

به نام خدا



شرکت بیمه اتکایی ایرانیان

(سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱

فهرست

۲	مقدمه.....
۳	بخش اول- ماهیت کسب و کار.....
۳	الف- ماهیت کسب و کار بیسسه.....
۴	ب- معرفی شرکت.....
۵	سرمایه و ترکیب سهامداران.....
۵	هیأت مدیره و مدیر عامل.....
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	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.....
۱۲	ریسک عملیاتی.....
۱۲	سایر ریسکها.....
۱۲	ارزیابی ریسکهای شرکت.....
۱۳	ج- روابط شرکت.....
۱۴	بخش چهارم- نتایج عملیات و چشم انداز آینده.....
۱۴	فعالیت بیمه اتکایی.....
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 اتکایی.....
۱۷	ترکیب پورتفوی بیمه ای شرکت.....
۱۸	عملکرد بیمه های اتکایی.....
۱۹	عملکرد و وضعیت مالی.....
۲۰	عملکرد و برنامه.....
۲۱	شاخصها و نسبت های کلیدی عملکرد.....

مقدمه

گزارش تفسیری مدیریت حاضر، مکمل و متمم صورت‌های مالی میان دوره ای منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱، در ارائه اطلاعات سودمند جهت اتخاذ تصمیمات اقتصادی می‌باشد. با توجه به اینکه این گزارش، گزارشی توصیفی است که زمینه‌ای را برای تفسیر وضعیت مالی، عملکرد مالی و جریان‌های نقدی واحد تجاری فراهم می‌آورد، مشتمل بر اطلاعاتی آینده نگرانه نیز می‌باشد که چشم‌انداز کلی از عملکرد مورد انتظار آتی را با توجه به عملکرد گذشته فراهم می‌آورد. در این خصوص جملات آینده‌نگر نشان‌دهنده انتظارات، باورها یا پیش‌بینی‌های جاری از رویدادها و عملکرد مالی است. این جملات در معرض ریسک‌ها، عدم قطعیت‌ها و مفروضات غیرقطعی 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 ۱۳۹۷/۰۴/۲۷ به تصویب هیأت مدیره رسیده است.

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

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 بخشی 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 ۱۳۹۵، مجموع حق بیمه اتکایی قبولی (غیراجباری) موسسات بیمه کشور در سال مذکور به رقم ۷,۴۰۹ میلیارد ریال بالغ شده که در مقایسه با سال قبل از آن از افزایش ۱۷/۱ درصدی برخوردار بوده است. 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 سرمایه گذاری 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 ی 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 بیمه‌گذاران 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 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 غیر تجاری تهران و همچنین تحت شماره ۱۰۷۴۷ در تاریخ ۱۳۸۸/۰۹/۱۴ نزد سازمان بورس اوراق بهادار به ثبت رسیده است. فعالیت اصلی شرکت مطابق ماده ۲ اساسنامه عبارتست از:

- 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 مربوطه.
- تأسیس، مشارکت و یا اداره صندوق‌های بیمه اتکایی داخلی و خارجی
- تحصیل پوشش بیمه اتکایی حمایتی در رابطه با تعهدات بیمه‌های پذیرفته شده
- 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 جانبی و تکمیلی در زمینه بیمه‌های اتکایی
- مبادرت به انجام کلیه اقدامات و معاملات ضروری برای انجام موارد فوق

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 ۱۳۹۷/۰۳/۳۱ به شرح جدول شماره ۱-۱ است:

ردیف	سهامدار	تعداد سهام	درصد سهام
۱	بانک سرمایه	۲۴۴,۲۹۹,۶۷۱	۹/۷۷
۲	بیمه پاسارگاد	۲۰۹,۶۹۹,۵۵۸	۸/۳۹
۳	بانک پاسارگاد	۱۳۳,۰۸۰,۴۷۹	۵/۳۲

جدول ۱-۱: ترکیب سهامداران بالای ۵ درصد

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

هیأت مدیره و مدیر عامل

براساس انتخابات انجام شده در مجمع عمومی عادی مورخ ۱۳۹۶/۱۲/۱۷، مدیران شرکت ابقاء شدند، آقای دکتر سعدی نمایندگی شرکت ارزش آفرینان را خواهند داشت و تشریفات قانونی جهت نماینده جدید بانک سرمایه در دست اقدام می‌باشد. لذا تا زمان ثبت نهایی، مسئولیت اداره شرکت همچنان بر عهده مدیران حاضر می‌باشد:

■ اعضای اصلی :

- | | |
|--|----------------------------------|
| ۱. بانک سرمایه به نمایندگی دکتر رسول سعدی | رئیس هیأت مدیره |
| ۲. سید محمد آسوده | نایب رئیس هیأت مدیره و مدیر عامل |
| ۳. محمد میهن‌یار | عضو هیأت مدیره |
| ۴. حجت پوستانچی | عضو هیأت مدیره |
| ۵. شرکت ارزش آفرینان پاسارگاد به نمایندگی دکتر مجتبی کباری | عضو هیأت مدیره |

■ اعضای علی‌البدل :

۱. شرکت سرمایه‌گذاری پارس حافظ
 ۲. شرکت لیزینگ پاسارگاد
- در طول دوره مورد گزارش علاوه بر مدیرعامل، آقایان محمد میهن‌یار و حجت پوستانچی 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 شدت 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

▪ 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 پرتفوی 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.

▪ 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

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 / پیش‌بینی
بازدهی حقوق صاحبان سهام (درصد)		۱۶	۲۱	۱۸/۵	۱۶	-
سود هر سهم (ریال)		۲۵۳	۲۵۶	۲۵۰	۲۱۸	۲۱۲
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 دوره مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱ و سالهای مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۹/۳۰ و ۱۳۹۵/۰۹/۳۰ به تفکیک میزان تحصیلات به شرح جدول شماره ۱-۳ می‌باشد:

شرح	۱۳۹۷/۰۳/۳۱ نفر	۱۳۹۶/۰۹/۳۰ نفر	۱۳۹۵/۰۹/۳۰ نفر
دکتری	۱	-	-
کارشناسی ارشد	۱۲	۱۳	۱۱
کارشناسی	۱۲	۱۲	۱۱
فوق دیپلم	۲	۲	۱
دیپلم	۷	۷	۸
جمع	۳۴	۳۴	۳۱

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 اجرای مصوبه مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام در تاریخ ۱۳۹۵/۰۸/۰۲ مبنی بر افزایش سرمایه از مبلغ ۲,۰۱۰,۸۵۰ میلیون ریال به ۲,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی و اندوخته سرمایه ای، مراحل قانونی ثبت آن در تاریخ ۱۳۹۵/۱۲/۲۱ انجام و سرمایه جدید شرکت منقسم به ۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم یک هزار ریالی شد. اطلاعات مربوط به حقوق صاحبان سهام این شرکت در پایان سال های مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۹/۳۰ و ۱۳۹۵/۰۹/۳۰ و دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱ به شرح جدول شماره ۲-۳ می باشد:

مبالغ میلیون ریال

شرح	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۶/۰۹/۳۰	۱۳۹۵/۰۹/۳۰
سرمایه پرداخت شده	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲,۰۱۰,۸۵۰
افزایش سرمایه در جریان	-	-	۹۹۲
اندوخته قانونی	۱۷۰,۸۹۸	۱۵۱,۴۴۲	۱۲۴,۱۳۴
اندوخته سرمایه ای	۱۹۴,۸۱۴	۱۵۵,۹۰۳	۱۸۱,۲۶۸
سایر اندوخته ها	۵۷,۰۱۵	۵۷,۰۱۵	۵۷,۰۱۵
سود انباشته	۵۱۹,۵۷۸	۵۶۳,۸۴۲	۴۷۵,۴۲۵
جمع حقوق صاحبان سهام	۳,۴۴۲,۳۰۵	۳,۴۲۸,۲۰۲	۲,۸۵۶,۶۸۳

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

■ ذخایر فنی: آن بخش از منابع مالی در شرکت های بیمه هستند که صرفاً در نتیجه عملیات بیمه ای ایجاد می شوند. جدول شماره ۳-۳ ذخایر فنی شرکت را در پایان سال های مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۹/۳۰ و ۱۳۹۵/۰۹/۳۰ و دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱، نشان می دهد:

مبالغ میلیون ریال

شرح	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۶/۰۹/۳۰	۱۳۹۵/۰۹/۳۰
ذخیره حق بیمه	۲۴۹,۷۴۱	۲۲۶,۵۹۴	۱۷۳,۳۹۵
ذخیره خسارت های معوق	۴۴۲,۴۵۹	۴۰۸,۹۰۱	۴۱۰,۳۱۶
ذخیره ریسک های منقضی نشده	۵۸۶۸	۱۹۴	۰
سایر ذخایر فنی	۱۱۰,۷۸۳	۸۶,۳۹۱	۶۳,۳۷۶
جمع ذخایر فنی	۸۰۸,۸۵۱	۷۲۲,۰۸۰	۶۴۷,۰۸۷
کسر می شود سهم بیمه گران اتکایی	(۴۵,۲۴۵)	(۳۹,۷۳۴)	(۵۳,۵۲۲)
جمع ذخایر فنی (خالص)	۷۶۳,۶۰۶	۶۸۲,۳۴۶	۵۹۳,۵۶۵

جدول ۳-۳: ذخایر فنی

سایر ذخایر فنی شامل مبلغ ۸۵,۷۸۳ میلیون ریال ذخیره فنی تکمیلی و خطرات طبیعی است و ذخیره حق بیمه نیز شامل مبلغ ۸,۹۸۶ 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 و پیاده سازی نرم افزار مدیریت اتکایی (GRS) و پیگیری‌های توسعه آن، تصمیم‌گیری و تصمیم‌سازی 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، پیاده‌سازی و بهنگام‌سازی تجهیزات دیتاستر، راه‌اندازی 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.
- پیاده‌سازی نرم افزارهای مالی و سهام.

اهداف آتی

- همسویی استراتژی‌های فناوری اطلاعات با استراتژی‌های کسب‌وکار
- یکپارچه سازی نرم‌افزارهای مالی و عملیاتی شرکت.
- احیای نقش فناوری اطلاعات به عنوان رویکردی راهبردی در راستای ارزش آفرینی برای کسب‌وکار
- مدیریت ریسک‌ها و مخاطرات فناوری اطلاعات

ب- ریسک‌ها

در این بخش وضعیت ریسک شرکت بیمه اتکایی ایرانیان به تفکیک ریسک‌های بیمه‌گری، بازار، اعتبار، عملیاتی و نقدینگی بررسی و در خصوص اقدامات شرکت برای مدیریت این ریسک‌ها توضیحاتی ارائه می‌شود. همچنین با توجه به اینکه در صنعت بیمه سطح توانگری بر اساس انواع ریسک‌های اشاره شده محاسبه و کمی می‌شود با بهره‌گیری از گزارش سطح توانگری شرکت، به جایگاه شرکت از منظر ریسک و توانگری اشاره می‌شود.

ریسک بیمه‌گری

ریسک بیمه‌گری عبارت از احتمال اینکه خسارت‌های قراردادهای بیمه‌ای شرکت از سطح مورد انتظار تجاوز نماید. این ریسک از انتخاب زمینه فعالیت بیمه‌ای نامناسب، قبول قراردادهای نامناسب یا تعیین نادرست نرخ‌های بیمه‌ای، ارزیابی نادرست ریسک و به عبارتی عدم دریافت کامل بهای خطر ناشی می‌شود. مدیریت مناسب این ریسک در شرکت‌های

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 و رقابت‌های 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 کسب‌وکار 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 واگذارنده 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 قراردادها 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 تاثیرگذار 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 بازارهای مختلف 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.

بر اساس گزارش حسابرسی شده محاسبه ریسک در پایان سال مالی ۹۶، ریسک بیمه‌گری و ریسک بازار شرکت بر اساس ضرایب تعیین شده توسط بیمه مرکزی (آیین‌نامه شماره ۶۹)، به ترتیب معادل ۲۱۳ و ۳۸۷ میلیارد ریال محاسبه و کمی شده است. ریسک اعتباری ۱،۴۶۸ میلیون ریال ارزیابی شده است و شرکت فاقد ریسک نقدینگی درخور توجه است. 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 ۹۶، معادل ۷۶۹٪ 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 دوره مالی شش ماهه منتهی ۱۳۹۷/۰۳/۳۱، بانک سرمایه، بیمه پاسارگاد و بانک پاسارگاد 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 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 ۳۷۱,۰۰۹ میلیون ریال و رشدی در حدود ۲۸ درصد در مقایسه با دوره مشابه در سال گذشته می باشد.

هدف‌گذاری شرکت برای سال مالی منتهی به ۹۷/۰۹/۳۰ همچون سال های گذشته، پذیرش ریسک‌ها و قراردادهای بر مبنای ارزیابی فنی آنها و با شیب ملایم افزایشی در رشته های آتش سوزی، باربری، مهندسی و نفت و انرژی می باشد.

در سال جاری قبولی 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 ۶۷۰ میلیارد ریال را در نظر گرفته است.

شایان ذکر است، با توجه به اینکه شرکت راساً به صدور بیمه نامه اقدام نمی‌کند 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 و اگذارنده 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 سرمایه گذاری

در شرکت‌های بیمه فعالیت‌های بیمه‌گری ذخایر فنی را ایجاد می کند که به همراه حقوق صاحبان سهام در بازارهای پولی و مالی و بخش‌های دیگر اقتصادی سرمایه گذاری می‌شود. 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 ایفای تعهدات بیمه‌ای، در چارچوب مقررات مصوب شورای عالی بیمه با سطح مناسبی از ریسک‌پذیری، منابع مالی شرکت را در بخش‌های متنوع سرمایه‌گذاری نموده‌اند.

با توجه به 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 دوره شش ماهه مورد گزارش به دلیل برخی عوامل سیستماتیک داخلی و خارجی من جمله بهبود شرایط بنیادی برخی صنایع و شرکت‌ها مطابق با گزارشات مالی اخیر آنان، روند تدریجی روبه رشد قیمتهای جهانی مواد و محصولات پایه، رشد نرخ برابری ارز در مقابل ریال و ... با وجود ابهامات و ریسک‌های سیاسی ناشی از خروج آمریکا از برجام و اعمال تحریم‌های یک جانبه این کشور، همچنین نوسانات شرایط اقتصادی داخلی و التهابات بازارهای ارز و طلا با هجوم نقدینگی به این بازارها، بازار سهام از تحرک مناسبی برخوردار گردید. در این فضا متعاقب کاهش بازده مورد انتظار بازار پولی و ابزارهای بدهی در ابتدای دوره مورد گزارش، نرخ بازده این بازارها مجدداً افزایش یافت. با عنایت به شرایط متغیر دوره مورد گزارش، استراتژی سرمایه‌گذاری حسب شرایط موجود، بر فعالیت متناسب با شرایط قرار گرفته و بازده مناسب از سرمایه‌گذاری بر روی سهام و چرخش مجدد روی ابزارهای بدهی کسب شده است. همچنین حفظ منابع ارزی شرکت بازده قابل ملاحظه‌ای را با توجه به نرخ رسمی ارز فراهم آورده است. با توجه به ریسک‌های سیستماتیک آتی، ترکیب سرمایه‌گذاری‌های شرکت با وجود افزایش در حجم پرتفوی بورسی، ضمن حفظ منابع ارزی کماکان به نفع بازار پول و ابزارهای پولی و مالی قرار گرفته است. این ترکیب نشانگر نقد شونده‌گی مناسب آن بوده و 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 شماره ۱-۴ ترکیب سرمایه‌گذاری‌های شرکت را نشان می‌دهد.

مبالغ به میلیون ریال

نوع سرمایه‌گذاری	۱۳۹۷/۰۳/۳۱			۱۳۹۶/۰۳/۳۱		
	بهای تمام شده	درصد از کل	ارزش روز	بهای تمام شده	درصد از کل	ارزش روز
سپرده‌های بانکی ریالی	۹۷۳,۱۰۴	%۲۴	۹۷۳,۱۰۴	۱,۰۱۲,۵۶۸	%۲۸	۱,۰۱۲,۵۶۸
سپرده‌های بانکی ارزی	۱,۰۸۱,۶۱۹	%۲۶	۱,۰۸۱,۶۱۹	۷۴۹,۲۰۷	%۲۱	۷۴۹,۲۰۷
شرکتهای سرمایه پذیر بورسی	۶۷۵,۲۰۲	%۱۶	۷۶۲,۳۵۴	۶۹۳,۸۷۷	%۱۹	۶۴۵,۰۰۳
شرکتهای سرمایه پذیر غیر بورسی	۴۵۲,۵۳۶	%۱۱	۴۵۲,۵۳۶	۴۵۲,۵۳۶	%۱۲	۴۵۲,۵۳۶
ابزارهای مالی و پولی	۸۴۸,۲۷۷	%۲۱	۸۴۸,۲۷۷	۶۵۵,۸۴۵	%۱۸	۶۵۵,۸۴۵
املاک	۸۳,۰۱۱	%۲	۸۳,۰۱۱	۸۳,۰۱۱	%۲	۸۳,۰۱۱
جمع کل	۴,۱۱۳,۷۴۹	%۱۰۰	۴,۲۰۰,۹۰۱	۳,۶۴۷,۰۴۴	%۱۰۰	۳,۵۹۸,۱۷۰

جدول شماره ۱-۴: ترکیب سرمایه‌گذاری‌های شرکت

خاطر نشان می‌نماید ارزش روز سرمایه گذاری‌های سریع معامله بورسی و فرابورسی شرکت به مبلغ ۸۷,۱۵۲ میلیون ریال بیش از بهای تمام شده آن می‌باشد. این در حالی است که ارزش سهام شرکت های بانک پاسارگاد و پارس آریان که نماد معاملاتی آن‌ها طی دوره مالی متوقف بوده و بهای تمام شده آن‌ها به ترتیب مبلغ ۱۱۹,۸۴۹ و ۷۷,۱۴۹ میلیون ریال است، بر مبنای آخرین قیمت معاملاتی آن‌های منظور گردیده است.

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 این راستا درآمد حاصل از بخشهای بورسی و ابزارهای پولی و مالی از رشد مناسبی در دوره مورد گزارش برخوردار بوده است. جدول شماره ۲-۴ ترکیب درآمدهای حاصل از سرمایه‌گذاری‌های شرکت در بخش‌های مختلف را نشان می‌دهد.

مبالغ به میلیون ریال

شرح درآمد سرمایه گذاریها	شش ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱	درصد از کل	شش ماهه منتهی به ۱۳۹۶/۰۳/۳۱	درصد از کل
سهام شرکتهای بورسی و فرابورسی	۵۹,۱۱۲	۲۲٪	۲۶,۸۶۰	۱۱٪/۱۳٪
سپرده های بانکی	۱۲۷,۸۱۱	۴۸٪	۱۱۶,۵۰۳	۸۵٪/۵۶٪
سایر شرکتهای	۲,۳۴۶	۰٪/۸۸٪	-	-
ابزارهای پولی و مالی	۷۷,۷۲۵	۲۹٪/۱۲٪	۶۱,۵۶۴	۴٪/۳۰٪
جمع درآمد سرمایه گذاریها	۲۶۶,۹۹۴	۱۰۰٪	۲۰۴,۹۲۷	۱۰۰٪
کاهش ارزش سرمایه گذاری ها	-	-	(۴۸,۸۷۳)	-
جمع	۲۶۶,۹۹۴	-	۱۵۶,۰۵۴	-

جدول شماره ۲-۴: ترکیب درآمد سرمایه گذاری های 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.
- تحصیل مناسب‌ترین پوشش‌های اتکایی در دسترس برای ارتقای ظرفیت ریسک پذیری شرکت.
- تلاش برای اخذ رتبه اعتباری از یکی از موسسات رتبه بندی معتبر بین المللی.
- حضور در مجامع حرفه‌ای منطقه‌ای به منظور حفظ ارتباط با بیمه‌گران اتکایی دارای 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

جاياگاه شركت در بازار بيمه اتكايي

جدول شماره ۱-۵ حجم حق بيمه قبولي و سهم هر يك از موسسات بيمه فعال در بازار اتكايي كشور را در سال ۱۳۹۵^۱ و دو سال ماقبل آن نشان مي دهد.

قبولي اتكايي داخلي بازار (غير اجباري)								
شركت	سال ۱۳۹۳		سال ۱۳۹۴		سال ۱۳۹۵			تغير سهم
	ميليون ريال	سهم	ميليون ريال	سهم	ميليون ريال	رشد	سهم	
بيمه مركزي	۱,۶۱۶,۲۳۴	%۳۳/۴	۳,۰۵۴,۴۲۵	%۴۷/۳	۳,۴۳۹,۰۲۵	%۱۲/۶	%۴۶/۴	-%۰/۹
بيمه ايران	۱,۰۳۹,۷۰۸	%۲۱/۵	۱,۰۵۲,۲۷۰	%۱۶/۳	۱,۴۴۵,۰۰۰	%۳۷/۳	%۱۹/۵	%۳/۲
بيمه اتكايي ايرانيان	۳۹۹,۶۱۴	%۸/۳	۵۴۹,۴۳۰	%۸/۵	۵۶۳,۵۹۹	%۲/۶	%۷/۶	-%۰/۹
بيمه ملت	۳۲۹,۴۰۱	%۶/۸	۳۷۳,۶۳۹	%۵/۸	۴۰۰,۴۰۵	%۷/۲	%۵/۴	-%۰/۴
بيمه اتكايي امين	۲۱۵,۱۵۷	%۴/۵	۳۳۸,۷۹۴	%۵/۲	۳۳۰,۰۷۰	-%۲/۶	%۴/۵	-%۰/۷
بيمه البرز	۲۰۲,۶۷۳	%۴/۵	۲۲۱,۹۶۷	%۳/۵	۲۹۰,۹۶۸	%۳۱/۱	%۴	%۰/۵
ساير شرکتهای بیمه	۱,۰۳۲,۹۴۷	%۲۱	۷۳۳,۷۴۳	%۱۳/۴	۹۴۰,۱۲۳	%۲۸/۲	%۱۲/۶	-%۰/۸
جمع بازار	۴,۸۳۸,۳۸۷	%۱۰۰	۶,۳۲۴,۲۷۸	%۱۰۰	۷,۴۰۹,۱۹۰	%۱۷/۲	%۱۰۰	-

جدول شماره ۱-۵: جدول بازار بيمه اتكايي(غير اجباري)

تركيب پورتنفوي بيمه‌اي شركت

جدول شماره ۲-۵ تركيب پورتنفوي بيمه‌هاي اتكايي قبولي شركت را در سال مالي منتهي به ۱۳۹۶/۰۹/۳۰، دوره شش ماهه منتهي به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱ و برآورد سال مالي منتهي به ۹۷/۰۹/۳۰ نشان مي دهد:

تركيب پورتنفوي بيمه	سال مالي منتهي به ۹۶/۰۹/۳۰ (درصد)	دوره مالي منتهي به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱ (درصد)	برآورد سال مالي منتهي به ۹۷/۰۹/۳۰ (درصد)
آتش سوزي	%۴۱	%۳۷	%۴۲
باربري	%۸	%۹	%۸
بدنه كشتي و باربري	%۲	%۱	%۴
هوايما	%۱	%۲	%۱
مهندسي	%۱۳	%۱۲	%۱۲
نفت و انرژي	%۲۸	%۳۵	%۲۸
مسوليت	%۲	%۳	%۲
ساير رشته ها	%۵	%۱	%۳
جمع	%۱۰۰	%۱۰۰	%۱۰۰

جدول شماره ۲-۵: تركيب پورتنفوي حق بيمه هاي قبولي

^۱ آخرين اطلاعات صنعت بيمه در سالنامه منتشر شده توسط بيمه مركزي ج.ا.ا. متعلق به سال ۱۳۹۵ شركت هاي بيمه مي باشد.

همانطور که ملاحظه می شود در دوره شش ماهه مورد گزارش بیمه های اتکایی آتش سوزی ، نفت و انرژی و مهندسی به ترتیب با ۳۷ درصد ، ۳۵ درصد و ۱۲ 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 دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱ و مقایسه آن با دوره مالی مشابه سال قبل در جدول شماره ۳-۵ ارائه شده است.

عملکرد بیمه های اتکایی		
شرح	شش ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱	شش ماهه منتهی به ۱۳۹۶/۰۳/۳۱
	میلیون ریال	میلیون ریال
حق بیمه اتکایی قبولی دوره	۳۷۱,۰۰۹	۲۹۰,۹۲۷
حق بیمه اتکایی واگذاری	۵۱,۹۱۲	۴۴,۰۷۰
کل خسارت پرداختی	۱۰۶,۴۵۲	۱۷۳,۶۹۴
خسارت دریافتی از بیمه گران اتکایی	-	۳۷,۳۷۱
حق بیمه عاید شده (ناخالص)	۳۴۷,۸۶۲	۲۸۵,۰۵۳
خسارت واقع شده (ناخالص)	۱۴۵,۶۸۴	۱۵۱,۸۱۱
ضریب خسارت (ناخالص)	۴۲٪	۵۳٪
حق بیمه عاید شده (خالص)	۳۱۱,۲۶۸	۲۵۷,۰۶۵
خسارت واقع شده (خالص)	۱۵۵,۴۹۰	۹۲,۷۳۳
ضریب خسارت (خالص)	۵۰٪	۳۶٪
کارمزد و کارمزد منافع پرداختی به شرکت های بیمه	۱۰۳,۳۹۴	۷۶,۴۷۰
کارمزد دریافتی از بیمه گران اتکایی	۰	۴,۳۲۶
کاهش (افزایش) ذخایر فنی (سهم نگهداری)	(۸۱,۲۶۰)	۴۶,۴۳۷
سود ناخالص فعالیت بیمه ای	۷۲,۵۸۵	۱۱۴,۷۸۲

جدول شماره ۳-۵: عملکرد بیمه های اتکایی

عملکرد و وضعیت مالی

خلاصه عملکرد و وضعیت مالی در دوره مورد گزارش و مقایسه آن با دوره مشابه در سال مالی قبل در جدول شماره ۴-۵ ارائه شده است:

عملکرد		
عنوان	دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱	دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۶/۰۳/۳۱
	میلیون ریال	میلیون ریال
درآمد های بیمه‌ای	۳۷۲,۸۰۸	۳۳۲,۶۲۴
درآمد سرمایه‌گذاری‌ها	۲۶۶,۹۹۴	۱۵۶,۰۵۵
سایر درآمدها	۱۶۵,۵۹۷	۳۸,۰۴۲
جمع درآمدها	۸۰۵,۳۹۹	۵۲۶,۷۲۱
جمع هزینه‌ها (بیمه‌ای و غیر بیمه‌ای)	۳۸۱,۰۳۱	۲۸۱,۰۳۶
سود خالص قبل از کسر مالیات	۴۲۴,۳۶۸	۲۴۵,۶۸۵
سود خالص بعد از کسر مالیات	۳۸۹,۱۰۳	۲۲۵,۶۶۲
خلاصه وضعیت مالی		
عنوان	در تاریخ ۱۳۹۷/۰۳/۳۱	در تاریخ ۱۳۹۶/۰۳/۳۱
	میلیون ریال	میلیون ریال
جمع سرمایه‌گذاری‌ها	۴,۱۱۳,۷۴۸	۳,۵۹۸,۱۷۱
جمع ذخایر فنی	۸۰۸,۸۵۰	۶۳۸,۴۳۸
سرمایه پرداخت شده	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰
جمع دارایی‌ها	۴,۷۳۴,۱۶۸	۴,۱۷۱,۲۹۵
جمع بدهی‌ها	۱,۲۹۱,۸۶۳	۱,۰۶۲,۷۷۰
جمع حقوق صاحبان سهام	۳,۴۴۲,۳۰۵	۳,۱۰۸,۵۲۵

جدول شماره ۴-۵: خلاصه عملکرد و وضعیت مالی

عملکرد و برنامه

خلاصه ای از پیش بینی عایدی هر سهم برای سال مالی منتهی به ۹۷/۰۹/۳۰ و عملکرد دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱ همچنین درصد پوشش آن در جدول ۵-۵ ارائه شده است.

سود خالص هر سهم براساس سرمایه فعلی ۲،۵۰۰ میلیارد ریال به شرح زیر می باشد.

پیش بینی و عملکرد عایدی هر سهم (EPS)			
عنوان	برنامه	عملکرد	درصد پوشش
	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰	شش ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱	
سود خالص هر سهم (ریال)	۲۱۲	۱۵۶	۷۴٪

جدول شماره ۵-۵: پیش بینی و عملکرد عایدی هر سهم

بر اساس صورت سود و زیان پیش بینی شده برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۹/۳۰، سود حاصل از تسعیر ارز برای یک ساله مذکور مبلغ ۶۰،۶۰۰ میلیون ریال برآورد شده بود، درحالیکه به دلیل افزایش نامتعارف بازار ارز از اواخر سال ۱۳۹۶ به بعد، سود مذکور در پایان دوره شش ماهه جاری مبلغ ۱۶۵،۹۹۰ میلیون ریال محاسبه و منظور شده است. این افزایش به مبلغ ۱۰۵،۳۹۰ میلیون ریال، خود موجب افزایش ۴۲ ریال سود هر سهم (معادل ۲۰ درصد) شده است و پوشش ۷۴ درصدی سود خالص هر سهم در دوره مالی جاری، را ایجاد نموده است.

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

شاخص‌ها و نسبت‌های کلیدی عملکرد					
شرح	۹۲	۹۳	۹۴	۹۵	۹۶
حق بیمه اتکایی قبولی	۲۷۰,۳۰۷	۳۹۹,۶۱۴	۵۴۹,۴۳۰	۵۶۳,۵۹۹	۶۵۴,۳۴۷
خالص حق بیمه اتکایی قبولی	۲۰۸,۴۵۰	۳۵۴,۷۰۷	۵۱۹,۸۶۸	۵۳۲,۱۸۰	۶۰۵,۱۸۰
درآمد حق بیمه سهم نگهداری	۱۹۵,۰۵۰	۳۳۶,۲۱۳	۴۷۰,۹۰۲	۵۱۱,۱۶۶	۵۵۷,۷۱۲
هزینه خسارت	۹۸,۹۷۸	۱۷۷,۹۵۳	۲۰۳,۷۸۵	۲۵۷,۸۶۴	۳۵۴,۱۶۰
هزینه خسارت سهم نگهداری	۸۸,۵۹۹	۱۷۶,۳۰۸	۲۰۱,۷۳۷	۲۲۱,۹۴۱	۲۹۴,۷۹۰
درآمد سرمایه‌گذاری‌ها	۴۱۵,۹۱۱	۳۲۴,۹۲۷	۴۲۰,۵۲۴	۴۰۸,۹۶۰	۴۲۳,۴۶۳
سود خالص قبل از کسر مالیات	۴۳۰,۵۱۷	۴۱۰,۹۶۷	۵۴۱,۷۵۹	۵۳۰,۵۵۱	۵۸۱,۳۸۴
سود خالص پس از مالیات	۴۲۷,۱۸۶	۳۸۹,۷۷۸	۵۱۴,۷۶۹	۵۰۳,۴۸۲	۵۴۶,۱۴۰
نسبت واگذاری	۲۲/۸۸	۱۱/۲۴	۵/۳۸	۵/۵۷	۷/۵
نسبت خسارت	۴۵/۴۲	۵۲/۴۴	۴۲/۸۴	۴۳/۴۲	۵۲/۸۶
نسبت ترکیبی	۸۰/۱۷	۸۶/۵۹	۸۲/۳۹	۸۳/۸۲	۹۶/۶۸

جدول شماره ۶-۵: شاخص‌ها و نسبت‌های کلیدی عملکرد