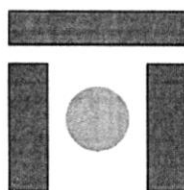


به نام خدا



شرکت بیمه اتکایی ایرانیان

(سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

مکمل و متمم صورت های مالی

برای دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱

فهرست

۲.....	مقدمه
۳.....	الف- ماهیت کسب و کار بیمه
۴.....	ب- معرفی شرکت
۵.....	سرمایه و ترکیب سهامداران
۵.....	هیأت مدیره و مدیرعامل
۶.....	بخش دوم- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف
۶.....	چشم انداز
۶.....	راهبردهای شرکت
۶.....	اهداف کلان
۷.....	اهداف راهبردی
۷.....	ارزشهای بنیادی سازمان
۷.....	هدف سالیانه
۸.....	بخش سوم- مهمترین منابع، ریسکها و روابط شرکت
۸.....	الف- منابع
۱۰.....	ب- ریسکها
۱۱.....	ریسک بازار
۱۱.....	ریسک اعتبار
۱۱.....	ریسک نقدینگی
۱۱.....	ریسک عملیاتی
۱۲.....	سایر ریسکها
۱۳.....	ج- روابط شرکت
۱۴.....	بخش چهارم- نتایج عملیات و چشم انداز آینده
۱۴.....	فعالیت بیمه انکابی
۱۴.....	فعالیت های سرمایه گذاری
۱۶.....	سایر برنامه های آتی شرکت
۱۷.....	بخش پنجم- اهم معیارها و شاخص ها برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده
۱۷.....	جایگاه شرکت در بازار بیمه انکابی
۱۷.....	ترکیب پورتنوی بیمه ای شرکت
۱۸.....	عملکرد بیمه های انکابی
۱۹.....	عملکرد و وضعیت مالی
۲۰.....	شاخصها و نسبت های کلیدی عملکرد
۲۰.....	سایر برنامه ها و توضیحات با اهمیت

شماره:

تاریخ:

پیوست:

گزارش تفسیری مدیریت
مکمل و متمم صورت های مالی
برای شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱

مقدمه

گزارش تفسیری مدیریت حاضر، مکمل و متمم صورت های مالی دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱ در ارائه اطلاعات سودمند جهت اتخاذ تصمیمات اقتصادی می باشد. با توجه به اینکه این گزارش، گزارشی توصیفی است که زمینه ای را برای تفسیر وضعیت مالی، عملکرد مالی و جریان های نقدی واحد تجاری فراهم می آورد، مشتمل بر اطلاعاتی آینده نگرانه نیز می باشد که چشم انداز کلی از عملکرد مورد انتظار آتی را با توجه به عملکرد گذشته فراهم می آورد. در این خصوص جملات آینده نگر نشان دهنده انتظارات، باورها یا پیش بینی های جاری از رویدادها و عملکرد مالی است. این جملات در معرض ریسک ها، عدم قطعیت ها و مفروضات غیر قطعی قرار دارند. بنابراین نتایج واقعی ممکن است متفاوت از نتایج مورد انتظار باشند.

این گزارش بر اساس ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت "ناشران پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران" مصوب مورخ ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار و مشتمل بر ۵ بخش تهیه و در تاریخ ۱۳۹۸/۰۴/۲۴ به تصویب هیأت مدیره رسیده است.

اعضای هیأت مدیره	سمت	نماینده	امضاء
گروه ارزش آفرینان پاسارگاد (سهامی عام)	رئیس هیأت مدیره	رسول سعدی	
سید محمد آسوده	مدیر عمل و نایب رئیس هیأت مدیره		
حجت پوستین چی	عضو هیأت مدیره		
محمد میهن یار	عضو هیأت مدیره		
بانک سرمایه (سهامی عام)	عضو هیأت مدیره	روح الله رهنما فلاورجانی	

بخش اول - ماهیت کسب و کار

الف - ماهیت کسب و کار بیمه

بیمه در کلان‌ترین دسته بندی خود، شامل دو بخش نسبتاً مجزای بیمه اجتماعی و بیمه بازرگانی می‌شود. بیمه اجتماعی همانند آنچه که در ایران با عنوان تأمین اجتماعی شناخته می‌شود، عمدتاً توسط دولت‌ها و نهادهای حاکمیتی ارائه شده و ماهیتی اساساً غیرانتفاعی دارد. بیمه بازرگانی اما، ماهیتی انتفاعی داشته و عرضه کنندگان آن با هدف سود اقتصادی اقدام به ارائه پوشش‌های بیمه می‌کنند؛ همانند آنچه در ارائه انواع متنوعی از بیمه‌نامه‌های اموال، اشخاص و مسئولیت در بازار بیمه مشاهده می‌شود.

بیمه‌های بازرگانی همچنین در یک طبقه بندی کلی دیگر به بیمه‌های مستقیم و بیمه‌های اتکایی تقسیم می‌شود. اشخاص حقیقی و حقوقی، جان و مال خود را در برابر خسارت‌های احتمالی نزد شرکت‌های بیمه مستقیم، بیمه می‌کنند. این شرکت‌ها که افراد و اموال بسیاری را در سطح گسترده‌ای بیمه می‌نمایند، به نوبه خود در مقابل خطرات سنگین یا انبوه تعهداتی قرار می‌گیرند که جبران خسارت‌های احتمالی آن‌ها خارج از توان مالی این شرکت‌هاست یا اساساً نگهداری این تعهدات فاقد توجیه فنی و اقتصادی است. بدین لحاظ شرکت‌های بیمه مستقیم نیز معمولاً بخشی از تعهدات بیمه‌ای مازاد بر ظرفیت مالی و فنی خود را مجدداً نزد شرکت یا شرکت‌های بیمه دیگر، بیمه می‌نمایند. شرکت‌های بیمه اتکایی در مقابل دریافت قسمتی از حق بیمه‌های شرکت‌های بیمه مستقیم متعهد می‌شوند بخشی از خسارت‌های احتمالی مربوط به بیمه‌نامه یا بیمه‌نامه‌های صادره توسط شرکت بیمه طرف قرارداد را جبران نمایند.

بیمه اتکایی خود به دو بخش اجباری و غیراجباری تقسیم می‌شود. بیمه اتکایی اجباری آن بخش از معاملات بیمه است که به حکم قانون و یا مقررات، لازم است به بیمه مرکزی واگذار شود. این بخش از بازار خارج از رقابت شرکت‌های بیمه بوده فلذا آنچه برای فعالیت بیمه‌گران اتکایی باقی می‌ماند، صرفاً بخش غیراجباری بازار است. براساس آخرین صورت‌های مالی انتشار یافته از عملکرد شرکت‌ها و موسسات بیمه‌ای بازار در سال ۱۳۹۶، مجموع حق‌بیمه اتکایی قبولی (غیراجباری) موسسات بیمه کشور در سال مذکور به رقم ۱۶،۱۹۵ میلیارد ریال شامل ۸،۴۳۰ میلیارد ریال بیمه‌های درمان و ۷،۷۶۵ میلیارد ریال بیمه‌های غیردرمان بالغ شده است که در مقایسه با سال قبل از آن در رشته‌های غیردرمان از رشد ۸/۳۷ درصدی برخوردار بوده است. شرکت بیمه اتکایی ایرانیان مطابق جدول شماره ۵-۱ در جایگاه سوم این بازار قرار دارد.

فعالیت‌های بیمه‌گری به ویژه بیمه‌نامه‌های بلند مدت برای شرکت‌های بیمه ذخایر فنی را ایجاد می‌کند که می‌توانند این منابع را به همراه حقوق صاحبان سهام در بازارهای پولی، سرمایه و بخش‌های دیگر اقتصادی سرمایه‌گذاری کنند. با توجه به شرایط رقابتی بازارهای بیمه، سودآوری و مزیت رقابتی شرکت‌های بیمه عمدتاً در گرو به کارگیری بهینه و موثر منابع

مالی است. بخش عمده منابع مالی شرکتهای بیمه از وجوهی تشکیل می‌شود که بیمه گذاران برای برخورداری از تأمین در آینده به شرکتهای بیمه پرداخت نموده‌اند. به عبارت دیگر این وجوه بیانگر تعهدات شرکتهای بیمه در قبال جمع بیمه گذاران و ذینفعان بیمه‌ای است. بر این اساس تقریباً در تمامی کشورها، فعالیت بیمه‌ای به حکم قانون تحت نظارت قرار می‌گیرد. در ایران این نظارت بر عهده بیمه مرکزی ج.ا.ا. می‌باشد.

شرکتهای بیمه خصوصی که در سرزمین اصلی فعالیت می‌کنند طبق قانون سهامی عام هستند و لازم است نزد سازمان بورس و اوراق بهادار تهران ثبت شوند. سهام این شرکت‌ها عمدتاً در بورس اوراق بهادار تهران و یا فرابورس پذیرفته شده است؛ بنابراین علاوه بر فعالیت تحت نظارت بیمه مرکزی، تحت نظارت مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار نیز قرار می‌گیرند.

ب- معرفی شرکت

شرکت بیمه اتکایی ایرانیان (سهامی عام) در تاریخ ۱۳۸۸/۱۲/۲۲ تحت شماره ۳۷۰۳۷۳ در اداره ثبت شرکت‌ها و موسسات غیرتجاری تهران و تحت شماره ۱۰۷۴۷ در تاریخ ۱۳۸۸/۰۹/۱۴ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. اساسنامه جدید شرکت به استناد صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۰ و مجوز ۹۷/۶۰۲/۱۳۰۶۳۸ مورخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۷ بیمه مرکزی ج.ا.ا. و مجوز ۴۸۵۱۴۹۲۲ مورخ ۱۳۹۸/۲/۲۲ سازمان بورس و اوراق بهادار مورد تصویب قرار گرفت که بر اساس آن موضوع فعالیت شرکت به شرح زیر تغییر و اساسنامه شرکت اصلاح گردید.

فعالیت اصلی شرکت مطابق ماده ۲ اساسنامه عبارتست از :

- قبول بیمه‌های اتکایی شامل اتکایی مجدد، در کلیه رشته‌های بیمه از موسسات بیمه داخلی یا خارجی براساس پروانه فعالیت صادره از سوی بیمه مرکزی ج.ا.ا. با رعایت ظرفیت مجاز نگهداری شرکت و ضوابطی که بیمه مرکزی ج.ا.ا. اعلام می‌نماید.
- مشارکت در تاسیس و یا اداره صندوق‌های بیمه اتکایی داخلی و خارجی پس از اخذ موافقت بیمه مرکزی ج.ا.ا.
- تحصیل پوشش بیمه‌های اتکایی از داخل یا خارج از کشور در رابطه با تعهدات بیمه‌ای پذیرفته شده در چارچوب ضوابط بیمه مرکزی،
- سرمایه‌گذاری از محل سرمایه، اندوخته‌ها، ذخایر فنی و قانونی و سایر منابع مالی شرکت در چارچوب ضوابط و مقررات مصوب شورای عالی بیمه،
- عرضه خدمات حرفه‌ای و تکمیلی مرتبط با بیمه‌های اتکایی.

شرکت در تاریخ ۱۳۹۰/۱۲/۲۴ در بازار پایه فرابورس با نماد معاملاتی " ذاتکای " درج شده است. مجدداً در تاریخ ۱۳۹۳/۰۷/۱۵ با درخواست پذیرش در بازار اول فرابورس موافقت و در تاریخ ۱۳۹۳/۰۸/۲۱ نماد شرکت در تابلوی اول فرابورس درج و در تاریخ ۱۳۹۳/۱۰/۲۴ نماد شرکت در تابلوی مذکور گشایش یافت.

سرمایه و ترکیب سهامداران

سرمایه ثبت شده شرکت در تاریخ ترازنامه مبلغ ۲,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال است که در تاریخ ۱۳۹۵/۱۲/۲۱ نزد اداره ثبت شرکت‌ها و موسسات تجاری به ثبت رسید. ترکیب سهامداران بالای ۵ درصد شرکت در تاریخ ۱۳۹۸/۰۳/۳۱ به شرح جدول شماره ۱-۱ است:

ردیف	سهامدار	تعداد سهام	درصد سهام
۱	بانک سرمایه	۲۴۴,۲۹۹,۶۷۱	۹/۷۷
۲	بیمه پاسارگاد	۲۲۴,۳۳۵,۰۳۸	۸/۹۷
۳	تامین آتیه سرمایه انسانی گروه مالی پاسارگاد	۱۶۸,۵۶۸,۰۵۸	۶/۷۴
۴	توسعه مدیریت پارس حافظ	۱۳۸,۶۹۶,۷۳۴	۵/۵۵

جدول ۱-۱: ترکیب سهامداران بالای ۵ درصد

ضمناً ۹ شرکت بیمه‌ای دیگر شامل شرکت‌های بیمه دانا، معلم، ما، البرز، ملت، نوین، کارآفرین، آرمان و بیمه اتکایی امین در شمار سهامداران حقوقی شرکت می‌باشند.

هیأت مدیره و مدیرعامل

براساس انتخابات انجام شده در مجمع عمومی عادی مورخ ۱۳۹۶/۱۲/۱۷، مدیران شرکت ابقاء و متعاقباً، آقای دکتر سعدی به نمایندگی شرکت ارزش آفرینان و آقای دکتر روح الله رهنما فلاورجانی به نمایندگی بانک سرمایه در هیأت مدیره معرفی شده‌اند و تشریفات قانونی آن نیز انجام شده است.

■ اعضای اصلی :

- ۱- شرکت گروه ارزش آفرینان پاسارگاد به نمایندگی: رسول سعدی
- ۲- سید محمد آسوده
- ۳- محمد میهن‌یار
- ۴- حجت پوستان چی
- ۵- شرکت بانک سرمایه به نمایندگی: روح الله رهنما فلاورجانی

■ اعضای علی‌البدل :

- ۱- شرکت سرمایه‌گذاری پارس حافظ
- ۲- شرکت لیزینگ پاسارگاد

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

بخش دوم- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف

چشم انداز

شرکت بیمه اتکایی ایرانیان، شرکتی است توانمند، حرفه‌ای و پیشرو در بازار بیمه داخلی و منطقه‌ای و شناخته شده در بازار بین‌المللی.

راهبردهای شرکت

در سال‌های اخیر نظر به وضعیت، تحولات و تغییرات محیط کلان و تعرفه‌زدایی در صنعت بیمه، که خود را بصورت افزایش رقابت در کاهش نرخ‌ها نشان می‌دهد، راهبرد شرکت بجای تاکید بر سهم بازار، به تمرکز بر ایجاد ارزش افزوده برای سهامداران و سایر ذینفعان، جهت یافته‌است. بر این اساس راهبردهای شرکت به شرح زیر می باشد:

- تنوع بخشی و بهینه‌سازی پورتفوی بیمه‌ای شرکت
- انتخاب مناسب ریسک
- کسب پوشش‌های بیمه‌ای مناسب
- پرداخت به موقع خسارت
- برقراری و حفظ تعامل سازنده مبتنی بر منافع متقابل با شرکت‌های بیمه‌ای
- تنوع بخشی و بهینه سازی سرمایه‌گذاری‌های شرکت
- توسعه سرمایه انسانی

براین اساس اهم اهداف کلان و راهبردی شرکت به شرح زیر می‌باشد:

اهداف کلان

▪ ارزش‌آفرینی و کسب سود منطقی و پایدار

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

▪ ایفای مسئولیت ملی و اجتماعی

شرکت در کنار پایش و تأمین 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

ارزش‌های بنیادی سازمان

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

هدف سالیانه

هدف سالیانه شرکت، ایجاد سود باکیفیت در فعالیت‌های بیمه‌گری و سرمایه‌گذاری است. شاخص کمی EPS است و همانگونه که در عملکرد مالی سنوات گذشته قابل مشاهده است، این شرکت از بدو تأسیس توانسته است سود پیش‌بینی شده هر سال را برای سهامداران خود تحقق بخشد. جدول شماره ۱-۲ روند تحقق این هدف را نشان می‌دهد.

شاخص	سال	۹۳	۹۴	۹۵	۹۶	۹۷
بازدهی حقوق صاحبان سهام (درصد)		۱۶	۲۱	۱۸/۵	۱۶	۳۱
سود هر سهم (ریال)		۲۵۳	۲۵۶	۲۵۰	۲۱۸	۵۶۳
سرمایه ثبت شده (میلیارد ریال)		۱،۵۳۵	۲،۰۱۰	۲،۰۱۰	۲،۵۰۰	۲،۵۰۰

جدول شماره ۱-۲: روند بازدهی حقوق صاحبان سهام و سود هر سهم

بخش سوم- مهمترین منابع، ریسک‌ها و روابط شرکت

در این بخش مهم‌ترین منابع مالی و غیرمالی در دسترس شرکت و چگونگی استفاده از این منابع برای دستیابی به اهداف اعلام شده، ریسک‌های اصلی و برنامه‌ها و راهبردهای شرکت برای مدیریت ریسک‌های مربوطه و روابط مهم با ذینفعان شرکت که بر عملکرد و ارزش این شرکت تأثیر گذار می‌باشند، تشریح می‌شود.

الف- منابع

اهم منابع شرکت در سه گروه ذیل طبقه‌بندی می‌شود:

۱- منابع انسانی

۲- منابع مالی

۳- منابع فناوری اطلاعات

۱- **منابع انسانی:** تفکر دانایی محور، توسعه سرمایه فکری و سرمایه‌گذاری در منابع انسانی و بر همین اساس توانمندسازی سرمایه انسانی، یکی از اهداف راهبردی شرکت بیمه اتکایی ایرانیان می‌باشد. یکی از نقاط قوت شرکت در راستای اهداف تعریف شده، استفاده از تجربیات و اتکا به دانش و تخصص همکاران است. ما همواره پذیرای ایده‌های نو، خلاقانه و مشارکت فعال همه همکاران در بهبود فرایندها و دستیابی به اهداف شرکت هستیم. در این خصوص، بالغ بر ۷۰ درصد کارکنان دارای تحصیلات کارشناسی و بالاتر هستند. همچنین به منظور فعال نمودن ظرفیت‌های بالقوه سرمایه انسانی متناسب با شرایط و تحولات بازار و قوانین و مقررات حاکم بر شرکت، کارکنان شرکت در دوره‌های آموزشی مربوطه شرکت می‌نمایند. اطلاعات تکمیلی در خصوص تعداد و ترکیب کارکنان در پایان شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱ و سالهای مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ و ۱۳۹۶/۰۹/۳۰ به تفکیک میزان تحصیلات به شرح جدول شماره ۱-۳ می‌باشد:

شرح	۱۳۹۸/۰۳/۳۱ نفر	۱۳۹۷/۰۹/۳۰ نفر	۱۳۹۶/۰۹/۳۰ نفر
دکتری	۱	۱	-
کارشناسی ارشد	۱۳	۱۴	۱۳
کارشناسی	۱۰	۱۰	۱۲
فوق دیپلم	۴	۴	۲
دیپلم	۵	۵	۷
جمع	۳۳	۳۴	۳۴

جدول ۱-۳- تعداد و ترکیب کارکنان

۲- منابع مالی: منابع مالی در دسترس این شرکت با توجه به ماهیت عملیات، در دو بخش "سرمایه و سایر اجزا حقوق صاحبان سهام" و "ذخایر فنی" طبقه بندی می شود.

▪ سرمایه و سایر اجزا حقوق صاحبان سهام

در حال حاضر سرمایه شرکت منقسم به ۲,۵۰۰ میلیون سهم یک هزار ریالی (تماماً پرداخت شده)، می باشد. اطلاعات مربوط به حقوق صاحبان سهام این شرکت در پایان شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱ و سالهای مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ و ۱۳۹۶/۰۹/۳۰ به شرح جدول شماره ۲-۳ می باشد:

مبالغ میلیون ریال

شرح	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۶/۰۹/۳۰
سرمایه پرداخت شده	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰
افزایش سرمایه در جریان	-	-	-
اندوخته قانونی	۲۵۳,۷۱۹	۲۲۱,۸۹۹	۱۵۱,۴۴۲
اندوخته سرمایه ای	۳۶۰,۴۵۵	۲۹۶,۸۱۶	۱۵۵,۹۰۳
سایر اندوخته ها	۵۷,۰۱۵	۵۷,۰۱۵	۵۷,۰۱۵
سود انباشته	۱,۵۰۴,۱۹۲	۱,۳۸۸,۲۶۵	۵۶۵,۵۰۶
جمع حقوق صاحبان سهام	۴,۶۷۵,۳۸۱	۴,۴۶۳,۹۹۵	۳,۴۲۹,۸۶۶

جدول ۲-۳: سرمایه و سایر اجزا حقوق صاحبان سهام

▪ ذخایر فنی: بخشی از منابع مالی در شرکت های بیمه می باشند که صرفاً در نتیجه عملیات بیمه ای ایجاد میشوند. جدول شماره ۳-۳ ذخایر فنی شرکت را در پایان شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱ و سالهای مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ و ۱۳۹۶/۰۹/۳۰، نشان میدهد:

مبالغ میلیون ریال

شرح	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۶/۰۹/۳۰
ذخیره حق بیمه	۴۱۶,۷۸۶	۲۸۳,۴۳۷	۲۲۶,۵۹۴
ذخیره خسارت های معوق	۸۳۳,۹۵۰	۷۳۶,۹۳۰	۴۰۸,۹۰۱
ذخیره ریسک های منقضی نشده	۴۸,۹۵۲	۱۳,۶۸۱	۱۹۴
سایر ذخایر فنی	۱۳۷,۴۰۵	۱۲۲,۶۷۵	۸۶,۳۹۱
جمع ذخایر فنی	۱,۴۳۷,۰۹۳	۱,۱۵۶,۷۲۳	۷۲۲,۰۸۰
کسر می شود سهم بیمه گران اتکایی	(۱۰۱,۵۵۴)	(۴۹,۲۵۰)	(۳۹,۷۳۴)
جمع ذخایر فنی (خالص)	۱,۳۳۵,۵۳۹	۱,۱۰۷,۴۷۳	۶۸۲,۳۴۶

جدول ۳-۳: ذخایر فنی

سایر ذخایر فنی شامل مبلغ ۱۱۲،۴۰۵ میلیون ریال ذخیره فنی تکمیلی و خطرات طبیعی است و ذخیره حق بیمه نیز شامل مبلغ ۱۳،۳۰۲ میلیون ریال ذخیره برگشت حق بیمه می‌باشد، شرکت های بیمه به موجب مصوبات شورای عالی بیمه موظفند ذخایر مزبور را در حساب های خود اعمال نمایند.

۳- منابع فناوری اطلاعات: در بازار پویا و رقابتی امروزه، به کارگیری منابع فن آوری اطلاعات با ایجاد تغییرات بنیادین در نحوه مدیریت شرکت، تأثیر قابل ملاحظه‌ای در عملکرد شرکت خواهد داشت. در این خصوص، اقدامات انجام شده شرکت و برنامه‌های آتی و ریسک‌های احتمالی مربوطه به شرح ذیل می‌باشد:

وضعیت موجود و توانمندی های مدیریت فناوری اطلاعات

- شرکت از طریق طراحی، پیاده سازی و بهره برداری نرم افزار مدیریت اتکایی (GRS) و پیگیری های توسعه آن، تصمیم گیری و تصمیم سازی استراتژیک برای هیئت مدیره و مدیران ارشد سازمان را تقویت نموده است. همچنین این سیستم موجب بهبود مدیریت ریسک، استفاده بهینه از نیروی انسانی و بهره‌وری منابع شده است.
- طراحی، پیاده سازی و بهنگام سازی تجهیزات دیتاستر، راه اندازی شبکه آکتیو و پسیو، برق و مخابرات.
- نرم افزار اتوماسیون اداری (دبیرخانه) با هدف سرعت بخشیدن در امور جاری شرکت و استفاده مطلوب از منابع پیاده سازی شده است.
- پیاده سازی نرم افزارهای مالی و سهام.

اهداف آتی

- همسویی استراتژی های فناوری اطلاعات با استراتژی های کسب و کار
- یکپارچه سازی نرم افزارهای مالی، اتکایی و عملیاتی شرکت.
- احیای نقش فناوری اطلاعات به عنوان رویکردی راهبردی در راستای ارزش آفرینی برای کسب و کار
- مدیریت ریسک ها و مخاطرات فناوری اطلاعات

ب- ریسک ها

در این بخش وضعیت ریسک شرکت بیمه اتکایی ایرانیان به تفکیک ریسک های بیمه گری، بازار، اعتبار، عملیاتی و نقدینگی بررسی و در خصوص اقدامات شرکت برای مدیریت این ریسک ها توضیحاتی ارائه می شود. همچنین با توجه به اینکه در صنعت بیمه سطح توانگری بر اساس انواع ریسک های اشاره شده محاسبه و کمی می شود با بهره گیری از گزارش سطح توانگری شرکت، به جایگاه شرکت از منظر ریسک و توانگری اشاره می شود.

ریسک بیمه گری

ریسک بیمه گری عبارت از احتمال اینکه خسارت های قراردادهای بیمه ای شرکت از سطح مورد انتظار تجاوز نماید. این ریسک از انتخاب زمینه فعالیت بیمه ای نامناسب، قبول قراردادهای نامناسب یا تعیین نادرست نرخ های بیمه ای، ارزیابی نادرست ریسک و به عبارتی عدم دریافت کامل بهای خطر ناشی می شود. مدیریت مناسب این ریسک در شرکت های

بیمه از اهمیت بالایی برخوردار است. برخی از مهم‌ترین اقدامات انجام شده شرکت برای مدیریت این ریسک بدین شرح می‌باشد:

- ۱- بررسی دقیق و قبول محتاطانه بیمه‌های اتکایی با توجه به آزادسازی نرخ ها ورقابت‌های فنی و غیرفنی در رشته‌های بیمه اتکایی پذیر در بازار بیمه
- ۲- بررسی فضای کلی کشور و اقتصاد در انعقاد قراردادها من جمله آثار تحریم‌های بین المللی
- ۳- خرید پوشش‌های بیمه اتکایی حمایتی

ریسک بازار

ریسک بازار یا ریسک‌های محیطی ناشی از تهدیدات ناشی از فضای بیرونی و محیط کسب و کار می‌باشد. به عبارت دیگر ریسک نوسان قیمت‌ها در بازار که برخی از مصادیق آن، کاهش ارزش بازار سرمایه‌گذاری‌های شرکت در بازار سرمایه، نوسانات نرخ ارز، تغییر نرخ سود بانکی، تغییر قیمت دارایی‌های مشهود مانند املاک، کاهش سهم بازار ناشی از تشدید تحرکات رقبای خارجی بعد از رفع تحریم می‌باشد. اهم اقدامات انجام شده شرکت برای مدیریت ریسک بازار، نگهداری سپرده‌های ارزی به عنوان پشتوانه ای برای تعهدات ارزی و متنوع سازی سرمایه گذاری‌ها می‌باشد.

ریسک اعتبار

ریسک‌های اعتباری، ریسک‌هایی هستند که به دلیل احتمال عدم انجام تعهدات مالی توسط طرف‌های معامله و قرارداد شرکت از جمله بیمه‌گران و اگذارنده و یا بیمه‌گران اتکایی ایجاد می‌شود. عدم در نظر گرفتن تضامین لازم برای اجرایی شدن تعهدات، تاخیر در پرداخت خسارت از سوی بیمه‌گران اتکایی یا پرداخت حق بیمه از سوی شرکت‌های و اگذارنده از جمله مواردی هستند که ریسک اعتبار را افزایش می‌دهند. اهم اقدامات انجام شده شرکت برای مدیریت ریسک اعتبار، اعتبارسنجی مشتریان و قبولی اتکایی از آنان و پیگیری‌های مستمر مطالبات می‌باشد.

ریسک نقدینگی

ریسک نقدینگی، مشکل در تامین نقدینگی بهنگام برای پرداخت خسارت‌ها و انجام تعهدات می‌باشد. سرمایه گذاری بیش از حد در دارایی‌هایی با درجه نقدشوندگی کم، حاکم شدن شرایط رکودی بر بازارهای مسکن و سرمایه، ورشکستگی موسسات مالی اعتباری یا بانک‌ها برخی از مهم‌ترین مصادیق این نوع ریسک می‌باشد. در این خصوص شرکت با متنوع سازی سرمایه‌گذاری‌ها و اختصاص بخش قابل ملاحظه منابع شرکت در سپرده های بانکی و ابزارهای مالی معتبر مدیریت ریسک نموده است.

ریسک عملیاتی

ریسک عملیاتی تهدیدات ناشی از نقص سامانه ها و فرآیندهای شرکت و یا خطاهای انسانی در انجام وظایف مترتب می‌باشد. از مهم‌ترین مصادیق ریسک عملیاتی می‌توان به نقص در طراحی ساختار سازمانی یا فرآیندهای اجرایی

شرکت، ایرادات نرم افزاری یا سخت افزاری در دیتابیس‌ها یا محاسبات شرکت و خطای نیروی انسانی در تدوین قراردادهای اشاره نمود. در این راستا شرکت با بهره‌مندی از منابع انسانی متخصص، استقرار و بهنگام‌سازی سیستمهای کارا و مناسب مالی فنی واداری، در جهت کاهش ریسک عملیاتی اقدام نموده است. در خصوص مسائل امنیتی نیز نسبت به تهیه تجهیزات فایروال و نرم افزار آنتی ویروس برای برقراری امنیت در شرکت اقدام شده است؛ لکن اجتناب از ریسکهای سایبری نیازمند به‌روز بودن و پایش مستمر میباشد.

سایر ریسک‌ها

عدم توسعه مطلوب فرهنگ بیمه در کشور، ریسک سوانح طبیعی کلان و جدی، تهدیدات ناشی از تغییرات ناگهانی و عمده در سیاستهای تأثیرگذار بر فعالیتهای اقتصادی و قوانین بالادستی از جمله مواردی است که در بررسی وضعیت شرکت می‌بایست مورد توجه قرار گیرد.

ارزیابی ریسکهای شرکت

شرکت با توجه به تحولات بازار بیمه و بیمه‌های اتکایی از جمله آزادسازی نرخ‌ها و رقابت‌های حرفه‌ای و غیرحرفه‌ای و همچنین در نظر گرفتن تحولات بازار سرمایه‌گذاری کوشش نموده است تا ریسک‌های گوناگون را در سطح مناسب آن بپذیرد و به گونه‌ای این ریسک‌ها را مدیریت نماید که پاسخگوی سهامداران و دیگر گروه‌های ذینفع باشد. براساس گزارش حسابرسی شده و تاییدیه بیمه مرکزی ج.ا.ا. محاسبات ریسک در پایان سال مالی ۹۷ به شرح ذیل میباشد :

نوع ریسک	مقدار ریسک (میلیون ریال)
ریسک بیمه‌گری	۴۱۲,۹۸۰
ریسک بازار	۳۹۶,۲۴۳
ریسک اعتبار	۲,۰۱۱
ریسک نقدینگی	-
ریسک کل (سرمایه الزامی)	۵۷۲,۳۳۳
مازاد بیمه‌گر (سرمایه موجود)	۴,۵۲۴,۹۶۴
نسبت توانگری مالی	۷۹۱٪

جدول ۳-۴: نسبت توانگری

ارزیابی تمامی ریسک‌ها در مقایسه با سرمایه شرکت حکایت از سطح پایین این ریسک دارد. سطح و نسبت توانگری شرکت‌های بیمه طبق مقررات به طور سالیانه و بر اساس ریسک‌هایی که هر شرکت در معرض آن قرار دارد تعیین می‌شود. در این خصوص سطوح توانگری در ۵ گروه طبقه‌بندی می‌شود. شرکت‌هایی که نسبت

توانگری ۱۰۰٪ و بالاتر دارند در سطح یک توانگری و وضعیت مطلوب قرار می‌گیرند و شرکت‌هایی که نسبت توانگری آن‌ها کمتر از ۱۰ درصد است، در سطح توانگری ۵ و در معرض تعلیق یا ابطال پروانه فعالیت قرار می‌گیرند. بر اساس اطلاعات منتشر شده از سوی بیمه مرکزی ایران نسبت توانگری شرکت در ۵ سال اخیر، همواره بالاتر از ۶۰۰٪ بوده که حاکی از جایگاه رفیع شرکت در سطح اول توانگری است و نشان از ظرفیت توسعه بیمه‌های اتکایی در شرایط بهبود بازار دارد. نسبت توانگری شرکت در سال ۹۷، معادل ۷۹۱٪ بوده است.

ج- روابط شرکت

تحلیل روابط شرکت با ذی‌نفعان به منظور پایش نقش ذی‌نفعان در فعالیت و استراتژی شرکت و شناسایی ریسک‌های مربوط به این روابط، از گام‌های اساسی در برنامه‌ریزی محسوب می‌شود. از این رو در این بخش به معرفی و تشریح روابط با ذی‌نفعان پرداخته می‌شود.

در یک طبقه بندی کلی ذی‌نفعان اصلی این شرکت بدین شرح در ۶ گروه طبقه بندی می‌شوند:

۱- مشتریان: شرکتهای بیمه‌ی مستقیم و اتکایی هستند که برای ایجاد ظرفیت و بهینه‌سازی پورتنفوی بیمه‌ای خود از شرکت بیمه اتکایی ایرانیان، پوشش اتکایی خریداری می‌کنند.

۲- بیمه‌گران اتکایی: آن دسته از بیمه‌گرانی هستند که شرکت بیمه اتکایی ایرانیان به منظور ایجاد ظرفیت و مدیریت ریسک پورتنفوی بیمه‌ای خود، از آنها پوشش اتکایی خریداری می‌کند.

۳- کارگزاری‌های بیمه اتکایی: واسطه‌های بیمه‌گران بین‌المللی با بازار ایران هستند که در واگذاری ریسک‌های خارجی و یا در خرید پوشش‌های بیمه‌ای از خارج فعالیت می‌کنند.

۴- سهامداران: سهامداران عمده (بالای ۵ درصدی) شرکت در پایان شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱، بانک سرمایه، بیمه پاسارگاد، تامین آتیه سرمایه انسانی گروه مالی پاسارگاد و توسعه مدیریت پارس حافظ می‌باشد.

۵- نهادهای ناظر: شامل بیمه مرکزی ایران و سازمان بورس و اوراق بهادار که در بخش ماهیت کسب و کار توضیح داده شد.

۶- شرکت‌های وابسته و تابعه: شرکت فاقد شرکت تابعه و دارای یک شرکت وابسته است که خلاصه ای از اطلاعات آن در صورتهای مالی سالیانه و شش ماهه افشاء می‌شود.

بخش چهارم - نتایج عملیات و چشم انداز آینده

فعالیت بیمه اتکایی

در دوره مورد گزارش با در نظر گرفتن وضعیت عمومی بازار بیمه کشور و تقاضای شرکت‌های بیمه برای پوشش‌های اتکایی، این شرکت همچون دوره‌های گذشته، ضمن رعایت جنبه‌های فنی و حفظ کیفیت پرتفوی نسبت به قبول بیمه‌های اتکایی به دو صورت اختیاری و قراردادی اقدام نموده که حاصل آن تولید پرتفوی مناسبی با حجم حق بیمه‌ای معادل ۶۰۵،۹۷۹ میلیون ریال می باشد. لازم به ذکر است شرکت برای ثبت معاملات ارزی بیمه ای همچنان مطابق بخشنامه های بانک مرکزی و بیمه مرکزی ج.ا.ا. از نرخ بازار ثانویه (نیما) استفاده می نماید.

هدف‌گذاری شرکت برای سال مالی منتهی به ۹۸/۰۹/۳۰ همچون سال‌های گذشته، پذیرش ریسک‌ها و قراردادهای بر مبنای ارزیابی فنی آنها و با شیب ملایم افزایشی عمدتاً در رشته‌های آتش‌سوزی، باربری، مهندسی و نفت و انرژی می باشد و در رشته های هواپیما، مسئولیت و سایر رشته ها یا ثابت نگهداشته شده و یا با شیب ملایمی، کاهش خواهد یافت که به دلیل سهم پایین این رشته ها در پرتفوی شرکت، تأثیر چندانی بر حجم حق بیمه های قبولی نخواهد داشت.

ایجاد پرتفویی با ساختار متوازن از نقطه نظر کمی و کیفی و نه صرفاً افزایش حق بیمه به منظور افزایش سهم از بازار در دستور کار شرکت قرار دارد. نهایت آنکه، شرکت برای سال مالی جاری خود دستیابی به حق بیمه‌ای حداقل معادل ۱،۰۱۰ میلیارد ریال را در نظر گرفته است.

شایان ذکر است، با توجه به اینکه شرکت راساً به صدور بیمه نامه اقدام نمی‌نماید و عمدتاً از بیمه‌نامه‌های صادره توسط شرکت‌های بیمه مستقیم (و در مواردی از سایر بیمه‌گران اتکایی) قبولی قراردادی و اختیاری دارد، هر گونه تغییری به ویژه در ساختار قراردادهای آتی شرکتهای بیمه واگذارنده بطور مثال تغییر قراردادهای مشارکت و مازاد سرمایه به قراردادهای مازاد خسارت، با توجه به حجم پایین حق بیمه‌های قراردادهای مازاد خسارت نسبت به سایر قراردادهای ذکر شده، می‌تواند موجب کاهش حق بیمه قبولی شرکت در این بخش شود.

فعالیت‌های سرمایه‌گذاری

در شرکت‌های بیمه ذخایر فنی حاصل از فعالیتهای بیمه‌گری همراه با حقوق صاحبان سهام منابع لازم برای سرمایه‌گذاری در بازارهای پولی و مالی و بخش‌های دیگر اقتصادی را فراهم می‌نماید. بنابراین سود شرکت‌های بیمه به ویژه بیمه‌گران اتکایی عمدتاً از محل عایدات سرمایه‌گذاری منابع مالی مذکور تأمین می‌شود. در واقع در شرایط رقابتی بازار بیمه کشور به کارگیری بهینه و موثر منابع مالی است که برای شرکت در عرصه فعالیت‌های بیمه‌گری مزیت رقابتی ایجاد می‌کند. بر این اساس مدیران شرکت با هدف ایجاد ارزش افزوده، تقویت بنیان مالی و افزایش سطح توانگری شرکت در ایفاء تعهدات بیمه‌ای، در چارچوب مقررات مصوب شورای عالی بیمه با سطح مناسبی از ریسک‌پذیری، منابع مالی شرکت را در بخش‌های متنوع سرمایه‌گذاری نموده‌اند.

در راستای رویکردها و استراتژی‌های کلان موردنظر هیأت مدیره شرکت، تعیین استراتژی‌های کوتاه‌مدت و بلندمدت سرمایه‌گذاری در کمیته‌ای متشکل از صاحب‌نظران و متخصصین بازارهای مالی از داخل و خارج شرکت بصورت منظم و مداوم صورت گرفته و در جهت دستیابی به اهداف مورد نظر توسط واحد مدیریت سرمایه‌گذاری به مرحله اجرا گذاشته می‌شود و نتایج حاصله در جهت بهینه‌سازی اقدامات مذکور، مورد نظارت کمیته قرار می‌گیرد.

ترکیب سرمایه‌گذاری‌های شرکت با رصد مداوم شرایط کلان اقتصاد و بازارهای مختلف مالی کشور و با در نظر داشتن ریسک‌های مربوطه در مقاطع مختلف زمانی در راستای کسب بازده مناسب با تحمل کمترین ریسک و حفظ نقدشوندگی، تعیین می‌شود. در طول شش ماهه اول سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰، بازارهای مالی کشور با نوسانات کمتری نسبت به دوره‌های قبل مواجه بوده است. کنترل و نظارت بانک مرکزی با ابزارهای جدید تا حدودی منجر به ثبات نسبی نرخ ارز و کاهش نوسانات آن در این دوره شد. حتی در یک ماهه پایانی دوره روند کاهش نرخ ارز شدت بیشتری گرفته است. از طرفی روند تدریجی بهبود نرخ جهانی کامودیتی‌ها و بهای نفت در دوره مذکور کمک موثری در بهبود و رشد شاخص بازار سرمایه و جذب اقبال مناسب در سه ماهه اخیر گردید. بازار ابزارهای پولی و بدهی نیز در این دوره با اقبال بهتر و کاهش در نرخ بازده آنان تا سطح بازده سپرده‌های بانکی مواجه شد.

سیاست‌ها و استراتژی‌های شرکت در چنین شرایطی بر حفظ منابع و دارایی‌های ارزی و فعالیت مستمر و پویا در بازارهای سرمایه و بازار ابزارهای پولی و مالی قرار گرفته است تا ضمن تحمل حداقل ریسک، از بازده مناسب و منطقی و همچنین حفظ و جلوگیری از کاهش ارزش دارایی‌های شرکت برخوردار باشد. ترکیب سرمایه‌گذاری‌های شرکت مطابق با جدول زیر بیانگر ریسک متوازن و انتظار بازده مناسب در کنار نقد شوندگی بالا در جهت توانگری مالی شرکت می‌باشد.

مبالغ به میلیون ریال

نوع سرمایه‌گذاری	۱۳۹۸/۰۳/۳۱			۱۳۹۷/۰۳/۳۱		
	بهای تمام شده	درصد از کل	ارزش روز	بهای تمام شده	درصد از کل	ارزش روز
سپرده‌های بانکی ریالی	۱,۲۶۳,۹۱۲	%۲۲	۱,۲۶۳,۹۱۲	۹۷۳,۱۰۴	%۲۴	۹۷۳,۱۰۴
سپرده‌های بانکی ارزی	۲,۲۹۴,۲۵۶	%۴۰	۲,۲۹۴,۲۵۶	۱,۰۸۱,۶۱۸	%۲۷	۱,۰۸۱,۶۱۸
شرکتهای سرمایه پذیر بورسی و فرابورسی	۸۹۷,۵۳۵	%۱۶	۱,۳۷۳,۶۹۵	۶۷۵,۲۰۲	%۱۶	۷۶۲,۳۵۴
شرکتهای سرمایه پذیر غیر بورسی	۴۹۹,۰۸۲	%۸	۴۹۹,۰۸۲	۴۵۲,۵۳۶	%۱۱	۴۵۲,۵۳۶
ابزارهای مالی و پولی	۷۴۷,۶۱۱	%۱۳	۷۴۷,۶۱۱	۸۴۸,۲۷۸	%۲۰	۸۴۸,۲۷۸
املاک	۸۳,۰۱۱	%۱	۸۳,۰۱۱	۸۳,۰۱۱	%۲	۸۳,۰۱۱
جمع کل	۵,۷۸۵,۴۰۷	%۱۰۰	۶,۲۶۱,۵۶۷	۴,۱۱۳,۷۴۹	%۱۰۰	۴,۲۰۰,۹۰۱

جدول شماره ۱-۴: ترکیب سرمایه‌گذاری‌های شرکت

ارزش روز سرمایه‌گذاری‌های سریع المعامله بورسی و فرابورسی شرکت در تاریخ ترازنامه، به مبلغ ۴۷۶,۱۶۰ میلیون ریال بیش از بهای تمام شده آن می‌باشد.

سرمایه‌گذاری در املاک به مبلغ ۸۳,۰۱۱ میلیون ریال مربوط به خرید یک باب ساختمان کلنگی واقع در خیابان آفریقا خیابان سایه به مساحت ۶۱۵ متر مربع می‌باشد. هیأت مدیره در خصوص نحوه سرمایه‌گذاری در آن متعاقبا تصمیم خواهد گرفت.

کیفیت درآمدهای سرمایه‌گذاری از حیث تداوم و قابلیت اتکا بودن همراه با توزیع ریسک از طریق متنوع‌سازی فعالیت‌های سرمایه‌گذاری در بازارهای مختلف مورد توجه ویژه شرکت قرار دارد. در طی دوره شش ماهه اول سال مالی مورد گزارش، جدا از ترکیب مناسب و بازده مورد انتظار خوب از بخش سهام شرکت‌های بورسی و فرابورسی، سود قابل توجهی از محل فروش سهم بیمه پاسارگاد و تبدیل آن به سایر سهام‌ها و گزینش‌های سرمایه‌گذاری، کسب شده است. لیکن باید توجه داشت تحقق این میزان سود، قابلیت تکرار در شش ماهه بعدی را نخواهد داشت. جدول شماره ۲-۴ ترکیب درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری‌های شرکت در بخش‌های مختلف را نشان می‌دهد.

مبالغ به میلیون ریال

شرح درآمد سرمایه‌گذاریها	شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱	درصد از کل	شش ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱	درصد از کل
سهام شرکت‌های بورسی و فرابورسی	۳۳۴,۱۱۳	۵۵٪	۵۹,۱۱۲	۲۲٪
سپرده‌های بانکی	۱۸۱,۳۷۹	۳۰٪	۱۲۷,۸۱۱	۴۸٪
سایر شرکت‌ها	-	-	۲,۳۴۶	۱٪
ابزارهای پولی و مالی	۹۰,۶۵۳	۱۵٪	۷۷,۷۲۴	۲۹٪
جمع	۶۰۶,۱۴۵	۱۰۰٪	۲۶۶,۹۹۳	۱۰۰٪

جدول شماره ۲-۴: ترکیب درآمد سرمایه‌گذاری‌های شرکت

سایر برنامه‌های آتی شرکت

- 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.
- کسب سهم مناسب از بازارهای اتکایی قبولی با رعایت اصول و موازین حرفه‌ای و تجاری
- تحصیل مناسب‌ترین پوشش‌های اتکایی در دسترس برای ارتقای ظرفیت ریسک‌پذیری شرکت.
- تلاش مستمر برای بهینه‌سازی پرتفوی سرمایه‌گذاری‌ها و کسب بازده مناسب
- افزایش سرمایه به منظور حفظ بنیه مالی و ظرفیت قبولی با توجه به تغییرات نرخ برابری ارز و تعهدات بیمه‌ای ارزی
- 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.

بخش پنجم- اهم معيارها و شاخص ها براي ارزيابي عملکرد واحد تجاري در مقايسه با اهداف اعلام شده

جایگاه شرکت در بازار بیمه اتکایی

جدول شماره ۱-۵ حجم حق بیمه قبولی و سهم هر یک از موسسات بیمه در بازار اتکایی کشور را در سالهای ۱۳۹۵ و ۱۳۹۶ به تفکیک بیمه‌های درمان و غیر درمان نشان می‌دهد.

حق بیمه قبولی اتکایی داخلی بازار (غیر اجباری)								
شرکت	سال ۱۳۹۵					سال ۱۳۹۶		
	میلیون ریال	میلیون ریال	سهم	میلیون ریال	میلیون ریال	رشد	سهم	تغییر سهم
	غیر درمان	درمان	غیر درمان	غیر درمان	درمان	جمع	غیر درمان	غیر درمان
بیمه مرکزی	۳,۱۹۵,۶۵۴	۲۴۳,۳۷۱	۴۴,۶۰٪	۳,۶۹۷,۲۹۲	۳,۶۰۷,۱۳۹	۷,۳۰۴,۴۳۱	۴۷,۶۱٪	۳,۰۲٪
بیمه ایران	۱,۴۴۵,۰۰۰	۰	۲۰,۱۷٪	۱,۳۰۲,۹۱۵	۳,۹۹۲,۱۰۸	۵,۲۹۵,۰۲۳	۱۶,۷۸٪	-۳,۳۹٪
بیمه اتکایی ایرانیان	۵۶۳,۵۹۹	۰	۷,۸۷٪	۶۵۴,۳۴۸	۰	۶۵۴,۳۴۸	۸,۴۳٪	۰,۵۶٪
بیمه ملت	۴۰۰,۴۰۵	۰	۵,۵۹٪	۴۷۴,۳۹۳	۰	۴۷۴,۳۹۳	۶,۱۱٪	۰,۵۲٪
بیمه اتکایی امین	۳۳۰,۰۷۰	۰	۴,۶۱٪	۴۷۱,۴۷۲	۰	۴۷۱,۴۷۲	۶,۰۷٪	۱,۴۷٪
بیمه ایران معین	۱۸۷,۰۰۲	۰	۲,۶۱٪	۲۵۵,۷۷۱	۸۳۰,۷۲۰	۱,۰۸۶,۴۹۱	۳,۲۹٪	۰,۶۸٪
سایر	۱,۰۴۴,۰۸۹	۰	۱۴,۵۷٪	۹۰۹,۱۷۳	۰	۹۰۹,۱۷۳	۱۱,۷۱٪	-۲,۸۶٪
جمع بازار	۷,۱۶۵,۸۱۹	۲۴۳,۳۷۱	۱۰۰,۰۰٪	۷,۷۶۵,۳۶۴	۸,۴۲۹,۹۶۷	۱۶,۱۹۵,۳۳۱	۸,۳۷٪	۰,۰۰٪

جدول شماره ۱-۵: جدول بازار سمه اتکایی (غیر اجماری)

ترکیب پورتفوی بیمه‌ای شرکت

جدول شماره ۲-۵ ترکیب پرتفوی بیمه‌های اتکایی قبولی شرکت را در سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ و شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱ نشان می‌دهد:

ترکیب پرتفوی بیمه	شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱ (درصد)	سال مالی منتهی به ۹۷/۰۹/۳۰ (درصد)
آتش سوزی	۳۵٪	۳۳٪
باربری	۵٪	۹٪
بدنه کشتی و باربری	۷٪	۴٪
نفت و انرژی	۳۲٪	۲۷٪
مهندسی	۱۶٪	۱۱٪
درمان	-	۹٪
مسولیت	۲٪	۴٪
هواپیما	۲٪	۱٪
سایر رشته ها	۱٪	۲٪
جمع	۱۰۰٪	۱۰۰٪

جدول شماره ۲-۵: ترکیب پورتنفوی حق بیمه های قبولی

۱- آخرین اطلاعات صنعت بیمه در سالنامه منتشر شده توسط بیمه مرکزی ج.ا.م.تعلق به سال ۱۳۹۶ شرکت های بیمه می باشد.

همانطور که ملاحظه می شود در سال مورد گزارش بیمه های اتکایی آتش سوزی ، نفت و انرژی و مهندسی به ترتیب با ۳۵ درصد ، ۳۲ درصد و ۱۶ درصد بیشترین سهم را در تولید و افزایش پرتفوی شرکت داشته اند.

عملکرد بیمه های اتکایی

خلاصه عملکرد مالی شرکت در بخش های قبولی و واگذاری اتکایی در سه ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ و مقایسه آن با دوره مالی مشابه قبل در جدول شماره ۳-۵ ارائه شده است.

عملکرد بیمه های اتکایی		
شرح	شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱	شش ماهه منتهی ۱۳۹۷/۰۳/۳۱
	میلیون ریال	میلیون ریال
حق بیمه اتکایی قبولی	۶۰۵,۹۷۹	۳۷۱,۰۰۹
حق بیمه اتکایی واگذاری	۷۳,۶۹۹	۵۱,۹۱۲
کل خسارت پرداختی	۱۲۵,۹۱۴	۱۰۶,۴۵۲
خسارت دریافتی از بیمه گران اتکایی	-	-
حق بیمه عاید شده (ناخالص)	۴۷۲,۶۳۰	۳۴۷,۸۶۲
خسارت واقع شده (ناخالص)	۲۵۸,۲۰۶	۱۴۵,۶۸۴
ضریب خسارت (ناخالص)	۵۵٪	۴۲٪
حق بیمه عاید شده (خالص)	۴۴۰,۵۴۸	۳۱۱,۲۶۸
خسارت واقع شده (خالص)	۲۴۷,۵۱۸	۱۵۵,۴۹۰
ضریب خسارت (خالص)	٪۵۶	۵۰٪
کارمزد و کارمزد منافع پرداختی به شرکت های بیمه	۱۷۷,۸۶۷	۱۰۳,۳۹۴
کارمزد دریافتی از بیمه گران اتکایی	-	-
کاهش (افزایش) ذخایر فنی (سهم نگهداری)	(۲۲۸,۰۶۵)	(۸۱,۲۶۰)
سود ناخالص فعالیت بیمه ای	۱۲۰,۵۶۳	۷۲,۵۸۵

جدول شماره ۳-۵: عملکرد بیمه های اتکایی

عملکرد و وضعیت مالی

خلاصه عملکرد و وضعیت مالی در شش ماهه مورد گزارش و مقایسه آن با دوره مالی مشابه سال قبل در جدول شماره

۴-۵ ارائه شده است:

عملکرد		
عنوان	شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱	شش ماهه منتهی ۱۳۹۷/۰۳/۳۱
	میلیون ریال	میلیون ریال
درآمد های بیمه‌ای	۶۰۶,۵۷۰	۳۷۲,۸۰۸
درآمد سرمایه‌گذاری‌ها	۶۰۶,۱۴۵	۲۶۶,۹۹۴
سایر درآمدها	۸۶,۴۴۳	۱۶۵,۵۹۷
جمع درآمدها	۱,۲۹۹,۱۵۸	۸۰۵,۳۹۹
جمع هزینه‌ها (بیمه‌ای و غیر بیمه‌ای)	۶۵۴,۱۷۹	۳۸۱,۰۳۱
سود خالص قبل از کسر مالیات	۶۴۴,۹۷۹	۴۲۴,۳۶۸
سود خالص بعد از کسر مالیات	۶۳۶,۳۸۶	۳۸۹,۱۰۳
خلاصه وضعیت مالی		
عنوان	شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱	شش ماهه منتهی ۱۳۹۷/۰۳/۳۱
	میلیون ریال	میلیون ریال
جمع سرمایه‌گذاری‌ها	۵,۷۸۵,۴۰۶	۴,۱۱۳,۷۴۸
جمع ذخایر فنی	۱,۴۳۷,۰۹۳	۸۰۸,۸۵۰
سرمایه پرداخت شده	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰
جمع دارایی‌ها	۶,۶۴۴,۹۲۶	۴,۷۳۴,۱۶۸
جمع بدهی‌ها	۱,۹۶۹,۵۴۶	۱,۲۹۱,۸۶۳
جمع حقوق صاحبان سهام	۴,۶۷۵,۳۸۰	۳,۴۴۲,۳۰۵

جدول شماره ۴-۵: خلاصه عملکرد و وضعیت مالی

شاخص‌ها و نسبت‌های کلیدی عملکرد

برخی از مهم‌ترین شاخص‌ها و نسبت‌های کلیدی عملکرد در ۵ سال گذشته، در جدول شماره ۶-۵ ارائه شده است.

ارقام به میلیون ریال

شرح	۹۳	۹۴	۹۵	۹۶	۹۷
حق بیمه اتکایی قبولی	۳۹۹,۶۱۴	۵۴۹,۴۳۰	۵۶۳,۵۹۹	۶۵۴,۳۴۷	۹۰۰,۶۷۷
خالص حق بیمه اتکایی قبولی	۳۵۴,۷۰۷	۵۱۹,۸۶۸	۵۳۲,۱۸۰	۶۰۵,۱۸۰	۸۳۴,۰۷۳
درآمد حق بیمه سهم نگهداری	۳۳۶,۲۱۳	۴۷۰,۹۰۲	۵۱۱,۱۶۶	۵۵۷,۷۱۲	۷۹۳,۷۱۲
هزینه خسارت	۱۷۷,۹۵۳	۲۰۳,۷۸۵	۲۵۷,۸۶۴	۳۵۴,۱۶۰	۵۹۴,۸۰۳
هزینه خسارت سهم نگهداری	۱۷۶,۳۰۸	۲۰۱,۷۳۷	۲۲۱,۹۴۱	۲۹۴,۷۹۰	۵۷۰,۰۴۵
درآمد سرمایه گذاری ها	۳۲۴,۹۲۷	۴۲۰,۵۲۴	۴۰۸,۹۶۰	۴۲۳,۴۶۳	۶۳۸,۵۱۶
سود قبل از کسر مالیات	۴۱۰,۹۶۷	۵۴۱,۷۵۹	۵۳۰,۵۵۱	۵۸۱,۳۸۴	۱۶۳۴,۶۳۱
سود خالص	۳۸۹,۷۷۸	۵۱۴,۷۶۹	۵۰۳,۴۸۲	۵۴۶,۱۴۰	۱,۴۰۹,۱۲۹
نسبت واگذاری	۱۱/۲۴	۵/۳۸	۵/۵۷	۷/۵	۷/۳۹
ضریب خسارت	۵۲/۴۴	۴۲/۸۴	۴۳/۴۲	۵۲/۸۶	۷۱/۸۲
نسبت ترکیبی	۸۶/۵۹	۸۲/۳۹	۸۳/۸۲	۹۶/۶۸	۱۰۱/۵۷

جدول شماره ۶-۵: شاخص‌ها و نسبت‌های کلیدی عملکرد

سایر برنامه‌ها و توضیحات با اهمیت

با توجه به افزایش نامتعارف نرخ ارز از اواخر سال ۱۳۹۶ و تغییرات بعدی آن و همچنین مقررات ارزی بانک مرکزی مبنی بر شمولیت شرکت‌های بیمه از نرخ بازار ثانویه، سود حاصل از تسعیر ارز سال مالی گذشته، افزایش قابل توجهی داشت. لذا بر اساس مذاکرات مجمع عمومی صاحبان سهام مورخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۰ مقرر گردید شرکت از تقسیم سود ناشی از تسعیر ارز خودداری و نسبت به افزایش سرمایه اقدام نماید که شرکت در حال انجام مراحل و تشریفات قانونی و کسب مجوزهای لازم از بیمه مرکزی ج.ا.ا. و سازمان بورس و اوراق بهادار و برگزاری مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام می باشد .