

به نام خدا



شرکت بیمه اتکایی ایرانیان
(سهامی عام)

گزارش هیات مدیره
به مجمع عمومی عادی سالیانه
صاحبان محترم سهام
برای عملکرد سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۰۹/۳۰

فهرست

۲	مقدمه
۲	تاریخچه
۲	سرمایه و ترکیب سهامداران
۴	هیات مدیره و مدیر عامل
۴	بازرس قانونی
۴	موضوع فعالیت
۵	هدف‌های کلی و راهبردی
۶	بازار بیمه اتکایی جهانی در یک نگاه
۱۱	وضعیت و تحولات بازار بیمه و بیمه اتکایی داخلی
۱۴	جایگاه شرکت در بازار بیمه در سال ۱۳۹۳
۱۵	فعالیت‌های بیمه اتکایی
۱۸	فعالیت‌های سرمایه گذاری
۲۴	فعالیت‌های عمومی
۲۵	خلاصه عملکرد و وضعیت مالی
۲۶	مقایسه عملکرد و برنامه
۲۶	پیش‌بینی و عملکرد عایدی هرسهم (EPS)
۲۷	هدف های کمی و برنامه های آینده
۲۷	پیشنهادهای برای تصویب

به نام خدا
گزارش هیات مدیره
به مجمع عمومی عادی سالیانه صاحبان محترم سهام
برای عملکرد سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۰۹/۳۰

سهامداران ارجمند

با عرض سلام و خیر مقدم :

هیات مدیره شرکت بیمه اتکایی ایرانیان (سهامی عام) در اجرای ماده ۴۹ اساسنامه و مفاد ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت ، گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۴ را به شرح زیر به استحضار می‌رساند :

مقدمه

به لطف و یاری خداوند متعال و حمایت‌های ارزشمند سهامداران محترم ششمین دوره مالی شرکت بیمه اتکایی ایرانیان در تاریخ ۱۳۹۴/۰۹/۳۰ به پایان رسید. شرکت طی سالهای فعالیت خود با عرضه مناسب و با کیفیت خدمات بیمه اتکایی و تقویت مستمر توانمندی‌های مالی و فنی ، اهداف و برنامه‌های خود را پیگیری و جایگاه مناسبی را در دو بازار بیمه و سرمایه کشور کسب نموده است. فعالیت‌ها و اقدامات انجام شده در حوزه های مختلف شرکت در سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۰۹/۳۰ رشد و ارتقای موقعیت شرکت در صنعت بیمه و بازار سرمایه را در پی داشته است که حاصل آن به شرح گزارش حاضر به استحضار می‌رسد:

تاریخچه

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

سرمایه و ترکیب سهامداران

سرمایه شرکت مبلغ ۲,۰۱۰,۸۵۰، میلیون ریال (دو هزار و ده میلیارد و هشتصد و پنجاه میلیون ریال) منقسم به دو میلیارد و ده میلیون و هشتصد و پنجاه هزار سهم عادی یک هزار ریالی با نام است که تمامی آن پرداخت شده است . در دوره مورد گزارش با تصویب مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۴/۰۲/۲۱ ، سرمایه شرکت

از محل سود انباشته و اندوخته ها با ۳۱ درصد افزایش به مبلغ یاد شده رسید . جدول زیر روند افزایش سرمایه پرداخت شده شرکت را نشان می دهد :

تاریخ	تعداد سهام	سرمایه پرداخت شده- هزار ریال
۱۳۸۹/۰۹/۳۰	۱,۵۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۷۶۷,۵۰۰,۰۰۰
۱۳۹۰/۰۹/۳۰	۱,۵۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۸۶۷,۲۷۵,۰۰۰
۱۳۹۱/۰۹/۳۰	۱,۵۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۵۹,۱۵۰,۰۰۰
۱۳۹۲/۰۹/۳۰	۱,۵۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۱,۲۹۷,۰۷۵,۰۰۰
۱۳۹۳/۰۹/۳۰	۱,۵۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۱,۵۳۵,۰۰۰,۰۰۰
۱۳۹۴/۰۹/۳۰	۲,۰۱۰,۸۵۰,۰۰۰	۲,۰۱۰,۸۵۰,۰۰۰

ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ ترازنامه به شرح زیر می باشد و تا تاریخ تایید گزارش نیز در میزان سهام سهامداران عمده تغییر درخور توجهی ایجاد نشده است:

دیف	سهامدار	تعداد سهام	درصد سهام
۱	بانک سرمایه	۱۹۶,۵۰۰,۰۰۰	۹/۷۷٪
۲	بیمه پاسارگاد	۱۱۴,۲۷۵,۲۳۶	۵/۶۸٪
۳	ارزش آفرینان پاسارگاد	۱۰۳,۵۱۸,۹۹۳	۵/۱۵٪
۴	سرمایه گذاری پارس حافظ	۹۸,۲۵۰,۰۰۰	۴/۸۹٪
۵	بانک پاسارگاد	۸۱,۴۸۴,۰۵۰	۴/۰۵٪
۶	بیمه البرز	۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۳/۹۸٪
۷	تامین آتیه سرمایه انسانی گروه مالی پاسارگاد	۷۸,۶۰۰,۰۰۰	۳/۹۱٪
۸	بازرگانی همقدم	۷۸,۶۰۰,۰۰۰	۳/۹۱٪
۹	سام الکترونیک	۷۸,۶۰۰,۰۰۰	۳/۹۱٪
۱۰	سرمایه گذاری سامان مجد	۷۸,۶۰۰,۰۰۰	۳/۹۱٪
۱۱	سام گروه	۷۸,۶۰۰,۰۰۰	۳/۹۱٪
۱۲	صندوق ذخیره فرهنگیان	۷۸,۶۰۰,۰۰۰	۳/۹۱٪
۱۳	شرکت توسعه و مدیریت سرمایه صبا	۷۲,۹۵۵,۳۶۱	۳/۶۳٪
۱۴	بیمه پارسیان	۵۸,۹۵۰,۰۰۰	۲/۹۳٪
۱۵	بیمه دانا	۵۸,۹۵۰,۰۰۰	۲/۹۳٪
۱۶	بیمه معلم	۵۸,۹۵۰,۰۰۰	۲/۹۳٪
۱۷	سایر سهامداران حقوقی و حقیقی	۶۱۵,۴۱۶,۳۶۰	۳۰/۶۰٪
	کل سهامداران	۲,۰۱۰,۸۵۰,۰۰۰	۱۰۰٪

هیات مدیره و مدیر عامل

براساس انتخابات انجام شده در مجمع عمومی عادی مورخ ۱۳۹۲/۱۲/۱۲، آخرین مدیران شرکت به شرح زیر می‌باشند. در اولین جلسه هیات مدیره نیز آقایان دکتر رسول سعدی به سمت رئیس هیات مدیره و سید محمد آسوده به عنوان نایب رئیس هیات مدیره و مدیر عامل شرکت انتخاب شدند:

• اعضای اصلی:

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

• 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 رایمند و همکاران به عنوان بازرس اصلی و حسابرس شرکت و موسسه حسابرسی ایران مشهود به عنوان 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

اهداف 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 می باشد :

اهداف کلان

اهداف کلان شرکت عبارتند از :

۱. ارزش آفرینی و کسب سود منطقی و پایدار

شرکت از طریق جذب و اداره ریسک های مازاد بر ظرفیت شرکت های بیمه داخلی و بنا به اقتضای شرایط از بازارهای منطقه ای و بین المللی ، همچنین ارائه خدمات تخصصی و تکمیلی بیمه ای به صورت حرفه ای و متمایز، به طور مستمر ارزش آفرینی می کند. سود مناسب و پایدار شرکت با کوشش در ایجاد پرتفوی متوازن و سودآور از بیمه های اتکایی و سرمایه گذاری منابع مالی ایجاد خواهد شد و ارزش آفرینی شرکت در " سود سالانه " و " ارزش افزوده سهام " تجلی می یابد.

۲. ایفای مسئولیت ملی و اجتماعی

شرکت در کنار پایش و تامین منافع صاحبان سهام با افزایش ظرفیت بیمه ای و میزان نگهداری بازار داخلی ، در توسعه صنعت بیمه و اقتصاد کشور مشارکت و با تلاش در جهت بهبود تراز ارزی مبادلات بیمه ای به مسئولیت ملی ، اجتماعی و حرفه ای خود عمل می نماید.

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 بیمه ای و میزان نگهداری بازار داخلی
- مطرح شدن در بازارهای بیمه نوظهور منطقه ای به عنوان یک شرکت بیمه اتکایی معتبر
- برقراری ارتباط مفید و موثر با بازارهای بین المللی بیمه و بیمه اتکایی
- سرمایه گذاری بهینه منابع مالی

با پیگیری موثر اهداف فوق ، می توان چشم انداز شرکت در صنعت بیمه را به شرح زیر ترسیم نمود :

چشم انداز

شرکت بیمه اتکایی توانمند ، حرفه ای و پیشرو در بازار بیمه داخلی و منطقه ای و شناخته شده در بازار بین المللی

بازار بیمه اتکایی جهانی در یک نگاه

حق بیمه تولید شده جهانی در بخش بیمه‌های مستقیم در سال ۲۰۱۴ با ۴/۰۴ درصد رشد اسمی و ۳/۷ درصد رشد واقعی به مبلغ ۴,۷۷۸ میلیارد دلار رسید که در مقایسه با رشد واقعی ۱/۴۴ درصدی سال قبل از رشد مطلوبتری برخوردار بوده است. رشد حق بیمه‌ها در بازارهای نوظهور برابر رشد سال قبل و ۷/۴ درصد بوده در حالی که رشد حق بیمه در بازارهای پیشرفته از ۰/۳ درصد در سال ۲۰۱۳ به ۲/۹ درصد در سال ۲۰۱۴ افزایش یافته است. رشد پایین و نزولی در بازارهای پیشرفته که از سال ۲۰۰۰ تا سال ۲۰۱۳ تداوم داشته در این سال به دلیل بهبود رشد اقتصادی بهبود وضعیت یافته است. بخش عمده رشد حق بیمه‌های جهانی به دلیل بازگشت رشد حق بیمه‌های زندگی بوده که در سال قبل از آن دارای رشد منفی بوده است.

مبلغ ۱۲۳,۲ میلیارد دلار معادل ۴۴/۴ درصد از کل حق بیمه جهانی در بیمه‌های غیر زندگی و ۲۶۵۵ میلیارد دلار بقیه در بیمه‌های زندگی تولید شده است. در سال مذکور مجموع حق بیمه‌های اتکایی جهانی نیز حدود ۲۶۰ میلیارد دلار برآورد شده که از این مبلغ نزدیک به ۱۹۰ میلیارد دلار در بیمه‌های غیر زندگی و حدود ۷۰ میلیارد دلار در بیمه‌های زندگی تولید شده است. بازار بیمه اتکایی جهان در سال ۲۰۱۴ از رشدی حدود ۳ درصد برخوردار بوده است.

از ۲۶۰ میلیارد دلار حق بیمه اتکایی جهان در سال ۲۰۱۴، مبلغ ۲۲۲ میلیارد دلار معادل ۸۵ درصد توسط پنجاه شرکت برتر بیمه اتکایی جهان صادر شده است. در رده بندی جهانی همانند سال ۲۰۱۳ شرکت‌های بیمه اتکایی مونینگری، سوئیس‌ری و هانورری کماکان در رده اول تا سوم قرار دارند. لیکن رده چهارم که در سال ۲۰۱۳ در اختیار لویترز لندن بوده در اختیار شرکت آمریکایی برکشایر که از رشد حق بیمه ۱۷ درصدی برخوردار بوده قرار گرفته است. لویترز لندن در این سال از رده چهارم به رده ششم نزول کرده و رتبه پنجم کماکان در اختیار شرکت فرانسوی اسکور می باشد. از قاره آسیا شرکت‌های بیمه اتکایی چین، کره جنوبی و جی آی سی هند به ترتیب با ۸/۳، ۵/۵ و ۲/۴ میلیارد دلار حق بیمه اتکایی ناخالص به ترتیب در رده‌های ۸، ۱۱ و ۱۴ جهان قرار دارند. در این سال شرکت بیمه اتکایی قطر با ۵۳۶ میلیون دلار حق بیمه اتکایی ناخالص برای اولین بار رده پنجاهم جهانی را کسب و در این فهرست قرار گرفته است.

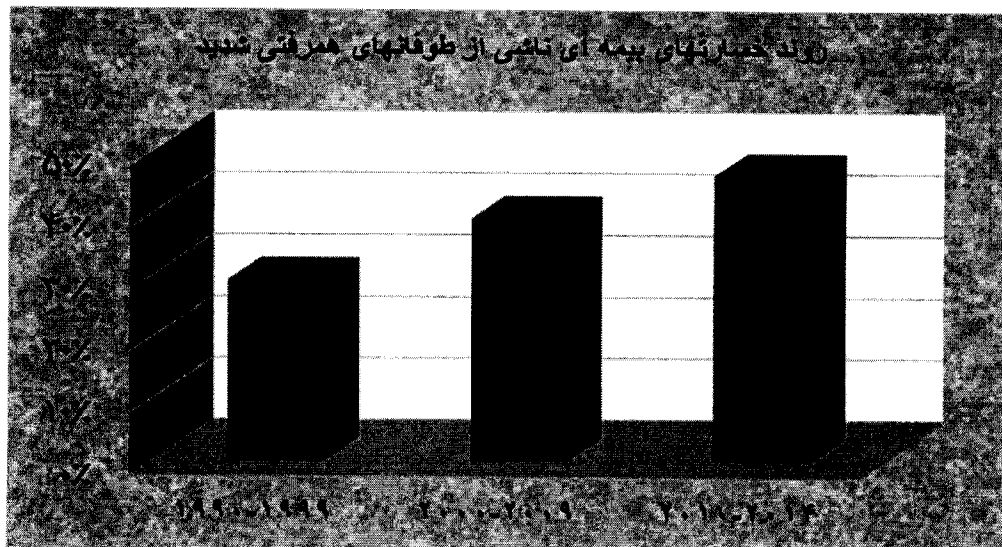
حقوق صاحبان سهام پنجاه شرکت برتر اتکایی جهان که ۲۲۲ میلیارد دلار حق بیمه اتکایی قبولی داشته اند حدود ۴۴۰ میلیارد بوده است به عبارتی میانگین حق بیمه اتکایی تولیدی در این شرکتها کمی بیش از نصف حقوق صاحبان سهام بوده است.

در سال ۲۰۱۴ در جهان ۳۳۶ حادثه فاجعه آمیز رخ داده که ۱۸۹ مورد آن حوادث طبیعی همانند سیل و طوفان و زلزله و ۱۴۷ مورد آن ناشی از فعالیتهای انسانی بوده است. در حالیکه تعداد حوادث طبیعی سال ۲۰۱۴ بالاترین تعداد ثبت شده در یکسال بوده لیکن میزان خسارت‌های اقتصادی و بیمه‌ای ناشی از آن در مقایسه با سال قبل کاهش یافته و از میانگین ده ساله قبل از آن به میزان درخور توجهی پایین تر بوده است. کل خسارتهای اقتصادی این نوع حوادث در سال ۲۰۱۴ حدود ۱۱۰ میلیارد دلار و در سال ۲۰۱۳ حدود ۱۳۸ میلیارد دلار برآورد شده و میانگین با تورم تعدیل شده ده ساله آن ۲۰۰ میلیارد دلار بوده است. کل خسارتهای بیمه شده این نوع حوادث در سال ۲۰۱۴ حدود ۳۵ میلیارد دلار و در سال ۲۰۱۳ حدود ۴۴ میلیارد دلار برآورد شده و میانگین سالانه با تورم

تعدیل شده ده ساله آن ۶۴ میلیارد دلار بوده است. پایین بودن میزان خسارتهای بیمه شده چه در مقایسه با سال قبل و چه میانگین ده ساله موجب کاهش ضریب مرکب هزینه های بیمه گران اتکایی و افزایش سودآوری این بیمه گران شده است.

حوادث فاجعه آمیز سال ۲۰۱۴					
منطقه	حادثه	تعداد	قربانی	میزان خسارت (میلیارد دلار)	
				اقتصادی	بیمه ای
آمریکای شمالی	۵۱	۲۰۶	۲۸/۶	۱۷/۵	۶۱٪
آمریکای لاتین و کارائیب	۳۱	۸۸۳	۸/۲	۲/۳	۲۸٪
اروپا	۳۷	۷۶۳	۱۵/۹	۶/۶	۴۲٪
آفریقا	۴۷	۲۵۰۶	۱/۵	۰/۸	۵۳٪
آسیا	۱۳۰	۷۰۹۳	۵۱/۷	۵/۲	۱۰٪
اقیانوسیه / استرالیا	۷	۲۰۶	۲/۳	۱	۴۳٪
سایر	۳۳	۱۱۲۰	۱/۷	۱/۳	۷۶٪
جمع ۲۰۱۴	۳۳۶	۱۲,۷۷۷	۱۰۹/۹	۳۴/۷	۳۲٪
جمع ۲۰۱۳	۳۰۸	۲۵,۹۰۰	۱۴۰	۴۴/۹	۵۹٪

از مبلغ ۱۱۰ میلیارد دلار خسارت اقتصادی سال ۲۰۱۴ مبلغ ۱۰۱ میلیارد دلار آن مربوط به خسارتهای فاجعه آمیز طبیعی و ۹ میلیارد دلار آن خسارتهای ناشی از فعالیتهای و خطاهای انسانی است. حدود ۴۵ درصد از خسارتهای بیمه ای سالهای ۲۰۱۰ تا ۲۰۱۴ در اثر طوفانهای همرفتی شدید ایجاد شده است. این نوع طوفانها در اثر برخورد توده های هوای سرد و خشک با هوای گرم و مرطوب ایجاد می شود و با تگرگ و گرد باد و بادهای شدید و طولانی همراه است. نمودار زیر سهم فزاینده این نوع خسارتهای در ۲۵ سال گذشته را نشان می دهد.

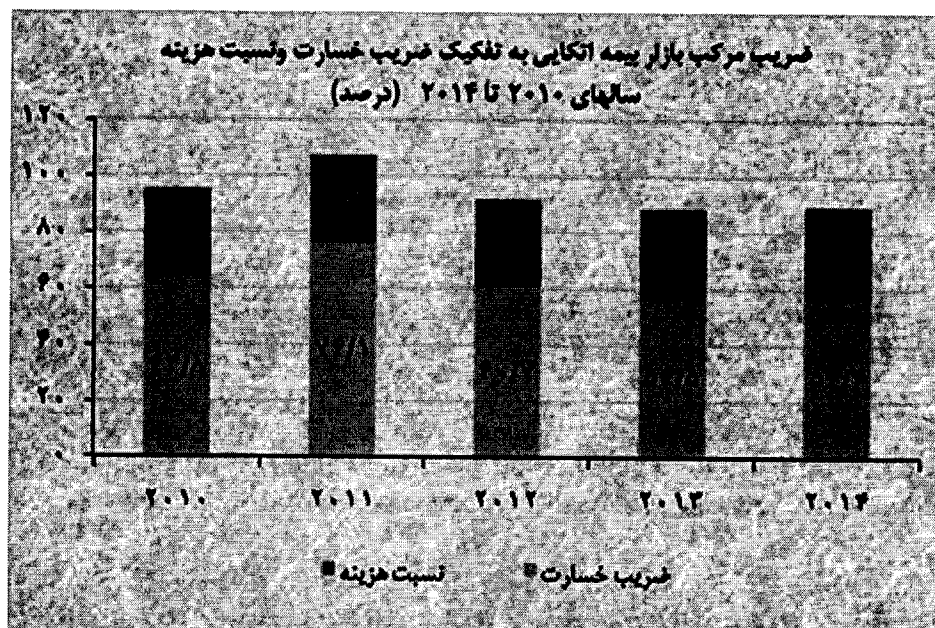


خسارتهای بلایای طبیعی در سال ۲۰۱۴ حدود ۰/۱۴ درصد تولید ناخالص جهانی است که کمتر از میانگین ده ساله آن به میزان ۰/۳۰ درصد می باشد.

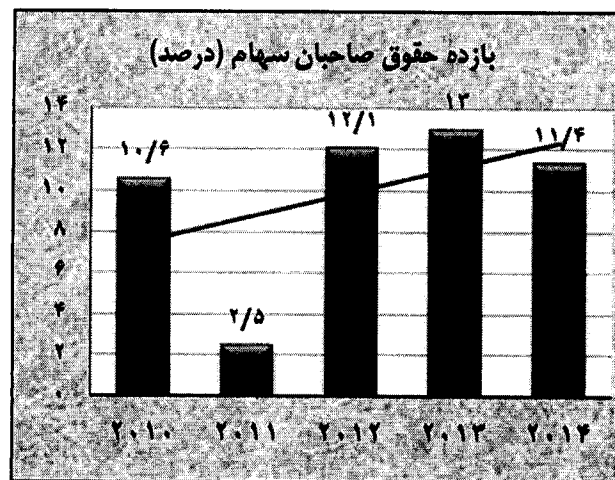
متاسفانه بیش از ۷۰۰۰ نفر از ۱۲۷۰۰ نفر قربانیان حوادث فاجعه آمیز و حدود ۵۲ میلیارد از ۱۱۰ میلیارد خسارت اقتصادی مربوط به قاره آسیا می باشد در حالی که فقط ۵ میلیارد از ۳۴ میلیارد خسارت بیمه ای مربوط به این قاره می باشد. به طوری که ملاحظه می شود قاره آسیا دارای پایین ترین درصد پوشش بیمه ای است.

تعداد قربانیان حوادث فاجعه آمیز، علیرغم بی سابقه بودن تعداد حوادث، در سال ۲۰۱۴ یکی از کمترین تعداد قربانی سالانه بوده است که می توان آن را به توسعه و بهبود سیستم های هشدار اولیه و آمادگی های فوریت های مقابله با این حوادث نسبت داد. تعداد قربانیان این حوادث در این سال ۱۲،۷۷۷ نفر بوده که نسبت به سال قبل بیش از ۵۰ درصد کاهش داشته و از میانگین سالانه از سال ۱۹۹۰ تاکنون یعنی ۶۶۰۰۰ نفر به مراتب کمتر بوده است

پایین بودن میزان خسارتهای فاجعه آمیز بیمه شده سال ۲۰۱۴ موجب شده است تا ضریب خسارت و ضریب مرکب سال ۲۰۱۴ کم و بیش در حدود سال ۲۰۱۳ باشد و عملیات بیمه اتکایی همانند سال قبل سود مطلوبی را برای بیمه گران اتکایی در بر داشته باشد. در حالی که میانگین ضریب مرکب عملیات بیمه اتکایی در ۵ سال منتهی به پایان ۲۰۱۴ حدود ۹۴/۶ درصد بوده ضریب خسارت سال ۲۰۱۴ حدود ۸۹/۵ درصد بوده است. نمودار زیر ضریب مرکب بازار بیمه های اتکایی جهان را براساس دو بخش ضریب خسارت و درصد هزینه های استحصال نسبت به درآمد حق بیمه در سال های ۲۰۱۰ تا ۲۰۱۴ نشان می دهد:



کم و بیش ثابت ماندن میزان سودآوری بیمه گران اتکایی در مقایسه با سال قبل از یک سو و افزایش سرمایه و حقوق صاحبان سهام موجب شد تا بازده حقوق صاحبان سهام از ۱۳ درصد در سال ۲۰۱۳ به ۱۱/۴ درصد در سال ۲۰۱۴ کاهش یابد.



تحولات بیمه‌های اتکایی در منطقه خاورمیانه و شمال آفریقا (MENA)

همانگونه که در گزارش سال قبل نیز بیان شد بازارهای بیمه خاورمیانه و شمال آفریقا در یک دهه گذشته رشد و توسعه درخور ملاحظه‌ای را تجربه کرده‌اند. حق بیمه مستقیم این بازارها که عمده ترین آن بازارهای امارات، ترکیه، ایران و عربستان سعودی را شامل می‌شود بیش از ۵۰ میلیارد دلار می‌باشد. پایین بودن ضریب نفوذ بیمه و سابقه سودآوری مناسب، هرچند در حال کاهش، فعالیت بیمه مستقیم بازارهای منطقه را هدف بیمه گران و کارگزاران اتکایی بین المللی و محلی قرار داده است. همزمان با حضور بیمه گران اتکایی بین المللی، تعداد شرکت‌های بیمه اتکایی محلی نیز افزایش یافته است. افزایش روز افزون ظرفیت و عرضه بیمه های اتکایی و تشدید سطح رقابتها در چند سال اخیر موجب فشار بر نتایج عملکرد فنی بیمه گران اتکایی محلی شده است. حضور بیمه گران شبه قاره هند، شرق آسیا و آفریقایی در منطقه منا نیز خود یکی از عوامل مازاد عرضه در این منطقه می باشد.

علیرغم نقش قیمت نفت و روند نزولی آن در اقتصادهای منطقه به دلیل پایین بودن ضریب نفوذ بیمه، پیش بینی می شود که تاثیر کاهش قیمت نفت در میان مدت در بازارهای بیمه منطقه نسبت به سایر بخشها کمتر و محدودتر باشد.

بی تردید یکی از تحولات بیمه ای منطقه منا برداشتن تحریم های بین المللی علیه ایران می باشد. با برداشتن این تحریمها پیش بینی می شود روابط بیمه اتکایی با بازارهای بین المللی دوباره برقرار شود و قواعد بیمه گری و سطح رقابت تغییر کند. در این شرایط از یکسو بخشی از نیازهای بیمه اتکایی کشور توسط بیمه گران خارجی تامین و از سوی دیگر امکان کسب مهارتهای فنی و آموزشی همچنین پذیرش ریسک از بازارهای منطقه ای و بین المللی برای شرکتهای بیمه داخلی فراهم خواهد شد. این تحولات می تواند شرایط جذب سرمایه و سهامداران خارجی و سرمایه گذاری های مشترک را نیز برای بازار بیمه فراهم نماید. البته سطح و میزان تاثیر این تغییرات به چگونگی سیاست گذاری و مدیریت این تحولات در سطح کلان و خرد بستگی زیادی خواهد داشت.

موسسه رتبه بندی اعتباری (A.M.Best) در گزارش ویژه سپتامبر ۲۰۱۵ خود شرکتهای بیمه اتکایی منطقه منا را به تفکیک شرکتهای با سابقه و جدید به شرح جدول زیر معرفی می نماید:

شرکتهای تازه وارد تر			شرکتهای با سابقه		
کشور	نام شرکت	سال تاسیس	کشور	نام شرکت	سال تاسیس
ایران	Amin Re	۲۰۰۳	ترکیه	Milli Re	۱۹۲۹
امارات	Takaful Re	۲۰۰۵	مصر	Egypt Re	۱۹۵۷
بحرین	Hannover Re Takaful	۲۰۰۶	مراکش	SCR Morocco	۱۹۶۰
عربستان	Saudi Re	۲۰۰۸	ایران	Bimeh Markazi Iran	۱۹۷۱
امارات	Emirates Re	۲۰۰۸	کویت	Kuwait Re	۱۹۷۲
امارات	Gulf Re	۲۰۰۸	لبنان	Arab Re	۱۹۷۲
بحرین	ACR Re Takaful	۲۰۰۸	الجزیره	CCR Algeria	۱۹۷۳
قطر	Qatar Re	۲۰۰۹	سوریه	Arab Union Re	۱۹۷۴
عمان	Oman Re	۲۰۰۹	بحرین	ARIG	۱۹۸۰
ایران	Iranian Re	۲۰۱۰	تونس	Tunis Re	۱۹۸۱
			بحرین	Trust Re	۱۹۸۹

جدول زیر رتبه اعتباری، میزان حق بیمه اتکایی، ضریب خسارت و ضریب مرکب سیزده شرکت بیمه اتکایی منطقه در سال ۲۰۱۴ به همراه میانگین ضریبهای یاد شده در ۵ سال منتهی به سال مذکور را نشان می دهد:

ردیف	نام شرکت	کشور	رتبه اعتباری مؤسسه A.M.Best	حق بیمه اتکایی	حق بیمه اتکایی	ضریب خسارت		ضریب مرکب	
				ناخالص	خالص	(درصد)	(درصد)	۲۰۱۴	میانگین ۵ ساله
۱	Qatar Re	قطر	A	۵۳۶	۱۷۸	۸۴	۸۲	۱۰۳	۱۰۶
۲	Trust Re	بحرین	A-	۴۴۵	۲۸۷	۶۷	۶۶	۹۷	۹۴
۳	Milli Re	ترکیه	B+	۴۱۳	۳۵۵	۸۳	۸۴	۱۱۶	۱۰۸
۴	ARIG	بحرین	B++	۳۱۵	۲۶۰	۶۷	۶۵	۱۰۴	۱۰۲
۵	CCR Algeria	الجزیره	B+	۲۵۵	۱۵۴	۴۰	۴۴	۷۲	۷۵
۶	SCR Morocco	مراکش	B++	۲۳۹	۱۴۳	۷۷	۵۷	۹۰	۸۸
۷	Saudi Re	عربستان		۱۴۸	۱۳۷	۷۵	۸۷	۱۰۹	۱۲۰
۸	Kuwait Re	کویت	A-	۱۱۷	۱۰۴	۶۸	۷۱	۱۰۶	۱۰۱
۹	Arab Re	لبنان	B+	۸۲	۵۹	۷۸	۷۱	۱۱۳	۱۰۴
۱۰	Emirates Re Takaful	امارات	B++	۷۷	۷۳	۶۵	۶۷	۹۲	۱۰۰
۱۱	Gulf Re	امارات	A-	۵۵	۱۴	۱۲۸	۸۳	۲۵۸	۱۲۵
۱۲	Tunis Re	تونس	B+	۵۲	۲۷	۵۸	۵۷	۱۰۰	۱۰۰
۱۳	ACR Re Takaful	بحرین	A-	۴۱	۲۳	۲۱	۹۰	۳۹	۱۳۳
جمع حق بیمه اتکایی و میانگین نسبتها									
				۲۷۷۵	۱۸۱۴	۷۲	۷۱	۱۰۳	۱۰۱

وضعیت و تحولات بازار بیمه و بیمه اتکایی داخلی

در گزارشهای قبلی هیات مدیره به مجمع عمومی صاحبان محترم سهام، به برخی از مشکلات، نارسائیها و چالشهای صنعت بیمه و به ویژه نگرانیها از بابت ارائه نرخ های غیر فنی و تداوم رقابت های غیراصولی و ناسالم بیمه ای و نادیده گرفتن اصول و مبانی حرفه ای در صنعت بیمه اشاره شده بود. متأسفانه تداوم رقابت های ناسالم و بیمه گری های غیر فنی آثار نامطلوب خود را در کاهش سطح توانگری و ناتوانی در ایفای تعهدات در برخی شرکتهای بیمه نشان داده و موجب کاهش اعتماد عمومی به صنعت بیمه شده است. ارائه تخفیف های غیر فنی و غیر اصولی در بیمه های شخص ثالث از سوی برخی از شرکتهای مانع از آن شده است تا صنعت بیمه بتواند در این رشته زیان آور نرخهای فنی برقرار نماید و یا عوارضی را که بر این رشته تحمیل می شود کاهش دهد. البته بیمه مرکزی ایران و شورای عالی بیمه برای مقابله با این وضعیت اقدامات مختلفی را به عمل آورده اند ولی مادام که عموم بیمه گران و دیگر فعالان بیمه ای در این جهت همسو و مجذانه تلاش نمایند صنعت بیمه از گزند این آثار نامطلوب در امان نخواهد بود.

در سال ۱۳۹۳ تعداد شرکتهای بیمه نسبت به سال ۱۳۹۲ تغییری نداشت. کماکان در بخش بیمه های مستقیم در کنار بیمه ایران به عنوان تنها شرکت بیمه دولتی، ۲۰ شرکت بیمه غیر دولتی به صورت سراسری فعالیت دارند. علاوه بر این شش شرکت بیمه نیز شامل ۴ شرکت بیمه مستقیم و دو شرکت بیمه متقابل P&I تنها در مناطق آزاد و ویژه اقتصادی فعالیت می کنند. در بخش بیمه های اتکایی صرف نیز در کنار بیمه مرکزی ایران دو شرکت بیمه اتکایی ایرانیان و امین در بازار حضور دارند. هرچند تعدادی از شرکتهای بیمه مستقیم نیز در حوزه قبول بیمه های اتکایی فعالیت می کنند.

شایان ذکر است در پی مشکلات نقدینگی و ناتوانی مالی که برای شرکت بیمه توسعه پیش آمد و در پرداخت خسارتهای این شرکت وقفه ایجاد شد، پروانه فعالیت این شرکت در بخش بیمه های خودرو شامل بیمه های بدنه، ثالث و حوادث راننده و بیمه های زندگی از سوی شورای عالی بیمه ابطال شد. ناتوانی در ایفای تعهدات که در اثر نرخ شکنی، تداوم رقابت های ناسالم و غیرحرفه ای به ویژه در بخش بیمه های ثالث در این شرکت ایجاد شد آثار بسیار سوئی را متوجه این شرکت و صنعت بیمه نمود.

براساس آخرین آمار منتشره، تعداد شعب شرکت های بیمه از ۱۰۱۲ شعبه در پایان سال ۱۳۹۲ به ۱۰۳۷ شعبه در پایان سال ۱۳۹۳ افزایش یافته است. تعداد نمایندگی های عمومی و تخصصی شرکت های بیمه نیز با افزایش حدود ۵ درصدی نسبت به پایان سال ۱۳۹۲، در پایان سال ۱۳۹۳ به ۳۸،۹۲۶ نمایندگی رسیده است. در این سال تعداد کارگزاران بازار نیز از ۵۰۱ کارگزاری به ۵۹۱ کارگزاری افزایش یافته که از رشد ۱۸ درصدی برخوردار بوده است.

در سال ۱۳۹۳ شرکتهای بیمه ۲۰۵،۴۰۰ میلیون ریال حق بیمه تولید کردند که در مقایسه با سال ۱۳۹۲ از رشدی برابر با ۲۶/۷ درصد را نشان می دهد. حق بیمه تولیدی بازار بیمه که در سال ۱۳۹۱ به ۱۰/۷ میلیارد دلار رسیده بود به دلیل کاهش ارزش ریال در سالهای ۱۳۹۲ و ۱۳۹۳ به ترتیب به میزان ۶/۵ و ۷/۳ میلیارد دلار کاهش یافت و این در حالی است که حق بیمه های صنعت در این دو سال از نظر ریالی به ترتیب ۲۳/۲ و ۲۶/۷ درصد رشد داشته است. این وضعیت باعث شد تا جایگاه صنعت بیمه در جهان از رتبه ۴۲ در سال ۱۳۹۱ به رتبه ۴۵ در سال ۱۳۹۳ تغییر کند. حق بیمه سرانه کشور در سال ۱۳۹۳ برابر با ۲،۶۳۸،۰۰۰ ریال معادل ۹۴ دلار بوده است که کشور را از این بابت در رده ۷۰ جهانی قرار می دهد. صنعت بیمه از لحاظ ضریب نفوذ بیمه با ۱/۹۰ درصد در رده ۶۲ جهانی قرار دارد.

از مجموع حق بیمه تولیدی بازار در سال ۱۳۹۳، بیمه‌های زندگی سهمی معادل ۱۰/۵ درصد را به خود اختصاص داده است که افزایش سهمی معادل ۱/۴ واحد را کسب نموده است. سهم رشته‌های اتکایی‌پذیر از حق بیمه بازار که بر خلاف روند نزولی سال‌های ۸۸ لغایت ۱۳۹۱، در سال ۱۳۹۲ به دلیل افزایش نرخ ارز با افزایش همراه بوده و از ۱۰/۸۸ درصد در سال ۹۱ به ۱۲/۶ درصد در سال ۱۳۹۲ افزایش یافته بود مجدداً در سال ۱۳۹۳ به ۱۱/۱۰ درصد کاهش یافت. در این سال سهم بازار رشته‌های باربری، کشتی، هواپیما، نفت و انرژی و مهندسی به ترتیب معادل ۰/۴۳ واحد، ۰/۳۵ واحد، ۰/۳۹ واحد، ۰/۱۷ واحد و ۰/۱۶ واحد کاهش و در مقابل سهم بازار بیمه آتش سوزی، پول و مسئولیت به ترتیب مختصری و معادل ۰/۰۹ واحد، ۰/۰۳ واحد و ۰/۰۶ واحد افزایش داشتند.

در سال ۱۳۹۳ کماکان دو رشته زیانبار بیمه شخص ثالث با ۴۲/۲ درصد و درمان تکمیلی با ۱۹/۷ درصد بیشترین سهم در مجموع حق بیمه بازار را به خود اختصاص داده‌اند. بیمه‌های زندگی با ۱۰/۵ درصد، بدنه اتومبیل با ۶/۶ درصد، مسئولیت با ۵/۶ درصد، حوادث راننده با ۴/۶ درصد و بیمه‌های آتش سوزی با ۴ درصد سهم در مجموع حق بیمه بازار در رده‌های سوم تا هفتم قرار گرفته‌اند. به طوری که ملاحظه می‌شود ۷۳/۱ درصد از مجموع حق بیمه بازار در سال ۱۳۹۳ به بیمه‌های مربوط به اتومبیل و درمان تکمیلی اختصاص داشته است که در شرایط فعلی ترکیب پرتفوی مطلوبی برای بازار نیست.

ضریب خسارت کل بازار بیمه که در سال ۱۳۹۲ برابر با ۸۹/۲۸ درصد بود در سال ۱۳۹۳ با ۴/۷ واحد کاهش به ۸۴/۵۸ درصد رسیده است. این کاهش عمدتاً از کاهش ضریب خسارت رشته درمان از ۱۱۷ درصد به ۹۴ درصد ناشی شده است. افزایش اخیر تعرفه‌ها و هزینه‌های درمانی در کشور این نگرانی که ضریب خسارت این رشته مجدداً روند افزایشی به خود بگیرد را ایجاد می‌کند. ضریب خسارت بیمه شخص ثالث نیز در سال ۱۳۹۳ از ۱۰۳ درصد به ۱۰۶ درصد افزایش یافته است که از عوامل اصلی کاهش سودآوری صنعت بیمه می‌باشد.

مجموع حق بیمه رشته‌های اتکایی‌پذیر از حدود ۲۰،۱۶۵ میلیارد ریال در سال ۱۳۹۲ به حدود ۲۲،۷۳۵ میلیارد ریال در سال ۱۳۹۳ افزایش یافته است که رشدی قریب به ۱۳ درصد را نشان می‌دهد. لیکن حق بیمه اتکایی واگذاری غیراجباری بازار (بدون حذف احتساب مضاعف مربوط به واگذاری‌های مجدد) که در سال ۱۳۹۲ حدود ۵۶ درصد رشد کرده بود در سال ۱۳۹۳ تنها با حدود ۸/۵ درصد رشد از مبلغ ۵،۸۳۴ میلیارد ریال به مبلغ ۶،۳۲۹ میلیارد ریال افزایش یافته است. کاهش درخور توجه رشد حق بیمه اتکایی واگذاری غیر اجباری را می‌توان به عدم کاهش اتکایی اجباری بیمه‌های غیر زندگی در سال ۱۳۹۳ و ثبات نسبی نرخ ارز در این سال مرتبط دانست. چراکه در سال قبل از آن در کنار افزایش نرخ ارز، واگذاری اجباری رشته‌های بیمه غیر زندگی نیز از ۲۵ درصد به ۲۰ درصد کاهش یافته و موجب رشد بالاتر واگذاری اتکایی غیراجباری شده بود. نسبت حق بیمه اتکایی مربوط به واگذاری غیراجباری به مجموع حق بیمه رشته‌های اتکایی‌پذیر نیز از ۲۸/۵۷ درصد در سال ۱۳۹۲ به ۲۷/۸۴ درصد در سال ۱۳۹۳ کاهش یافته است که این امر نیز به نوبه خود از عدم کاهش میزان اتکایی اجباری و ثبات نسبی نرخ ارز متاثر می‌باشد.

با نگاهی به ساختار توزیع حق بیمه اتکایی غیراجباری بازار در سال ۱۳۹۳ و مقایسه آن با سالهای ۱۳۹۰ تا ۱۳۹۲ ملاحظه می شود که سهم بیمه گران خارجی از این بخش از ۲۸/۱ درصد در سال ۱۳۹۰ به ۱۲/۹ درصد در سال ۱۳۹۱ و حدود ۵/۷ درصد در سال ۱۳۹۲ و حدود ۲/۵ درصد در سال ۱۳۹۳ تقلیل یافته که دلیل آن تحریمهای بیمه ای است. حدود ۲۵ درصد از تقاضای اتکایی غیراجباری بازار نیز از طریق تدابیر ویژه تحت پوشش قرار گرفته که در مقایسه با سال قبل از آن حدود ۳ واحد کاهش یافته است. تقلیل واگذاری به خارج و میزان واگذاری به طرح ویژه بیانگر افزایش نگهداری در سطح بازار داخلی می باشد.

علاوه بر بیمه مرکزی، بیمه ایران و دو شرکت بیمه اتکایی، ۱۴ شرکت بیمه مستقیم نیز در سال ۱۳۹۳ دارای قبولی اتکایی از بازار داخلی بوده اند. کل قبولی بیمه اتکایی غیر اجباری شرکتهای بیمه داخلی در سال ۱۳۹۳ مبلغ ۴،۸۳۸ میلیارد ریال می باشد. سهم بیمه مرکزی ایران و شرکت بیمه ایران از این مبلغ به ترتیب ۳۳/۴ درصد و ۲۱/۵ درصد بوده است. سهم بیمه اتکایی ایرانیان از این بازار با ۱/۴۹ واحد افزایش در سال ۱۳۹۳ به ۸/۲۶ درصد رسیده و شرکت را در جایگاه سوم قرار داده است. میزان و سهم حق بیمه های اتکایی قبولی هر یک از شرکتهای در جدولی که در بخش بعدی این گزارش ارائه شده، آورده شده است. شایان ذکر است که حجم حق بیمه قبولی بیمه اتکایی این شرکت در سال مالی مورد گزارش با حدود ۳۷/۵ درصد افزایش نسبت به سال قبل به رقمی افزون بر ۵۴۹،۴۳۰ میلیون ریال بالغ شده است. این در حالی است که بر اساس آخرین آمار در اختیار رشد بازار بیمه های اتکایی غیر اجباری ۲۱ درصد بوده است.

مدیران شرکت با در نظر گرفتن شرایط حاکم بر بازار، تلاش برای دستیابی به ترکیب و ساختار مناسب پرتفوی و تعادل قابل قبول میان کیفیت و میزان ریسک و حق بیمه قبولی شرکت را وجهه همت خود قرار داده اند. در عین حال ضمن پایش تحولات بازار و سعی در ایفای نقش موثر در شکل گیری اقدامات اصلاحی لازم برای بهبود شرایط و ایجاد فضای کسب و کار حرفه ای مناسب تر در صنعت بیمه، کماکان در جهت راهبرد حفظ و توسعه روابط و مناسبات همکاری با شرکتهای بیمه و دیگر نهادهای بیمه ای و ارتقای جایگاه شرکت تلاش می نمایند.

با وجود شرایط دشوار و مشکلات بی سابقه پدید آمده در دو بازار بیمه و سرمایه کشور در طول سال مورد گزارش، شرکت به نتایج قابل قبولی در بخش فعالیت های بیمه ای و سرمایه گذاری های اقتصادی خود دست یافته و ضمن ارتقای جایگاه خود در بازار بیمه، درآمد و سودی بالاتر از بودجه و پیش بینی های اولیه کسب نموده است که در ادامه گزارش بدان اشاره خواهد شد.

جایگاه شرکت در بازار بیمه اتکایی در سال ۱۳۹۳

براساس آخرین صورت‌های مالی انتشار یافته از عملکرد شرکت‌ها و موسسات بیمه‌ای بازار در سال ۱۳۹۳، مجموع حق بیمه اتکایی قبولی (غیر اجباری) موسسات بیمه کشور در سال مذکور به رقم ۴,۸۳۸ میلیارد ریال بالغ شده که در مقایسه با سال قبل از آن از افزایش ۲۱ درصدی برخوردار بوده است. جدول زیر حجم حق بیمه قبولی و سهم هر یک از موسسات بیمه فعال در بازار اتکایی کشور را در پنجمین دوره فعالیت شرکت نشان می‌دهد.

قبولی اتکایی داخلی بازار (غیر اجباری)								
شرکت	سال ۱۳۹۱			سال ۱۳۹۲			سال ۱۳۹۳	
	میلیون ریال	سهم		میلیون ریال	سهم		رشد	تغییر سهم
بیمه مرکزی	۶۸۵,۳۸۰	۲۷/۹۹٪	۱,۵۸۴,۴۹۹	۳۹/۶۷٪	۱,۶۱۶,۲۳۴	۲٪	۳۳/۴۰٪	-۶/۲۷٪
بیمه ایران	۴۱۷,۲۱۳	۱۷/۰۴٪	۸۱۳,۵۰۱	۲۰/۳۷٪	۱,۰۳۹,۷۰۸	۲۸٪	۲۱/۴۹٪	۱/۱۲٪
بیمه اتکایی ایرانیان	۲۰۸,۲۴۶	۸/۵٪	۲۷۰,۳۰۷	۶/۷۷٪	۳۹۹,۶۱۴	۴۸٪	۸/۲۶٪	۱/۴۹٪
بیمه ملت	۱۹۷,۵۲۶	۸/۰۷٪	۲۹۳,۷۸۶	۷/۳۶٪	۳۲۹,۴۰۱	۱۲٪	۶/۸۱٪	-۰/۵۵٪
بیمه آسیا	۱۸۴,۴۴۵	۷/۵۳٪	۱۸۱,۶۸۳	۴/۵۵٪	۲۶۰,۷۷۱	۴۴٪	۵/۳۹٪	-۰/۸۴٪
بیمه اتکایی امین	۱۶۵,۷۰۸	۶/۷۷٪	۱۸۴,۷۶۴	۴/۶۳٪	۲۱۵,۱۵۷	۱۶٪	۴/۴۵٪	-۰/۱۸٪
بیمه البرز	۱۱۹,۷۴۴	۴/۸۹٪	۱۳۱,۳۱۷	۳/۲۹٪	۲۰۲,۶۴۳	۵۴٪	۴/۱۹٪	۰/۹٪
بیمه پارسیان	۱۰۷,۶۶۳	۴/۴۰٪	۱۰۴,۱۱۶	۲/۶۱٪	۱۲۷,۶۶۴	۱۰٪	۲/۶۴٪	-۰/۲۶٪
بیمه دانا	۱۳۲,۸۷۴	۵/۰۲٪	۷۳,۳۶۴	۱/۸۴٪	۱۷۷,۲۶۷	۷۰٪	۳/۶۶٪	۱/۰۶٪
بیمه پاسارگاد	۷۴,۹۳۲	۳/۰۶٪	۸۸,۸۷۶	۲/۲۳٪	۱۵۵,۲۳۸	۱۱۲٪	۳/۲۱٪	۱/۳۷٪
بیمه ایران معین	۶۰,۶۳۴	۲/۴۸٪	۱۱۵,۵۸۸	۲/۸۹٪	۱۵۰,۴۸۲	۶۹٪	۳/۱۱٪	۰/۸۹٪
بیمه سینا	۱۸,۹۵۶	۰/۷۷٪	۳۵,۵۳۱	۰/۸۹٪	۱۰,۳۱۶	-۸۲٪	۰/۲۱٪	-۱/۱۹٪
بیمه کارافرین	۱۷,۵۹۳	۰/۷۲٪	۲۸,۴۳۳	۰/۷۱٪	۵۶,۶۳۲	۵۹٪	۱/۱۷٪	۰/۲۸٪
بیمه سامان	۲,۰۰۷	۰/۰۸٪	۱۹,۲۰۸	۰/۴۸٪	۳۷,۶۹۳	۳۳٪	۰/۷۸٪	۰/۰۷٪
بیمه میهن	۱۰,۱۱۵	۰/۴۱٪	۱۰,۳۲۷	۰/۲۶٪	۲۳,۶۶۴	۲۳٪	۰/۴۹٪	۰/۰۱٪
بیمه کوثر	۰	۰/۰۰٪	۰	۰	۲۰,۹۹۱	۱۰۳٪	۰/۴۳٪	۰/۱۸٪
بیمه معلم	۴۲,۹۶۰	۱/۷۵٪	۵۶,۲۲۹	۱/۴۱٪	۱۲,۲۲۹	۰٪	۰/۲۵٪	۰/۲۵٪
بیمه دی	۱۲,۸۱۳	۰/۵۲٪	۲۶,۵۳	۰/۰۷٪	۲۶,۵۳	۰٪	۰/۰۵٪	-۰/۰۱٪
جمع بازار	۲,۴۴۸,۸۰۹	۱۰۰٪	۳,۹۹۴,۱۸۲	۱۰۰٪	۴,۸۳۸,۳۸۷	۲۱٪	۱۰۰٪	۰٪

به طوری که ملاحظه می‌شود بازار بیمه اتکایی غیر اجباری داخلی در سال ۱۳۹۳ از رشد ۲۱ درصدی برخوردار بوده که در مقایسه با رشد ۲۶/۷ درصدی بازار بیمه مستقیم از رشد کمتری برخوردار بوده است. در سال ۱۳۹۳ حق بیمه اتکایی قبولی شرکت ۴۸ درصد رشد داشته است که موجب شده تا در این بازار، بیمه اتکایی ایرانیان بعد از بیمه مرکزی ایران و شرکت بیمه ایران در جایگاه سوم قرار گیرد. در سال ۱۳۹۳ شرکتهای بیمه مستقیم دانا، ایران، پارسیان، پاسارگاد و البرز سهم بازار اتکایی خود را به ترتیب ۱/۸۲ درصد، ۱/۱۲ درصد، ۰/۳ درصد، ۰/۹۸ درصد و ۰/۹ درصد افزایش داده‌اند که بیانگر افزایش واگذاری‌های متقابل بین شرکتهای بیمه مستقیم می‌باشد.

فعالیت‌های بیمه اتکایی

الف) قبولی اتکایی

در سال مورد گزارش با در نظر گرفتن وضعیت عمومی بازار بیمه کشور و تقاضای شرکت‌های بیمه برای پوشش‌های اتکایی، شرکت همچون سال‌های گذشته، ضمن رعایت جنبه‌های فنی و حفظ کیفیت پرتفوی نسبت به قبول بیمه‌های اتکایی به دو صورت اختیاری و قراردادی اقدام نموده و حاصل آن تولید پرتفوی مناسبی با حجم حق بیمه‌ای معادل ۵۴۹,۴۳۰ میلیون ریال شده است، که در مقایسه با دوره قبل حدود ۳۷ درصد رشد داشته است.

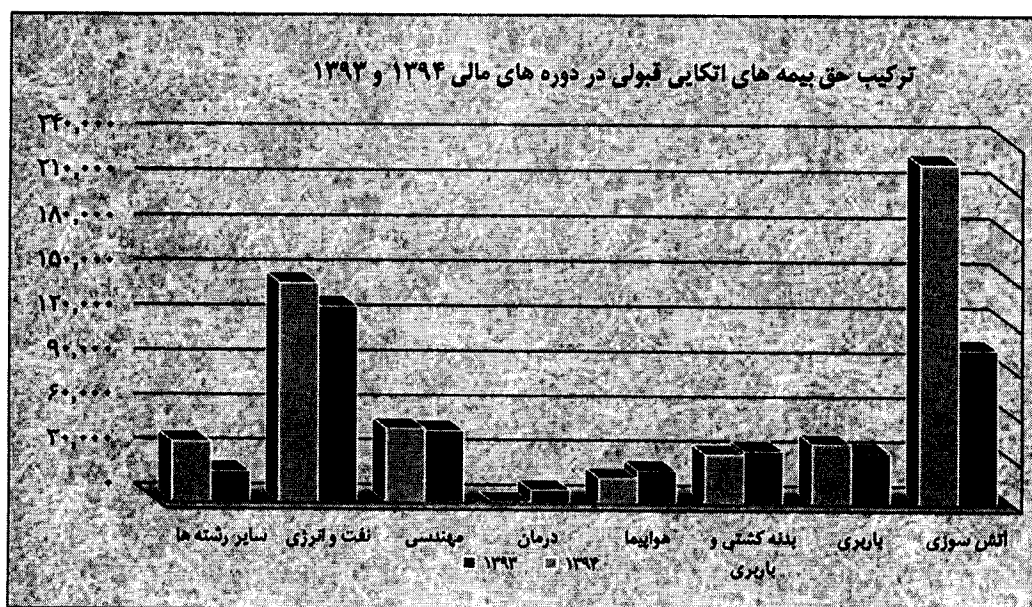
جدول زیر ترکیب پرتفوی بیمه‌های اتکایی قبولی در سال‌های ۱۳۹۳ و ۱۳۹۴ را نشان می‌دهد:

ترکیب حق بیمه های اتکایی قبولی دوره					
۱۳۹۳		۱۳۹۴			رشته بیمه اتکایی
سهام	میلیون ریال	رشد	سهام	میلیون ریال	
۲۶٪	۱۰۳,۳۴۸	۱۱۹٪	۴۱٪	۲۲۶,۰۴۷	آتش سوزی
۸٪	۳۳,۴۱۴	۱۸٪	۷٪	۳۹,۴۹۹	باربری
۹٪	۳۴,۷۴۱	-۷٪	۶٪	۳۲,۱۷۰	بدنه کشتی و باربری
۵٪	۲۱,۳۷۳	-۲۳٪	۳٪	۱۶,۳۹۴	هواپیما
۱۲٪	۴۷,۵۵۸	۳٪	۹٪	۴۹,۰۵۰	مهندسی
۲۳٪	۱۳۰,۸۷۵	۱۲٪	۲۷٪	۱۴۶,۵۰۷	نفت و انرژی
۱٪	۳۶۵۰	۲۰۰٪	۲٪	۱۰,۹۵۰	مسئولیت
۶٪	۲۴,۶۵۵	۱۷٪	۵٪	۲۸,۸۱۳	سایر رشته ها
۱۰۰٪	۳۹۹,۶۱۴	۳۷٪	۱۰۰٪	۵۴۹,۴۳۰	جمع

در سال مورد گزارش بیمه های اتکایی آتش سوزی و نفت و انرژی به ترتیب با ۱۱۹ درصد و ۱۲ درصد رشد بیشترین سهم را در تولید و افزایش پرتفوی شرکت داشته اند. رشته های بیمه باربری، کشتی و هواپیما در کل بازار بیمه مستقیم در سال ۱۳۹۳ نسبت سال ماقبل دارای رشد منفی به ترتیب به میزان ۱۵، ۲۰ و ۱۹ درصد بوده اند. این امر موجب شده است تا میزان حق بیمه اتکایی قبولی شرکت در دو رشته بیمه اتکایی هواپیما و بدنه کشتی و باربری نسبت به سال قبل به ترتیب ۲۳ درصد و ۷ درصد کاهش داشته باشد. شرکت در سال مورد گزارش در رشته بیمه درمان قبولی اتکایی نداشته است.

نظر به استمرار تحریم‌های بانکی و بیمه‌ای تا پایان سال مالی مورد گزارش و نگرانی شرکت‌های معتبر بین‌المللی از اعمال مجازات‌های تعیین شده، کماکان امکان برقراری و توسعه مناسب همکاری‌های شرکت با بازارهای معتبر منطقه‌ای و بین‌المللی فراهم نشده و به این دلیل شرکت برنامه قبول بیمه‌های اتکایی خود از بازارهای مذکور را به زمان مناسب در آینده موکول نموده است. با توجه به برداشته شدن تحریم‌های بانکی و بیمه ای از اوایل سال ۲۰۱۶ و

ابراز تمایل شرکتهای بیمه و بیمه اتکایی همچنین کارگزاران اتکایی بین المللی برای برقراری مجدد ارتباطات بین المللی و افزایش بازدید مدیران شرکتهای خارجی از بازار بیمه کشور به مرور شرایط برای همکاری های بین المللی شامل تبادل ریسک، اخذ رتبه اعتباری و جذب سرمایه خارجی فراهم می شود. مدیران شرکت نیز با پیگیری تحولاتی که در این زمینه ایجاد شده و می شود تلاش خواهند نمود تا با ایجاد سازمان و ارتقای سطح توانایی های شرکت و توسعه و برقراری ارتباطات با بازارهای خارجی همچنین اخذ رتبه اعتباری، از فرصتهای موجود در بازارهای منطقه ای و بین المللی برای توسعه فعالیتهای شرکت و معرفی و تقویت جایگاه خود بهره گیری نمایند. در این ارتباط حضور در برخی همایش ها و مجامع منطقه ای و بین المللی، افزایش ملاقات های کاری، بهره گیری از فرصتهای آموزشی داخل و خارج کشور برای همکاران و معرفی و تقویت جایگاه شرکت و ارتقای استاندارد ارائه خدمات، در دستور کار مدیران شرکت قرار خواهد داشت.



ب) اخذ پوشش اتکایی

با توجه به اصول و مبانی فنی و ضرورت اخذ پوشش اتکایی مناسب برای ریسک های مازاد بر ظرفیت نگهداری شرکت و فراهم شدن شرایط پاسخگویی به نیازهای اتکایی شرکتهای بیمه، از بدو تاسیس نسبت به کسب پوشش های اتکایی مورد نیاز اقدام شده است. این پوشش ها برای چند سال اولیه فعالیت شرکت براساس ترکیبی از قراردادهای نسبی و مازاد خسارت طراحی شده بود که بخش عمده آن به بیمه گران اتکایی معتبر خارجی که مایل به ادامه همکاری با بازار بیمه کشور بودند واگذار می شد. از دو دوره قبل، تداوم تحریم ها و محدودیت ها در مبادلات مالی و کاهش همکاری برخی طرف های منطقه ای موجب شد تا همکاری مجموعه بازار بیمه کشور با شرکتهای خارجی کاهش یابد. شرکت با توجه به شرایط بازار و در نظر گرفتن نیازهای اتکایی خود و در حالی که موفق به تشکیل هسته اولیه پرتفوی خود از بازار داخلی شده است، 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 واگذار و بخشی از آن را نیز به بیمه گران منطقه ای که مایل به ادامه همکاری بودند واگذار کند. البته

قراردادهای مشارکتی که در سالهای قبل منعقد شده است در محدوده محدود ریسکهای باقیمانده صادره در سالهای مربوطه ، کماکان تا پایان دوره اعتبار ریسکهای مذکور ، معتبر خواهد بود. در سال مورد گزارش حق بیمه واگذاری شرکت مبلغ ۲۹،۵۶۲ میلیون ریال بوده که در مقایسه با دوره قبل ۳۴ درصد کاهش داشته است . مبلغ ۲۸،۰۰۰ میلیون ریال از حق بیمه واگذاری مربوط به قرارداد مازاد خسارت و ۱،۴۹۶ میلیون ریال مابقی مربوط به تغییرات قراردادهای مشارکت بوده است .

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

عملکرد بیمه‌های اتکایی			
شرح	۱۳۹۴/۰۹/۳۰		۱۳۹۳/۰۹/۳۰
	میلیون ریال	افزایش	میلیون ریال
حق بیمه اتکایی قبولی دوره	۵۴۹،۴۳۰	%۳۷/۴۹	۳۹۹،۶۱۴
حق بیمه اتکایی واگذاری	۲۹،۵۶۲	-%۳۴/۱۷	۴۴،۹۰۶
کل خسارت پرداختی	۱۲۸،۱۸۷	%۱۰۶/۲۱	۶۲،۱۶۲
خسارت دریافتی از بیمه‌گران اتکایی	۳،۹۸۰	%۰/۱۰	۳،۹۷۶
حق بیمه عاید شده (ناخالص)	۴۹۵،۳۴۸	%۲۸/۹۰	۳۸۴،۲۷۸
خسارت ایجاد شده (ناخالص)	۲۰۳،۷۸۵	%۱۴/۵۲	۱۷۷،۹۵۳
ضریب خسارت (ناخالص)	%۴۱،۱۴	-%۱۱/۱۶	%۴۶،۳۱
حق بیمه عاید شده (خالص)	۴۷۰،۹۰۱	%۴۰/۰۶	۳۳۶،۲۱۳
خسارت ایجاد شده (خالص)	۲۰۱،۷۳۷	%۱۴/۴۲	۱۷۶،۳۰۷
ضریب خسارت (خالص)	%۴۲،۸۴	-%۱۸/۳۰	%۵۲،۴۴
کارمزد پرداختی به شرکت‌های بیمه واگذارنده	۱۳۷،۵۹۱	%۵۳/۶۱	۸۹،۵۷۱
کارمزد دریافتی از بیمه‌گران اتکایی	۲۱۲	-%۸۹/۵۵	۲۰،۲۹
افزایش ذخایر فنی طی دوره (سهم نگهداری)	۱۴۲،۵۹۳	-%۳/۱۷	۱۴۷،۲۵۷
سود ناخالص فعالیت بیمه ای	۱۷۰،۷۵۵	%۹۱/۱۸	۸۹،۲۷۱

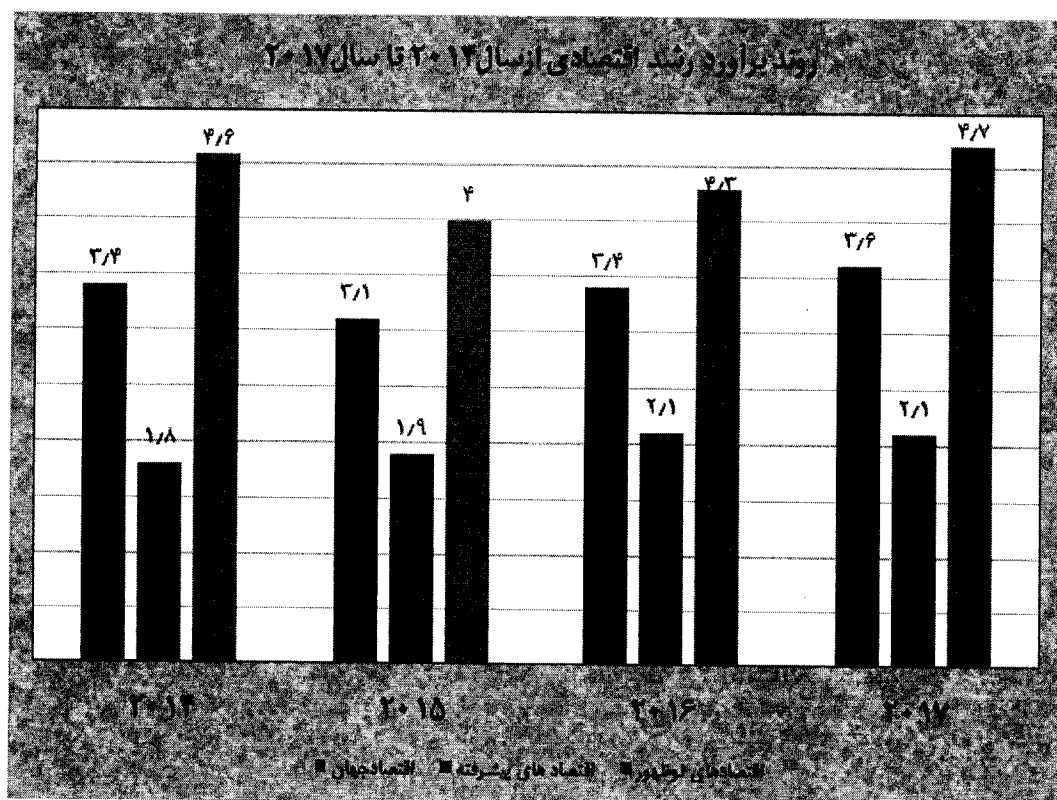
توضیح اینکه تحصیل قرارداد اتکایی مجدد به صورت ارزی بوده و علیرغم افزایش سقف پوشش‌های خطرات فاجعه‌آمیز قرارداد و در شرایطی که نرخ برابری ارز نیز در سال مورد گزارش با افزایش مواجه بوده ، مبلغ ارزی و معادل ریالی حق بیمه واگذاری ، کاهش یافته است.

فعالیت‌های سرمایه گذاری

مروری بر اقتصاد جهان

صندوق بین‌المللی پول در آخرین گزارش خود از چشم‌انداز اقتصادی جهان ، رشد اقتصادی جهان را در سال ۲۰۱۵ میلادی ۳/۱ درصد برآورد کرده است. این رشد برای آمریکا ۲/۵ درصد ، منطقه یورو ۱/۵ درصد و برای چین ۶/۹ درصد اعلام شده است. با توجه به کاهش رشد اقتصادی چین و افول شدید تجارت این کشور همچنین قیمت پایین مواد و محصولات پایه و افت بی سابقه قیمت نفت که فشار مضاعفی بر بازارهای نوظهور از جمله برزیل وارد می نماید پیش بینی می شود اقتصاد جهان در سالهای ۲۰۱۶ و ۲۰۱۷ با کاهش رشد مواجه شود .

بر این اساس انتظار می‌رود در سال‌های ۲۰۱۶ و ۲۰۱۷ اقتصاد جهان به ترتیب رشد ۳/۴ و ۳/۶ درصدی را تجربه نماید. پیش بینی شده است که در این سال‌ها اقتصاد آمریکا از ۲/۶ درصد و منطقه یورو از ۱/۷ درصد رشد برخوردار باشد و در سال‌های مذکور اقتصاد چین به دلیل افت سرمایه گذاری در این کشور، آهنگ رشد کندتری داشته باشد و رشد ۶/۳ و ۶ درصدی را تجربه نماید.



ماخذ : گزارش چشم‌انداز اقتصادی جهان صندوق بین‌المللی پول ژانویه ۲۰۱۶

مروری بر اقتصاد ایران

• اقتصاد ایران پس از تجربه رشد منفی برای سالهای ۱۳۹۱ و ۱۳۹۲، توانست نرخ های رشد ۸/۳، ۸/۳ و ۷/۳ درصدی را برای سه فصل نخست سال ۱۳۹۳ ثبت نماید. ولی در فصل چهارم سال ۱۳۹۳ به دلایلی از قبیل کاهش شدید قیمت نفت و تداوم تحریم های بین المللی رشد اقتصادی به ۰/۶ درصد کاهش یافت. روند کاهشی نرخ تورم از ۳۴/۷ درصد در سال ۱۳۹۲ به ۱۵/۱ درصد در سال ۱۳۹۳ کاهش یافت و این روند کاهشی تا نیمه سال ۱۳۹۴ ادامه داشت. براساس آمار بانک مرکزی شاخص های کلان اقتصادی در سالهای ۱۳۹۱ تا ۱۳۹۳ به شرح زیر اعلام شده است:

شرح	۱۳۹۳	۱۳۹۲	۱۳۹۱
رشد تولید ناخالص داخلی (با نفت)، درصد	۳	-۱/۹	-۶/۸
نرخ تورم، درصد	۱۵/۱	۳۴/۷	۳۰/۵
رشد نقدینگی، درصد	۱۱/۶	۲۹/۱	۳۰
نرخ متوسط دلار (بازار آزاد)، ریال	۲۹,۰۹۰	۳۱,۸۳۹	۲۶,۰۵۹
نرخ بیکاری، درصد	۱۰/۹	۱۰/۴	۱۲/۱

پیش بینی موسسات معتبر جهانی از اقتصاد ایران در سال های آتی حکایت از افزایش رشد اقتصادی ناشی از رفع تحریمها، ورود سرمایه گذاران خارجی، افزایش صادرات نفت و کاهش نرخ تورم دارد. به طوریکه صندوق بین المللی پول در تازه ترین گزارش خود رشد اقتصادی ایران در سالهای ۲۰۱۶-۲۰۱۷ را ۴ تا ۵/۵ درصد پیش بینی کرده است. بر این اساس نرخ تورم و نرخ بیکاری در سال ۲۰۱۶ به ترتیب ۱۱/۵ و ۱۲/۵ درصد پیش بینی شده است.

وضعیت بازار سرمایه

به دنبال تغییرات در ریسک سیستماتیک ناشی از عوامل بین المللی و داخلی، روند کلی منفی در بازار سرمایه طی سال ۱۳۹۴ تا دی ماه غالب بوده است عوامل بین المللی از قبیل کاهش نرخ رشد اقتصادی چین بعنوان دومین اقتصاد جهان، تقویت ارزش دلار، کاهش شدید قیمت نفت خام، مواد و محصولات پایه، تاخیر در روند نهایی شدن برجام و تنش های منطقه ای از یکسو و عوامل سیستماتیک داخلی من جمله کسری بودجه دولت ناشی از کاهش درآمدهای نفتی، ابهام در نرخ خوراک گاز پتروشیمی، بالا بودن نرخ سپرده و نرخ بهره بین بانکی همچنین کاهش نقدینگی ناشی از کنترل پایه پولی در شکل گیری روند منفی شاخص کل بورس تاثیر داشته است. در حال حاضر از جمله عوامل موثر در کاهش نوسانات شدید در حوزه اقتصاد کلان، اقدامات نظارتی شدید در حوزه بازار پول، محدود سازی فعالیت موسسات غیر مجاز بانکی، اقدام در جهت کاهش نرخ سود سپرده و نرخ بهره بین بانکی و بسته اقتصادی دولت جهت خروج از رکود و ساماندهی بازار ارز را میتوان برشمرد. با نهایی شدن برجام و آغاز رفع تحریم های مالی و اقتصادی چشم انداز گشایش و توسعه در

فضای کسب و کار و به دنبال آن شروع رونق اقتصادی همچنین تمایل سرمایه گذاران بین المللی جهت ورود به بازار کشور انتظارات مثبت را در بازار سرمایه گسترش داده است.

به دنبال رکود ایجاد شده در فضای اقتصادی کشور در طول یکسال گذشته و تداوم سیاست کنترل تورم و کاهش نقدینگی ناشی از کنترل پایه پولی و با توجه به بالا بودن نرخ سپرده های بانکی و ریسک گریزی بیشتر سرمایه گذاران، تجمع نقدینگی سرمایه گذاران در سپرده های بانکی و یا ابزارهای بدهی صورت گرفت.

بازار سرمایه با رکود صنایع و انتظار کاهش سودآوری شرکتها که با گزارشات فصلی آنان تطابق داشت با خروج نقدینگی و عدم اقبال سرمایه گذاران مواجه شد و اخبار مثبت نیز تغییری در روند بازار ایجاد نکرد. در مقاطع اوایل فروردین ۱۳۹۴ و اواسط تیرماه همان سال به دلیل احتمال نهایی شدن مذاکرات برجام رونق مختصری در بازار ایجاد شد که با ادامه مذاکرات روند های مذکور مجدداً برگشت خورد. با نهایی شدن برجام اطمینان و اقبال به بازار سرمایه افزایش یافته و حرکت سریع بازار در مدت کوتاهی منجر به رشد قابل ملاحظه شاخص کل گردید.



طی سال مالی مورد گزارش شاخص کل با کاهش ۱۲/۲ درصدی از رقم ۷۰,۰۹۴ واحد در ابتدای سال مالی به رقم ۶۱,۵۱۸ واحد در پایان دوره مالی کاهش یافت. در زمان تهیه این گزارش شاخص کل در محدوده ۷۸,۱۹۹ واحد قرار دارد که نسبت به ابتدای سال ۱۳۹۴ افزایش ۲۴/۳ درصدی را نشان می دهد.

ارزش کل بازار بورس از رقم ۳,۱۹۱ هزار میلیارد ریال در پایان آذرماه سال ۱۳۹۳ با ۱۶/۶ درصد کاهش به رقم ۲,۶۶۱ هزار میلیارد ریال در پایان آذرماه ۱۳۹۴ نزول پیدا کرده است.

در دوران پسا برجام با توجه به رفع تحریمهای اقتصادی و امید به بهبود فضای کسب و کار و اینکه نرخ سهام اکثر شرکتهای بورسی طی دو سال گذشته کاهش زیادی یافته است انتظار می رود سرمایه گذاری در بورس از جذابیت زیادی برخوردار باشد. رشد قابل ملاحظه شاخص کل بورس طی دوماه اخیر در زمان تهیه این گزارش دلیلی بر این مدعاست. با بهبود شرایط اقتصاد داخلی و بین المللی در دو سال آینده پیش بینی می شود بازار سرمایه از روند مناسبی برخوردار باشد.

سرمایه‌گذاری‌های شرکت

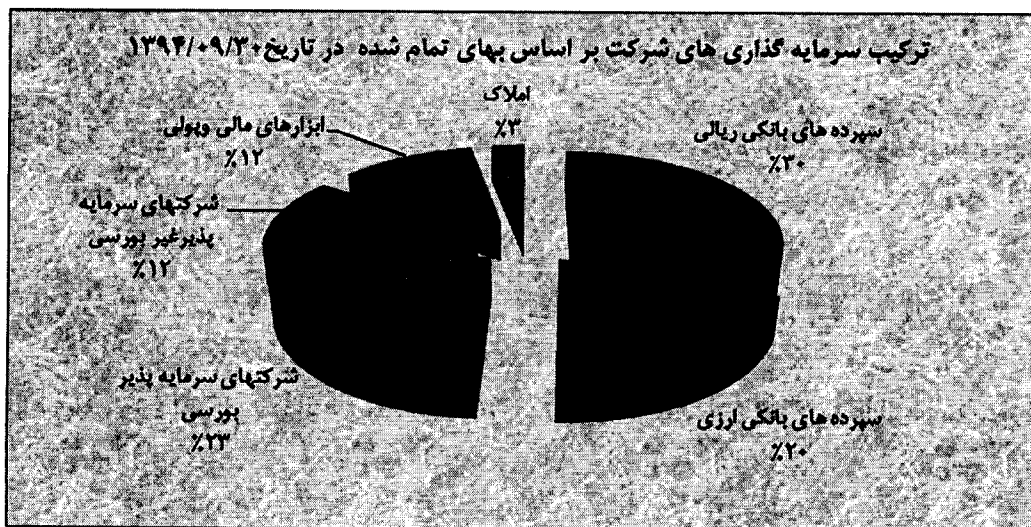
بخش عمده سود شرکت‌های بیمه به ویژه بیمه‌گران اتکایی از محل عایدات سرمایه‌گذاری منابع مالی شرکت شامل حقوق صاحبان سهام و ذخایر فنی حاصل می‌شود. در واقع در شرایط رقابتی، کارایی شرکت‌های بیمه در فعالیت‌های سرمایه‌گذاری است که در عرصه فعالیت‌های بیمه‌گری مزیت رقابتی ایجاد می‌کند. بر این اساس برای ایجاد ارزش افزوده، تقویت بنیان مالی و افزایش سطح توانگری شرکت در ایفای تعهدات بیمه‌ای، حداکثر بهره‌گیری از منابع مالی توأم با تحمل سطح مناسبی از ریسک در چارچوب مقررات مصوب شورای عالی بیمه در صدر توجه مدیران شرکت قرار دارد. سرمایه‌گذاری‌ها با توجه به برنامه‌های شرکت و بررسی بازارهای گوناگون به دو بخش بلند مدت و کوتاه مدت تخصیص می‌یابد. در سال مالی مورد گزارش به دلیل شرایط رکود اقتصادی حاکم بر کشور و انتظار عدم رشد مناسب در بازار سرمایه، به جهت حفظ و اصلاح ترکیب پورتفوی در راستای تحمل ریسک کمتر و برخورداری از پتانسیل بازار سرمایه در مقاطع زمانی آتی، سهم سرمایه‌گذاری‌های شرکت در این بخش افزایش کمی داشته است. لیکن برای بهره‌برداری حداکثر و بدون ریسک از منابع ورودی، این منابع عمدتاً در ابزارهای مالی و پولی کم ریسک سرمایه‌گذاری شده و سهم این بخش از سرمایه‌گذاری‌ها را مجموعاً از ۵۴ درصد در سال گذشته به ۶۳ درصد افزایش داده است لیکن با توجه به انتظارات آتی و آغاز رونق بخش واقعی اقتصاد منابع موجود در این بخش قابل جایگزینی با فرصت‌های بهتر آتی از جمله بازار سرمایه خواهد بود.

جدول زیر ترکیب سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت و بلند مدت شرکت را در پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۰۹/۳۰ نشان می‌دهد:

مبالغ به میلیون ریال

۱۳۹۳/۰۹/۳۰			۱۳۹۴/۰۹/۳۰			نوع سرمایه‌گذاری
ارزش روز	درصد از کل	بهای تمام شده	ارزش روز	درصد از کل	بهای تمام شده	
۷۶۹,۰۰۰	%۲۸	۷۶۹,۰۰۰	۸۵۳,۵۰۰	%۳۱	۸۵۳,۵۰۰	سپرده‌های بانکی ریالی
۴۴۶,۸۰۷	%۱۶	۴۴۶,۸۰۷	۵۵۴,۸۶۰	%۲۰	۵۵۴,۸۶۰	سپرده‌های بانکی ارزی
۷۵۷,۷۳۸	%۱۹	۵۳۵,۵۶۳	۶۹۳,۲۳۰	%۲۳	۶۳۱,۷۷۳	شرکتهای سرمایه پذیر بورسی
۲۷۳,۴۰۱	%۱۰	۲۷۳,۴۰۱	۳۲۷,۹۵۹	%۱۲	۳۲۷,۹۵۹	شرکتهای سرمایه پذیر غیر بورسی
۲۷۷,۰۹۳	%۱۰	۲۷۶,۵۸۸	۳۳۹,۲۰۴	%۱۲	۳۳۹,۲۰۴	ابزارهای مالی و پولی
۸۳,۰۱۱	%۳	۸۳,۰۱۱	۸۳,۰۱۱	%۳	۸۳,۰۱۱	املاک
۲۶۰,۷۰۵	%۱۰۰	۲,۳۸۴,۳۷۰	۲,۸۵۱,۷۶۴	%۱۰۰	۲,۷۹۰,۳۰۷	جمع کل

بهای تمام شده سرمایه‌گذاری‌های شرکت در پایان سال مالی مورد گزارش از رشد ۱۷ درصدی نسبت به سال مالی قبل برخوردار بوده است. شایان ذکر است که سرمایه‌گذاری‌های شرکت تنها در بخش سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس و فرابورس براساس ارزش روز در تاریخ ترازنامه از اضافه ارزشی به مبلغ ۶۱ میلیارد ریال نسبت به بهای تمام شده برخوردار است. ارزش روز مجموع سرمایه‌گذاری‌های شرکت، صرفاً با احتساب ارزش جاری سرمایه‌گذاری‌های بورسی در پایان دوره مورد گزارش مبلغ ۲,۸۳۶ میلیارد ریال می‌باشد.



افزایش سرمایه‌گذاری در بخش شرکت‌های غیر بورسی به میزان ۳۸ میلیارد ریال عمدتاً شامل مشارکت در افزایش سرمایه ۶۰ درصدی شرکت مبنای خاورمیانه به مبلغ ۳۷ میلیارد ریال می‌باشد.

معادل ریالی سپرده‌های ارزی شرکت در سال مالی مورد گزارش حدود ۲۴ درصد رشد داشته در حالیکه نرخ تسعیر اعمال شده تنها حدود ۵/۶ درصد افزایش داشته است و تفاوت آن ناشی از افزایش حجم سپرده‌های ارزی می‌باشد.

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

مبالغ به میلیون ریال

شرح درآمد سرمایه‌گذاری	۱۳۹۴/۰۹/۳۰		۱۳۹۳/۰۹/۳۰	
	مبلغ درآمد	درصد از کل	مبلغ درآمد	درصد از کل
سهام شرکت‌های بورسی و فرابورسی	۷۱,۳۱۱	۱۷٪	۷۱,۷۴۹	۲۲٪
سپرده های بانکی	۲۰۷,۷۱۲	۵۰٪	۱۸۷,۱۰۹	۵۸٪
سایر شرکتها	۶۰,۵۰۰	۱۴٪	۳۷,۳۱۰	۱۱٪
ابزارهای پولی و مالی	۸۱,۰۰۰	۱۹٪	۲۸,۷۵۷	۹٪
جمع درآمد سرمایه‌گذاری ها	۴۲۰,۵۲۳	۱۰۰٪	۳۲۴,۹۲۵	۱۰۰٪

درآمدهای سرمایه‌گذاری در سال مالی مورد گزارش نسبت به سال مالی قبل از رشد ۲۹ درصدی برخوردار گردیده است. به دلیل شرایط نامناسب بازار سرمایه در دوره مذکور درآمدهای این بخش معادل سال قبل بوده و منابع جدید شرکت در بازار ابزارهای پولی و مالی به جهت حفظ منافع سهامداران و کسب بازده معقول در شرایط رکود اقتصادی سرمایه‌گذاری شده است.



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
۱۳۹۳/۰۹/۳۰	۱۳۹۴/۰۹/۳۰	فوق لیسانس و بالاتر	لیسانس	کمتر از لیسانس	
۳	۳	۱	۲	-	اعضای موظف هیات مدیره
۱۲	۲۲	۸	۸	۶	کارکنان
۱۵	۲۵	۹	۱۰	۶	مجموع

ب (معاملات سهام شرکت

طبق مقررات بند "ب" ماده ۹۹ قانون برنامه پنجم توسعه ، معاملات اوراق بهادار ثبت شده در سازمان بورس می باید صرفاً در بورس‌ها و بازارهای دارای مجوز از بورس انجام شود. بر این اساس مادام که مبلغ اسمی سرمایه شرکت تماماً پرداخت نشده بود معاملات سهام شرکت با نماد "ذاتکای" از تاریخ ۱۳۹۰/۱۲/۲۴ تا ۱۳۹۳/۱۰/۲۴ در بازار پایه فرابورس انجام می شد . در سال گذشته پس از تادیه و ثبت باقی‌مانده مبلغ اسمی سرمایه ، در راستای افزایش نقدشوندگی و تسهیل معاملات سهام شرکت و برخورداری از معافیت‌های مالیاتی مربوط ، اقدامات لازم جهت پذیرش سهام شرکت در بازار فرابورس انجام و نماد شرکت در تاریخ ۱۳۹۳/۰۸/۲۱ در تابلوی اول بازار فرا بورس درج و انجام معاملات سهام شرکت پس از گشایش نماد از تاریخ ۱۳۹۳/۱۰/۲۴ در این بازار آغاز شد .

در سال مالی مورد گزارش بالغ بر ۱۱۷ میلیون سهم شرکت به ارزش ۲۲۶ میلیارد ریال در بازار اول فرابورس انجام شده و قیمت هر سهم در پایان سال مالی مبلغ ۱،۸۸۲ ریال بوده است . از تاریخ ۱۳۹۴/۱۰/۱ تا تاریخ تهیه این گزارش نیز بالغ بر ۸/۷ میلیون سهم شرکت به ارزش بالغ بر ۱۶،۹۴۰ میلیون ریال در این بازار معامله شده و آخرین قیمت هر سهم در تاریخ ۱۳۹۴/۱۱/۲۷ به مبلغ ۱،۹۶۹ ریال بوده است .

ج (کنترل های داخلی

با توجه به اینکه شرکت در بازار فرابورس پذیرفته شده است ، موظف می باشد سیستم کنترل‌های داخلی خود را با ضوابط دستورالعمل کنترل‌های داخلی ناشران پذیرفته شده در بورس و فرابورس منطبق نماید که در برنامه های اجرایی هیئت مدیره قرار دارد .

خلاصه عملکرد و وضعیت مالی

عملکرد			
عنوان	۱۳۹۴/۰۹/۳۰		۱۳۹۳/۰۹/۳۰
	افزایش	میلیون ریال	میلیون ریال
درآمد های بیمه‌ای	%۳۸	۵۶۱,۹۳۶	۴۰۵,۶۱۸
درآمد سرمایه‌گذاری‌ها	%۲۹	۴۲۰,۵۲۳	۳۲۴,۹۲۷
سایر درآمدها	-%۳۳	۳۸,۳۱۸	۵۷,۵۴۳
جمع درآمدها	%۲۸	۱,۰۲۰,۷۷۷	۷۸۸,۰۸۸
جمع هزینه‌ها (بیمه‌ای و غیر بیمه‌ای)	%۲۷	۴۷۹,۰۱۹	۳۷۷,۱۲۱
سود خالص قبل از کسر مالیات	%۳۲	۵۴۱,۷۵۸	۴۱۰,۹۶۷
سود خالص بعد از کسر مالیات	%۳۲	۵۱۴,۷۶۹	۳۸۹,۷۷۷

خلاصه وضعیت مالی			
عنوان	۱۳۹۴/۰۹/۳۰		۱۳۹۳/۰۹/۳۰
	افزایش	میلیون ریال	میلیون ریال
جمع سرمایه‌گذاری‌ها	%۱۹	۲,۸۴۱,۵۵۴	۲,۳۸۴,۳۶۹
جمع ذخایر فنی	%۴۳	۴۸۸,۰۷۹	۳۴۲,۳۰۳
سرمایه پرداخت شده	%۳۱	۲,۰۱۰,۸۵۰	۱,۵۳۵,۰۰۰
جمع دارایی‌ها	%۲۰	۳,۳۱۷,۱۶۲	۲,۷۶۳,۶۸۵
جمع بدهی‌ها	%۲۶	۵۵۹,۲۵۳	۴۴۳,۷۹۵
جمع حقوق صاحبان سهام	%۱۹	۲,۷۵۷,۹۰۹	۲,۳۱۹,۸۹۰

اطلاعات مالی هر سهم		
شرح	سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۰۹/۳۰
تعداد سهام	۲,۰۱۰,۸۵۰,۰۰۰	۱,۵۳۵,۰۰۰,۰۰۰
مبلغ پرداخت شده هر سهم (ریال)	۱۰۰۰	۱۰۰۰
عایدی هر سهم (EPS) (ریال)	۲۵۶	۲۵۳/۹۳
سود نقدی پیشنهادی هر سهم (DPS) (ریال)	۲۰۰	۵۰

مقایسه عملکرد و برنامه

عنوان	عملکرد		پوشش
	برنامه	عملکرد	
	میلیون ریال	میلیون ریال	
نتیجه عملیات بیمه‌ای	۷۷,۳۴۷	۱۱۵,۶۹۰	%۱۴۹/۵۷
درآمد سرمایه‌گذاری‌ها	۴۰۹,۷۶۰	۴۲۰,۵۲۳	%۱۰۲/۴۶
سود خالص قبل از کسر مالیات	۴۸۰,۴۹۲	۵۴۱,۷۵۸	%۱۱۲/۷
سود خالص بعد از کسر مالیات	۴۶۳,۱۲۹	۵۱۴,۷۶۹	%۱۱۱

پیش‌بینی و عملکرد عایدی هر سهم (EPS)

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

عنوان	برنامه		پیش‌بینی
	سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۰۹/۳۰	
	سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۰۹/۳۰	
سود خالص هر سهم (ریال)	۲۳۰	۲۵۶	۲۶۱

هدف‌های کمی و برنامه‌های آینده

- افزایش میزان قبولی‌های اتکایی قراردادی و اختیاری متناسب با شرایط و تحولات بازار برای تولید حق بیمه اتکایی به مبلغ ۶۰۵ میلیارد ریال در سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۰۹/۳۰
- تداوم همکاری و تعامل سازنده با بیمه مرکزی جمهوری اسلامی ایران و شرکت‌های بیمه داخلی برای بهبود شرایط بازار بیمه و توسعه بازار اتکایی کشور
- تحصیل مناسب‌ترین پوشش‌های اتکایی در دسترس برای ارتقای ظرفیت ریسک پذیری شرکت
- حضور در مجامع حرفه‌ای منطقه‌ای به منظور حفظ ارتباط با بیمه‌گران اتکایی دارای علایق 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 ۴۶۸ میلیارد ریال در ششمین سال فعالیت
- جذب نیروهای متخصص مورد نیاز و توانمندسازی سرمایه انسانی شرکت از طریق آموزش‌های عملی و برگزاری دوره‌های آموزشی
- بهره‌گیری موثرتر از تکنولوژی اطلاعات در فرآیندهای عملیاتی و ارائه خدمات
- افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۲،۰۱۰/۸ میلیارد ریال به مبلغ ۲،۴۱۳ میلیارد ریال از محل مطالبات سهامداران
- دستیابی به سود خالص پیش‌بینی شده برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۰۹/۳۰، حداقل به مبلغ ۵۲۵ میلیارد ریال و عایدی هرسهم حداقل به مبلغ ۲۶۱ ریال

پیشنهادهای تصویب

- تصویب صورت‌های مالی شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۰۹/۳۰
- تخصیص مبلغ ۲۵،۷۳۹ میلیون ریال از سود خالص سال به حساب اندوخته قانونی و مبلغ ۵۱،۴۷۸ میلیون ریال به حساب اندوخته سرمایه‌ای به استناد مواد ۲ و ۳ آیین‌نامه شماره ۶۱ مصوب شورای عالی بیمه
- تخصیص مبلغ ۴۰۲،۱۷۰ میلیون ریال به عنوان سود نقدی سهام به سهامداران
- تعیین پاداش هیات مدیره و حق حضور اعضای غیر موظف هیات مدیره
- انتخاب حسابرسان و بازرس قانونی اصلی و علی‌البدل و تفویض اختیار تعیین و پرداخت حق‌الزحمه بازرس به هیات مدیره
- انتخاب اعضای هیات مدیره
- تعیین روزنامه کثیرالانتشار جهت درج اطلاعیه‌های شرکت

محمد مبین یار

مجتبی کباری

سید محمد آهوه

حجت پوستان چی

رسول سعیدی