهای ۲۰۱۲ تا ۲۰۱۶ از ۹۵ درصد بیشتر نشده و نتایج مطلوبی را برای بیمه گران اتکایی ایجاد کرده بود. افزایش بی سابقه این ضریب در سال ۲۰۱۷ موجب شد تا بازده حقوق صاحبان سهام و بازده کل درآمد بیمه گران اتکایی به ترتیب از ۸/۳ درصد و ۷/۱ درصد در سال ماقبل به منفی ۰/۳ درصد برای هر یک از دو بازده یادشده در این سال کاهش یابد و سود خالص آنان از ۱۶/۳ میلیارد دلار برای سال ۲۰۱۶ به ۰/۷ میلیارد دلار زیان در سال ۲۰۱۷ تبدیل شود. البته این نتیجه تاثیر درخور توجهی در توانگری بیمه گران اتکایی نداشته و کماکان بازار بیمه اتکایی پشتوانه مستحکمی برای بیمه گران واگذارنده بوده است.

نمودار زیر ضریب مرکب بازار بیمه های اتکایی جهان را در بخش بیمه های غیرزندگی به تفکیک دو بخش ضریب خسارت و درصد هزینه های استحصال نسبت به درآمد حق بیمه در سال های ۲۰۱۱ تا ۲۰۱۷ نشان می دهد:



ضریب مرکب بازار بیمه اتکایی به تفکیک ضریب خسارت و نسبت هزینه سالهای ۲۰۱۱ تا ۲۰۱۷ (درصد)



جدول زیر ارقام و نسبتهای مربوط به شاخصهای کلیدی بازار بیمه انکایی غیرزندگی جهان را برای سالهای ۲۰۱۲ تا ۲۰۱۷ نشان می دهد:

ارقام و نسبتهای کلیدی بازار جهانی بیمه‌های انکایی در سال ۲۰۱۷							
میانگین ۵ ساله	۲۰۱۷	۲۰۱۶	۲۰۱۵	۲۰۱۴	۲۰۱۳	۲۰۱۲	میلیارد دلار / سال
۱۴۲/۷	۱۵۲/۹	۱۳۸/۶	۱۳۷/۵	۱۴۰/۴	۱۴۴/۲	۱۳۲/۸	حق بیمه صادره خالص (غیرزندگی)
۱۴۰	۱۵۱/۵	۱۳۵/۸	۱۳۵/۷	۱۳۷	۱۴۰	۱۳۰	درآمد حق بیمه خالص (غیرزندگی)
۲۲/۲	۲۶	۲۰/۵	۱۹	۲۳	۲۲/۶	۲۵/۱	سود سرمایه‌گذاری‌ها
۱۶/۴	-۰/۷	۱۶/۳	۱۸/۹	۲۲/۹	۲۴/۷	۲۲/۱	سود خالص
۲۰۰/۳	۲۰۳/۹	۲۰۲/۱	۱۹۸/۴	۲۰۵/۷	۱۹۱/۵	۱۹۰/۳	حقوق صاحبان سهام
۶۱/۱	۷۶/۵	۶۰/۶	۵۶/۲	۵۶/۲	۵۵/۹	۶۰/۲	ضریب خسارت (درصد)
۳۳/۶	۳۳/۶	۳۴/۷	۳۴/۲	۳۳/۵	۳۱/۹	۳۱/۶	ضریب هزینه‌ها (درصد)
۹۴/۷	۱۱۰/۱	۹۵/۲	۹۰/۴	۸۹/۷	۸۷/۹	۹۱/۷	ضریب مرکب (درصد)
۸/۴	-۰/۳	۸/۳	۹/۵	۱۱/۶	۱۳	۱۲/۴	بازده حقوق صاحبان سهام (درصد)
۷/۳	-۰/۳	۷/۱	۸/۹	۱۰/۳	۱۰/۷	۹/۸	بازده کل درآمد (درصد)
۷۱/۳	۷۵	۶۸/۶	۶۹/۳	۶۸/۲	۷۵/۳	۶۹/۸	حق بیمه صادره خالص (غیرزندگی) به حقوق صاحبان سهام (درصد)



نگاهی بر وضعیت بازار بیمه و تحلیلی بر اهم چالش ها و تحولات آن

بخش یک - بازار بیمه و چالش ها

- عدم دستیابی به توفیقات قابل قبول در تربیت و آموزش سرمایه های انسانی مورد نیاز صنعت بیمه از جمله ، "کنوت‌های تخصصی بیمه ای"، "حسابرسان تخصصی بیمه ای" و "گادرهای نظارتی"؛
- تداوم رویکرد تدوین و تصویب مقررات مفصل و دست و پاگیر و بعضاً در تعارض با یکدیگر و یا با قوانین و مقررات بالادستی و در عین حال عدم توفیق کافی در طراحی و اجرای روش های نظارتی موثر؛
- ضعف در شناخت، برنامه ریزی کلان و اهتمام مبتنی بر بینش جامع و آینده نگری نسبت به شرایط، ویژگی ها و تحولات شبکه فروش، معیشت نمایندگان سنتی ، مواجهه با شیوه های نوین بازاریابی و فروش، علیرغم وابستگی شدید صنعت بیمه کشور به خدمات نمایندگان و کارگزاران بیمه؛
- عدم انسجام لازم برای تقویت جایگاه و ایجاد زمینه مساعد برای ایفای نقش موثر سندیکای بیمه گران در بهبود فضای کسب و کار و پیگیری اهداف و دفاع از حقوق صنفی اعضاء در تعامل سازنده با مراجع و نهادهای اثرگذار بالادستی ؛
- عزل و نصب های مکرر و متواتر مدیران عامل شرکت ها و در نتیجه عدم ثبات لازم برای برنامه ریزی و پیاده سازی طرح ها تا بدان حد که از نیمه دوم سال ۹۶ تا آذر سال ۹۷ حداقل ۱۵ مدیرعامل در سطح صنعت بیمه تغییر یافته اند! که پدیده ایست در خور توجه و تعمق؛
- ضعف در معرفی ویژگی ها و اهمیت و نقش بیمه های بازرگانی در عرصه های مختلف تولید و خدمات و بازرگانی و عمرانی و دیگر شئون زندگی مردم و ایجاد
- در این بخش از گزارش ، طبق رویه همه ساله ، بنا داریم با نگاهی بر وضعیت بازار بیمه ، اهم چالش ها و تحولات آن را مرور و تحلیل و دیدگاههای خود را در خصوص وضعیت عمومی صنعت بیمه به مخاطبان محترم اعم از صاحبان سهام و دست اندرکاران صنعت بیمه ارائه نماییم.
- در گزارش های سنوات گذشته عموماً با تفصیل کمتر و رویکردی مثبت و امیدوارانه ملاحظاتی در خصوص چالش های اساسی صنعت بیمه و ضرورت چاره اندیشی برای مدیریت موثر آنها خطاب به مسئولان و بازیگران و مدیران تاثیرگذار در حوزه فعالیت بیمه های بازرگانی ارائه شد. نظر به تداوم برخی از این چالش ها بر آن شدیم تا در گزارش حاضر با تفصیل بیشتری به آنها بپردازیم.
- ترکیب و ساختار نامتناسب پرتفوی بیمه ای بازار و اختصاص بیش از ۶۰ درصد حجم حق بیمه بازار به دو رشته "شخص ثالث" و "درمان تکمیلی" که در طول ۱۰ سال گذشته پیوسته زیانبار بوده اند؛
- رنگ باختن پایبندی به "اصول و مبانی حرفه ای" ، عدم اهتمام شایسته به امر خطیر "شناسایی و مدیریت ریسک" ، نزول "کیفیت خدمات بیمه ای" در طول اعتبار پوشش و به ویژه در مرحله رسیدگی به خسارت های بیمه ای و "تداوم تبلور رقابت، در کاهش نرخ های حق بیمه" در فضای عمومی صنعت بیمه؛
- در مواردی پنهان ماندن بخشی از زیان عملیات بیمه ای در پس ذخایر ناکافی به ویژه ذخایر خسارات معوق و تاثیر آن در انحراف محاسبات توانگری همزمان با حجم بالای مطالبات بیمه ای؛



به شمار می رود که برطرف کردن آنها نیاز به بازنگری در رویکردها، مطالعه و شناخت و برنامه ریزی همه جانبه و عزم جزم برای اقدامات موثر از سوی نهادهای حاکمیتی، صنفی و سایر سیاست گذاران و مدیران اجرایی صنعت بیمه دارد.

بیم آن می رود که عدم توجه شایسته به حل بنیادی چالش ها و معضلات درونی و بیرونی صنعت بیمه، این صنعت تاثیرگذار را دچار عقب ماندگی و واپس گرایی نموده و از استانداردهای حرفه ای و ساز و کارهای روزآمد صنعت بیمه جهانی و وظیفه و رسالت ذاتی خود دور کند.

شناخت کافی برای مسئولان کشوری به منظور جلب حمایت و پشتیبانی و تامین زیرساخت های قانونی و بسترهای مناسب رشد و توسعه و اثرگذاری هر چه بیشتر فعالیت های بیمه ای؛

- عدم اهتمام بایسته به آمادگی شرایط و زیرساخت های لازم برای مواجهه با گسترش وسیع حجم فعالیت در بیمه های زندگی به ویژه در زمینه سرمایه گذاری مطمئن منابع انبوه حاصل از ذخایر ریاضی این رشته، تا بدانجا که ممکن است این فرصت طلایی را به تهدید بدل نماید.

موارد فوق نمونه هایی از اهم شرایط کنونی و چالش های بنیادی صنعت بیمه





ساختار صنعت بیمه

ها در این سال ۱۱/۹ درصد و بیشترین وابستگی ۹۹/۸ درصد بوده است. وابستگی ۱۷ شرکت از ۲۷ شرکت بیمه فعال در سال ۹۶ به پرتفوی نمایندگی ها بیش از ۶۷ درصد (معدل بازار) و ۱۲ شرکت از این تعداد وابستگی بیش از ۸۰ درصد داشته اند که از این تعداد وابستگی ۴ شرکت نیز بیش از ۹۰ درصد بوده است. این تصویر به خوبی بیانگر حساسیت و اهمیت شبکه مذکور و عملکرد لایه ها و اجزاء و اعضا تشکیل دهنده آن و ضرورت توجه راهبردی به امور مرتبط با ایشان می باشد.

تعداد مجموع نمایندگی های فعال جنرال، اختصاصی بیمه های زندگی و کارگزاری های بیمه در سال ۹۶ به ۵۵,۳۰۰ نمایندگی و کارگزاری بالغ شده که در مقایسه با سال قبل با رشد حدود ۱۷/۸ درصدی همراه بوده است. تعداد نمایندگان جنرال با ۲/۸ درصد افزایش نسبت به سال ۹۵ به ۳۳,۶۲۷ نمایندگی و نمایندگان اختصاصی بیمه های زندگی با ۵۳/۶ درصد افزایش به ۲۱,۰۲۱ نمایندگی و کارگزاران بیمه با ۱۵/۸ درصد افزایش به ۶۵۲ کارگزاری بالغ شده اند. این شبکه مجموعاً ۳۳۱,۱۹۵/۴ میلیارد ریال از پرتفوی ۳۴۵,۳۱۴/۱ میلیارد ریالی صنعت بیمه در سال ۹۶ را بازاریابی و یا تولید کرده اند.

به طوری که ملاحظه می شود جایگاه و نقش عملکرد شبکه مذکور با حیثیت و حیات و آبروی صنعت بیمه عجین است و لذا عدم توجه درخور و بنیادی نسبت به ساماندهی، هدایت و آموزش، نظارت بر عملکرد و ارتقاء بهره وری و معیشت ایشان می تواند لطمات و آسیب های جبران ناپذیری را به دنبال داشته باشد کما اینکه صنعت بیمه در گذشته تجربیات تلخی از این دست را شاهد بوده است.

پس از تاسیس و شروع به فعالیت سه شرکت بیمه "تجارت نو"، "حکمت صبا" و "خاورمیانه" در خلال سال ۹۵، تغییر دیگری در ساختار کلان صنعت بیمه رخ نداده است. در مقابل ظرف حدود یکسال گذشته علاوه بر تغییر مجدد و کوتاه مدت رئیس کل بیمه مرکزی، دست کم ۱۵ مدیرعامل از ۳۲ مدیرعامل شرکت ها و موسسات بیمه تغییر یافته اند که در جای خود رکورد بی سابقه ای محسوب و درخور توجه و تعمق است.

بدین ترتیب علاوه بر بیمه مرکزی که در جایگاه نهاد حاکمیتی صنعت بیمه، در کنار وظایف خطیر نظارتی خود از قبیل تنظیم مقررات و کنترل و هدایت حرفه ای و برقراری سلامت و تعادل بازار بیمه و حفظ حقوق بیمه گذاران، بزرگترین شریک و رقیبی فعال در مبادلات اتکایی غیراجباری بازار محسوب می شود، بیمه ایران به عنوان تنها بیمه دولتی و ۲۷ شرکت بیمه مستقیم غیردولتی و خصوصی و ۲ شرکت بیمه اتکایی و ۲ موسسه P&A، ساختار اصلی حال حاضر صنعت بیمه بازرگانی کشور را تشکیل می دهند.

با عنایت به وابستگی شدید صنعت بیمه به شبکه نمایندگی ها و کارگزاری های بیمه به عنوان مهمترین زیرساختار این صنعت، بررسی شرایط و تحولات کمی و کیفی شبکه فروش صنعت بیمه و روند تغییراتی که در بافت و ترکیب و ابعاد آن رخ می دهد نیز ضروری و حائز اهمیت زیادی است.

۶۷ درصد از کل حق بیمه بازار در سال ۹۶ توسط شبکه نمایندگی ها و کارگزاران بیمه بازاریابی و تولید شده است. کمترین وابستگی یک شرکت بیمه به پرتفوی نمایندگی

حجم و ترکیب پرتفوی بیمه ای بازار

حوادث راننده با ۴/۸ درصد، مسئولیت با ۴/۶ درصد، رده های سوم تا ششم سهم بازار را به خود اختصاص داده اند. ده رشته دیگر که اغلب در برگیرنده تعهدات سنگین و ریسک های بالای بیمه ای هستند مجموعاً ۱۰/۲ درصد پرتفوی بازار بیمه را تشکیل می دهند که مبین حساسیت مضاعف این بخش از تعهدات بیمه ای است. به ترتیب اثرگذاری وزنی، بیمه های زندگی با ۳۴/۷ درصد رشد و درمان با ۲۷/۲ درصد، حوادث راننده با ۶۶/۶ درصد و مهندسی با ۵۵/۳ درصد رشد نسبت به سال ماقبل، بیشترین تاثیر را در رشد حق بیمه بازار در سال ۹۶ از خود به جای گذاشته اند. بازار بیمه کشور با ۰/۲۱ درصد سهم در تولید حق بیمه جهانی در سال ۹۶ (۲۰۱۷) همچون سال قبل از آن در رتبه چهل و دوم جهانی قرار گرفته است و حال آنکه جمهوری اسلامی ایران از نظر اقتصادی و تولید ناخالص داخلی در رتبه بیست و هفتم جهان قرار دارد. مقایسه این دو شاخص حکایت از ظرفیت های بیمه ای بالقوه ای دارد که به فعلیت درآوردن آنها به نظر نمی رسد در شرایط کنونی کار آسانی

براساس آخرین آمار رسمی منتشره حجم حق بیمه بازار در سال ۹۶ با ۲۳/۲ درصد رشد به رقم ۳۴۵،۳۱۴/۱ میلیارد ریال بالغ شده است. بیمه شخص ثالث با ۳۶/۵ درصد سهم در پرتفوی بازار کماکان بالاترین سهم بازار را به خود اختصاص داده و بیمه درمان با ۲۴/۱ درصد سهم بازار در سال ۹۶ در رده دوم قرار گرفته است. به عبارت دیگر دو رشته ای که در تمامی ۱۰ ساله اخیر در حاشیه زیان قرار داشته اند مجموعاً ۶۰/۶ درصد حجم حق بیمه بازار را به خود اختصاص داده اند. بهره گیری مدبرانه و سنجیده از ظرفیت های قانون جدید بیمه شخص ثالث و جدیت و انسجام شرکت های بیمه در ساماندهی و مدیریت این بخش مهم از پرتفوی صنعت بیمه و این رشته حیاتی از خدمات بیمه ای برای مردم و جامعه در کنار همراهی و همکاری دیگر مبادی تاثیرگذار، می تواند این رشته را از حاشیه زیان خارج کند. لیکن ماهیت بیمه درمان و راهکارهای رفع چالش ها و بهبود نتایج آن متفاوت است که در ادامه بدان اشاره خواهد شد. پس از این دو رشته، بیمه های زندگی با ۱۴/۸ درصد، بدنه اتومبیل با ۵ درصد و





فرصت های سرمایه گذاری مطمئن و کفایت بهره وری ذخایر ریاضی و یا مدیریت تقاضاهای انبوه احتمالی برای بازخریدی بیمه نامه ها در شرایط خاص اقتصادی را، در پی داشته باشد.

باشد! تلاش شرکت های پیشگام در این زمینه که بیشتر در رشد حجم فعالیت در بیمه های زندگی نمود پیدا کرده نیز چنانچه متناسب با شرایط و تحولات اقتصادی کشور ساماندهی نشود، به نوبه خود می تواند چالشی مهم به ویژه از لحاظ محدودیت

بازار داخلی و بیمه های اتکایی

داخلی و ۲۳/۴ درصد مابقی سهم بیمه گران خارجی و حساب ویژه بوده است. بدین ترتیب در مقایسه با سال ۹۵، سهم بیمه گران داخلی در حدود ۱ درصد در این بخش افزایش یافته و در مقابل به همین میزان از سهم حساب ویژه و بیمه گران خارجی کاسته شده است. در این رابطه اشاره به چند نکته را ضروری می داند. اول اینکه در سال ۹۶ علاوه بر بیمه مرکزی، بیمه ایران و دو شرکت بیمه اتکایی، تنها سه شرکت بیمه مستقیم دارای مجوز لازم برای قبولی اتکایی بوده اند. البته تداوم حساب های مربوط به قبولی های گذشته ۱۱ شرکت بیمه مستقیم دیگر که تا پایان سال ۹۵ دارای مجوز قبولی بوده اند باعث گردیده مجموعاً ردپای ۱۴ شرکت بیمه مستقیم در آمار و مبادلات مالی مرتبط با عملیات اتکایی غیراجباری بازار در سال ۹۶ مشاهده شود.

دوم اینکه از مجموع حق بیمه اتکایی غیراجباری بازار در سال ۹۶ سهمی در حدود ۵۲ درصد صرفاً به یک فقره واگذاری مربوط می شود که قبلاً به آن اشاره شد و لذا بطوری که در جدول "حق بیمه قبولی اتکایی داخلی بازار (غیراجباری)" در بخش "جایگاه شرکت در بازار بیمه اتکایی در سال ۱۳۹۶" این گزارش ملاحظه می شود، سهم بازار هر یک از سهم پذیرندگان از مجموع حق بیمه قبولی داخلی، با نادیده گرفتن آثار این واگذاری خاص محاسبه و منظور شده است. براین اساس بیمه مرکزی با ۴۷/۶۱ درصد، بیمه ایران با ۱۶/۷۸ درصد و بیمه اتکایی ایران با ۸/۴۳ درصد سهم از مجموع حق بیمه قبولی داخلی بیشترین سهم را به خود اختصاص داده اند. سهم بیمه ملت ۶/۱۱ درصد و بیمه اتکایی امین نیز ۶/۰۷ درصد بوده و مجموع سهم ۱۳ شرکت دیگر به ۱۵ درصد بالغ شده است.

ساختار توزیع حق بیمه اتکایی غیراجباری بازار، محدودیت اندازه پرتفوی بیمه های اتکایی پذیر بازار و در عین حال قرار گرفتن تمامی ریسک های مهم و بزرگ بیمه ای به صورت انفرادی و یا تجمعی در این بخش، عدم تناسب حجم حق بیمه اتکایی غیراجباری با مجموعه تعهدات بیمه ای "Exposure" این بخش، دور از دسترس بودن روابط همکاری با شبکه معتبر مبادلات بیمه ای جهانی، کم توجهی به مدیریت ریسک و نادیده گرفتن رعایت اصول و موازین حرفه ای در ارزیابی خطر و عدم اعمال نرخ و شرایط متناسب با خطرات تحت پوشش و روند تشدید وقوع خسارات سنگین در رشته های مختلف در محدوده مبادلات اتکایی بازار، از چالش های روز افزون این حوزه از فعالیت های بیمه ای است که لازمست مورد بررسی و بازنگری اساسی قرار گیرد.

سهم رشته های اتکایی پذیر در پرتفوی صنعت بیمه در سال ۹۶ به حدود ۱۰/۷ درصد بالغ شده که کاهش مختصر نسبت به سال ۹۵ را نشان می دهد. نکته حائز اهمیت اینکه برخلاف روال سال های گذشته، از سال ۹۴ به بعد رویه های متفاوتی در حوزه مبادلات اتکایی معمول شده که الزماً با فلسفه و ماهیت فعالیت های این حوزه انطباق کامل ندارد.

توضیح اینکه برای نخستین بار در سال ۹۴ سه شرکت بیمه، صرفاً با هدف بهبود سطح توانگری خود ۱۰ درصد از مجموعه پرتفوی غیرزندگی خود را که قریب ۹۰ درصد از آن معمولاً و ماهیتاً نیازی به واگذاری ندارد، به صورت اتکایی اختیاری واگذار کردند که به لحاظ شکلی افزایش قابل ملاحظه ای در حجم حق بیمه اتکایی غیر اجباری بازار و سهم بیمه مرکزی از آن را در پی داشت. این رویه عمدتاً با همان هدف در سال ۹۵ نیز ادامه یافت و به نظر می رسد تدریجاً می رود که در کانالی خاص، به رویه ای ثابت در بازار مبادلات اتکایی غیراجباری تبدیل شود!

در سال ۹۶ تنها با یک فقره واگذاری از سوی یکی از شرکت های بیمه و با همان انگیزه بهبود سطح توانگری، بیش از ۱۱۰ درصد به حق بیمه اتکایی غیراجباری بازار اضافه شده و پیش بینی می شود با واگذاری صورت گرفته از همان محل در سال ۹۷ این افزایش از مرز ۲۰۰ درصد هم عبور کند! و این بدان معناست که استفاده از ساز و کار مبادلات اتکایی رفته رفته به ابزاری بدل شده که مطابقت آن با فلسفه، ماهیت و کاربرد اصولی مبادلات اتکایی، محل تردید است. تداوم رو به گسترش این رویه آنهم به شیوه و با ویژگی هایی که بعضاً در بازار بیمه کشور شکل گرفته و مشاهده می شود، می تواند ضایعات و چالش های جدیدی را به صنعت بیمه و علی الخصوص بازار حساس مبادلات اتکایی تحمیل نماید.

جا دارد بیمه مرکزی به عنوان مرجع نظارت و هدایت صنعت بیمه و نیز به عنوان بازیگر عمده و اصلی در این حوزه، عنایت و دقت در خور و موثری را از خود نشان دهد.

در سال ۹۶ مجموعاً ۱۶/۸ درصد حق بیمه بازار در قالب اتکایی اجباری به بیمه مرکزی واگذار شده است. ۶/۸ درصد از پرتفوی بازار بیمه در سال مذکور نیز تحت عنوان اتکایی اختیاری (غیراجباری) واگذار شده که بیش از ۳/۵ واحد از این مقدار مربوط است به یک فقره واگذاری خاص که در بالا بدان اشاره شد. حدود ۳/۳ درصد از کل حق بیمه بازار نیز به صورت اتکایی غیراجباری واقعی واگذار شده است که ۷۶/۶ درصد و رقمی معادل ۸،۴۵۵،۷۸۳ میلیون ریال از آن سهم قبولی بازار

بازار بیمه و ملاحظات در باره رشته های بیمه ای

اهتمام جدی و درخور نسبت به این مهم نه تنها بهره گیری از ظرفیت های بالقوه بازار بیمه میسر نمی شود بلکه نتیجه فعالیت های کنونی نیز بیشتر به دست شانس و اقبال رقم خواهد خورد!

در گزارش سال قبل هیات مدیره به مجمع عمومی صاحبان محترم سهام نیز ملاحظات نسبتاً مشروحی در خصوص رشته های بیمه ای "شخص ثالث"، "درمان تکمیلی"، "دیگر رشته های بیمه غیرزندگی" و نیز "بیمه زندگی" بیان شده است که در پایگاه اطلاع رسانی این شرکت به نشانی www.iranianre.com و همچنین سامانه سازمان بورس و اوراق بهادار در دسترس علاقمندان قرار دارد.

اجمالاً نیز به چند نکته به شرح زیر اشاره می نمایم:

از آنجا که پوشش های بیمه ای از اصولی ترین، مهمترین و سهل ترین روش های انتقال ریسک از بیمه گذاران به بیمه گران و بیمه گران اتکایی محسوب می شود، لذا تمامی رشته های بیمه ای صرف نظر از ابعاد و ویژگی های متفاوت شان، حائز اهمیت و از جهات مختلف درخور توجه می باشند. خواه تعهد بیمه ای مربوط به رشته هایی با تولید انبوه مانند اتومبیل، درمان، حوادث انفرادی، عمر زمانی یا منازل مسکونی باشد و یا ریسک های سنگین و پیچیده ای از قبیل هواپیمایی، نفت و انرژی، آتش سوزی صنعتی، مهندسی و بدنه و مسئولیت شناورهای دریایی، ریسک هر کدام به نوبه و بنا به ویژگی ها و ماهیتشان می باید مدیریت و به شیوه حرفه ای و اصولی ساماندهی شود. بدون





بیمه شخص ثالث

آثار ناشی از ویژگی ها و ظرفیت های قانون جدید بیمه شخص ثالث به تدریج در حاصل عملکرد این رشته نمودار می شود. ممنوعیت رقابت های ناموجه در کاهش غیرمنطقی حق بیمه ها، تعریف فرمول قابل قبول برای محاسبه سالیانه نرخ های حق بیمه و واگذاری این مهم به شورای عالی بیمه با رعایت ملاحظات مقرر از سوی هیات دولت، واگذاری بخش محدودی از تعهدات خارج از برنامه ریزی بیمه گران به صندوق تامین خسارت های بدنی در قبال افزایش سهم صندوق مذکور از ۵ درصد حق بیمه ثالث به ۸ درصد، مکلف کردن نیروی انتظامی به ارائه گزارش نحوه هزینه کرد مبالغ دریافتی از محل حق بیمه های ثالث به بیمه مرکزی و اطلاعات با ارزشی که از این طریق و از بانک های اطلاعاتی در اختیار پلیس راهور می تواند در اختیار صنعت بیمه قرار گیرد و به فراهم شدن زمینه های لازم برای دخالت ریسک راننده در ارزیابی خطر بیمه نامه های شخص ثالث کمک نماید، از تحولات مثبتی است که می تواند در ساماندهی این رشته موثر باشد.

ایجاد هماهنگی و برنامه ریزی مشترک در سطح صنعت بیمه برای اموری از قبیل برقراری شبکه مبادله اطلاعات بین شرکتی در مورد سوابق خسارتی بیمه گذاران و بین شرکت های بیمه و بخش هایی از بانک اطلاعاتی نیروی انتظامی در مورد سوابق تخلفات رانندگی متقاضیان بیمه های شخص ثالث، مطالعه و اجراء طرح هایی برای کاهش عوامل موثر در حوادث رانندگی، برنامه ریزی برای برقراری همکاری موثر میان شرکت های بیمه با نیروی انتظامی و دستگاه قضایی جهت پیشگیری، کشف و کاهش درصد تقلب در خسارت های بیمه های اتومبیل نیز از اقدامات دیگری است که برای ساماندهی رشته بسیار مهم بیمه های اتومبیل با مجموع سهم بازاری افزون بر ۴۶ درصد، مفید و موثر خواهد بود.

تحقق این مهم در گرو تشریک مساعی بیشتر بیمه مرکزی، سندیکای بیمه گران ایران به نیابت از شرکت های بیمه و بیمه ایران به عنوان قدیمی ترین، بزرگترین و تنها شرکت بیمه دولتی می باشد؛ به ویژه اینکه بیمه های اتومبیل می تواند آستانه ی ورود کارآمدی به سبد نیازهای بیمه ای جامعه باشد.



بیمه درمان تکمیلی



درمانی از یک سو و بیمه شدگانی که متحمل هزینه های سنگین در مراکز درمانی غیر طرف قرارداد شده اند از سوی دیگر بدل می شود که معمولاً دود آثار مالی و حیثیتی آن به چشم بیمه گران می رود!

عدم پرداخت به موقع حق بیمه نیز نه تنها فرصت سرمایه گذاری ذخایر حاصل از دریافت زود هنگام و مقدم بر پرداخت هزینه های درمانی را از بیمه گر سلب می کند، بلکه فشار مراکز درمانی طرف قرارداد و همچنین بیمه شدگانی که هزینه های درمانی در مراکز غیر طرف قرارداد را راساً متحمل شده اند، برای دریافت مطالباتشان، بیمه گرا را وادار می سازد که یا مطالبات مذکور را از محل سایر منابع خود پرداخت نماید و یا مشکلات و تنش های اجرایی و حیثیتی سنگینی را تحمل نماید! مضافاً بر اینکه روند صعودی تغییرات تعرفه هزینه های درمانی بیمارستانی، کلینیکی و پاراکلینیکی در طول اعتبار قراردادهای بیمه درمان به نحوی است که معمولاً موازنه مالی قرارداد را به زیان بیمه گر بر هم می زند.

در مورد ضریب خسارت و حاصل عملکرد این رشته در بازار بیمه کشور نیز مطالب گفتنی درخور توجهی وجود دارد که ذیلاً به نکاتی از آن

سهم بیمه درمان در مجموع پرتفوی بازار بیمه از ۲۳/۴ درصد در سال ۹۵ به ۲۴/۱ درصد در سال ۹۶ افزایش یافته است. چالش ها و نابسامانی این رشته به مثابه تیغ دو دمی است که از یک سو نفس بیمه گران را به شماره انداخته و از سوی دیگر تنش و تشدید اختلافات در تعامل با شبکه بیمارستانی و دیگر مراکز درمانی و خدمات پزشکی و پاراکلینیکی و نارضایتی بیمه شدگان از نارسائی در کیفیت خدمات درمانی و پاسخگویی به انتظاراتشان را در پی داشته است. طبیعت گردش کار در این رشته دارای ویژگی های بعضاً ناگوار است که به برخی از آنها اشاره می شود.

بیمه گذاران عمده معمولاً شرایط یکطرفه خود را به بیمه گران تحمیل می کنند و در عین حال نوعاً از پرداخت به موقع حق بیمه سر باز می زنند. صرف این دو ویژگی، چرخه معیوب زیانباری را به دنبال می آورد. شرایط تحمیلی قراردادهای بیمه به تبع آن تعهدات گسترده و ریز و درشت بیمه گران در قبال اقسام هزینه های درمانی و در مواردی غیردرمانی! زمینه استفاده بی رویه و بعضاً سوء استفاده بیمه شدگان و مراکز درمانی از ارائه خدمات در تعهد بیمه گرا ایجاد می کند که خود به چالشی میان بیمه گر با مراکز



اشاره می شود.

بیمه، ایجاب می کند برای ارزیابی نتایج عملکرد این رشته در هر سال و به ویژه تأثیرات آن در صورت های مالی شرکت هایی که در این رشته فعال هستند، ملاحظات ضروری و دقت بیشتری لحاظ شود.

به هر حال بی توجهی و یا کم توجهی به این حوزه از فعالیت بیمه های بازرگانی مسلماً عواقب مطلوبی در پی نخواهد داشت و با عنایت به اهمیت این رشته و به ویژه نیاز جامعه می باید هر چه سریعتر با نگرشی همه جانبه و با هدف دستیابی به نتایج قابل تحمل در این رشته، برنامه ریزی جامع برای آسیب شناسی، باز طراحی پوشش های درمان تکمیلی با مرزبندی و فاصله مشخص تر با خدمات درمانی پایه، ساماندهی بازاریابی و فروش، بازتعریف روابط همکاری با مراکز درمانی معتبر و دیگر مراکز خدمات پزشکی و پاراکلینیکی و پزشکان و نظارت موثر بر سلامت و اطمینان از کیفیت خدمات به تناسب ویژگی ها و حساسیت و ظرایف خاص حوزه سلامت، به طور جدی و ترجیحاً به صورت هماهنگ و متمرکز در دستور کار صنعت بیمه قرار گیرد و عندالاجتضاء حمایت و همراهی مراجع بالادستی ذیربط دیگر نیز جلب شود تا زبان های مالی و حیثیتی این رشته بیش از این دامنگیر صنعت بیمه نباشد و در عین حال زمینه جلب رضایت بیشتری برای همه طرف های ذینفع در این بخش مهم و با ارزش از خدمات بیمه ای فراهم شود.

این رشته در طول ده سال گذشته پیوسته زیانبار بوده است. طبیعت فرآیند گردش مالی در بیمه های درمان و وجود هزینه های بعضاً عمده بین راهی و ثبت تأخیری آنها موجب انحرافات قابل ملاحظه ای در نتیجه گیری از حاصل عملکرد این رشته بوده است که می باید در تحلیل های مالی و آماری آتی مد نظر قرار گیرد. برای نمونه ضریب خسارت این رشته به نقل از سالنامه های آماری منتشره از سوی بیمه مرکزی نشانگر تغییرات بعدی قابل ملاحظه ای است که به مواردی از آنها اشاره می شود. ضریب خسارت بیمه درمان سال ۹۳ بازار بیمه کشور در سالنامه آماری سال مذکور ۹۴/۵ درصد قید شده لیکن در سالنامه آماری سال ۹۴ این ضریب به ۹۷/۱ درصد اصلاح شده است. به همین ترتیب ضریب خسارت سال ۹۴ ابتدا ۹۰/۹ درصد اعلام و سپس در سالنامه سال ۹۵ به ۹۱/۴ درصد اصلاح شده است. این انحراف در عملکرد بیمه درمان در سال ۹۵ محسوس تر و قابل ملاحظه تر بوده است زیرا ضریب خسارت مربوطه در سالنامه آماری آن سال ۹۴/۳ درصد اعلام و سپس در سالنامه سال ۹۶ به ۱۰۳ درصد اصلاح شده است! و لذا می توان انتظار داشت ضریب خسارت ۹۸/۵ درصدی اعلام شده برای این رشته در سال ۹۶ در سال بعد به رقمی به مراتب افزون تر از ۱۰۰ درصد اصلاح شود.

تداوم این روند در کنار سهم قابل ملاحظه و رو به رشد بیمه درمان در پرتفوی بازار

سایر بیمه های غیر زندگی

و تخصص کافی برخی از بیمه گران در شناسایی، ارزیابی و مدیریت ریسک های پیچیده و تعهدات سنگین بیمه ای که به عهده می گیرند، افت کیفیت خدمات و به فراموشی سپرده شدن بخش مهمی از وظایف ذاتی بیمه گران در ارزیابی و مدیریت ریسک قبل از قبول تعهد و به ویژه در طول دوره اعتبار تعهدات بیمه ای، آزادی عمل کلیه بیمه گران برای ورود به تمامی عرصه های فعالیت بیمه ای صرفنظر از ملاحظات از قبیل سطح صلاحیت حرفه ای کادرهای تخصصی، تجربیات و سابقه فعالیت، بنیه و توانگری مالی، حجم و ترکیب پرتفوی بیمه ای، سابقه عملکرد و سطح پایبندی به اصول و مبانی فنی و حرفه ای بیمه گر، از ویژگی های نگران کننده حاکم بر این بخش حساس و پرمخاطره بیمه ای است. مع الاسف تمامی تعهدات بیمه ای اتکایی پذیر بازار در این بخش محدود از پرتفوی صنعت بیمه قرار دارد و لذا چالش ها و تنش های کمی و کیفی این حوزه از فعالیت های بیمه ای، می تواند مبادلات اتکایی بازار و شرایط و موقعیت و عملکرد بیمه گران اتکایی را تحت تأثیر قرار دهد.

تداوم این شرایط دیر یا زود صنعت بیمه را با مشکلات جدی مواجه و شکاف میان بیمه گری حرفه ای و آنچه که در بازار بیمه کشور در جریان است را عمیق تر خواهد کرد و لذا اعمال نظارت موثرتر بر ویژگی ها، تحولات و گردش کار این حوزه ضرورتی اجتناب ناپذیر است.

علاوه بر رشته های بیمه ای که بدانها اشاره شد، یازده شاخه بیمه های آتش سوزی، باربری، حوادث، کشتی، هواپیما، مهندسی، پول، مسئولیت، اعتبار، نفت و انرژی و سایر انواع در فهرست بیمه های غیر زندگی قرار دارند. مجموعه این یازده رشته تنها ۱۴/۸ درصد از سهم بازار بیمه در سال ۹۶ را به خود اختصاص داده اند با این وجود تمامی تعهدات سنگین بیمه ای که از آنها با عنوان "High & Large Risks" یاد می شود در رشته هایی از قبیل هواپیما، نفت و انرژی، آتش سوزی صنعتی، مهندسی و کشتی در این گروه قرار دارند. این ویژگی ایجاب می کند امور این بخش از فعالیت های بیمه ای با حساسیت بیشتری رصد و به نحو موثرتری نظارت و هدایت شود. امری که به نحو محسوسی مغفول مانده است.

حذف یکباره تعرفه های حق بیمه در سال ۸۹، به فراموشی سپرده شدن و یا رنگ باختن بخش های مهمی از اصول و مبانی تخصصی و حرفه ای بیمه در پی کاهش روابط و مآلاً قطع همکاری با بازارهای معتبر جهانی به دلیل تحریم های تحمیلی، نارسایی در نظارت و هدایت بازار، تمرکز رقابت بر کاهش نرخ های حق بیمه با هدف افزایش سهم بازار و یا حفظ پرتفوی بیمه ای از سوی اغلب بیمه گران، بهره گیری بیمه گذاران عمده از آشفته گی بازار برای تحمیل شرایط و خواسته های بعضاً نامتعارف خود به بیمه گران، عدم تجربه

بیمه های زندگی

کارشناسان و متخصصان جامعه شناسی، روانشناسی و حوزه فرهنگ و تبلیغات، تشکیل تیم های سرمایه گذاری توانمند از کارشناسان خبره مسلط به امور اقتصادی و بازارهای پول و سرمایه جهت بهره وری بهینه و سرمایه گذاری مطمئن انبوه منابع مالی حاصل از ذخایر ریاضی بیمه های زندگی، ایجاد تنوع، انعطاف پذیری و ظرفیت های نوین سرمایه گذاری در مقررات ناظر بر سرمایه گذاری های صنعت بیمه و... از اهم مواردی است که می باید مورد توجه قرار گیرد.

ایجاد هسته های متمرکز مشاوره ای و خدماتی در اموری از قبیل آموزش تخصصی شبکه فروش، تهیه و تدوین نرم افزارهای عملیاتی، سرمایه گذاری منابع مالی، تهیه و اجرا برنامه فرهنگ سازی و طرح های تبلیغاتی و اکتوئری طرح های بیمه زندگی و ... می تواند به رشد هماهنگ و ایجاد زمینه بهتری برای مشارکت تعداد بیشتری از شرکت های بیمه در توسعه بیمه های زندگی به شیوه اصولی و با هزینه های بالاسری مناسب تر کمک نماید. سندیکای بیمه گران و یا بیمه مرکزی می توانند گزینه مناسبی برای محوریت این هماهنگی باشند. عدم توجه درخور به حساسیت ها و سهل گرفتن امور این حوزه مهم و پر ظرفیت می تواند به فرصت سوزی و یا حتی تهدیدی برای صنعت بیمه منجر شود.

این شاخه از فعالیت های بیمه ای از بالاترین ظرفیت و بیشترین استعداد رشد برخوردار است. در سال ۹۶ سهم بازار بیمه زندگی به ۱۴/۸ درصد پرتفوی صنعت بیمه بالغ شده که در مقایسه با سال قبل از آن ۱/۳ واحد رشد داشته است. سهم حق بیمه این رشته در مجموع حق بیمه جهانی در سال ۲۰۱۷ بیش از ۵۴ درصد بوده است و این بدان معناست که با وجود رشد چشمگیر سهم بازار این رشته در سال های اخیر، تا رسیدن به حد مطلوب راهی طولانی در پیش است. راهی که پیمودن آن به سهولت و سادگی میسر نخواهد بود و نیاز به برنامه ریزی جامع و اقداماتی اساسی و ترجیحاً هماهنگ و منسجم دارد. مطالعات امکان سنجی و کسب شناخت لازم از جوامع هدف و نیازسنجی تقاضای بازار، ایجاد زیرساخت های لازم با کارایی، انعطاف پذیری و ظرفیت های کافی به ویژه از لحاظ نرم افزارهای اختصاصی و تربیت شبکه بازاریابی، بازاریابی و فروش تخصصی، تربیت تیم های تخصصی برای طراحی پوشش های متنوع در پاسخگویی به

کیفیت تقاضا و متناسب با توان مالی و دیگر خصوصیات

جوامع هدف، تدوین برنامه های فرهنگ سازی

و تبلیغاتی اثرگذار جهت معرفی امتیازات و

تنوع پوشش های بیمه ای این شاخه

و پیاده سازی آنها به کمک



بخش دو - صنعت بیمه و آثار نوسانات نرخ ارز

دو نوبت آنهم در طول هفت ساله اخیر رخ داده، در کنار کاهش رشد اقتصادی، رتبه شاخص های اقتصادی و از آن جمله تولید ناخالص داخلی، حق بیمه تولیدی بازار، حق بیمه سرانه و ... کشور را در سطح جهانی تنزل داده است.

همانطور که مطلع هستید یکی از شدیدترین جهش های نرخ برابری ارز از اوایل سال ۹۷ شکل گرفت و در میانه سال به اوج خود رسید. وقوع چنین پدیده ناخواسته ای آثاری از خود در سطح صنعت بیمه به جای می گذارد که جمع جبری آن را نمی توان مثبت تلقی کرد. ذیلأ به مواردی از آنها اشاره خواهد شد.

صنعت بیمه نیز همچون دیگر حوزه های فعالیت های مالی و اعتباری و ایضاً تولیدی و بازرگانی از تکانه های شدید ارزی متاثر می شود. تاثیر جهش نرخ ارز ابتدا به صورت تنش هایی در تعهدات بیمه ای و روابط قراردادی با بیمه گذاران ظاهر می شود و سپس با بجای گذاشتن رد پا در صورت های مالی بیمه گران ادامه می یابد و نهایتاً در دوره های بعدی به تورم مبالغ بیمه و به تبع آن افزایش حق بیمه بازار البته با شیب ملایم تر از افزایش تعهدات بیمه ای ختم می شود. ناگفته نماند که جهش های نرخ برابری ارز که ظرف سه دهه گذشته در چند نوبت در سطح اقتصاد ملی، تجربه شده و

جهش نرخ برابری ارز و تعهدات بیمه ای

بیمه ای در بیمه های اتومبیل بسیار بالا و در واقع امری روزمره و بی وقفه است لیکن در سایر موارد خواه بیمه های انبوه اموال شخصی و منازل مسکونی و یا دیگر تعهدات سنگین و پیچیده بیمه ای، فراوانی خسارات بیمه ای بسیار کمتر و طبیعت و ویژگی های آنها علی الخصوص در حوزه ریسک های صنعتی متفاوت می باشد.

تأثیرات این پدیده در شاخه های مختلف بیمه ای به اشکال متفاوت بروز و ظهور پیدا می کند. این آثار را می توان در بیمه های غیر زندگی و به ویژه در بخش بیمه های اموال به دو قسمت بیمه های خرد و انبوه از قبیل بیمه های مختلف اتومبیل و سایر انواع بیمه های اموال تقسیم نمود. تفاوت اساسی میان این دو قسمت در این است که تواتر وقوع حوادث منجر به تعهدات



جهش نرخ ارز و بیمه های اتومبیل



در باب بیمه های اتومبیل تعهدات مالی بیمه گران در رشته شخص ثالث تحت تاثیر

افزایش سریع قیمت قطعات و دستمزد تعمیرات بر اثر تورم ناشی از جو عینی و ذهنی حاصل از جهش نرخ برابری ارزها، به سرعت و به شدت افزایش می یابد بدون آنکه اصولاً به ازاء و جبرانی برای بیمه گرم تصور باشد. بدین ترتیب در چنین شرایطی بیمه گران یا می باید با پاییندگی به تعهدات و حفظ کیفیت خدمات خود بار مالی این افزایش را به عهده بگیرند یا با بحیثیتی تنش های روزمره با زیان دیدگان بیمه شخص ثالث و نارضایتی ایشان را متحمل شوند. در مورد تعهدات جانی شخص ثالث نیز آثار تورم از طریق افزایش میزان دیه و با یک وقفه زمانی حسب مورد به تعهدات بیمه گران و یا صندوق تامین خسارت های بدنی منتقل می شود.

در رشته بدنه اتومبیل شرایط کمی متفاوت است. گرچه در این رشته بیمه گران می توانند تعهد خود در قبال هزینه های جبران خسارت را به نسبت مبلغ بیمه شده به ارزش واقعی اتومبیل مورد بیمه در روز حادثه تقلیل دهند لیکن به نظر نمی رسد اتخاذ این شیوه امری سهل و در مجموع به مصلحت و در جهت منافع بلند مدت

بیمه گران باشد.

توضیح اینکه همانطور که اشاره شد تورم ناشی از جهش نرخ های برابری ارزها به سرعت و با شدت، هزینه تعمیرات را افزایش می دهد و حال آنکه قاطبه بیمه گذاران از افزایش به موقع مبالغ بیمه اتومبیل خود به ارزش های واقعی غفلت می کنند. حال بیمه گران مخیزند بر پایه شرایط قرارداد بیمه بدنه اتومبیل تعهدات خود را به طور نسبی تعدیل و پرداخت نمایند و عوارض ناشی از عدم رضایت بیمه گذاران را بپذیرند یا با بار مالی اضافی را تحمل کنند و سعی نمایند از اثرات روانی و تبلیغاتی کیفیت خدمات خود برای ورود به سبد نیازهای بیمه ای مشتریان بهره گیری نمایند.

به هر حال آثار مالی پدیده جهش نرخ برابری ارز در حوزه بیمه های اتومبیل منجر به افزایش بار مالی و به تبع آن ضرایب خسارت در این حوزه می شود و چنانچه برخورد با آن همراه با تدبیر و دوراندیشی نباشد می تواند علاوه بر تشدید بار مالی، ضایعات حیثیتی و تبلیغات منفی نیز برای بیمه گران به دنبال داشته باشد.



جهش نرخ ارز و سایر بیمه های اموال

آثار جهش نرخ برابری ارز در این حوزه از تعهدات بیمه ای تا حدودی متفاوت است. در یک تقسیم کلی می توان تعهدات این بخش را به دو گروه تعهدات ارزی در بیمه نامه هایی برای ریسک های نفت و انرژی، هواپیمایی، کشتی و محمولات بازرگانی، ریسک های صنعتی خاص و تعهدات ریالی برای همین ریسک ها و یا سایر موارد از قبیل بیمه های تمام خطر طرح های تولیدی صنعتی و عمرانی ، واحدهای صنفی، اماکن اداری و مسکونی، باراندازها و انبارهای کالا و ... تقسیم نمود.

در گروه تعهدات ارزی چنانچه خسارات سنگینی رخ دهد به نحوی که موازنه دخل و خرج ارزی بیمه گر را بر هم زند، اضافه بار مالی ارزی با نرخ برابری جهش یافته، بسته به میزان آن عملکرد بیمه ای بیمه گر در رشته مربوطه را تحت تاثیر قرار داده و به تبع آن ارقام ریالی عملکرد بیمه ای صورت سود و زیان بیمه گر را متاثر می سازد. خسارت ۹۴ میلیون یورویی پتروشیمی بوعلی در سال ۹۵ نمونه شاخصی از این دست به حساب می آید که خوشبختانه با جهش نرخ برابری ارز همراه نبود.

بدین ترتیب می توان نتیجه گرفت در شرایط تکانه های شدید نرخ برابری ارز، چنانچه موازنه درآمد حق بیمه ارزی و خسارات ارزی بیمه گر مثبت باشد ارقام ریالی عملکرد بیمه ای در صورت سود و زیان بیمه گر تقویت می شود و در غیر اینصورت تضعیف خواهد شد. در مورد تعهدات ریالی بیمه گران در این بخش از بیمه های اموال، شرایط تا حدودی متفاوت است. توضیح اینکه خواه برآورد خسارت اقلام و موارد خسارت دیده تماماً پایه ریالی داشته باشد از قبیل اثاثه و لوازم منزل، اغلب محصولات تولید داخلی ، بخش عمده ای از ساختمان ها و اماکن مسکونی و اداری و صنفی و صنعتی و ... یا پایه ارزی داشته باشد مثل کالاهای وارداتی، خط تولید و ماشین آلات وارداتی صنعتی، قطعات با فناوری پیشرفته که فاقد نمونه داخلی هستند به ویژه در صنایع هواپیمایی، نفت و انرژی و ... و یا ترکیبی از پایه ارزی و پایه ریالی داشته باشد، به هر حال تحت تاثیر جهش نرخ ارز هزینه های جبران خسارت را متورم می سازد.

در این بخش نیز خواه ناخواه به بار مالی تعهدات بیمه گران افزوده می شود. این افزایش در تعهدات بیمه ای خرد و انبوه از قبیل بیمه منازل مسکونی، واحدهای صنفی و اداری کوچک و متوسط با شرایطی مشابه بیمه های اتومبیل مواجه است لیکن با این تفاوت که تواتر وقوع خسارات در این بخش به مراتب کمتر و لذا مدیریت آثار و تنش های اعمال شرایط قراردادی و یا تحمل افزایش بار مالی آن عملی تر به نظر می رسد.

در مورد تعهدات بیمه ای کلان و بیمه گذاران بزرگ صنعتی و از این قبیل ، چنانچه بیمه گران با اطلاع رسانی به موقع و یادآوری شرایط قراردادی به مشتریان خود و به دست گرفتن ابتکار عمل، موفق به ترمیم به موقع مبالغ بیمه به ارزش واقعی شوند به نتیجه ای دو سر برد دست خواهند یافت و چنانچه بیمه گذار به هر دلیلی از پذیرش این اقدام خودداری نماید، در صورت وقوع خسارت احتمالی ، بیمه گر با تنش و اختلافات کمتری مواجه خواهد بود.

به هر تقدیر در شرایط جهش نرخ برابری ارز ، در بخش تعهدات ریالی نیز بیمه گر کم و بیش با بار مالی بیشتری در قبال خسارت های در تعهد خود روبرو خواهد بود. این معنا در مدل تغییراتی که در پی هر جهش نرخ برابری ارزها در گذشته و معمولاً با یک وقفه زمانی در ضریب خسارت رشته های خاصی از بیمه های اموال رخ داده است به خوبی مشاهده می شود.

جهش نرخ ارز و بیمه های زندگی

است تا مستهلک شدن امواج روانی و تکانه اقتصادی ناشی از کاهش ارزش پول ملی، تقاضا برای بیمه هایی از این قبیل تا حدودی کاهش پیدا کند و یا حتی تمایل به بازخریدی بیمه های قبلی افزایش یابد.

تمرکز بر امتیازات بیمه ای و در صورت لزوم تقویت و ارتقاء این امتیازات در تکمیل امتیازات اقتصادی بیمه های زندگی می تواند تا حد زیادی این کاهش مطلوبیت را جبران و مدیریت کند. تنوع بخشی به نوع و جنس تعهدات بیمه گر به گونه ای که حتی الامکان و به موازات تورم اقتصادی، ارزش تعهدات در پایان مدت پوشش بیمه ای را حفظ کند نیز می باید از سوی بیمه گران مورد توجه، بررسی و امکان سنجی قرار گیرد. بهره برداری مطلوب از ظرفیت های بالقوه بیمه های زندگی، جز با رویکردهایی از این دست عملی و میسر نخواهد بود.

تغییرات شدید نرخ برابری ارزها یا به عبارت دیگر کاهش ارزش پول ملی، مطلوبیت تعهدات بلند مدت ریالی بیمه گران را برای بیمه گذاران کاهش می دهد. بخش عمده بیمه های زندگی نوعاً پوشش های بلند مدتی هستند که در آنها بیمه گر متعهد می شود در پایان مدت بیمه سرمایه بیمه را به صورت یکجا به ذینفع پرداخت نماید یا پرداخت مستمری معینی را به عهد بگیرد. به هر حال چنانچه روند تغییرات نرخ برابری ارز به زیان ارزش پول ملی استمرار یابد بدان معنا است که بیمه گذار حق بیمه یکجا و یا اقساط آن را با پول قوی تری می پردازد لیکن در نهایت سرمایه بیمه را با پول ضعیف تر دریافت می کند.

چنین شرایطی هم به لحاظ ذهنی و هم از نظر بهره وری سرمایه و امتیاز اقتصادی، مطلوبیت بیمه های زندگی را نزد بیمه گذاران و ذینفعان پایین می آورد و لذا طبیعی





جهش نرخ برابری ارز و بیمه‌های اتکایی

در کم و کیف قراردادهای واگذاری خود نیز تجدید نظر اساسی به عمل آورند. این اقدامات همیشه و به سادگی عملی نمی شوند و منوط به همراهی و جلب نظر و همکاری بیمه گران و اگذارنده در مورد قبولی های خاص، و جلب موافقت راهبر قرارداد و بیمه گران سهم پذیر نسبت به تغییرات ضروری مورد نظر در قراردادهای واگذاری می باشد.

در ارتباط با قرارداد واگذاری شرکت برای سال ۹۷، گرچه در پی برقراری مجدد تحریم های تحمیلی و تغییرات اساسی صورت گرفته در قرارداد، یکی از بیمه گران اتکایی عمده خارجی سهم پذیر از ادامه قبولی خود سر باز زد لیکن با مساعدت و همکاری راهبر قرارداد و همراهی سایر بیمه گران سهم پذیر و با انجام اصلاحات و تغییرات تکمیلی مورد نظر در قرارداد واگذاری، شرکت مجدداً در حاشیه امن قابل قبولی از این بابت قرار گرفته است.

مبادلات اتکایی نیز به تبع تاثیرات جهش نرخ برابری ارزها در حوزه بیمه های اتکایی پذیر، تحت تاثیر واقع می شود. حل معضلاتی که بر اثر چنین پدیده ای در حوزه کسب و کار بیمه گران اتکایی رخ می دهد، بعضاً دشوارتر و پیچیده تر می نماید. اولاً آثار مالی اغلب مشکلاتی که در محدوده بیمه های اتکایی پذیر، گریبانگیر بیمه گران مستقیم می باشد، از طریق سهم قبولی به بیمه گران اتکایی منتقل می شود، بدون آنکه بتوانند ابتکار عملی را به خرج دهند. در ثانی تغییرات شدید نرخ برابری ارز تناسب قبولی های اختیاری و قراردادی گذشته را که هنوز در جریان می باشد و همچنین قراردادهای واگذاری بیمه گران اتکایی را بر هم می زند. آثار بر هم خوردگی تناسب در بخش قبولی های ارزی و واگذاری های خارجی متضمن مبادلات ارزی، شدیدتر نمود پیدا می کند تا جایی که علاوه بر ایجاد تغییرات در راهبرد قبولی های آتی، می بایست پرتفوی قبولی های گذشته خود را نیز مورد بازنگری قرار داده و

جهش نرخ برابری ارز و دارایی ها و تعهدات مالی

درآمد ناشی از نرخ تسعیر دارایی های ارزی یا به عبارت دیگر "سود متورم ناشی از کاهش ارزش پول ملی" به دیگر سودهای مشمول مالیات حاصل از سرمایه گذاری و عملیات بیمه ای در صورت سود و زیان شرکت های مشمول ملحق شود، نهایتاً موجبات تضعیف بنیه مالی واقعی آنها را فراهم می سازد.

توضیح اینکه اولاً بخشی از بنیه مالی شرکت در قالب مالیات بر درآمد ناشی از تضعیف پول ملی! از شرکت خارج خواهد شد. در ثانی ممکن است انتظار و اصرار سهامداران برای تقسیم سود بیشتر را در پی داشته باشد که هر دو مورد به تضعیف بنیه مالی واقعی شرکت منجر خواهد شد. شاید مصلحت بر این بود که درآمد ناشی از تسعیر دارایی های ارزی، تا زمان تبدیل آنها به ریال از شمول مالیات خارج و در عین حال تقسیم آن در قالب سود سهام از سوی مراجع ذیصلاح قانونی، ممنوع اعلام می شد. به نظر می رسد در مورد به تعویق انداختن شمول مالیات، فضای مساعدی در کشور وجود ندارد لیکن در مورد عدم قابلیت تقسیم سود حاصل از درآمد تسعیر دارایی های ارزی می توان با هماهنگی مراجع نظارتی و تاکید حسابرسان مستقل و بازرس قانونی شرکت ها و همراهی سهامداران محترم آنها این مهم را عملی نمود و با رعایت اصل احتیاط بخش مناسبی از آن را نیز در اندوخته احتیاطی تسعیر ارز نگهداری و بخش دیگر آن را صرف افزایش سرمایه نمود.

بازتاب تاثیرات جهش نرخ برابری ارز در صورت های مالی شرکت ها و موسسات بیمه ای، برحسب آنکه خالص دارایی ارزی آنها مثبت باشد یا منفی تفاوت خواهد داشت. در هر دو صورت احتمال اینکه این پدیده منجر به تضعیف بنیه مالی واقعی شرکت ها و موسسات بیمه ای شود زیاد است.

آن گروه از شرکت ها که خالص دارایی ارزی شان منفی است، صورت های مالی شان با تسعیر بدهی های ارزی با نرخ بالا تحت فشار قرار می گیرد. چنانچه سود عملیاتی مشمول مالیات داشته باشند، از کاهش مالیات بردرآمد برخوردار می شوند لیکن در مجموع با تقلیل سود سهام قابل تقسیم، ممکن است با کاهش رضایتمندی سهامداران روبرو شوند.

گروه دیگر که خالص دارایی ارزششان مثبت می باشد حسب مورد ممکن است در شرایط مختلفی قرار داشته باشند. تفاوت این شرایط از یکسو به میزان خالص دارایی ارزی ایشان بر می گردد و از سوی دیگر به وضعیت حساب های بیمه ای و به ویژه ذخایر خسارات معوق و ریسک های منقضی نشده ایشان. درآمد حاصل از تسعیر دارایی های ارزی با نرخ برابری بالا بهترین فرصت را برای ترمیم کسری ذخایر، در اختیار شرکت هایی قرار می دهد که به تشخیص نهاد ناظر و یا حسب تجربیات خودشان با این کسری مواجهند. لیکن چنانچه به هر تقدیر تمامی یا بخشی از

بخش سه - چه باید کرد؟

بیمه ای مشحون است از بندهای ناظر بر عدم رعایت مقررات و آیین نامه های مصوب؟ چرا مدیران و دست اندرکاران صنعت بیمه در شناساندن ویژگی ها، جایگاه و نقش حیاتی بیمه های بازگانی به مبادی ذریبط در قوای سه گانه و مراجع تاثیرگذار موفق نبوده اند؟ چرا بعد از گذشت نزدیک به دو دهه از شروع فعالیت مجدد سندیکای بیمه گران از ظرفیت های این نهاد صنفی به نحو مطلوب استفاده نشده است؟ چرا با وجود آنکه هنوز ظرفیت های بالقوه زیادی در بازار بیمه کشور وجود دارد عمده تلاش اغلب بازیگران بازار صرف دستیابی به تکه بزرگتری از کیک پرنفوی موجود می شود؟ چرا علیرغم اینکه نتایج واقعی عملکرد بیمه ای مجموعه بازار (با احتساب ذخایر واقعی) از وضعیت قابل قبولی برخوردار نیست هنوز رقابت های زیانبار و چرخه معیوب ناشی از آن در صنعت بیمه تداوم دارد؟

سئوالات فوق بخشی از سئوالاتی است که در آسیب شناسی وضعیت کنونی صنعت بیمه باید پاسخ داده شود. علی ایحال به نظر می رسد بازنگری در برخی رویکردها و اصلاح الگوی برخورد و تعامل در برخی از امور صنعت بیمه از سوی نهادهای حاکمیتی و صنفی می تواند به تقلیل چالش ها و بهبود شرایط و فضای کسب و کار این صنعت کمک کند. مواردی که ذیلاً اشاره خواهد شد، پاره ای از ملاحظات است که توجه درخور بدانها می تواند مفید باشد.

الف. اصلاح رویکرد در تدوین و تصویب مقررات و شیوه های نظارت و هدایت بازار

به اجراء گذاشتن مقررات مفصل و دست و پاگیر در قالب های غیرمنعطف و به صورت یکنواخت و همه شمول در عمل به چالشی برای صنعت بیمه و حتی نهاد نظارتی بازار تبدیل شده است. برای کاهش این چالش توصیه می شود:

- بخش اصلی و مقررات امری آیین نامه ها حتی الامکان به اختصار تدوین و ناظر بر مواردی باشد که به امور و مصالح کلان صنعت بیمه، نظم و امنیت اجتماعی و مصالح ملی مربوط می شود و مصلحت در این است که عنداللزوم بخش های تفصیلی و تکمیلی آیین نامه ها به شیوه ارشادی تنظیم و به اجراء گذاشته شود.
- شمول مقررات و آیین نامه های اجرایی و به ویژه مقررات محدود کننده نسبت به شرکت ها و موسسات بیمه ای سطح بندی شود و هر یک از شرکت ها و موسسات به تناسب جایگاه، عملکرد و ویژگی های خود مشمول سطح مربوط به خود قرار گیرند.

با مرور آنچه که بیان شد، باید اذعان نمود که شرایط فعلی زیبنده صنعت بیمه ملی هشتاد و چند ساله نیست به ویژه آنکه قریب به نیم قرن هم از تاسیس نهاد نظارت تخصصی در این صنعت گذشته است. نیمی از دوران حیات صنعت بیمه بعد از پیروزی انقلاب اسلامی طی شده، دورانی که در آن تلاطمات بسیاری را پشت سر گذاشته ایم و علی القاعده می بایست تجارب بسیاری نیز اندوخته باشیم. از ملی شدن بیمه های خصوصی و سپس دولتی شدن بیمه های ملی شده و بعد از آن غیردولتی شدن مالکیت و دولتی ماندن مدیریت بیمه های دولتی شده که معروفند به "خصولتی" تا صدور مجوز تاسیس و فعالیت مجدد بیمه های خصوصی، از مبادلات گسترده و همکاری تنگاتنگ با بازارها، شرکت های طراز اول و بروکرهای سرشناس جهانی تا قطع کامل ارتباط با بازارهای روز دنیا، از نوآوری ها، همبستگی ها، از خودگذشتگی ها و تجربیات ماندگار و ارزشمند دوران دفاع مقدس تا تبدیل رفاقت ها به رقابت های زیانبار، از بازار تحت تعرفه با حاشیه سودهای بیش از ۵۵ درصدی تا بازار کنونی که از بیم برملاء شدن حاصل عملکرد، زبان های عملیاتی در پس صورت های مالی غیرشفاف پنهان می شود، از دوران پابندی به اصول و مبانی حرفه ای و همسویی با روش های روزآمد بازارهای جهانی در صدور قراردادهای بیمه ای و مدیریت ریسک تا به امروز که با نادیده گرفتن اصول و موازین حرفه ای، هر کس به هر روش دلخواه و اغلب باب میل بیمه گذاران عمده عمل می کند.... تماماً بخشی از تجربیاتی است که در طول چهار دهه گذشته پشت سر گذاشته ایم.

با این کوله بار سنگین از تجارب گوناگون دریغ است اگر نتوان گلیم صنعت بیمه را از آب بیرون کشید! وضعیت کنونی صنعت بیمه نیاز به آسیب شناسی جامع، عمیق، دقیق، علمی و بیطرفانه دارد. چرا صنعت بیمه هنوز فاقد برنامه کلان و نقشه راه اصولی و بلند مدت مورد اجماع و قابل دسترسی است؟ چرا سیاست گذاری های صنعت بیمه با جابجایی مسئولان و تغییر سلیقه ها تغییر می کند؟ چرا عمر مدیریت ها به ویژه مدیریت های ارشد در صنعت بیمه کوتاه است؟ چرا بعد از ۸۳ سال از پایه گذاری صنعت بیمه ملی، هنوز صنعت بیمه فاقد بانک اطلاعاتی و آماری دقیق، به هنگام و با ساختار کارآمدی است که بتواند پشتوانه تحلیل های صحیح و برنامه ریزی های فنی و تخصصی قرار گیرد؟

چرا شیوه های نظارت موثر نمی افتد؟ چرا مقررات و آیین نامه های مفصل و متعدد از کارآمدی لازم برخوردار نیست؟ چرا گزارش های حسابرسی موسسات



ب. ارتقاء توانمندی و اختیارات عوامل نظارت تخصصی

شمول مقررات نظارتی انبوه و پیچیده دولتی بر نهاد تخصصی نظارت بر صنعت بیمه مشکلاتی را در امر جذب و توانمند سازی نیروهای متخصص نظارتی ایجاد نموده و می نماید. به تجربه ثابت شده صرف تدوین و تصویب و ابلاغ مقررات و آیین نامه های تفصیلی جهت اجراء ، به ساماندهی امور و دستیابی به اهداف مورد نظر منجر نمی شود. شناخت ، تجربه و توانمندی عوامل ناظر بر حسن اجراء مقررات به همان اندازه مهم و تاثیرگذار است که شناخت ، تجربه و توانمندی دست اندرکاران تنظیم و تدوین مقررات. به همین خاطر طراحی و به اجراء گذاشتن طرح های آموزشی با هدف ارتقاء و تقویت تجربه و دانش عملی و نظری عوامل مزبور از واقعیت های عملیاتی خطوط مقدم صنعت بیمه ضرورتی اجتناب ناپذیر می باشد.

ج. طراحی و به اجرا گذاشتن مدل های نظارتی کلی و پیش نگر

افزایش شناخت، توانمندی و صلاحیت ناظران زمینه مساعدتری برای طراحی و اجراء مدل های کارآمد نظارتی فراهم می کند. مدل های نظارتی کنونی اغلب گذشته نگر و تاخیری هستند و در مواردی به سادگی دچار اشتباه و انحراف می شوند که عمده دلیل آن به عدم شناخت کافی طراحان از نقاط ضعف و قوت و واقعیت های بازار بر می گردد. ضابطین توانمند و برخوردار از شناخت و صلاحیت های لازم در طراحی مدل ها و اعمال نظارت موثر و به هنگام و پیاده سازی روح حاکم بر فلسفه نظارت و هدایت بازار ، موفق تر عمل خواهند کرد.

د. ایجاد بانک اطلاعاتی جامع ، روزآمد و با ساختار مناسب و کارآمد برای رصد به هنگام شرایط و عملکرد بازار، نظارت موثر و اصلاح به موقع امور بازار بیمه و کمک به تحلیل، شناخت تهدیدها و فرصت ها و تدوین نقشه راه در سطح شرکت ها و صنعت بیمه کشور؛

ه. ایجاد نهادهای مشورتی و پشتیبانی در امور مشترکی از قبیل طرح های سرمایه گذاری و بهره وری بهینه منابع، طراحی نرم افزارهای عملیاتی، تنظیم مبادلات مالی و تعاملات بیمه ای بین شرکتی، خدمات کارشناسی های پیشرفته تخصصی و مدیریت ریسک، طرح های مطالعاتی و عملیاتی برای بهبود ریسک و تنظیم امور در رشته های فراگیر بیمه ای مانند بیمه های اتومبیل و درمان تکمیلی و مواردی از این قبیل؛

و. تمرکز امکانات و تشریک مساعی با نهادهای تخصصی ذیربط برای تربیت متخصصان مورد نیاز صنعت بیمه در اموری از قبیل حسابرسی و اکتوئری تخصصی بیمه،

گرچه با عنایت به آنچه که بیان شد ممکن است رسیدن به شرایط مطلوب در صنعت بیمه دشوار بلکه دست نیافتنی بنماید لیکن با همدلی، هماهنگی، تشریک مساعی و اراده محکم مسئولان و دست اندرکاران، تحقق این هدف عملی خواهد بود، همانطور که بازارهای بیمه ای با ویژگی های مشابه ما و چه بسا ابتدایی تر از بازار ما عمل کرده اند و به نتایج قابل قبولی دست یافته اند. گام نخست در این راه پذیرش وجود مشکلات و ناسامانی های بعضاً خودساخته ایست که با همت و تلاش و تشریک مساعی بیمه مرکزی و سندیکای بیمه گران و همراهی مدیران ارشد و بدنه کارشناسی صنعت بیمه قابل ساماندهی و حل و فصل خواهد بود.

کلام آخر

با وجود آنکه رفته رفته شرایط کسب و کار برای شرکت های پایبند به اصول و مبانی و اخلاق حرفه ای و رقابت سالم، در بازار بیمه کشور به ویژه در سال های اخیر سخت تر شده است، به لطف الهی و به همت و تلاش مدیران و دیگر کادرهای تخصصی و سرمایه های انسانی ارزشمند شرکت، نتایج حاصل از عملکرد دوره مالی منتهی به ۹۷/۹/۳۰، همچون سنوات گذشته هم به لحاظ کمی و هم از نظر کیفی قابل قبول و فراتر از اهداف پیش بینی شده در بودجه شرکت بوده است. این در حالیست که مدیران و دیگر سرمایه های انسانی شرکت، علاوه بر صیانت از حقوق و منافع سهامداران محترم، به نوبه خود در حفظ تعامل سازنده با شرکت های طرف همکاری و ایفای نقش مسئولانه و پایبندی به تعهدات حرفه ای و مسئولیت های اجتماعی خود در قبال صنعت بیمه و جامعه تلاش کرده اند.

حضور فعال در اتاق های فکر و مشارکت موثر در بررسی و ارائه راهکارهای عملی برای ساماندهی و کاهش چالش های صنعت بیمه، در سطح بیمه مرکزی، سندیکای بیمه گران، کمیسیون های وزارتی و دولتی و ... نیز بخشی از تلاش های مدیران شرکت در جهت ادای دین به صنعت بیمه کشور و پایبندی به مسئولیت های اجتماعی خود می باشد که در طول سال های فعالیت شرکت پیوسته تداوم داشته است.

جایگاه شرکت در بازار بیمه اتکایی در سال ۱۳۹۶

۱۳۹۶، حجم حق بیمه اتکایی غیر اجباری این رشته به مبلغ ۸,۴۳۰ میلیارد ریال افزایش یافته و به عبارت دیگر صرف واگذاری یک قرارداد بیمه درمان گروهی، رشد بازار را که در مجموع سایر رشته‌ها ۸/۳ درصد بوده به رقم بی سابقه ۱۱۸ درصد افزایش داده است.

جدول زیر حجم حق بیمه قبولی و سهم هر یک از موسسات بیمه در بازار اتکایی کشور را در هشتمین دوره فعالیت شرکت و دوره ماقبل آن به تفکیک رشته درمان و سایر رشته‌ها نشان می‌دهد.

براساس آخرین صورت‌های مالی انتشار یافته از عملکرد شرکت‌ها و موسسات بیمه‌ای بازار، مجموع حق بیمه اتکایی قبولی (غیر اجباری) موسسات بیمه کشور از مبلغ ۷,۴۰۹ میلیارد ریال در سال ۱۳۹۵ به مبلغ ۱۶,۱۹۵ میلیارد ریال در سال ۱۳۹۶ افزایش یافته است که در مقایسه با سال قبل رشدی برابر ۱۱۸ درصد را نشان می‌دهد. در حالی که در این بخش از بازار، حق بیمه رشته درمان در سال ۱۳۹۵ فقط مبلغ ۲۴۳ میلیارد ریال بوده با ارائه پوشش اتکایی به بزرگترین قرارداد درمان گروهی کشور از سوی بیمه مرکزی و دو شرکت بیمه مستقیم در سال

حق بیمه قبولی اتکایی داخلی بازار (غیر اجباری)

شرکت	سال ۱۳۹۵			سال ۱۳۹۶		
	میلیون ریال	میلیون ریال	سهم	میلیون ریال	میلیون ریال	سهم
	غیر درمان	درمان	غیر درمان	جمع	غیر درمان	تغییر سهم
بیمه مرکزی	۳,۱۹۵,۶۵۴	۲۴۳,۳۷۱	۴۴,۶۰٪	۳,۶۰۷,۱۳۹	۷,۳۰۴,۴۳۱	۳,۰۲٪
بیمه ایران	۱,۴۴۵,۰۰۰	۰	۲۰,۱۷٪	۳,۹۹۲,۱۰۸	۵,۲۹۵,۰۲۳	-۳,۳۹٪
بیمه اتکایی ایرانیان	۵۶۳,۵۹۹	۰	۷,۸۷٪	۰	۶۵۴,۳۴۸	۰,۵۶٪
بیمه ملت	۴۰,۴۰۵	۰	۵,۵۹٪	۰	۴۷۴,۳۹۳	۰,۵۲٪
بیمه اتکایی امین	۳۳۰,۰۷۰	۰	۴,۶۱٪	۰	۴۷۱,۴۷۲	۱,۴۷٪
بیمه ایران معین	۱۸۷,۰۰۲	۰	۲,۶۱٪	۸۳۰,۷۲۰	۱,۰۸۶,۴۹۱	۰,۶۸٪
بیمه البرز	۲۹۰,۹۶۸	۰	۴,۰۶٪	۰	۲۵۱,۱۳۳	-۰,۸۳٪
بیمه پاسارگاد	۱۶۰,۸۸۹	۰	۲,۲۵٪	۰	۱۸۹,۷۲۸	۰,۲۰٪
بیمه آسیا	۱۵۵,۶۶۱	۰	۲,۱۷٪	۰	۱۴۲,۴۷۹	-۰,۳۴٪
بیمه پارسیان	۲۴۷,۳۰۹	۰	۳,۴۵٪	۰	۱۳۰,۶۵۴	-۱,۷۷٪
بیمه دانا	۴۷,۹۵۳	۰	۰,۶۷٪	۰	۶۷,۴۷۴	۰,۲۰٪
بیمه سینا	۳۱,۷۸۱	۰	۰,۴۴٪	۰	۲۷,۶۱۷	-۰,۰۹٪
بیمه ما	۲۷,۳۶۷	۰	۰,۳۸٪	۰	۲۵,۶۴۹	-۰,۰۵٪
بیمه آرمان	۰	۰	۰,۰۰٪	۰	۲۳,۳۳۶	۰,۳۰٪
بیمه سامان	۲۰,۶۹۴	۰	۰,۲۹٪	۰	۲۱,۹۶۴	-۰,۰۱٪
بیمه معلم	۳۲,۴۳۶	۰	۰,۴۵٪	۰	۹,۹۷۹	-۰,۳۳٪
بیمه کارفرین	۲۳,۰۲۸	۰	۰,۳۳٪	۰	۹,۲۸۲	-۰,۲۰٪
سایر	۶,۰۰۳	۰	۰,۰۸٪	۰	۹,۸۷۸	۰,۰۴٪
جمع بازار	۷,۱۶۵,۸۱۹	۲۴۳,۳۷۱	۱۰۰,۰۰٪	۸,۴۲۹,۹۶۷	۱۶,۱۹۵,۳۳۱	۱۰۰,۰۰٪



به طوری که ملاحظه می شود رشد حق بیمه قبولی اتکایی داخلی بازار (غیراجباری) در سال ۱۳۹۶، بدون احتساب رشد غیر معمول حق بیمه درمان که صرفاً متأثر از ارائه پوشش اتکایی به یک قرار داد بوده، حدود ۸/۳۷ درصد بوده است. همانگونه که در جدول قبل ملاحظه می شود سهم بازار شرکت در بخش غیر درمان که در سال ۱۳۹۵ حدود ۷/۸۷ درصد بوده در سال ۱۳۹۶ به ۸/۴۳ درصد افزایش یافته است و جایگاه شرکت در این بخش از بازار همانند سال گذشته بعد از بیمه مرکزی و بیمه ایران در رتبه سوم قرار دارد.

فعالیت های بیمه اتکایی

الف. قبولی اتکایی

حادثه آن در سال های ۱۳۹۵ و ۱۳۹۶ به وقوع پیوسته است. کثرت و تواتر وقوع حوادث بزرگ و فاجعه آمیز در سال های اخیر و تحریم های یکجانبه و ناعادلانه آمریکا علیه کشور عزیزمان که می تواند موجب کمبود قطعات در کارخانجات و صنایع بزرگ مختلف و ناوگان های هوایی و دریایی شده و انجام عملیات سرویس و نگهداری و همچنین نوسازی آنها را با مشکل مواجه سازد، مستلزم توجه بیش از پیش صنعت بیمه به این نوع حوادث و بازنگری در شرایط صدور و نرخ های حق بیمه این قبیل ریسک ها می باشد، زیرا عوامل فوق مستقیماً بر تشدید مخاطرات بیمه ای و مآلأصنعت بیمه که می باید خسارت های وارده را جبران نماید، تأثیر فراوان خواهد گذارد. علیرغم کثرت خسارت های بزرگ و خسارت های متعدد کوچک تر حادث شده در طی سال مالی مورد گزارش و همچنین ادامه رقابت شدید شرکت های بیمه (بدون توجه به شرایط) و در نتیجه تداوم روند کاهشی نرخ های حق بیمه در بسیاری از بیمه نامه ها، شرکت توانسته است به سود ناخالص فعالیت بیمه ای به میزان ۶۲۰۶۹ میلیون ریال دست یابد.

در سال مالی مورد گزارش، شرکت همچون سال های گذشته با توجه به اصول فنی و با اولویت حفظ کیفیت پرتفوی و نیز در نظر گرفتن تقاضا و شرایط حاکم بر بازار بیمه کشور، نسبت به قبول بیمه های اتکایی به دو صورت اختیاری و قراردادی اقدام نموده که منتج به تولید پرتفوی مناسبی با حجم حق بیمه ای معادل ۹۰۰،۶۷۶ میلیون ریال و رشدی بالغ بر ۳۷/۶ درصد در مقایسه با سال مالی قبل شده است.

از سال ۱۳۸۰ تا زمان تهیه گزارش ۱۱ حادثه بزرگ و فاجعه آمیز (با در نظر گرفتن میزان خسارات اقتصادی و یا تلفات انسانی) در کشور به وقوع پیوسته است که ۴ مورد آن (آتش سوزی پتروشیمی بوعلی، سیل استان گلستان، تصادم دو قطار در سمنان و آتش سوزی ساختمان پلاسکو) مربوط به سال ۱۳۹۵ و ۵ مورد آن (آتش سوزی شرکت کروزر، زلزله بجنورد، زلزله کرمانشاه، غرق کشتی سانچی و سقوط هواپیمای آسمان در حوالی فرودگاه یاسوج) نیز مربوط به سال ۱۳۹۶ می باشد، به عبارتی طی ۱۷ سال گذشته از مجموع ۱۱ حادثه بزرگ و فاجعه آمیز ۹

ترکیب حق بیمه های اتکایی قبولی دوره					
۱۳۹۶		۱۳۹۷			رشته بیمه اتکایی
درصد سهم	میلیون ریال	درصد رشد	درصد سهم	میلیون ریال	
۴۱	۲۶۶،۸۷۶	۱۱	۳۳	۲۹۵،۹۵۶	آتش سوزی
۸	۵۱،۸۳۲	۵۰	۹	۷۷،۵۳۱	باربری
۲	۱۶،۰۰۴	۱۴۱	۴	۳۸،۶۳۷	بدنه کشتی و باربری
۱	۳،۹۵۱	۱۱۲	۱	۸،۳۶۷	هواپیما
۱۳	۸۵،۹۰۳	۱۰	۱۰	۹۴،۶۷۴	مهندسی
۲۸	۱۸۳،۳۶۵	۳۲	۲۷	۲۴۱،۸۲۰	نفت و انرژی
۲	۱۵،۷۸۱	۱۳۷	۴	۳۷،۴۵۴	مسئولیت
۵	۳۰،۶۳۵	۲۴۷	۱۲	۱۰۶،۲۳۸	سایر رشته ها
۱۰۰	۶۵۴،۳۴۷	۳۸	۱۰۰	۹۰۰،۶۷۷	جمع

پتروشیمی کاویان (۲ مورد)، شرکت سهامی پشتیبانی دام و شرکت مطلب عرفان (قبولی اختیاری نداشته ایم و از طریق قرارداد مازاد خسارت باربری واگذار شده اند) که سهم شرکت در هر مورد به ترتیب ۷۷۳،۱۳۳ دلار، ۱۸۰،۸۰۰ یورو، ۱۲۸،۵۳۸ یورو می باشد.

پس از برداشته شدن یا کاهش تحریم های بانکی و بیمه ای از اوائل سال ۲۰۱۶، برخی بیمه گران و کارگزاران اتکایی معتبر جهانی و منطقه ای، بازیدها و ملاقات های خود با شرکت های داخلی را به منظور مطالعه و شناخت هر چه بیشتر بازار از سر گرفتند و در همین راستا دو شرکت بیمه اتکایی آلمانی بخش کوچکی از یک رشته بیمه ای را از دو شرکت بیمه داخلی پذیرفتند و سال گذشته یک شرکت بیمه اتکایی فرانسوی نیز بخشی از قرارداد مازاد خسارت مشترک بیمه مرکزی ج.ا.ا. و چند شرکت بیمه را پذیرفت. لیکن خروج آمریکا از برجام و تحریم های یکجانبه آن کشور باعث شد که نه تنها شرکت های مذکور، بلکه برخی بیمه گران اتکایی بزرگ غیراروپایی و همچنین کارگزاران اتکایی که عمدتاً ریشه اروپایی داشته و سالیان متمادی با بازار بیمه کشور همکاری می نمودند نیز از بازار خارج شده یا قصد خروج داشته باشند. در حال حاضر تعدادی بیمه گران و کارگزاران اتکایی کوچک منطقه ای و روسی که بعضاً نیز جدید می باشند، با بازار بیمه کشور همکاری می کنند. با در نظر گرفتن شرایط موجود شرکت به ناچار کماکان برنامه قبولی اتکایی خود از خارج را به زمان مناسب در آینده موکول نموده است، ضمن آنکه سعی می نماید جهت ارتقاء سطح دانش همکاران خود از آموزش های درون سازمانی و فرصت های آموزشی داخل کشور و همچنین دوره های شرکت "ایشین ری" استفاده نماید. علیرغم عدم دسترسی به بسیاری از بازارها و مجامع بین المللی، شرکت سعی می نماید در مجامع و همایش های منطقه ای (هر چند اندک) حسب مورد حضور یابد تا از این طریق ضمن دسترسی به آخرین تحولات اتکایی منطقه و مذاکره با بیمه گران اتکایی منطقه ای به ویژه آنان که هنوز با بازار بیمه کشور همکاری می کنند، زمینه ادامه همکاری و در زمان مناسب، افزایش همکاری های دو جانبه را فراهم آورد.

در سال مورد گزارش، بیمه های اتکایی آتش سوزی و نفت و انرژی به ترتیب با ۳۳ درصد و ۲۷ درصد بیشترین سهم را در تولید و افزایش پرتفوی شرکت داشته اند ضمن آنکه تمامی رشته های قبولی شرکت نسبت به دوره مالی قبل رشدی بین ۱۰ تا ۲۴۷ درصد داشته اند. این در حالی است که دو رشته مذکور در کل بازار بیمه مستقیم در سال ۱۳۹۶ به ترتیب از رشدی به میزان ۲۴/۴ درصد و ۶/۳ - درصد برخوردار بوده اند.

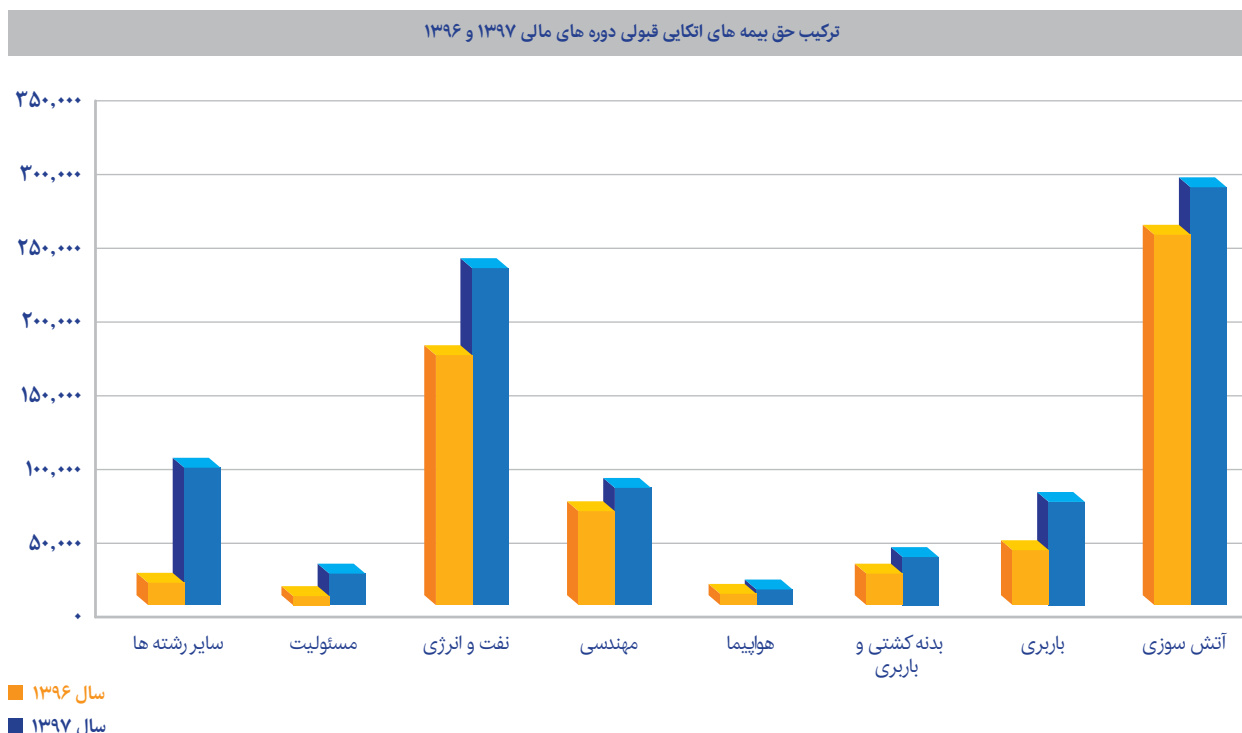
برخی از خسارت های بزرگ یا نسبتاً بزرگ (با توجه به مبالغ آن) که در سال مالی مورد گزارش توسط شرکت پرداخت شده است، عبارتند از خسارات ساختمان پلاسکو، زلزله کرمانشاه، کشتی سانچی، هواپیمایی آسمان، شرکت صنایع پلاستیک پوشینه، توسعه فازهای ۲۰ و ۲۱ پارس جنوبی، فازهای ۱ تا ۱۰ پارس جنوبی (۲ مورد) که سهم شرکت از هر یک از این خسارت های پرداختی به ترتیب ۴/۵ میلیارد ریال، ۶۴/۸ میلیارد ریال، ۹۸،۱۶۰ یورو، ۳/۳ میلیارد ریال، ۲/۲ میلیارد ریال، ۱۰/۷ میلیارد ریال و ۲۰۳،۹۰۰ یورو می باشد. با توجه به پوشش های اتکایی خریداری شده توسط شرکت بخشی از خسارت پرداختی زلزله کرمانشاه از بیمه گران اتکایی دریافت می شود.

لازم به توضیح است که مبالغ مربوط به خسارت زلزله کرمانشاه به دلیل گستردگی ابعاد آن، کثرت بیمه گذاران و تعدد شرکت های بیمه صادر کننده از زمان وقوع تاکنون رو به افزایش بوده و علاوه بر مبالغ پرداختی، مبالغی نیز به عنوان ذخیره خسارت در نظر گرفته شده که سهم شرکت از این ذخیره بالغ بر ۲۲/۵ میلیارد ریال می باشد (این مبلغ پس از پرداخت کلاً از بیمه گران اتکایی قابل وصول خواهد بود)، همچنین بخشی از خسارت شرکت صنایع پلاستیک پوشینه و هواپیمایی آسمان (بخش مسئولیت) نیز در مقطع تهیه گزارش پرداخت نشده است که برای آنها نیز ذخیره در نظر گرفته شده و سهم هر یک از آنها در ذخیره خسارت معوق شرکت به ترتیب بالغ بر ۶/۳ میلیارد ریال و ۳/۱ میلیارد ریال می باشد.

علاوه بر موارد فوق برخی خسارات بزرگ یا نسبتاً بزرگ دیگر به شرکت اعلام شده که برای آنها نیز ذخیره خسارت در نظر گرفته شده است، از جمله خسارات



نمودار زیر ترکیب حق بیمه‌های اتکایی قبولی شرکت در دوره‌های مالی ۱۳۹۶ و ۱۳۹۷ را نشان می‌دهد:



ب. اخذ پوشش اتکایی

قرارداد اتکایی واگذاری سال ۱۳۹۷ به علت تغییرات نرخ تسعیر ارز (برای تسعیر مبالغ ارزی به ریال و همچنین محاسبه سهم حق بیمه و خسارات احتمالی بیمه‌گران اتکایی خارجی به ارز) با شرایط خاصی مواجه بوده است، به نحوی که در طول دوره اعتبار قرارداد به ناگزیر و با توجه به شرط Currency Clause مندرج در قرارداد نرخ تسعیر ارز در دو نوبت ابتدا از ۴۰,۰۰۰ به ۵۰,۰۰۰ ریال برای هر یورو و سپس از تاریخ ۱۳۹۷/۸/۱ به ۹۰,۰۰۰ ریال تغییر یافت. این تغییر موجب شد تا با توجه به ساختار قرارداد مازاد خسارت شرکت و ترکیب تعهدات ریالی و ارزی پرتفوی شرکت، طی مذاکراتی با راهبر قرارداد، تغییراتی نیز در جهت بهبود لایه بندی و برخی ارقام و مبالغ کلیدی قرارداد مذکور با هدف پاسخگویی بهتر به نیاز اتکایی شرکت صورت پذیرد.

در سال مورد گزارش حق بیمه واگذاری شرکت ۶۶,۶۰۴ میلیون ریال بوده است که در مقایسه با دوره قبل ۳۵/۴۶ درصد افزایش داشته است. از این مبلغ ۵۱,۸۳۹ میلیون ریال آن مربوط به حق بیمه قرارداد مازاد خسارت سال ۱۳۹۷ (با در نظر گرفتن تغییرات به عمل آمده برای بهبود پوشش اتکایی به شرح مذکور)، ۳,۰۷۵ میلیون ریال مربوط به حق بیمه تجدید پوشش سهم بیمه‌گران اتکایی از خسارت زلزله کرمانشاه، ۸,۳۷۹ میلیون ریال مربوط به تعدیل حق بیمه‌های سال‌های ۱۳۹۵ و ۱۳۹۶ و مبلغ ۳,۳۱۱ میلیون ریال مربوط به قراردادهای مشارکت سال‌های قبل می‌باشد.

شرکت از بدو تاسیس، با در نظر گرفتن اصول و مبانی فنی و ضرورت مشارکت در پاسخگویی به نیازهای اتکایی شرکت‌های بیمه و همچنین اخذ پوشش‌های اتکایی مناسب برای ریسک‌های مازاد بر ظرفیت نگهداری خود نسبت به تحصیل پوشش‌های اتکایی مورد نیاز اقدام نموده است. این پوشش‌ها در چند سال اولیه فعالیت شرکت براساس ترکیبی از قراردادهای نسبی و مازاد خسارت طراحی شده بود که بخش عمده آن به بیمه‌گران اتکایی معتبر خارجی که تمایل به ادامه همکاری با بازار بیمه کشور داشتند واگذار می‌شد. تداوم تحریم‌ها و محدودیت در مبادلات مالی و کاهش همکاری برخی طرف‌های منطقه ای (علیرغم برداشته شدن یا کاسته شدن تحریم‌ها از اوایل سال ۲۰۱۶) موجب کاهش همکاری مجموعه بازار بیمه کشور با بازارهای معتبر خارجی شد. همانگونه که در بند "الف" اشاره شد، این شرایط از اواخر سال ۲۰۱۸ نسبت به قبل از آن، دشوارتر شده است. شرکت به دلایل مذکور از پنج دوره قبل تصمیم گرفت تا قرارداد اتکایی واگذاری خود را صرفاً بر اساس 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 بیمه‌گران منطقه ای که مایل به ادامه همکاری بودند واگذار کند. هر چند قراردادهای مشارکتی که در سال‌های قبل منعقد شده است در محدوده محدود ریسک‌های باقیمانده پذیرفته شده در سال‌های اولیه فعالیت، با روندی نزولی تا پایان دوره اعتبار ریسک‌های مذکور معتبر می‌باشد.

خلاصه عملکرد شرکت در بخش‌های قبولی و واگذاری اتکایی در سال مورد گزارش و مقایسه آن با سال مالی قبل در جدول زیر نشان داده شده است.

عملکرد بیمه‌های اتکایی			
شرح	۱۳۹۷/۰۹/۳۰		۱۳۹۶/۰۹/۳۰
	میلیون ریال	درصد افزایش (کاهش)	میلیون ریال
حق بیمه اتکایی قبولی دوره	۹۰۰,۶۷۷	۳۷/۶۴	۶۵۴,۳۴۷
حق بیمه اتکایی واگذاری	۶۶,۶۰۴	۳۵/۴۶	۴۹,۱۶۸
کل خسارت پرداختی	۲۵۳,۲۸۷	(۲۸/۷۳)	۳۵۵,۳۸۱
خسارت دریافتی از بیمه‌گران اتکایی	۳۱,۷۲۴	(۵۹/۷۹)	۷۸,۸۸۸
حق بیمه عاید شده (ناخالص)	۸۴۳,۸۳۴	۴۰/۳۷	۶۰۱,۱۴۹
خسارت ایجاد شده (ناخالص)	۵۹۴,۸۰۳	۶۷/۹۵	۳۵۴,۱۶۰
ضریب خسارت (ناخالص)	٪۷۰	۱۹/۶۵	٪۵۹
حق بیمه عاید شده (خالص)	۷۹۳,۷۱۲	۴۲/۳۲	۵۵۷,۷۱۲
خسارت ایجاد شده (خالص)	۵۷۰,۰۴۵	۹۳/۳۷	۲۹۴,۷۹۰
ضریب خسارت (خالص)	٪۷۲	۳۵/۸۸	٪۵۳
کارمزد پرداختی به شرکت‌های بیمه واگذارنده	۲۳۲,۴۱۸	۳۳/۹۶	۱۷۳,۴۹۲
کارمزد دریافتی از بیمه‌گران اتکایی	۱,۱۷۱	(۸۸/۵۰)	۱۰,۱۸۳
افزایش ذخایر فنی (سهم نگهداری)	۴۲۵,۱۲۷	۳۷۸/۸۵	۸۸,۷۸۱
سود ناخالص فعالیت بیمه ای	۶۲,۰۶۹	(۵۹/۵۶)	۱۵۳,۴۷۸



فعالیت‌های سرمایه‌گذاری

مروری بر اقتصاد جهان

وارقام مستقل همچنین اصلاحات اقتصادی بویژه در بازار کار می‌تواند به افزایش رشد اقتصاد جهانی و رونق بازارها منجر شود.

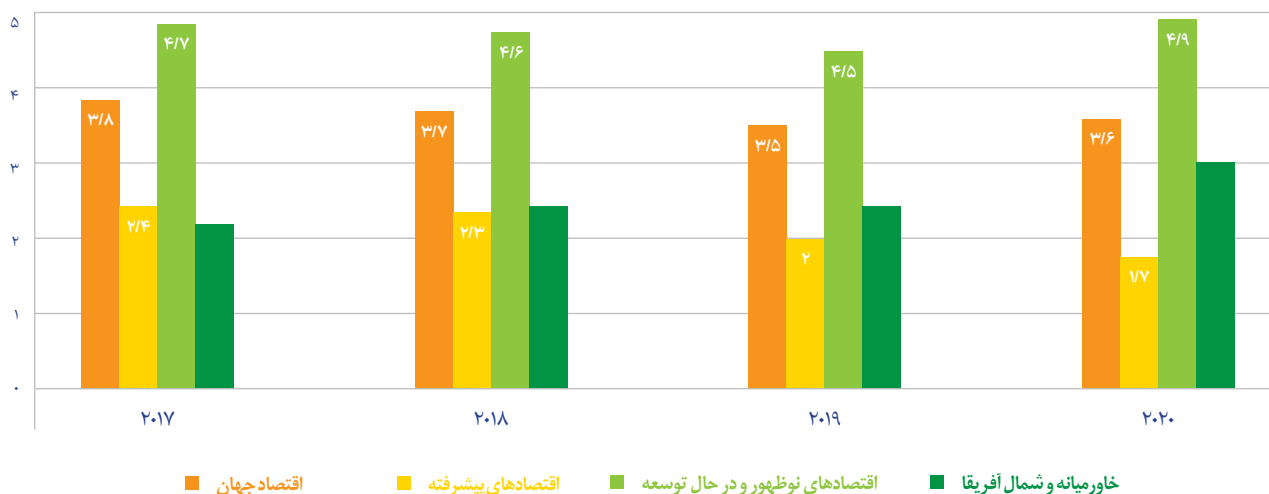
مطابق گزارش مذکور رشد اقتصادهای مهم دنیا در سال‌های ۲۰۱۹ و ۲۰۲۰ به ترتیب آمریکا ۲/۵ و ۱/۸ درصد، منطقه یورو ۱/۶ و ۱/۷ درصد، چین ۶/۲ و ۶/۲ درصد، منطقه خاورمیانه و شمال آفریقا ۲/۴ و ۳ درصد، هند ۷/۵ و ۷/۷ درصد تخمین زده شده است.

پیش‌بینی‌های کارشناسی مؤسسات معتبر در خصوص چشم‌انداز اقتصادی ۲۰۱۹ همانند IMF نیز به احتمال کند شدن رشد اقتصاد جهانی اشاره دارد. بنابراین انتظار می‌رود قیمت کالاهای اساسی از جمله نفت و مشتقات پتروشیمی مانند متانول و اوره و سایر فلزات اساسی مانند آلومینیوم، مس، روی، سنگ آهن و همچنین فولاد، روند کاهش مختصر و تثبیت قیمت در محدوده‌های انتهای سال ۲۰۱۸ را داشته باشند.

آخرین پیش‌بینی منتشره صندوق بین‌المللی پول از چشم‌انداز اقتصادی جهان در گزارش ژانویه ۲۰۱۹، حکایت از کند شدن رشد اقتصادی جهان در سال‌های ۲۰۱۹ و ۲۰۲۰ دارد. اثرات منفی چالش تعرفه ای بین آمریکا و چین و همچنین ضعف اقتصادی منطقه یورو به ویژه آلمان به جهت استفاده از استانداردهای جدید مربوط به سوخت خودروها و انگلیس به جهت موضوع برگزیت را می‌توان از دلایل اصلی کند شدن رشد اقتصادی جهان عنوان نمود. برآورد صندوق از رشد تولید ناخالص داخلی جهان در سال ۲۰۱۸، معادل ۳/۷ درصد بوده و آنرا برای سال‌های ۲۰۱۹ و ۲۰۲۰، به ترتیب معادل ۳/۵ و ۳/۶ درصد پیش‌بینی نموده است.

تنش‌های تجاری و تغییرات ژئوپلیتیک، مهمترین ریسک‌هایی هستند که اقتصاد جهان را تهدید می‌کنند و ممکن است بسیاری از فعالیت‌ها و جو روانی بازار را از کنترل خارج نمایند. کاهش بدهی‌های دولتی، اتکای سیاست‌های پولی به آمارها

روند برآورد رشد اقتصادی از سال ۲۰۱۷ تا سال ۲۰۲۰



ماخذ: گزارش چشم‌انداز اقتصادی جهان صندوق بین‌المللی پول ژانویه ۲۰۱۹



مروری بر اقتصاد ایران

سهم عمده ای از این رشد را به خود اختصاص داده اند. در دوره مذکور شاخصهای قیمت تولیدکننده و مصرف کننده در مقایسه با دوره مشابه سال ۱۳۹۶ افزایش قابل ملاحظه ای داشته است که نقش تکانه های ارزی در آن پررنگ است. با توجه به تاثیر نقدینگی بر تورم و نرخ ارز، کنترل رشد نقدینگی از اولویتهای بانک مرکزی در سال ۱۳۹۷ محسوب می شود.

همچنین، با توجه به تحت تأثیر قرار گرفتن عواید ارزی در پی اعمال تحریمهای نفتی، حفظ ذخایر ارزی به منظور مقابله با شوک های احتمالی در آینده اولویت مهم دیگری است که پیش بینی میشود در رأس برنامه های سیاستگذار ارزی قرار گیرد.

نرخ تورم بعد از یک دوره متوالی کاهشی از سال ۱۳۹۳، از تیرماه سال ۹۷ با یک روند افزایشی به عدد ۱۸/۴ درصد در پایان آبان ماه رسید که نسبت به نرخ تورم سال ۹۶ به میزان ۹/۶ درصد، افزایش قابل ملاحظه ای را نشان می دهد.

همچنین بانک مرکزی نقدینگی در آبان ماه سال ۹۷ را بیش از ۱۷۰،۲۵۲ هزار میلیارد تومان اعلام کرده که نسبت به اسفندماه سال گذشته، ۱۲/۷۵ درصد رشد داشته است.

با تداوم سیاستهای انضباط پولی و مالی در سالهای اخیر، اقتصاد ایران توانست در سال ۱۳۹۶ با حرکت در مسیر رونق اقتصادی، تورم تک رقمی را تکرار نماید. در بخش واقعی اقتصاد، ارقام مقدماتی حسابهای ملی در این سال نشاندهنده رشد تولید ناخالص داخلی با نفت و بدون نفت به ترتیب به میزان ۳/۷ و ۴/۶ درصد است. افزایش بدهی بانکها به بانک مرکزی عامل مسلط در افزایش نقدینگی و رشد پایه پولی در سال ۱۳۹۶ بود که در صورت تداوم این روند مشکلات تشدید خواهد شد. با وجود عملکرد مثبت اقتصاد کشور در سال ۹۶، عواملی از جمله خروج یک جانبه آمریکا از برجام در اردیبهشت ماه ۱۳۹۷ و تعیین مهلت های سه ماهه و شش ماهه برای بازگشت تحریم های اقتصادی و نااطمینانی نسبت به آینده، انتظارات منفی در بین فعالان اقتصادی شکل گرفت و فعالیتهای سوداگرانه در اقتصاد به ویژه در بازار ارز افزایش یافت.

براساس آمارهای بانک مرکزی و محاسبات اولیه، رشد اقتصادی کشور در سه ماهه اول سال ۹۷ معادل ۱/۸ درصد می باشد که بخش نفت به دلیل افزایش نرخ رشد صادرات نفت خام و تولید میعانات گازی و نیز افزایش تولید و صادرات گاز طبیعی،



براساس آخرین آمار منتشر شده بانک مرکزی شاخص‌های کلان اقتصادی به شرح زیر اعلام شده است:

عنوان / سال	۱۳۹۷/۰۳	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۳	۱۳۹۲
رشد تولید ناخالص داخلی با نفت (درصد)	۱/۸	۳/۷	۱۲/۵	-۱/۶	۳/۲	-۱/۹
نرخ تورم (درصد)	۹/۴	۹/۶	۸/۸	۱۱/۹	۱۵/۶	۳۴/۷
رشد نقدینگی (درصد)	۳/۴	۲۲/۱	۱۰/۴	۳۰	۲۲/۳	۳۸/۸
نرخ متوسط دلار (بازار آزاد به ریال)	* ۴۱.۱۵۹	۴۰.۴۵۴	۳۶.۴۴۰	۳۴.۵۰۱	۳۲.۸۰۱	۳۱.۸۳۹
نرخ بیکاری (درصد)	۱۲/۱	۱۲/۱	۱۲/۷	۱۱	۱۰/۹	۱۰/۴

* به دلیل عدم گزارش نرخ بازار، متوسط نرخ روزانه بانک مرکزی می باشد

مطابق برآورد صندوق بین المللی پول، رشد اقتصادی ایران در سالهای ۲۰۱۸ و ۲۰۱۹ به ترتیب ۱/۵- و ۳/۶- درصد، نرخ تورم ۲۹/۶ و ۳۴/۱ درصد و نرخ بیکاری ۱۲/۸ و ۱۴/۳ درصد پیش بینی شده است.



وضعیت بازار سرمایه

و انتظار تداوم آن در سال آتی مواجه گردیدند که این موضوع عامل موثر در اقبال بیشتر به بازار سرمایه و هجوم نقدینگی قابل ملاحظه به این بازار و جهش قابل توجه شاخص‌های مختلف این بازار تا آبانماه ۹۷ شد. ولی با نزدیک شدن به ۱۳ آبان ۹۷، موعد از سرگیری تحریم‌های یکجانبه آمریکا و افزایش تنش‌های بین دو کشور و دوقطبی شدن طرفین توافق برجام و انتظار کاهش قابل ملاحظه فروش نفت و درآمدهای ارزی، همچنین محدودیت‌های بیشتر در فروش محصولات صادراتی صنایع کشور و آشکار شدن تدریجی نشانه‌های آن، به تدریج اقبال به بازار سرمایه کاهش یافت و افول قابل توجهی در ورود نقدینگی به این بازار در ماه‌های پایانی فصل پاییز مشاهده گردید. در چنین فضایی کنترول و مدیریت بازار ارز با نظارت بیشتر در تخصیص بهینه ارز برای واردات کالا و ملزم نمودن صادرکنندگان به انتقال ارز حاصل از صادرات به چرخه اقتصادی کشور، کم کم ثبات و تعادل نسبی به بازار ارز بازگشته و بازار سرمایه را نیز متعادل کرده است.

بازار سرمایه در نیمه دوم سال ۹۶ تقریباً شرایط کم نوسان و کم اقبالی را تجربه کرد. با وجود بهبود تدریجی قیمت‌های جهانی کالاها و محصولات پایه، برخی عوامل و ریسک‌های سیستماتیک از جمله افزایش تنش با ایالات متحده در اثر اعلام خروج آمریکا از توافق برجام و تهدید به برقراری تحریم‌های یکجانبه، آشفتنی بازار ارز و طلا خصوصاً در ۲ ماهه پایانی سال، با وجود تلاش دولت برای مهار آن از طریق طرح پیش فروش سکه طلا و ارایه مجوز افزایش نرخ سود سپرده به بانکها و غیره، همچنان شرایط نااطمینانی و عدم اقبال بر بازار سرمایه سایه افکنده بود. این شرایط با وجود افزایش لجام گسیخته نرخ ارز و اترتورمی بالای آن در بازار آزاد ناشی از تضعیف شدید پول ملی و عدم تصحیح قیمت‌های دستوری، همچنین نرخ‌های جذاب در بازار پول و ابزارهای بدهی تا خردادماه سال ۹۷ ادامه یافت. در نهایت پس از کش و قوس‌های فراوان با آزادسازی نرخ‌های دستوری در جهت حذف رانتهای ایجاد شده در بازارهای کالایی، اغلب شرکتها و صنایع مختلف بورسی با رشد چشمگیر سودآوری در سال جاری

رشد شاخص کل بورس از ۱۳۹۶/۰۹/۳۰ تا ۱۳۹۷/۱۱/۳۰



ابتدای خرداد به رقم ۱۹۵,۴۸۰ واحد در تاریخ ۹۷/۰۷/۰۹ افزایش یافت. با فروکش التهابات و شروع روند کنترول بازار ارز و تعادل آن و ریسک‌های سیستماتیک موجود، روند رشد شاخص متوقف و اصلاح آن آغاز گردید بطوریکه در پایان سال مالی مورد گزارش شاخص با عدد ۱۵۶,۰۸۳ واحد به کار خود پایان داد. در زمان تهیه این گزارش شاخص کل در محدوده ۱۵۷,۳۸۷ واحد قرار دارد که نسبت به ابتدای سال ۹۷ و نیز

در سه ماهه اول دوره مالی مورد گزارش، شاخص کل تحت تاثیر عوامل مذکور، با ۰/۸ درصد رشد از رقم ۹۵,۵۰۸ واحد در ابتدای سه ماهه به رقم ۹۶,۲۹۰ واحد در پایان سه ماهه رسید. در ۲ ماهه اول سال ۹۷ این شاخص با نوسانات خفیف در همان حد قبلی خود باقی ماند ولی از خردادماه سال جاری تا دهه اول مهرماه همگام با تشدید نوسانات در بازارهای ارز و طلا، شاخص کل با رشدی جهشی از رقم ۹۵,۲۳۰ واحد در



تحریم‌های ناعادلانه از طریق راهکارها و الگوهای جدید سیاسی و اقتصادی با سایر اعضای برجام، کنترل و ایجاد ثبات در بازارهای ارزی و پولی و مالی و ایجاد جو اعتماد و اطمینان در کنار انتظار از کاهش تنش‌های تجاری بین المللی در سالهای آتی و تثبیت و رشد تدریجی قیمت‌های جهانی محصولات و کالاها، از عوامل ضروری و موثر برای رشد و توسعه اقتصادی و ایجاد شرایط مناسب در بازار سرمایه خواهد بود.

نسبت به پایان دوره مالی مورد گزارش به ترتیب افزایشی معادل ۶۳ و ۰/۸ درصدی را نشان می‌دهد.

ارزش کل بازار بورس از رقم ۳,۸۱۷ هزار میلیارد ریال در پایان آذرماه سال ۱۳۹۶ با ۵۵ درصد افزایش به رقم ۵,۹۲۴ هزار میلیارد ریال در پایان آذرماه ۹۷ بالغ گردیده است. تلاش تصمیم گیران ارشد کشور برای کاهش آثار زیانبار اقتصادی ناشی از اعمال

سرمایه‌گذاری‌های شرکت

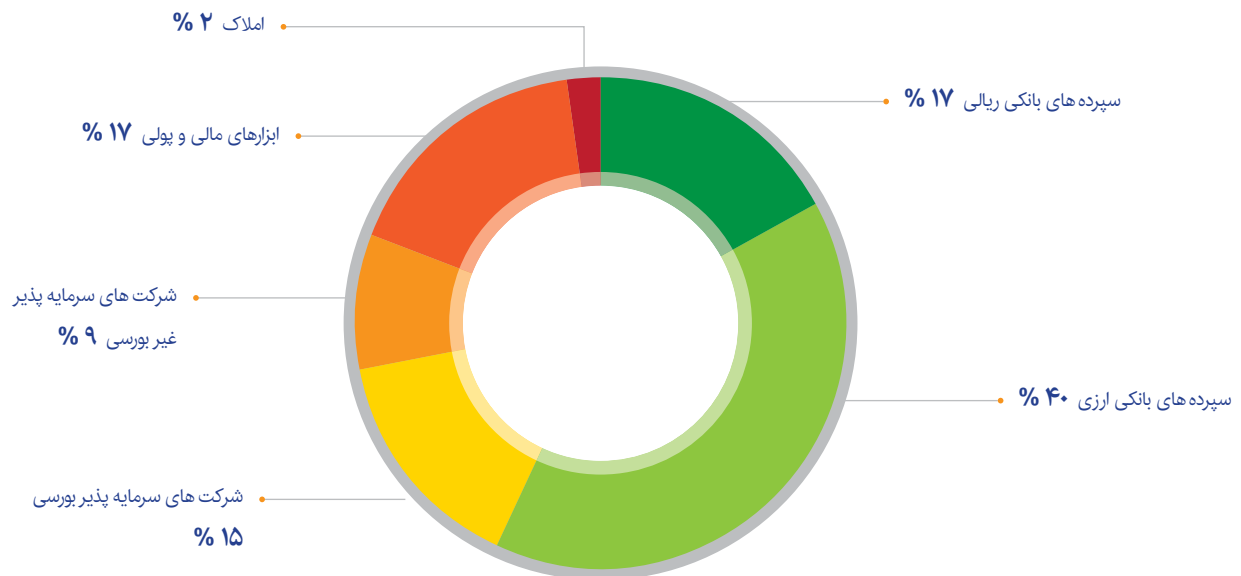
مدیران شرکت قرار گرفته است. در این ارتباط برای بهره‌برداری حداکثری از منابع ورودی، این منابع عمدتاً با ترکیب بهینه‌ای در دو بخش سهام و ابزارهای پولی و مالی در مقاطع مختلف طی دوره با نرخ سود مناسب سرمایه‌گذاری شد که درآمد مطلوبی نیز برای شرکت از این بخش‌ها کسب شده است. در انتهای دوره مالی مورد گزارش سهم سپرده‌های بانکی ارزی از مجموع سرمایه‌گذاری‌ها از رقم ۲۳ درصد در سال گذشته به ۴۰ درصد در دوره مالی مورد گزارش افزایش یافته است که عمدتاً ناشی از افزایش نرخ برابری ارز و مصوبه بیمه مرکزی جمهوری اسلامی ایران به شرکت‌های بیمه مبنی بر لزوم احتساب نرخ سامانه نیما برای تسعیر داراییها و بدهیهای ارزی می باشد. 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 کوتاه‌مدت و بلندمدت شرکت را در پایان سال مالی منتهی به ۹۷/۰۹/۳۰ نشان می‌دهد:

سود شرکت‌های بیمه به ویژه بیمه‌گران اتکایی عمدتاً از محل عایدات سرمایه‌گذاری منابع مالی شرکت تامین می شود. فعالیتهای بیمه‌گری برای شرکت ذخایر فنی را ایجاد می کند که به همراه حقوق صاحبان سهام در بازارهای پولی و مالی و بخش‌های دیگر اقتصادی سرمایه‌گذاری می شود. در واقع به دلیل شرایط رقابتی بازار بیمه کشور، مزیت رقابتی شرکت ناشی از بکارگیری بهینه و موثر منابع مالی است. بر این اساس مدیران شرکت با هدف ایجاد ارزش افزوده، تقویت بنیان مالی و افزایش سطح توانگری شرکت، در چارچوب مقررات مصوب شورای عالی بیمه با سطح مناسبی از ریسک پذیری، منابع مالی شرکت را در بخش‌های متنوع سرمایه‌گذاری نموده اند. منابع شرکت 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 با وجود نوسانات شدید ارزی و تکانه‌های آن در سایر بازارها منجمده طلا و بازار سرمایه، ترکیب سرمایه‌گذاری‌ها با لحاظ حفظ ارزش و نقد شوندگی مناسب داراییهای شرکت و کمترین تاثیرپذیری از کاهش ارزش پول ملی و در کنار آن، کسب بازده مناسب و متناسب، موردتوجه

۱۳۹۶/۹/۳۰		۱۳۹۷/۹/۳۰		نوع سرمایه‌گذاری
درصد از کل	بهای تمام شده	درصد از کل	بهای تمام شده	
۲۷٪	۱,۰۱۲,۹۴۲	۱۷٪	۹۲۶,۵۸۲	سپرده‌های بانکی ریالی
۲۳٪	۸۵۱,۳۱۷	۴۰٪	۲,۰۸۳,۷۰۴	سپرده‌های بانکی ارزی
۱۸٪	۶۷۸,۵۵۳	۱۵٪	۷۷۸,۸۶۴	شرکت‌های سرمایه‌پذیر بورسی
۱۲٪	۴۵۲,۵۳۶	۹٪	۴۹۹,۰۸۲	شرکت‌های سرمایه‌پذیر غیر بورسی
۱۷٪	۶۳۰,۷۳۸	۱۷٪	۸۹۶,۹۱۱	ابزارهای مالی و پولی
۳٪	۸۳,۰۱۱	۲٪	۸۳,۰۱۱	املاک
۱۰۰٪	۳,۷۰۹,۰۹۷	۱۰۰٪	۵,۲۶۸,۱۵۴	جمع کل

بهای تمام شده سرمایه‌گذاری‌های شرکت در پایان دوره مالی مورد گزارش از رشد ۴۲ درصدی نسبت به سال مالی قبل برخوردار بوده است که ۳۳ درصد از این رشد مربوط به سپرده‌های ارزی شرکت می‌باشد. شایان ذکر است که سرمایه‌گذاری‌های شرکت در بخش سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس و فرابورس براساس ارزش روز در تاریخ ترازنامه از اضافه ارزشی معادل ۲۵۷ میلیارد ریال نسبت به بهای تمام شده برخوردار است.



ترکیب سرمایه‌گذاری‌های شرکت براساس بهای تمام شده در تاریخ ۱۳۹۷/۰۹/۳۰

در سال مالی مورد گزارش سپرده‌های ارزی شرکت از لحاظ حجم حدود ۱۳ درصد و از لحاظ معادل ریالی حدود ۱۴۵ درصد نسبت به دوره مالی قبل رشد داشته است و همانگونه که پیشتر اشاره شد، عمده افزایش در این بخش مربوط به نرخ تسعیر ارز بوده که سیاست مدیران در حفظ منابع ارزی شرکت منجر به حفظ ارزش داراییهای شرکت و کسب بازده مناسب در این بخش شده است.

افزایش ۱۵ درصدی حجم سرمایه‌گذاری در شرکت‌های بورسی نیز با عنایت به پتانسیل‌های سودآوری موجود و در نظر گرفتن ریسک سیستماتیک شرایط فعلی بوده است.

جدول زیر ترکیب درآمدهای سرمایه‌گذاری شرکت را به تفکیک هر بخش نشان می‌دهد:

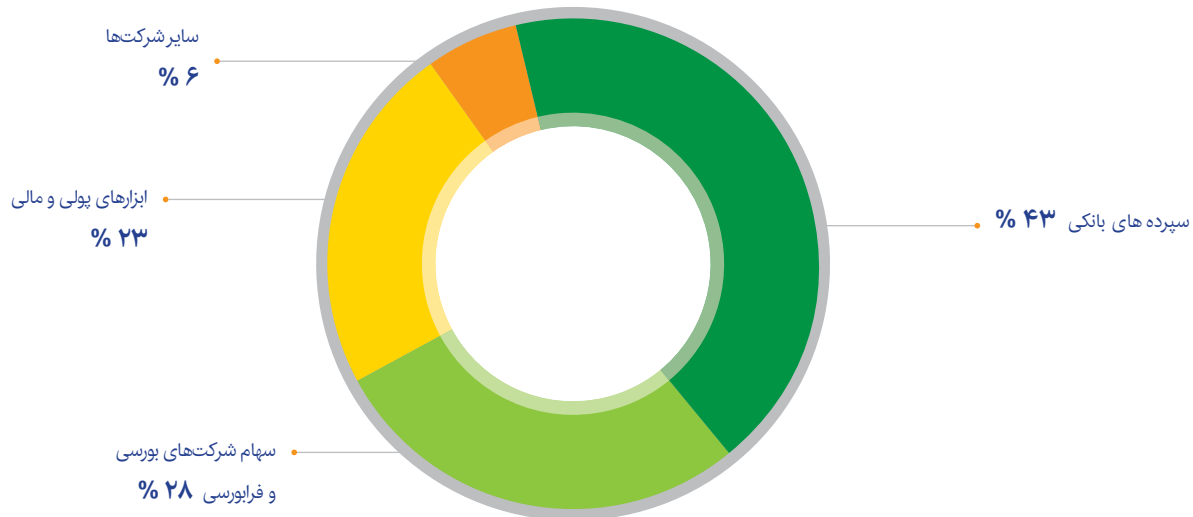
مبالغ به میلیون ریال

شرح درآمد سرمایه‌گذاری	۱۳۹۷/۹/۳۰		۱۳۹۶/۹/۳۰	
	مبلغ درآمد	درصد از کل	مبلغ درآمد	درصد از کل
سپرده‌های بانکی	۲۷۷,۲۵۲	۴۳%	۲۴۲,۵۹۲	۵۷%
سهام شرکت‌های بورسی و فرابورسی	۱۸۰,۶۸۵	۲۸%	۲۷,۹۵۶	۷%
ابزارهای پولی و مالی	۱۴۳,۹۰۷	۲۳%	۱۵۲,۴۲۶	۳۶%
سایر شرکت‌ها	۳۶,۶۷۲	۶%	۴۸۹	۰%
جمع درآمد سرمایه‌گذاریها	۶۳۸,۵۱۶	۱۰۰%	۴۲۳,۴۶۳	۱۰۰%



دوره مذکور وبه دلیل بهبود ورشد قابل توجه عملکرد شرکتها وصنایع، بازار سرمایه رشد مقطعی قابل توجهی را تجربه کرده است. با عنایت به این امر حضور فعال در بازار سرمایه در این دوره منجر به کسب بازده قابل توجه از این بازار شده و جهش بیش از ۶/۵ برابری درآمدهای سرمایه‌گذاری حاصل از سهام در سال مالی مورد گزارش را به همراه داشته است.

درآمد سرمایه‌گذاری‌های شرکت در دوره مورد گزارش رشدی معادل ۵۰/۷ درصد نسبت به دوره مالی قبل را نشان می‌دهد. همانطور که قبلا اشاره شد متنوع بودن ترکیب سرمایه‌گذاری‌های شرکت به لحاظ کنترل ریسک و دارابودن توان نقدشوندگی بالا، امکان حضور موثر در شرایط مختلف بازارهای مالی خصوصا بازارسرمایه را فراهم نموده است با توجه به شرایط حاکم بر اقتصاد داخلی در طی



ترکیب درآمدهای سرمایه‌گذاری طی دوره مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰

حاکمیت شرکتی

اصلاح شده است. هـ. موضوع تطبیق اساسنامه شرکت با اساسنامه نمونه موسسات بیمه که در اجرای ماده ۱۹ آیین نامه مورد بحث ابلاغ شده است در دستور کار مجمع عمومی فوق العاده شرکت که در سالجاری تشکیل می شود قرار داده خواهد شد.

و. کنترل‌های داخلی

با توجه به اینکه شرکت تحت نظارت بیمه مرکزی ایران و سازمان بورس و اوراق بهادار فعالیت می کند و ملزم به رعایت مقررات بیمه‌گری شامل مصوبات شورای عالی بیمه و مقررات حاکم بر ناشران پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران می باشد، موظف است سیستم کنترل‌های داخلی خود را با ضوابط دستورالعمل کنترل‌های داخلی دستگاههای نظارتی یاد شده منطبق نماید. به منظور تحکیم نظام حاکمیت شرکتی و تقویت کنترل‌های 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 کنترل‌های داخلی هدایت نموده است. در این ارتباط شرکت از منشور کمیته حسابرسی و منشور مدیریت حسابرسی داخلی که به تصویب هیات مدیره رسیده است برخوردار می باشد.

به منظور حسن اداره امور شرکت و در اجرای احکام مقرر در "آیین نامه حاکمیت شرکتی در موسسات بیمه"، اقدامات زیر در شرکت به عمل آمده است:

الف. علاوه بر کمیته حسابرسی و کنترل‌های داخلی، بر اساس تصمیم هیات مدیره کمیته دیگری نیز تحت عنوان مدیریت ریسک به ریاست عضو غیراجرایی هیات مدیره شکل گرفت. این کمیته‌ها که وظایف مقرر در دستورالعمل آیین نامه حاکمیت شرکتی را بر عهده دارند هیات مدیره را در اجرای وظایف سیاست‌گذاری و نظارتی یاری میکنند.

ب. علاوه بر کمیته‌های فوق، شرکت دارای شورای سرمایه‌گذاری متشکل از صاحبان داخل و خارج از شرکت است که سرمایه‌گذاری منابع مالی شرکت را سیاست‌گذاری و پایش می نمایند.

ج. شرکت در حال حاضر دارای مدیریت حسابرسی داخلی می باشد. با توجه به اینکه شرکت در مقایسه با شرکتهای بیمه مستقیم، از ساختار سازمانی محدودتری برخوردار است، درخصوص تشکیل تعداد واحدهای اجرایی موضوع آیین نامه حاکمیت شرکتی، پیشنهادی را به بیمه مرکزی ارائه نمود که مطابق پاسخی که دریافت می شود اقدام خواهد شد.

د. نمودار سازمانی شرکت با در نظر گرفتن ضوابط آیین نامه حاکمیت شرکتی

فعالیت‌های عمومی

الف. ترکیب سرمایه انسانی

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

جمع		تحصیلات			شرح
۱۳۹۶/۰۹/۳۰	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	فوق لیسانس و بالاتر	لیسانس	کمتر از لیسانس	
۳	۳	۱	۲	-	اعضای موظف هیات مدیره
۳۱	۳۱	۱۴	۸	۹	کارکنان
۳۴	۳۴	۱۵	۱۰	۹	مجموع

ب. معاملات سهام شرکت

براساس مقررات بند "ب" ماده ۹۹ قانون برنامه پنجم توسعه، از تاریخ ۱۳۹۰/۱۲/۲۴ تا ۱۳۹۳/۱۰/۲۴ معاملات سهام شرکت با نماد "ذاتکای" 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 گردید.

در سال مالی مورد گزارش بالغ بر ۳۴۳ میلیون سهم شرکت به ارزش بیش از ۴۲۴ میلیارد ریال در بازار اول فرابورس مورد معامله قرار گرفته و از تاریخ ۱۳۹۷/۱۰/۰۱ تا تاریخ ۱۳۹۷/۱۱/۳۰ نیز بالغ بر ۲۰۲ میلیون سهم شرکت به ارزش بیش از ۳۵۷ میلیارد ریال در این بازار معامله شده است. قیمت هر سهم شرکت از مبلغ ۱,۰۶۳ ریال در ابتدای دوره مورد گزارش به رقم ۱,۲۹۰ ریال در پایان دوره افزایش یافته و آخرین قیمت هر سهم در تاریخ ۱۳۹۷/۱۱/۳۰ مبلغ ۱,۷۴۷ ریال بوده است.



خلاصه عملکرد و وضعیت مالی

عملکرد			
عنوان	افزایش	۱۳۹۷/۹/۳۰	۱۳۹۶/۹/۳۰
		میلیون ریال	میلیون ریال
درآمدهای بیمه‌ای	۲۵٪	۹۳۵,۶۸۰	۷۴۸,۷۱۱
درآمد سرمایه‌گذاری‌ها	۵۱٪	۶۳۸,۵۱۶	۴۲۳,۴۶۳
سایر درآمدها	۶۹۶٪	۱,۱۰۸,۹۲۴	۱۳۹,۳۷۱
جمع درآمدها	۱۰۵٪	۲,۶۸۳,۱۲۰	۱,۳۱۱,۵۴۵
جمع هزینه‌ها (بیمه‌ای و غیر بیمه‌ای)	۴۴٪	۱,۰۴۸,۴۸۹	۷۳۰,۱۶۱
سود خالص قبل از کسر مالیات	۱۸۱٪	۱,۶۳۴,۶۳۱	۵۸۱,۳۸۴
سود خالص بعد از کسر مالیات	۱۵۸٪	۱,۴۰۹,۱۲۹	۵۴۶,۱۴۰

خلاصه وضعیت مالی			
عنوان	افزایش (کاهش)	۱۳۹۷/۹/۳۰	۱۳۹۶/۹/۳۰
		میلیون ریال	میلیون ریال
جمع سرمایه‌گذاری‌ها	۴۲٪	۵,۲۶۸,۱۵۵	۳,۷۰۹,۰۹۶
جمع ذخایر فنی	۶۰٪	۱,۱۵۶,۷۲۳	۷۲۲,۰۸۱
سرمایه پرداخت شده	۰٪	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰
جمع دارایی‌ها	۳۹٪	۵,۹۶۲,۳۱۵	۴,۳۰۰,۸۶۴
جمع بدهی‌ها	۷۲٪	۱,۴۹۸,۳۲۰	۸۷۰,۹۹۸
جمع حقوق صاحبان سهام	۳۰٪	۴,۴۶۳,۹۹۵	۳,۴۲۹,۸۶۶

سایر درآمدها به شرح جدول عملکرد فوق شامل مبلغ ۱,۱۱۰ میلیارد ریال سود حاصل از تسعیر ارزی می باشد که مطابق بخشنامه بانک مرکزی در خصوص موسسات بیمه، بر اساس اعمال نرخ برابری ارز در بازار ثانویه (نیما) حاصل شده است. نظر به اینکه سود مزبور توام با ورود نقدینگی نبوده و از طرفی افزایش نرخ ارز، خود موجب کاهش ارزش پول ملی شده است هیات مدیره پیشنهاد دارد به منظور حفظ توان مالی و نقدینگی شرکت، سود مزبور در حساب سود انباشته نگهداری و پس از کسب مجوزهای لازم به افزایش سرمایه تخصیص یابد.

اطلاعات مالی هر سهم		
شرح	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۹/۳۰
تعداد سهام	۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
مبلغ پرداخت شده هر سهم (ریال)	۱۰۰۰	۱۰۰۰
سود هر سهم (EPS) (بر اساس سرمایه در ترازنامه (ریال)	۵۶۳/۶۵	۲۱۸/۴۶
سود نقدی پیشنهادی هر سهم - DPS (ریال)	۱۵۰	۱۵۰

مقایسه عملکرد و برنامه

عنوان	برنامه	عملکرد	پوشش
سود ناخالص فعالیت بیمه ای	۱۶۰,۸۷۵	۶۲,۰۶۹	۳۹٪
درآمد سرمایه‌گذاری‌ها	۵۰۰,۰۰۰	۶۳۸,۵۱۶	۱۲۸٪
سایر درآمدها	۱,۰۶۰,۰۰۰	۱,۱۰۸,۹۲۴	۱۰۵٪
سود خالص قبل از کسر مالیات	۱,۵۶۲,۸۷۵	۱,۶۳۴,۶۳۱	۱۰۵٪
سود خالص بعد از کسر مالیات	۱,۳۲۴,۰۱۷	۱,۴۰۹,۱۲۹	۱۰۶٪

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	برنامه تعدیل شده	عملکرد	پیش‌بینی
	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۹/۳۰
سود خالص هر سهم (ریال) سرمایه جدید	۲۱۲	۵۲۹/۶۱	۵۶۳/۶۵	۲۷۰/۱۶

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 ۱۰۱۰ میلیارد ریال در سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰
- 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
- افزایش سرمایه شرکت حداقل به میزان ۲۵ درصد از محل منابع داخلی با اخذ مجوز از سازمان بورس و بیمه مرکزی و تصویب مجمع عمومی فوق العاده
- تحصیل مناسب‌ترین پوشش‌های اتکایی در دسترس برای ارتقای ظرفیت ریسک‌پذیری شرکت
- حضور در مجامع حرفه‌ای منطقه‌ای به منظور حفظ ارتباط با بیمه‌گران اتکایی دارای علائق و روابط تجاری با بازار بیمه داخل کشور
- برگزاری دوره‌های 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 ۶۲۲ میلیارد ریال در دهمین 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 ۱۳۹۸/۰۹/۳۰، حداقل به مبلغ ۶۹۱ میلیارد ریال و عایدی هر سهم حداقل به مبلغ ۲۷۰/۱۶ ریال



پیشنهادهای برای تصویب

- تصویب صورتهای مالی شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰
- تخصیص مبلغ ۷۰,۴۵۷ میلیون ریال از سود خالص سال به حساب اندوخته قانونی و مبلغ ۱۴۰,۹۱۳ میلیون ریال به حساب اندوخته سرمایه‌ای به استناد مواد ۲ و ۳ آیین‌نامه شماره ۶۱ مصوب شورای عالی بیمه
- تخصیص مبلغ ۳۷۵,۰۰۰ 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 حق‌الزحمه بازرس به هیات مدیره
- تعیین روزنامه کثیرالانتشار جهت درج اطلاعیه‌های شرکت

محمد مبین یار
روح‌اله رهنما فلاورجانی
سید محمد اسوده
حجت بوستین جی
رسول سعیدی





بخش دوم

گزارش حسابرسی و صورت‌های مالی

برای عملکرد سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰

گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی
شرکت بیمه اتکایی ایرانیان (سهامی عام)
به انضمام
صورت های مالی همراه با یادداشت های توضیحی
سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷

شرکت بیمه انکایی ایرانیان (سهامی عام)

فهرست مندرجات

شماره صفحه	عنوان
۱ الی ۴	گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی
۱	تأیید صورتهای مالی توسط هیات مدیره
	الف - صورتهای مالی مجموعه:
۲	ترازنامه مجموعه
۳	صورت سود و زیان و گردش حساب سود انباشته مجموعه
۴	صورت جریان وجوه نقد مجموعه
	ب - صورتهای مالی شرکت بیمه انکایی ایرانیان (سهامی عام) - شرکت اصلی
۵	ترازنامه
۶	صورت سود و زیان و گردش حساب سود انباشته
۷	صورت جریان وجوه نقد
۸ الی ۵۸	یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی تلفیقی مجموعه و شرکت بیمه انکایی ایرانیان (سهامی عام)
۱ الی ۲۱	پیوست (گزارش تفسیری مدیریت)



شماره:

تاریخ:



موسسه حسابرسی آزمون پرواز ایران مشهود
(حسابداری رسمی)

بسمه تعالی

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

گزارش نسبت به صورتهای مالی

مقدمه

۱- صورتهای مالی مجموعه و شرکت بیمه اتکایی ایرانیان (سهامی عام) شامل ترازنامه ها به تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷ و صورتهای سود و زیان و جریان وجوه نقد برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور و یادداشتهای توضیحی ۱ تا ۴۷ توسط این موسسه، حسابرسی شده است.

مسئولیت هیات مدیره در قبال صورتهای مالی

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

مسئولیت حسابرس و بازرس قانونی

۳- مسئولیت این موسسه، اظهار نظر نسبت به صورتهای مالی یاد شده بر اساس حسابرسی انجام شده طبق استانداردهای حسابرسی است. استانداردهای مزبور ایجاب میکنند این موسسه، الزامات آیین رفتار حرفه ای را رعایت و حسابرسی را به گونه ای برنامه ریزی و اجرا کند که از نبود تحریف یا اهمیت در صورتهای مالی، اطمینان معقول کسب شود. حسابرسی شامل اجرای روشهایی برای کسب شواهد حسابرسی درباره مبالغ و دیگر اطلاعات افشاء شده در صورتهای مالی است. انتخاب روشهای حسابرسی، به قضاوت حسابرس، از جمله ارزیابی خطرهای تحریف یا اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه در صورتهای مالی، بستگی دارد. برای ارزیابی این خطرها، کنترل های 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 هیات مدیره و نیز ارزیابی کلیت ارائه صورتهای مالی است. این موسسه اعتقاد دارد که شواهد حسابرسی کسب شده، برای اظهار نظر مشروط نسبت به صورتهای مالی، کافی و مناسب است.

همچنین این موسسه 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.



دفتر اسفهان: چهارراه قسطنطنیه/ساختمان حافظ،
طبقه ۱، پلاکهای ۲۰۹۹، ۲۰۹۸، ۲۰۹۷، ۲۰۹۶، ۲۰۹۵، ۲۰۹۴، ۲۰۹۳، ۲۰۹۲، ۲۰۹۱، ۲۰۹۰، ۲۰۸۹، ۲۰۸۸، ۲۰۸۷، ۲۰۸۶، ۲۰۸۵، ۲۰۸۴، ۲۰۸۳، ۲۰۸۲، ۲۰۸۱، ۲۰۸۰، ۲۰۷۹، ۲۰۷۸، ۲۰۷۷، ۲۰۷۶، ۲۰۷۵، ۲۰۷۴، ۲۰۷۳، ۲۰۷۲، ۲۰۷۱، ۲۰۷۰، ۲۰۶۹، ۲۰۶۸، ۲۰۶۷، ۲۰۶۶، ۲۰۶۵، ۲۰۶۴، ۲۰۶۳، ۲۰۶۲، ۲۰۶۱، ۲۰۶۰، ۲۰۵۹، ۲۰۵۸، ۲۰۵۷، ۲۰۵۶، ۲۰۵۵، ۲۰۵۴، ۲۰۵۳، ۲۰۵۲، ۲۰۵۱، ۲۰۵۰، ۲۰۴۹، ۲۰۴۸، ۲۰۴۷، ۲۰۴۶، ۲۰۴۵، ۲۰۴۴، ۲۰۴۳، ۲۰۴۲، ۲۰۴۱، ۲۰۴۰، ۲۰۳۹، ۲۰۳۸، ۲۰۳۷، ۲۰۳۶، ۲۰۳۵، ۲۰۳۴، ۲۰۳۳، ۲۰۳۲، ۲۰۳۱، ۲۰۳۰، ۲۰۲۹، ۲۰۲۸، ۲۰۲۷، ۲۰۲۶، ۲۰۲۵، ۲۰۲۴، ۲۰۲۳، ۲۰۲۲، ۲۰۲۱، ۲۰۲۰، ۲۰۱۹، ۲۰۱۸، ۲۰۱۷، ۲۰۱۶، ۲۰۱۵، ۲۰۱۴، ۲۰۱۳، ۲۰۱۲، ۲۰۱۱، ۲۰۱۰، ۲۰۰۹، ۲۰۰۸، ۲۰۰۷، ۲۰۰۶، ۲۰۰۵، ۲۰۰۴، ۲۰۰۳، ۲۰۰۲، ۲۰۰۱، ۲۰۰۰، ۱۹۹۹، ۱۹۹۸، ۱۹۹۷، ۱۹۹۶، ۱۹۹۵، ۱۹۹۴، ۱۹۹۳، ۱۹۹۲، ۱۹۹۱، ۱۹۹۰، ۱۹۸۹، ۱۹۸۸، ۱۹۸۷، ۱۹۸۶، ۱۹۸۵، ۱۹۸۴، ۱۹۸۳، ۱۹۸۲، ۱۹۸۱، ۱۹۸۰، ۱۹۷۹، ۱۹۷۸، ۱۹۷۷، ۱۹۷۶، ۱۹۷۵، ۱۹۷۴، ۱۹۷۳، ۱۹۷۲، ۱۹۷۱، ۱۹۷۰، ۱۹۶۹، ۱۹۶۸، ۱۹۶۷، ۱۹۶۶، ۱۹۶۵، ۱۹۶۴، ۱۹۶۳، ۱۹۶۲، ۱۹۶۱، ۱۹۶۰، ۱۹۵۹، ۱۹۵۸، ۱۹۵۷، ۱۹۵۶، ۱۹۵۵، ۱۹۵۴، ۱۹۵۳، ۱۹۵۲، ۱۹۵۱، ۱۹۵۰، ۱۹۴۹، ۱۹۴۸، ۱۹۴۷، ۱۹۴۶، ۱۹۴۵، ۱۹۴۴، ۱۹۴۳، ۱۹۴۲، ۱۹۴۱، ۱۹۴۰، ۱۹۳۹، ۱۹۳۸، ۱۹۳۷، ۱۹۳۶، ۱۹۳۵، ۱۹۳۴، ۱۹۳۳، ۱۹۳۲، ۱۹۳۱، ۱۹۳۰، ۱۹۲۹، ۱۹۲۸، ۱۹۲۷، ۱۹۲۶، ۱۹۲۵، ۱۹۲۴، ۱۹۲۳، ۱۹۲۲، ۱۹۲۱، ۱۹۲۰، ۱۹۱۹، ۱۹۱۸، ۱۹۱۷، ۱۹۱۶، ۱۹۱۵، ۱۹۱۴، ۱۹۱۳، ۱۹۱۲، ۱۹۱۱، ۱۹۱۰، ۱۹۰۹، ۱۹۰۸، ۱۹۰۷، ۱۹۰۶، ۱۹۰۵، ۱۹۰۴، ۱۹۰۳، ۱۹۰۲، ۱۹۰۱، ۱۹۰۰، ۱۸۹۹، ۱۸۹۸، ۱۸۹۷، ۱۸۹۶، ۱۸۹۵، ۱۸۹۴، ۱۸۹۳، ۱۸۹۲، ۱۸۹۱، ۱۸۹۰، ۱۸۸۹، ۱۸۸۸، ۱۸۸۷، ۱۸۸۶، ۱۸۸۵، ۱۸۸۴، ۱۸۸۳، ۱۸۸۲، ۱۸۸۱، ۱۸۸۰، ۱۸۷۹، ۱۸۷۸، ۱۸۷۷، ۱۸۷۶، ۱۸۷۵، ۱۸۷۴، ۱۸۷۳، ۱۸۷۲، ۱۸۷۱، ۱۸۷۰، ۱۸۶۹، ۱۸۶۸، ۱۸۶۷، ۱۸۶۶، ۱۸۶۵، ۱۸۶۴، ۱۸۶۳، ۱۸۶۲، ۱۸۶۱، ۱۸۶۰، ۱۸۵۹، ۱۸۵۸، ۱۸۵۷، ۱۸۵۶، ۱۸۵۵، ۱۸۵۴، ۱۸۵۳، ۱۸۵۲، ۱۸۵۱، ۱۸۵۰، ۱۸۴۹، ۱۸۴۸، ۱۸۴۷، ۱۸۴۶، ۱۸۴۵، ۱۸۴۴، ۱۸۴۳، ۱۸۴۲، ۱۸۴۱، ۱۸۴۰، ۱۸۳۹، ۱۸۳۸، ۱۸۳۷، ۱۸۳۶، ۱۸۳۵، ۱۸۳۴، ۱۸۳۳، ۱۸۳۲، ۱۸۳۱، ۱۸۳۰، ۱۸۲۹، ۱۸۲۸، ۱۸۲۷، ۱۸۲۶، ۱۸۲۵، ۱۸۲۴، ۱۸۲۳، ۱۸۲۲، ۱۸۲۱، ۱۸۲۰، ۱۸۱۹، ۱۸۱۸، ۱۸۱۷، ۱۸۱۶، ۱۸۱۵، ۱۸۱۴، ۱۸۱۳، ۱۸۱۲، ۱۸۱۱، ۱۸۱۰، ۱۸۰۹، ۱۸۰۸، ۱۸۰۷، ۱۸۰۶، ۱۸۰۵، ۱۸۰۴، ۱۸۰۳، ۱۸۰۲، ۱۸۰۱، ۱۸۰۰، ۱۷۹۹، ۱۷۹۸، ۱۷۹۷، ۱۷۹۶، ۱۷۹۵، ۱۷۹۴، ۱۷۹۳، ۱۷۹۲، ۱۷۹۱، ۱۷۹۰، ۱۷۸۹، ۱۷۸۸، ۱۷۸۷، ۱۷۸۶، ۱۷۸۵، ۱۷۸۴، ۱۷۸۳، ۱۷۸۲، ۱۷۸۱، ۱۷۸۰، ۱۷۷۹، ۱۷۷۸، ۱۷۷۷، ۱۷۷۶، ۱۷۷۵، ۱۷۷۴، ۱۷۷۳، ۱۷۷۲، ۱۷۷۱، ۱۷۷۰، ۱۷۶۹، ۱۷۶۸، ۱۷۶۷، ۱۷۶۶، ۱۷۶۵، ۱۷۶۴، ۱۷۶۳، ۱۷۶۲، ۱۷۶۱، ۱۷۶۰، ۱۷۵۹، ۱۷۵۸، ۱۷۵۷، ۱۷۵۶، ۱۷۵۵، ۱۷۵۴، ۱۷۵۳، ۱۷۵۲، ۱۷۵۱، ۱۷۵۰، ۱۷۴۹، ۱۷۴۸، ۱۷۴۷، ۱۷۴۶، ۱۷۴۵، ۱۷۴۴، ۱۷۴۳، ۱۷۴۲، ۱۷۴۱، ۱۷۴۰، ۱۷۳۹، ۱۷۳۸، ۱۷۳۷، ۱۷۳۶، ۱۷۳۵، ۱۷۳۴، ۱۷۳۳، ۱۷۳۲، ۱۷۳۱، ۱۷۳۰، ۱۷۲۹، ۱۷۲۸، ۱۷۲۷، ۱۷۲۶، ۱۷۲۵، ۱۷۲۴، ۱۷۲۳، ۱۷۲۲، ۱۷۲۱، ۱۷۲۰، ۱۷۱۹، ۱۷۱۸، ۱۷۱۷، ۱۷۱۶، ۱۷۱۵، ۱۷۱۴، ۱۷۱۳، ۱۷۱۲، ۱۷۱۱، ۱۷۱۰، ۱۷۰۹، ۱۷۰۸، ۱۷۰۷، ۱۷۰۶، ۱۷۰۵، ۱۷۰۴، ۱۷۰۳، ۱۷۰۲، ۱۷۰۱، ۱۷۰۰، ۱۶۹۹، ۱۶۹۸، ۱۶۹۷، ۱۶۹۶، ۱۶۹۵، ۱۶۹۴، ۱۶۹۳، ۱۶۹۲، ۱۶۹۱، ۱۶۹۰، ۱۶۸۹، ۱۶۸۸، ۱۶۸۷، ۱۶۸۶، ۱۶۸۵، ۱۶۸۴، ۱۶۸۳، ۱۶۸۲، ۱۶۸۱، ۱۶۸۰، ۱۶۷۹، ۱۶۷۸، ۱۶۷۷، ۱۶۷۶، ۱۶۷۵، ۱۶۷۴، ۱۶۷۳، ۱۶۷۲، ۱۶۷۱، ۱۶۷۰، ۱۶۶۹، ۱۶۶۸، ۱۶۶۷، ۱۶۶۶، ۱۶۶۵، ۱۶۶۴، ۱۶۶۳، ۱۶۶۲، ۱۶۶۱، ۱۶۶۰، ۱۶۵۹، ۱۶۵۸، ۱۶۵۷، ۱۶۵۶، ۱۶۵۵، ۱۶۵۴، ۱۶۵۳، ۱۶۵۲، ۱۶۵۱، ۱۶۵۰، ۱۶۴۹، ۱۶۴۸، ۱۶۴۷، ۱۶۴۶، ۱۶۴۵، ۱۶۴۴، ۱۶۴۳، ۱۶۴۲، ۱۶۴۱، ۱۶۴۰، ۱۶۳۹، ۱۶۳۸، ۱۶۳۷، ۱۶۳۶، ۱۶۳۵، ۱۶۳۴، ۱۶۳۳، ۱۶۳۲، ۱۶۳۱، ۱۶۳۰، ۱۶۲۹، ۱۶۲۸، ۱۶۲۷، ۱۶۲۶، ۱۶۲۵، ۱۶۲۴، ۱۶۲۳، ۱۶۲۲، ۱۶۲۱، ۱۶۲۰، ۱۶۱۹، ۱۶۱۸، ۱۶۱۷، ۱۶۱۶، ۱۶۱۵، ۱۶۱۴، ۱۶۱۳، ۱۶۱۲، ۱۶۱۱، ۱۶۱۰، ۱۶۰۹، ۱۶۰۸، ۱۶۰۷، ۱۶۰۶، ۱۶۰۵، ۱۶۰۴، ۱۶۰۳، ۱۶۰۲، ۱۶۰۱، ۱۶۰۰، ۱۵۹۹، ۱۵۹۸، ۱۵۹۷، ۱۵۹۶، ۱۵۹۵، ۱۵۹۴، ۱۵۹۳، ۱۵۹۲، ۱۵۹۱، ۱۵۹۰، ۱۵۸۹، ۱۵۸۸، ۱۵۸۷، ۱۵۸۶، ۱۵۸۵، ۱۵۸۴، ۱۵۸۳، ۱۵۸۲، ۱۵۸۱، ۱۵۸۰، ۱۵۷۹، ۱۵۷۸، ۱۵۷۷، ۱۵۷۶، ۱۵۷۵، ۱۵۷۴، ۱۵۷۳، ۱۵۷۲، ۱۵۷۱، ۱۵۷۰، ۱۵۶۹، ۱۵۶۸، ۱۵۶۷، ۱۵۶۶، ۱۵۶۵، ۱۵۶۴، ۱۵۶۳، ۱۵۶۲، ۱۵۶۱، ۱۵۶۰، ۱۵۵۹، ۱۵۵۸، ۱۵۵۷، ۱۵۵۶، ۱۵۵۵، ۱۵۵۴، ۱۵۵۳، ۱۵۵۲، ۱۵۵۱، ۱۵۵۰، ۱۵۴۹، ۱۵۴۸، ۱۵۴۷، ۱۵۴۶، ۱۵۴۵، ۱۵۴۴، ۱۵۴۳، ۱۵۴۲، ۱۵۴۱، ۱۵۴۰، ۱۵۳۹، ۱۵۳۸، ۱۵۳۷، ۱۵۳۶، ۱۵۳۵، ۱۵۳۴، ۱۵۳۳، ۱۵۳۲، ۱۵۳۱، ۱۵۳۰، ۱۵۲۹، ۱۵۲۸، ۱۵۲۷، ۱۵۲۶، ۱۵۲۵، ۱۵۲۴، ۱۵۲۳، ۱۵۲۲، ۱۵۲۱، ۱۵۲۰، ۱۵۱۹، ۱۵۱۸، ۱۵۱۷، ۱۵۱۶، ۱۵۱۵، ۱۵۱۴، ۱۵۱۳، ۱۵۱۲، ۱۵۱۱، ۱۵۱۰، ۱۵۰۹، ۱۵۰۸، ۱۵۰۷، ۱۵۰۶، ۱۵۰۵، ۱۵۰۴، ۱۵۰۳، ۱۵۰۲، ۱۵۰۱، ۱۵۰۰، ۱۴۹۹، ۱۴۹۸، ۱۴۹۷، ۱۴۹۶، ۱۴۹۵، ۱۴۹۴، ۱۴۹۳، ۱۴۹۲، ۱۴۹۱، ۱۴۹۰، ۱۴۸۹، ۱۴۸۸، ۱۴۸۷، ۱۴۸۶، ۱۴۸۵، ۱۴۸۴، ۱۴۸۳، ۱۴۸۲، ۱۴۸۱، ۱۴۸۰، ۱۴۷۹، ۱۴۷۸، ۱۴۷۷، ۱۴۷۶، ۱۴۷۵، ۱۴۷۴، ۱۴۷۳، ۱۴۷۲، ۱۴۷۱، ۱۴۷۰، ۱۴۶۹، ۱۴۶۸، ۱۴۶۷، ۱۴۶۶، ۱۴۶۵، ۱۴۶۴، ۱۴۶۳، ۱۴۶۲، ۱۴۶۱، ۱۴۶۰، ۱۴۵۹، ۱۴۵۸، ۱۴۵۷، ۱۴۵۶، ۱۴۵۵، ۱۴۵۴، ۱۴۵۳، ۱۴۵۲، ۱۴۵۱، ۱۴۵۰، ۱۴۴۹، ۱۴۴۸، ۱۴۴۷، ۱۴۴۶، ۱۴۴۵، ۱۴۴۴، ۱۴۴۳، ۱۴۴۲، ۱۴۴۱، ۱۴۴۰، ۱۴۳۹، ۱۴۳۸، ۱۴۳۷، ۱۴۳۶، ۱۴۳۵، ۱۴۳۴، ۱۴۳۳، ۱۴۳۲، ۱۴۳۱، ۱۴۳۰، ۱۴۲۹، ۱۴۲۸، ۱۴۲۷، ۱۴۲۶، ۱۴۲۵، ۱۴۲۴، ۱۴۲۳، ۱۴۲۲، ۱۴۲۱، ۱۴۲۰، ۱۴۱۹، ۱۴۱۸، ۱۴۱۷، ۱۴۱۶، ۱۴۱۵، ۱۴۱۴، ۱۴۱۳، ۱۴۱۲، ۱۴۱۱، ۱۴۱۰، ۱۴۰۹، ۱۴۰۸، ۱۴۰۷، ۱۴۰۶، ۱۴۰۵، ۱۴۰۴، ۱۴۰۳، ۱۴۰۲، ۱۴۰۱، ۱۴۰۰، ۱۳۹۹، ۱۳۹۸، ۱۳۹۷، ۱۳۹۶، ۱۳۹۵، ۱۳۹۴، ۱۳۹۳، ۱۳۹۲، ۱۳۹۱، ۱۳۹۰، ۱۳۸۹، ۱۳۸۸، ۱۳۸۷، ۱۳۸۶، ۱۳۸۵، ۱۳۸۴، ۱۳۸۳، ۱۳۸۲، ۱۳۸۱، ۱۳۸۰، ۱۳۷۹، ۱۳۷۸، ۱۳۷۷، ۱۳۷۶، ۱۳۷۵، ۱۳۷۴، ۱۳۷۳، ۱۳۷۲، ۱۳۷۱، ۱۳۷۰، ۱۳۶۹، ۱۳۶۸، ۱۳۶۷، ۱۳۶۶، ۱۳۶۵، ۱۳۶۴، ۱۳۶۳، ۱۳۶۲، ۱۳۶۱، ۱۳۶۰، ۱۳۵۹، ۱۳۵۸، ۱۳۵۷، ۱۳۵۶، ۱۳۵۵، ۱۳۵۴، ۱۳۵۳، ۱۳۵۲، ۱۳۵۱، ۱۳۵۰، ۱۳۴۹، ۱۳۴۸، ۱۳۴۷، ۱۳۴۶، ۱۳۴۵، ۱۳۴۴، ۱۳۴۳، ۱۳۴۲، ۱۳۴۱، ۱۳۴۰، ۱۳۳۹، ۱۳۳۸، ۱۳۳۷، ۱۳۳۶، ۱۳۳۵، ۱۳۳۴، ۱۳۳۳، ۱۳۳۲، ۱۳۳۱، ۱۳۳۰، ۱۳۲۹، ۱۳۲۸، ۱۳۲۷، ۱۳۲۶، ۱۳۲۵، ۱۳۲۴، ۱۳۲۳، ۱۳۲۲، ۱۳۲۱، ۱۳۲۰، ۱۳۱۹، ۱۳۱۸، ۱۳۱۷، ۱۳۱۶، ۱۳۱۵، ۱۳۱۴، ۱۳۱۳، ۱۳۱۲، ۱۳۱۱، ۱۳۱۰، ۱۳۰۹، ۱۳۰۸، ۱۳۰۷، ۱۳۰۶، ۱۳۰۵، ۱۳۰۴، ۱۳۰۳، ۱۳۰۲، ۱۳۰۱، ۱۳۰۰، ۱۲۹۹، ۱۲۹۸، ۱۲۹۷، ۱۲۹۶، ۱۲۹۵، ۱۲۹۴، ۱۲۹۳، ۱۲۹۲، ۱۲۹۱، ۱۲۹۰، ۱۲۸۹، ۱۲۸۸، ۱۲۸۷، ۱۲۸۶، ۱۲۸۵، ۱۲۸۴، ۱۲۸۳، ۱۲۸۲، ۱۲۸۱، ۱۲۸۰، ۱۲۷۹، ۱۲۷۸، ۱۲۷۷، ۱۲۷۶، ۱۲۷۵، ۱۲۷۴، ۱۲۷۳، ۱۲۷۲، ۱۲۷۱، ۱۲۷۰، ۱۲۶۹، ۱۲۶۸، ۱۲۶۷، ۱۲۶۶، ۱۲۶۵، ۱۲۶۴، ۱۲۶۳، ۱۲۶۲، ۱۲۶۱، ۱۲۶۰، ۱۲۵۹، ۱۲۵۸، ۱۲۵۷، ۱۲۵۶، ۱۲۵۵، ۱۲۵۴، ۱۲۵۳، ۱۲۵۲، ۱۲۵۱، ۱۲۵۰، ۱۲۴۹، ۱۲۴۸، ۱۲۴۷، ۱۲۴۶، ۱۲۴۵، ۱۲۴۴، ۱۲۴۳، ۱۲۴۲، ۱۲۴۱، ۱۲۴۰، ۱۲۳۹، ۱۲۳۸، ۱۲۳۷، ۱۲۳۶، ۱۲۳۵، ۱۲۳۴، ۱۲۳۳، ۱۲۳۲، ۱۲۳۱، ۱۲۳۰، ۱۲۲۹، ۱۲۲۸، ۱۲۲۷، ۱۲۲۶، ۱۲۲۵، ۱۲۲۴، ۱۲۲۳، ۱۲۲۲، ۱۲۲۱، ۱۲۲۰، ۱۲۱۹، ۱۲۱۸، ۱۲۱۷، ۱۲۱۶، ۱۲۱۵، ۱۲۱۴، ۱۲۱۳، ۱۲۱۲، ۱۲۱۱، ۱۲۱۰، ۱۲۰۹، ۱۲۰۸، ۱۲۰۷، ۱۲۰۶، ۱۲۰۵، ۱۲۰۴، ۱۲۰۳، ۱۲۰۲، ۱۲۰۱، ۱۲۰۰، ۱۱۹۹، ۱۱۹۸، ۱۱۹۷، ۱۱۹۶، ۱۱۹۵، ۱۱۹۴، ۱۱۹۳، ۱۱۹۲، ۱۱۹۱، ۱۱۹۰، ۱۱۸۹، ۱۱۸۸، ۱۱۸۷، ۱۱۸۶، ۱۱۸۵، ۱۱۸۴، ۱۱۸۳، ۱۱۸۲، ۱۱۸۱، ۱۱۸۰، ۱۱۷۹، ۱۱۷۸، ۱۱۷۷، ۱۱۷۶، ۱۱۷۵، ۱۱۷۴، ۱۱۷۳، ۱۱۷۲، ۱۱۷۱، ۱۱۷۰، ۱۱۶۹، ۱۱۶۸، ۱۱۶۷، ۱۱۶۶، ۱۱۶۵، ۱۱۶۴، ۱۱۶۳، ۱۱۶۲، ۱۱۶۱، ۱۱۶۰، ۱۱۵۹، ۱۱۵۸، ۱۱۵۷، ۱۱۵۶، ۱۱۵۵، ۱۱۵۴، ۱۱۵۳، ۱۱۵۲، ۱۱۵۱، ۱۱۵۰، ۱۱۴۹، ۱۱۴۸، ۱۱۴۷، ۱۱۴۶، ۱۱۴۵، ۱۱۴۴، ۱۱۴۳، ۱۱۴۲، ۱۱۴۱، ۱۱۴۰، ۱۱۳۹، ۱۱۳۸، ۱۱۳۷، ۱۱۳۶، ۱۱۳۵، ۱۱۳۴، ۱۱۳۳، ۱۱۳۲، ۱۱۳۱، ۱۱۳۰، ۱۱۲۹، ۱۱۲۸، ۱۱۲۷، ۱۱۲۶، ۱۱۲۵، ۱۱۲۴، ۱۱۲۳، ۱۱۲۲، ۱۱۲۱، ۱۱۲۰، ۱۱۱۹، ۱۱۱۸، ۱۱۱۷، ۱۱۱۶، ۱۱۱۵، ۱۱۱۴، ۱۱۱۳، ۱۱۱۲، ۱۱۱۱، ۱۱۱۰، ۱۱۰۹، ۱۱۰۸، ۱۱۰۷، ۱۱۰۶، ۱۱۰۵، ۱۱۰۴، ۱۱۰۳، ۱۱۰۲، ۱۱۰۱، ۱۱۰۰، ۱۰۹۹، ۱۰۹۸، ۱۰۹۷، ۱۰۹۶، ۱۰۹۵، ۱۰۹۴، ۱۰۹۳، ۱۰۹۲، ۱۰۹۱، ۱۰۹۰، ۱۰۸۹، ۱۰۸۸، ۱۰۸۷، ۱۰۸۶، ۱۰۸۵، ۱۰۸۴، ۱۰۸۳، ۱۰۸۲، ۱۰۸۱، ۱۰۸۰، ۱۰۷۹، ۱۰۷۸، ۱۰۷۷، ۱۰۷۶، ۱۰۷۵، ۱۰۷۴، ۱۰۷۳، ۱۰۷۲، ۱۰۷۱، ۱۰۷۰، ۱۰۶۹، ۱۰۶۸، ۱۰۶۷، ۱۰۶۶، ۱۰۶۵، ۱۰۶۴، ۱۰۶۳، ۱۰۶۲، ۱۰۶۱، ۱۰۶۰، ۱۰۵۹، ۱۰۵۸، ۱۰۵۷، ۱۰۵۶، ۱۰۵۵، ۱۰۵۴، ۱۰۵۳، ۱۰۵۲، ۱۰۵۱، ۱۰۵۰، ۱۰۴۹، ۱۰۴۸، ۱۰۴۷، ۱۰۴۶، ۱۰۴۵، ۱۰۴۴، ۱۰۴۳، ۱۰۴۲، ۱۰۴۱، ۱۰۴۰، ۱۰۳۹، ۱۰۳۸، ۱۰۳۷، ۱۰۳۶، ۱۰۳۵، ۱۰۳۴، ۱۰۳۳، ۱۰۳۲، ۱۰۳۱، ۱۰۳۰، ۱۰۲۹، ۱۰۲۸، ۱۰۲۷، ۱۰۲۶، ۱۰۲۵، ۱۰۲۴، ۱۰۲۳، ۱۰۲۲، ۱۰۲۱، ۱۰۲۰، ۱۰۱۹، ۱۰۱۸، ۱۰۱۷، ۱۰۱۶، ۱۰۱۵، ۱۰۱۴، ۱۰۱۳، ۱۰۱۲، ۱۰۱۱، ۱۰۱۰، ۱۰۰۹، ۱۰۰۸، ۱۰۰۷، ۱۰۰۶، ۱۰۰۵، ۱۰۰۴، ۱۰۰۳، ۱۰۰۲، ۱۰۰۱، ۱۰۰۰، ۹۹۹، ۹۹۸، ۹۹۷، ۹۹۶، ۹۹۵، ۹۹۴، ۹۹۳، ۹۹۲، ۹۹۱، ۹۹۰، ۹۸۹، ۹

گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی (ادامه)
شرکت بیمه اتکایی ایرانیان (سهامی عام)

مبانی اظهار نظر مشروط

۴- احتساب ذخایر "برگشت حق بیمه" و "فنی تکمیلی و خطرات طبیعی" (موضوع یادداشت‌های توضیحی ۱۸ و ۲۰) که بابت تضمین تعهدات شرکت در مقابل بیمه نامه های برگشتی و خسارات ناشی از حوادث فاجعه آمیز و براساس مصوبات شورای عالی بیمه محاسبه و در صورتهای مالی منظور شده، شرایط شناخت به عنوان بدهی را نداشته و مغایر با استانداردهای حسابداری می باشند.

اظهار نظر مشروط

۵- به نظر این موسسه، به استثنای آثارمورد مندرج در بند ۴، صورتهای مالی یاد شده در بالا، وضعیت مالی مجموعه و شرکت بیمه اتکایی ایرانیان (سهامی عام) در تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷ و عملکرد مالی و جریانهای نقدی مجموعه و شرکت را برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه های با اهمیت، طبق استاندارد های حسابداری، به نحو مطلوب نشان می دهد.

تأکید بر مطلب خاص

۶- اظهار نظر این موسسه در اثر مفاد بندهای ۱-۶ و ۲-۶ ذیل مشروط نشده است:

۱-۶- بر اساس آخرین رای صادره در هیات تجدید نظر، بخش عمده ای از اعتبارات مالیات بر ارزش افزوده سنوات ۱۳۹۱ لغایت ۱۳۹۴ (جمعاً مبلغ ۲۷ میلیارد ریال) منعکس در یادداشت توضیحی ۳-۷، مورد پذیرش سازمان امور مالیاتی قرار نگرفته است. لیکن با عنایت به تناقض آرا صادره توسط هیأت بدوی و تجدید نظر و نیز نظر کارشناسی مجدد و سوابق قبلی در خصوص وصول نقدی اعتبارات مالیاتی سنوات ۱۳۸۹ و ۱۳۹۰، موضوع از طریق ارجاع پرونده به هیأت موضوع ماده ۲۵۱ مکرر در حال پیگیری است. لذا باز یافت اعتبارات فوق الذکر و نیز مبلغ ۴۸/۷ میلیارد ریال اعتبارات ایجاد شده از سال ۱۳۹۵ تا تاریخ ترازنامه مشروط به مشخص شدن نتایج پیگیریهای شرکت و آرای نهایی سازمان امور مالیاتی در این ارتباط می باشد.

۲-۶- داراییها و بدهیهای ارزی (به استثنای مطالبات از دو شرکت خارجی که بدلیل تحریمهای اعمال شده و ابهام در نحوه و زمان وصول آنها با نرخهای بانک مرکزی تسعیر شده)، با نرخهای مندرج در یادداشت توضیحی ۴۴ تسعیر که جمعاً منجر به شناسایی مبلغ ۱۱۰ میلیارد ریال درآمد گردیده است.

سایر بندهای توضیحی

۷- صورتهای مالی سال منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۶ شرکت، توسط موسسه حسابرسی دیگری مورد حسابرسی قرار گرفته و در گزارش مورخ ۶ اسفند ماه ۱۳۹۶ آن موسسه، نسبت به صورتهای مالی مزبور نظر "مشروط" اظهار شده است.

گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی (ادامه)
شرکت بیمه اتکایی ایرانیان (سهامی عام)

گزارش در مورد سایر اطلاعات

۸- مسئولیت "سایر اطلاعات" با هیأت مدیره شرکت است. "سایر اطلاعات" شامل اطلاعات موجود در گزارش تفسیری مدیریت است.

اظهار نظر این موسسه نسبت به صورتهای مالی، در برگزیده اظهار نظر نسبت به "سایر اطلاعات" نیست و نسبت به آن هیچ گونه اطمینانی اظهار نمی شود.

در ارتباط با حسابرسی صورتهای مالی، مسئولیت این موسسه مطالعه «سایر اطلاعات» به منظور شناسایی مغایرتهای یا اهمیت آن با صورتهای مالی یا با اطلاعات کسب شده در فرآیند حسابرسی و یا تحریفهای یا اهمیت است. در صورتیکه این موسسه به این نتیجه برسد که تحریف یا اهمیتی در «سایر اطلاعات» وجود دارد، باید این موضوع را گزارش کند. در این خصوص لازم است توجه استفاده کنندگان را به نکات مندرج در بند ۴ این گزارش جلب نماید.

گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی شرکت بیمه اتکایی ایرانیان (سهامی عام)

گزارش در مورد سایر وظایف بازرس قانونی

۹- مفاد ماده ۲۴۰ اصلاحیه قانون تجارت در ارتباط با پرداخت سود سهام مصوب در مهلت مقرر قانونی رعایت نگردیده است.

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

۱۱- گزارش هیأت 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 رسیدگی های انجام شده، نظر این موسسه به موارد با اهمیتی که حاکی از مغایرت اطلاعات مندرج در گزارش مذکور با اسناد و مدارک ارائه شده از جانب هیأت مدیره، جلب نشده است.

گزارش در مورد سایر مسئولیتهای قانونی و مقرراتی حسابرس

۱۲- با عنایت به موارد مندرج در بند ۲-۶، درآمد ناشی از تسعیر ارز داراییهای شرکت عملاً منجر به ورود جریانهای نقدی نشده است، لذا توصیه می گردد این موضوع در تصمیم گیری در خصوص تقسیم سود، مدنظر قرار گیرد.



گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانوني (ادامه)
شرکت بیمه اتکایی ایرانیان (سهامي عام)

۱۳- این موسسه در انطباق عملیات شرکت با آئین نامه های مصوب شورای عالی بیمه مرکزی جمهوری اسلامی ایران در سال مالی مورد گزارش به استثنای عدم انتشار ترازنامه شرکت در روزنامه رسمي و یکی از روزنامه های کثیرالانتشار، به مورد با اهمیت دیگری از عدم رعایت مقررات برخورد ننموده است. لازم به ذکر است با عنایت به مهلت در نظر گرفته شده توسط بیمه مرکزی بابت تصویب اساسنامه جدید توسط شرکت، اقدامات جهت تطبیق ساختار سازمانی با مفاد اساسنامه و آیین نامه شماره ۹۳ در جریان می باشد.

۱۴- طی سال مالی مورد گزارش، الزامات سازمان بورس و اوراق بهادار در ارتباط با افشای فوری تصمیمات مجمع عمومی سالانه، ارسال صورتجلسه مجمع مذکور حداکثر ظرف مدت ده روز پس از تشکیل به مرجع ثبت شرکتها، افشاء اطلاعات مربوط به وضعیت عملیات ماهانه و نیز ارائه کلیت صورتهای مالی طبق صورتهای مالی نمونه شرکتهای بیمه موضوع ابلاغیه های مدیریت نظارت بر ناشران سازمان بورس و اوراق بهادار رعایت نگردیده است.

۱۵- با تأکید بر تدوین و اصلاح اکثر موارد عنوان شده در این بند تا تاریخ این گزارش، طی سال مالی مورد گزارش، در محدوده رسیدگیهای انجام شده، به استثنای تدوین آئین نامه های پرسنلی، ساختار سازمانی حدود وظایف و اختیارات هر پست، این موسسه به موارد با اهمیت از عدم رعایت مقررات ناظر بر کنترلهای داخلی حاکم بر گزارشگری مالی برخورد ننموده است.

۱۶- در اجرای ماده ۳۳ دستور العمل اجرایی مبارزه با پولشویی توسط حسابریستان، رعایت مفاد قانون مزبور و آئین نامه و دستور العمل های اجرایی مرتبط در چارچوب چک لیستهای ابلاغی مرجع ذیربط و استاندارد های حسابرسي، توسط این مؤسسه مورد ارزیابی قرار گرفته است. در این خصوص، به مواردی حاکی از عدم رعایت قوانین و مقررات یاد شده برخورد نشده است.

تاریخ: ۳۰ بهمن ماه ۱۳۹۷

موسسه حسابرسي آزمون پردازان ایران مشهود

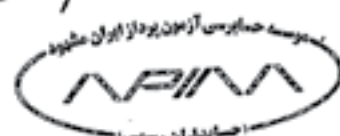
(حسابداران رسمي)

محمد رضا گلچین پور

شماره عضویت ۸۰۰۶۷۱

نیما جناب

شماره عضویت ۹۰۱۸۲۴





بیمه اتکایی ایرانیان

(سهام عام)

شرکت بیمه اتکایی ایرانیان (سهام عام)

شماره:

تاریخ:

پیوست:

صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۷

مجمع عمومی عادی صاحبان سهام

با احترام

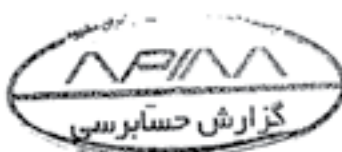
به پیوست صورت‌های مالی شرکت بیمه اتکایی ایرانیان (سهام عام) مربوط به سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۷ تقدیم می‌شود. اجزای تشکیل دهنده صورت‌های مالی به شرح زیر است:

شماره صفحه

	الف- صورت‌های مالی مجموعه:
۲	۱- ترازنامه
۳	۲- صورت سود و زیان
۴	۲-۱- گردش حساب سود (زیان) انباشته
۵	۳- صورت جریان وجوه نقد
	پ- صورت‌های مالی اصلی:
۶	۱- ترازنامه
۷	۲- صورت سود و زیان
۸	۲-۱- گردش حساب سود (زیان) انباشته
۹	۳- صورت جریان وجوه نقد
	۴- یادداشت‌های توضیحی:
۱۰-۱۱	• تاریخچه و فعالیت
۱۱	• مبانی تهیه صورت‌های مالی
۱۱-۱۳	• اهم رویه‌های حسابداری
۱۵-۵۸	• یادداشت‌های مربوط به اقلام مندرج در صورت‌های مالی و سایر اطلاعات مالی

صورت‌های مالی بر اساس استانداردهای حسابداری و الزامات مصوب شورای عالی بیمه تهیه شده و در تاریخ ۱۳۹۷/۱۱/۰۶ به تصویب هیئت مدیره شرکت رسیده است.

امضاء	سمت	نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیئت مدیره
	رئیس هیئت مدیره	رسول سعدی	شرکت ارزش آفرینان پاسارگاد (سهام عام)
	مدیرعامل و نایب رئیس هیئت مدیره	-	سید محمد آسوده
	عضو هیئت مدیره		حجت پورستین چی
	عضو هیئت مدیره		محمد مبین یار
	عضو هیئت مدیره	روح الله دهنما فلاوریجانی	بانک سرمایه (سهام عام)



شرکت بیمه انکار، ابرازیان (سهام عام)

تبر از نامه مجموعه

در تاریخ ۳۰ آذر ۱۳۹۷

۱۳۹۶/۰۹/۳۰	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	تفاوت	بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	۱۳۹۶/۰۹/۳۰	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	تفاوت	دارایی ها
۶۱,۹۱۸,۳۹۷,۵۰۳	۶۴,۱۲۵,۳۳۹,۹۱۸	۲,۲۰۶,۹۴۲,۴۱۵	بدهی به بیمه گران و بیمه گران انکار	۳۷,۰۸۸,۱۳۲,۲۶۰	۳۷,۰۸۸,۱۳۲,۲۶۰	۰	موجودی نقد
۵,۵۲۷,۵۵۷,۵۵۹	۳,۲۶۰,۳۲۶,۷۶۴	۲,۲۶۷,۲۳۰,۷۹۵	سایر حسابهای پرداختی	۲,۳۸۹,۱۸۴,۸۱۰,۱۲۱	۳,۹۸۸,۱۹۷,۶۲۱,۳۳۴	۱,۵۹۹,۰۱۳,۴۱۳,۲۱۳	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۲۵,۶۳۳,۸۲۱,۳۸۷	۲۳۷,۷۷۸,۹۷۰,۵۳۰	۲۱۲,۱۴۵,۱۴۸,۱۴۳	مطالبات پرداختی	۲۶۴,۵۵۵,۲۸۶,۷۷۷	۳۰۸,۵۷۵,۸۲۳,۷۸۴	۴۲,۰۲۰,۳۳۷,۰۰۷	مطالبات از بیمه گران و بیمه گران انکار
۲,۵۲۵,۱۲۹,۲۵۰	۷۸۰,۹۳۳,۱۵۰	۱,۷۴۴,۱۹۶,۱۰۰	سود سهام پرداختی	۱۲۲,۹۸۶,۳۳۳,۵۵۳	۱,۶۷۰,۶۲۳,۳۳۰,۳۸۳	۱,۵۴۷,۶۳۶,۹۹۷	سایر حسابهای دریافتی
۲۲۶,۵۹۴,۳۷۹,۱۹۹	۲۸۳,۳۳۷,۳۳۹,۱۰۹	۶۰,۷۴۲,۹۵۹,۷۱۰	ذخیره حق بیمه	۳۹,۱۲۴,۰۸۶,۲۶۵	۴۹,۳۲۹,۸۵۶,۸۶۴	۱۰,۲۰۵,۷۷۲,۷۹۹	سهم بیمه گران انکار از ذخایر نقدی
۴۰۸,۹۰۱,۰۳۶,۹۹۱	۷۳۶,۹۲۹,۷۸۳,۸۴۴	۳۲۸,۰۲۸,۷۵۶,۸۵۳	ذخیره خسارت معوق	۱,۳۳۱,۱۲۳,۴۰۰,۳۲۹	۱,۳۰۴,۱۷۶,۸۵۷,۷۸۳	۲۶,۹۴۶,۵۴۲,۵۴۶	سرمایه گذاری های بلند مدت
۱۹۳,۶۶۹,۹۰۱	۱۳,۶۸۰,۹۳۱,۳۳۰	۱,۲۸۷,۲۶۱,۴۲۹	ذخیره ریسک های معوق	۶,۲۱۵,۳۲۶,۰۱۰	۸,۳۱۶,۹۸۴,۶۲۴	۲,۱۰۱,۶۵۸,۶۰۴	مطالبات بلند مدت
۸۶,۳۹۱,۳۲۷,۶۸۲	۱۲۲,۶۷۳,۷۷۳,۵۶۹	۳۶,۲۸۲,۴۴۶,۸۸۷	سایر ذخایر نقدی	۱۲۱,۹۰۸,۳۶۲,۴۰۳	۱۱۷,۸۶۸,۱۷۳,۸۲۳	۴,۰۳۴,۱۹۰,۵۴۰	دارایی های ثابت مشهود
۳۳,۳۳۶,۵۵۱,۹۲۹	۳۷,۵۲۵,۲۶۶,۳۹۳	۴,۱۸۸,۷۱۴,۴۴۲	حق بیمه سالهای آتی	۳۹۱,۹۹۷,۰۰۰	۳۹۱,۹۹۷,۰۰۰	۰	دارایی های نامشهود
۷,۹۵۶,۲۱۷,۹۱۷	۱۱,۱۵۷,۶۹۰,۱۰۸	۳,۲۰۱,۴۷۳,۱۷۳	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۶,۱۲۴,۳۳۰,۴۱۷	۵,۰۸۳,۸۳۳,۶۲۶	۱,۰۴۰,۵۰۰,۷۹۰	سایر دارایی ها
۸۷۰,۹۹۸,۳۰۹,۳۱۸	۱,۳۹۸,۳۲۰,۳۹۲,۷۶۵	۵۱۷,۳۲۲,۰۶۰,۴۴۷	جمع بدهی ها				
۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	حقوق صاحبان سهام				
۱۵۱,۳۴۲,۰۰۰,۰۰۰	۲۲۱,۸۹۹,۰۰۰,۰۰۰	۷۰,۵۵۷,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه و سود انباشته				
۱۵۵,۹۰۳,۰۰۰,۰۰۰	۲۹۶,۸۱۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰,۹۱۳,۰۰۰,۰۰۰	اندرخته قانونی				
۵۷,۰۱۴,۶۲۶,۳۷۰	۵۷,۰۱۴,۶۲۶,۳۷۰	۰	اندرخته سرمایه ای				
۵۸۹,۲۱۴,۱۰۹,۲۶۷	۱,۳۱۱,۲۸۳,۸۵۵,۱۳۱	۷۲۱,۰۶۹,۷۴۵,۸۶۴	سود انباشته				
۳,۳۵۳,۵۷۳,۷۵۵,۸۳۷	۳,۳۸۷,۲۱۴,۵۳۱,۵۰۱	۳۳,۶۴۰,۶۵۷,۷۶۴	جمع حقوق صاحبان سهام				
۲,۳۲۴,۵۷۱,۹۶۵,۱۵۵	۵,۹۸۵,۵۳۴,۹۲۶,۲۶۶	۳,۶۶۰,۹۶۲,۳۵۵,۱۱۱	جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام				

مدیر عامل
 بهشتی جدایی پادشاه
 پادشاهای تو خدای
 بهشتی جدایی پادشاه
 بهشتی جدایی پادشاه



جمع دارایی ها

گزارش حسابرسی

صورت سود و زیان مجموعه

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۷

پادداشت	سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۷	سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۶
حق بیمه انکابی قبولی	۹۰۰,۶۷۶,۹۶۱,۶۹۵	۶۵۴,۳۴۷,۵۹۱,۳۴۹
کاهش (افزایش) ذخایر حق بیمه	(۵۶,۸۴۲,۹۴۹,۹۱۰)	(۵۳,۱۹۸,۷۷۸,۰۵۰)
درآمد حق بیمه	۸۴۳,۸۳۴,۰۱۱,۷۸۵	۶۰۱,۱۴۸,۸۱۳,۲۹۹
حق بیمه انکابی واگذاری	۶۶,۶۰۳,۸۶۴,۳۳۲	۲۹,۱۶۷,۷۵۲,۸۴۰
کاهش (افزایش) ذخیره حق بیمه انکابی واگذاری	(۱۶,۴۸۲,۲۹۰,۶۳۳)	(۵,۷۳۱,۰۹۶,۸۹۶)
هزینه حق بیمه انکابی واگذاری	(۵۰,۱۲۱,۵۷۳,۷۰۹)	(۲۳,۲۳۶,۶۵۵,۹۴۴)
درآمد حق بیمه سهم نگهداری	۷۹۳,۷۱۲,۲۳۸,۰۷۶	۵۵۷,۷۱۲,۱۵۷,۳۵۵
خسارت پرداختی	۲۵۳,۲۸۷,۱۴۲,۷۹۴	۳۵۵,۳۸۱,۵۹۰,۴۶۸
افزایش (کاهش) ذخیره خسارت معوق	۳۴۱,۵۱۶,۰۰۸,۵۷۲	(۱,۲۲۱,۴۷۲,۱۷۹)
هزینه خسارت	(۵۹۴,۸۰۳,۱۵۱,۳۶۶)	(۳۵۴,۱۶۰,۱۱۸,۲۸۹)
خسارت دریافتی از بیمه گران انکابی	۳۱,۷۲۴,۴۶۵,۵۸۶	۷۸,۸۸۸,۵۶۶,۲۰۰
افزایش (کاهش) ذخیره خسارت معوق بیمه گران انکابی	(۶,۹۶۶,۶۹۰,۰۲۶)	(۱۹,۵۱۸,۸۱۹,۳۸۸)
خسارت سهم بیمه گران انکابی	۲۴,۷۵۷,۷۷۵,۵۶۰	۵۹,۳۶۹,۷۴۶,۸۱۲
هزینه خسارت سهم نگهداری	(۵۷۰,۰۴۵,۳۷۵,۸۰۶)	(۲۹۴,۷۹۰,۳۷۱,۲۷۷)
هزینه کارمزد و کارمزد متعلق	۲۳۲,۴۱۷,۹۳۴,۱۰۵	۱۷۳,۴۹۲,۱۵۸,۷۹۴
درآمد کارمزد و کارمزد متعلق انکابی	(۱,۱۷۱,۳۶۶,۰۹۰)	(۱۰,۱۸۲,۸۶۹,۷۹۴)
هزینه کارمزد و کارمزد متعلق سهم نگهداری	(۲۳۱,۲۴۶,۵۶۸,۰۱۵)	۱۶۳,۳۰۹,۲۸۹,۰۰۰
کاهش (افزایش) سایر ذخایر فنی	(۳۶,۲۸۳,۳۲۵,۸۸۷)	(۲۳,۰۱۵,۹۳۱,۷۹۰)
سایر درآمدها و هزینه های بیمه ای	(۱۸,۶۸۱,۰۹۷)	۴,۰۲۹,۰۳۱,۵۹۶
خالص سایر درآمدها و هزینه های بیمه ای	(۳۶,۳۰۲,۰۰۶,۹۸۴)	(۱۸,۹۶۶,۹۰۰,۱۹۴)
درآمد سرمایه گذاری از محل ذخایر فنی	۱۰۵,۸۶۸,۹۸۱,۶۷۲	۷۴,۷۱۶,۸۰۲,۹۴۱
سود ناخالص فعالیت بیمه ای	۶۱,۹۸۷,۴۶۸,۹۲۳	۱۵۵,۳۶۲,۳۹۹,۶۲۵
درآمد سرمایه گذاری از محل سایر منابع	۵۳۲,۱۵۸,۳۶۹,۱۳۵	۳۵۹,۷۰۲,۱۳۱,۶۱۴
هزینه های اداری و عمومی	(۶۸,۹۲۷,۴۶۷,۵۹۲)	(۶۲,۰۹۵,۹۰۸,۶۲۲)
سود عملیاتی	۵۲۵,۲۱۸,۳۷۰,۴۸۶	۴۵۲,۹۶۸,۶۲۲,۶۱۷
سایر درآمدها و هزینه های غیر بیمه ای	۱,۱۰۸,۹۲۴,۱۱۳,۱۰۵	۱۳۹,۳۷۰,۷۲۰,۶۸۸
سود مجموعه قبل از کسر مالیات	۱,۶۳۴,۱۴۲,۴۸۳,۵۹۱	۵۹۲,۳۴۹,۳۴۳,۳۰۵
مالیات بر درآمد :		
مالیات جاری	(۲۲۳,۸۳۷,۵۱۷,۳۸۱)	(۳۵,۲۴۳,۷۰۴,۲۷۳)
مالیات های قبل	(۱,۶۶۴,۱۹۰,۵۴۶)	-
سود خالص	(۲۲۵,۵۰۱,۷۰۷,۹۲۷)	(۳۵,۲۴۳,۷۰۴,۲۷۳)
سود خالص هر سهم (ریال)	۱,۴۰۸,۶۴۰,۷۷۵,۶۶۴	۵۵۷,۰۹۵,۶۳۸,۸۳۴
سود پایه هر سهم :	۵۶۳/۴۶	۲۲۲/۸۳
عملیاتی	۲۱۰/۰۹	۱۸۷/۷۹
غیر عملیاتی	۳۵۳/۳۷	۴۵/۱۷
سود پایه هر سهم (ریال)	۵۶۳/۴۶	۲۲۲/۹۶



پاداشتهای توضیحی بخش حسابرسی صورت های مالی است.

شرکت بیمه انکایر ایرانسان (سهامی عام)

گردش حساب سود انباشته مجموعه

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۷

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۶	سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۷	یادداشت
ریال	ریال	
۵۵۷,۰۹۵,۶۳۸,۸۳۲	۱,۴۰۸,۶۴۰,۷۷۵,۶۶۴	سود خالص
۲۸۹,۰۲۱,۲۷۰,۶۳۵	۵۸۹,۲۱۴,۱۰۹,۴۶۷	سود انباشته ابتدای سال
۱,۰۴۶,۱۳۷,۱۰۹,۴۶۷	۱,۹۹۷,۸۵۴,۸۸۵,۱۳۱	سود قابل تخصیص
(۳۷۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۳۷۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	سود سهام مصوب
۶۷۱,۱۳۷,۱۰۹,۴۶۷	۱,۶۲۲,۸۵۴,۸۸۵,۱۳۱	سود قابل تخصیص :
(۲۷,۳۰۸,۰۰۰,۰۰۰)	(۷۰,۳۵۷,۰۰۰,۰۰۰)	۲۴ اندوخته قانونی
(۵۴,۶۱۵,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۴۰,۹۱۳,۰۰۰,۰۰۰)	۲۵ اندوخته سرمایه ای
(۸۱,۹۲۳,۰۰۰,۰۰۰)	(۲۱۱,۳۷۰,۰۰۰,۰۰۰)	
۵۸۹,۲۱۴,۱۰۹,۴۶۷	۱,۴۱۱,۴۸۴,۸۸۵,۱۳۱	سود انباشته پایان سال

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



یادداشت‌های توضیحی ، بخش جداگانه ناپذیر صورت های مالی است .

شرکت بیمه انکائی ایران (سهامی عام)

صورت جریان وجوه نقد مجموعه

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۷

پادداشت	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۹/۳۰
جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی :	۳۹۹,۳۹۲,۲۶۷,۳۵۶	۳۹۵,۳۲۵,۱۷۲,۶۲۰
بازده سرمایه گذاری و سود پرداختی بابت تامین مالی		
وجوه پرداختی سود سهام	(۳۷۱,۷۳۵,۲۵۶,۳۰۰)	(۳۸۴,۷۰۰,۷۰۹,۸۵۰)
جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از بازده سرمایه گذاری و سود پرداختی بابت تامین مالی	(۳۷۱,۷۳۵,۲۵۶,۳۰۰)	(۳۸۴,۷۰۰,۷۰۹,۸۵۰)
مالیات بر درآمد :		
مالیات بر درآمد پرداختی	(۳۲,۴۱۸,۷۲۱,۹۲۳)	(۲۷,۰۳۸,۴۵۲,۰۰۰)
فعالیت‌های سرمایه گذاری :		
وجوه پرداختی جهت خرید دارایی های ثابت مشهود و سایر دارایی ها	(۱,۳۷۳,۳۶۳,۹۲۷)	(۱,۰۷۵,۸۰۰,۰۶۴)
وجوه پرداختی جهت خرید نرم افزارها	-	(۱۶۰,۰۰۰,۰۰۰)
جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت‌های سرمایه گذاری	(۱,۳۷۳,۳۶۳,۹۲۷)	(۱,۳۳۵,۸۰۰,۰۶۴)
جریان خالص خروج وجه نقد قبل از فعالیت‌های تامین مالی	(۶,۱۳۵,۰۷۴,۷۹۴)	(۱۷,۶۴۹,۰۸۹,۲۹۴)
فعالیت‌های تامین مالی :		
وجوه دریافتی حاصل از افزایش سرمایه	-	۲۸۵۰۸,۴۶۳,۲۰۰
جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت‌های تامین مالی	-	۲۸۵۰۸,۴۶۳,۲۰۰
خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد	(۶,۱۳۵,۰۷۴,۷۹۴)	۱۰,۸۵۹,۳۷۳,۹۰۶
مانده وجه نقد در ابتدای سال	۳۲,۰۸۸,۱۳۲,۲۶۰	۲۰,۹۹۰,۴۳۲,۹۴۰
تاثیر تغییرات نرخ ارز	۱۱,۶۵۸,۶۵۲,۰۷۳	۲۳۸,۳۲۵,۴۱۴
مانده وجه نقد در پایان سال	۳۷,۶۱۱,۷۰۹,۵۳۹	۳۲,۰۸۸,۱۳۲,۲۶۰
مبادلات غیر نقدی	۳۹	۴۱۱,۰۸۳,۳۶۶,۸۴۰



پادداشتهای توضیحی ، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است .

Handwritten signatures and stamps at the bottom of the page, including a large signature and a circular stamp.

فَسِرْكُنْ بِبِسْمِ الْإِلهِ الْإِنْسَانِ (سُورَةُ الْفَاتِحَةِ، آيَةُ ١)

וְהָיָה

در تاریخ ۳۰ آذر ۱۳۹۷

[illegible]

شرکت بیمه انکای ایران (سهامی عام)

صورت سود و زیان

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۷

پادداشت	سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۷	سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۶
حق بیمه انکایی قبولی	۹۰۰,۶۷۶,۹۶۱,۶۹۵	۶۵۴,۳۲۷,۵۹۱,۳۴۹
کاهش (افزایش) ذخایر حق بیمه	(۵۶,۸۲۲,۹۴۹,۹۱۰)	(۵۳,۱۹۸,۷۷۸,۰۵۰)
درآمد حق بیمه	۸۴۳,۸۵۴,۰۱۱,۷۸۵	۶۰۱,۱۲۸,۸۱۳,۲۹۹
حق بیمه انکایی واگذاری	۶۶,۶۰۳,۸۶۴,۳۳۲	۴۹,۱۶۷,۷۵۲,۸۴۰
کاهش (افزایش) ذخیره حق بیمه انکایی واگذاری	(۱۶,۸۸۲,۲۹۰,۶۲۳)	(۵,۷۳۱,۰۹۶,۸۹۶)
هزینه حق بیمه انکایی واگذاری	(۵۰,۱۲۱,۵۷۳,۷۰۹)	(۲۳,۲۳۶,۶۵۵,۹۴۴)
درآمد حق بیمه سهم نگهداری	۷۹۳,۷۱۲,۴۳۸,۰۷۶	۵۵۷,۷۱۲,۱۵۷,۳۵۵
خسارت پرداختی	۲۵۳,۲۸۷,۱۴۲,۷۹۴	۲۵۵,۳۸۱,۵۹۰,۴۶۸
افزایش (کاهش) ذخیره خسارت معوق	۳۴۱,۵۱۶,۰۰۸,۵۷۲	(۱,۲۲۱,۴۷۲,۱۷۹)
هزینه خسارت	(۵۹۴,۸۰۳,۱۵۱,۳۶۶)	(۳۵۴,۱۶۰,۱۱۸,۲۸۹)
خسارت دریافتی از بیمه گران انکایی	۳۱,۷۲۴,۴۶۵,۵۸۶	۷۸,۸۸۸,۵۶۶,۲۰۰
افزایش (کاهش) ذخیره خسارت معوق بیمه گران انکایی	(۶,۹۶۶,۶۹۰,۰۲۶)	(۱۹,۵۱۸,۸۱۹,۳۸۸)
خسارت سهم بیمه گران انکایی	۲۴,۷۵۷,۷۷۵,۵۶۰	۵۹,۳۶۹,۷۴۶,۸۱۲
هزینه خسارت سهم نگهداری	(۵۷۰,۰۴۵,۳۷۵,۸۰۶)	(۲۹۴,۷۹۰,۳۷۱,۴۷۷)
هزینه کارمزد و کارمزد منابع	۲۳۲,۲۱۷,۹۳۴,۱۰۵	۱۷۳,۴۹۲,۱۵۸,۷۹۴
درآمد کارمزد و کارمزد منابع انکایی	(۱,۱۷۱,۳۶۶,۰۹۰)	(۱۰,۱۸۲,۸۶۹,۷۹۴)
هزینه کارمزد و کارمزد منابع سهم نگهداری	(۲۳۱,۲۴۶,۵۶۸,۰۱۵)	۱۶۳,۳۰۹,۲۸۹,۰۰۰
کاهش (افزایش) سایر ذخایر فنی	(۳۶,۲۸۳,۳۲۵,۸۸۷)	(۲۳,۰۱۵,۹۳۱,۷۹۰)
سایر درآمدها و هزینه های بیمه ای	(۱۸,۶۸۱,۰۹۷)	۴,۰۴۹,۰۳۱,۵۹۶
خالص سایر درآمدها و هزینه های بیمه ای	(۳۶,۳۰۲,۰۰۶,۹۸۴)	(۱۸,۹۶۶,۹۰۰,۱۹۴)
درآمد سرمایه گذاری از محل ذخایر فنی	۱۰۵,۹۵۰,۰۴۶,۳۷۰	۷۲,۸۳۲,۵۲۹,۳۰۰
سود ناخالص فعالیت بیمه ای	۶۲,۰۶۸,۵۳۳,۶۴۱	۱۵۳,۴۷۸,۱۴۵,۹۸۴
درآمد سرمایه گذاری از محل سایر منابع	۵۳۲,۵۶۵,۸۲۶,۹۰۳	۲۵۰,۶۳۰,۹۲۵,۱۳۵
هزینه های اداری و عمومی	(۶۸,۹۲۷,۴۶۷,۵۹۲)	(۶۲,۰۹۵,۹۰۸,۶۲۴)
سود عملیاتی	۵۲۵,۷۰۶,۹۱۲,۹۵۲	۴۴۲,۰۱۳,۱۸۲,۴۹۷
سایر درآمدها و هزینه های غیر بیمه ای	۱,۱۰۸,۹۲۴,۱۱۳,۱۰۵	۱۳۹,۳۷۰,۷۲۰,۶۸۸
سود خالص قبل از مالیات	۱,۶۳۴,۶۳۱,۰۴۶,۰۵۷	۵۸۱,۳۸۳,۹۰۳,۱۸۵
مالیات بر درآمد:		
سال جاری	(۲۲۳,۸۳۷,۵۱۷,۳۸۱)	(۳۵,۲۴۳,۷۰۴,۴۷۳)
سال های قبل	(۱,۶۶۴,۱۹۰,۵۴۶)	-
سود خالص	(۲۲۵,۵۰۱,۷۰۷,۹۲۷)	(۳۵,۲۴۳,۷۰۴,۴۷۳)
سود خالص هر سهم (ریال)	۱,۴۰۹,۱۲۹,۳۱۸,۱۳۰	۵۴۶,۱۴۰,۱۹۸,۷۱۲
سود پایه هر سهم:	۵۴۳/۶۵	۴۱۸/۴۶
عملیاتی	۲۱۰/۲۸	۱۸۳/۲۱
غیر عملیاتی	۲۵۳/۳۷	۴۵/۱۷
سود پایه هر سهم (ریال)	۵۶۳/۶۵	۲۲۸/۲۸

پاداشتهای توجیهی و بخشهای ناپذیر صورت های مالی است.

شرکت بیمه اتکایی ایرانیان (سهامی عام)

گردش حساب سود انباشته

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۷

پادداشت	سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۷	سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۶
سود خالص	۱,۴۰۹,۱۲۹,۳۱۸,۱۳۰	۵۲۶,۱۴۰,۱۹۸,۷۱۲
سود انباشته ابتدای سال	۵۶۵,۵۰۵,۸۹۸,۶۵۳	۴۷۶,۲۸۸,۶۹۹,۹۴۱
سود قابل تخصیص	۱,۹۷۴,۶۳۵,۲۱۶,۷۸۳	۱,۰۲۲,۴۲۸,۸۹۸,۶۵۳
سود سهام مصوب	(۳۷۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۳۷۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)
سود قابل تخصیص:	۱,۵۹۹,۶۳۵,۲۱۶,۷۸۳	۶۴۷,۴۲۸,۸۹۸,۶۵۳
اندوخته قانونی	۲۴ (۷۰,۴۵۷,۰۰۰,۰۰۰)	(۲۷,۳۰۸,۰۰۰,۰۰۰)
اندوخته سرمایه ای	۲۵ (۱۴۰,۹۱۳,۰۰۰,۰۰۰)	(۵۴,۶۱۵,۰۰۰,۰۰۰)
		(۸۱,۹۲۳,۰۰۰,۰۰۰)
سود انباشته پایان سال	۱,۳۸۸,۲۶۵,۲۱۶,۷۸۳	۵۶۵,۵۰۵,۸۹۸,۶۵۳

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

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است.



[Signature]

[Signature]

[Signature]

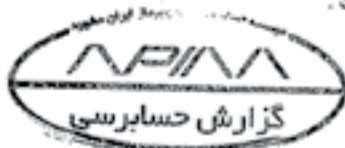
شرکت سیمه اتکایی اسپرانس (سهامی عام)

صورت جریان وجوه نقد

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۷

سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰	یادداشت
ریال	ریال	
۳۹۵,۳۲۵,۸۷۲,۶۲۰	۳۹۹,۳۹۲,۴۶۷,۳۵۶	۳۸ جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیتهای عملیاتی : پایزه سرمایه گذاری و سود پرداختی بابت تامین مالی
(۳۸۴,۷۰۰,۷۰۹,۸۵۰)	(۳۷۱,۷۳۵,۴۵۶,۳۰۰)	وجوه پرداختی سود سهام
(۳۸۴,۷۰۰,۷۰۹,۸۵۰)	(۳۷۱,۷۳۵,۴۵۶,۳۰۰)	جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از بازده سرمایه گذاری و سود پرداختی بابت تامین مالی
		مالیات بر درآمد :
(۳۷,۰۳۸,۴۵۲,۰۰۰)	(۳۲,۴۱۸,۷۲۱,۹۲۳)	مالیات بر درآمد پرداختی
		فعالتهای سرمایه گذاری :
(۱,۰۷۵,۸۰۰,۰۶۴)	(۱,۳۷۳,۳۶۳,۹۲۷)	وجوه پرداختی جهت خرید دارایی های ثابت مشهود و سایر دارایی ها
(۱۶۰,۰۰۰,۰۰۰)	-	وجوه پرداختی جهت خرید نرم افزارها
(۱,۲۳۵,۸۰۰,۰۶۴)	(۱,۳۷۳,۳۶۳,۹۲۷)	جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالتهای سرمایه گذاری
(۱۷,۶۴۹,۰۸۹,۲۹۴)	(۶,۱۳۵,۰۷۴,۷۹۴)	جریان خالص خروج وجه نقد قبل از فعالتهای تامین مالی
		فعالتهای تامین مالی :
۲۸,۵۰۸,۴۶۳,۲۰۰	-	وجوه دریافتی حاصل از افزایش سرمایه
۲۸,۵۰۸,۴۶۳,۲۰۰	-	جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالتهای تامین مالی
۱۰,۸۵۹,۳۷۳,۹۰۶	(۶,۱۳۵,۰۷۴,۷۹۴)	خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد
۲۰,۹۹۰,۳۳۲,۹۲۰	۳۲,۰۸۸,۱۳۲,۲۶۰	مانده وجه نقد در ابتدای سال
۲۳۸,۳۲۵,۴۱۲	۱۱,۶۵۸,۶۵۲,۰۷۳	تأثیر تغییرات نرخ ارز
۳۲,۰۸۸,۱۳۲,۲۶۰	۳۷,۶۱۱,۷۰۹,۵۳۹	مانده وجه نقد در پایان سال
۴۱۱,۰۸۳,۳۶۶,۸۴۰	۳۰,۵۸۰,۹۹۹,۶۲۱	۳۹ مبادلات غیر نقدی

یادداشتهای توضیحی ، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است .



Handwritten signatures and stamps of the audit firm and company representatives.

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



بیمه اتکایی ایرانیان
(سهامی عام)

همگام با
شرکت‌های بیمه
در مدیریت ریسک
Together
We Manage
The Risk



بیمه اتکایی ایرانیان
(سهامی عام)

www.iranianre.com