

به نام خدا



شرکت بیمه اتکایی ایرانیان  
(سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

مکمل و متمم صورت های مالی

دوره سه ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱

## 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
۷	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
۱۳	بخش چهارم- نتایج عملیات و چشم انداز آینده
۱۳	فعالیت بیمه اتکایی
۱۴	فعالیت های سرمایه گذاری
۱۶	سایر برنامه های آتی شرکت
۱۶	بخش پنجم- اهم معیارها و شاخص ها برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده
۱۶	جایگاه شرکت در بازار بیمه اتکایی
۱۷	ترکیب پورتفوی بیمه ای شرکت
۱۸	عملکرد بیمه های اتکایی
۱۹	عملکرد و وضعیت مالی
۲۰	شاخصها و نسبتهای کلیدی عملکرد
۲۰	سایر برنامه ها و توضیحات با اهمیت

گزارش تفسیری مدیریت


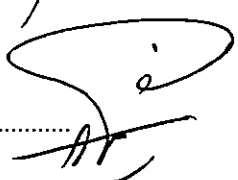

مکمل و متمم صورت های مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱

مقدمه

گزارش تفسیری مدیریت حاضر، مکمل و متمم صورت های مالی دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱ 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 ۱۳۹۹/۰۵/۲۹ به تصویب هیأت مدیره رسیده است.

امضاء	سمت	اعضای هیأت مدیره
.....	رئیس هیأت مدیره	رسول سعدی
.....	مدیرعامل و نایب رئیس هیأت مدیره	سید محمد آسوده
	عضو هیأت مدیره	حجت پوستین چی
	عضو هیأت مدیره	محمد میهن یار
	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 بیمه های مستقیم و بیمه های 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 بیمه نامه یا بیمه نامه‌های 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 ۱۳۹۷، مجموع حق بیمه اتکایی قبولی (غیراجباری) موسسات بیمه کشور در سال مذکور به رقم ۴۳،۰۴۶ میلیارد ریال شامل ۳۲،۰۳۰ میلیارد ریال بیمه‌های درمان و ۱۱،۰۱۶ میلیارد ریال بیمه‌های غیردرمان بالغ شده است که در مقایسه با سال قبل از آن در رشته‌های غیردرمان از رشد ۴۱/۸۶ درصدی برخوردار بوده است. شرکت بیمه اتکایی ایرانیان مطابق جدول شماره ۵-۱ در جایگاه چهارم این بازار قرار دارد.

فعالیت‌های بیمه‌گری به ویژه بیمه نامه‌های 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 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 :

- 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 ۳,۲۵۰,۰۰۰ میلیون ریال است که در تاریخ ۱۳۹۸/۰۸/۱۴ نزد اداره ثبت شرکت‌ها و موسسات تجاری به ثبت رسید. ترکیب سهامداران بالای ۵ درصد شرکت در تاریخ ۱۳۹۹/۰۳/۳۱ به شرح جدول شماره ۱-۱ است:

ردیف	سهامدار	تعداد سهام	درصد سهام
۱	تامین آتیه سرمایه انسانی گروه مالی پاسارگاد	۳۶۰,۴۲۶,۰۷۲	۱۱/۰۹
۲	بیمه پاسارگاد	۲۸۷,۷۳۵,۵۴۹	۸/۸۵
۳	بانک سرمایه	۲۲۴,۵۸۹,۵۷۱	۶/۹۱

جدول ۱-۱: ترکیب سهامداران بالای ۵ درصد

ضمناً ۸ شرکت بیمه‌ای دیگر شامل شرکت‌های بیمه پاسارگاد، بیمه دانا، البرز، ملت، نوین، دی، بیمه ما و بیمه اتکایی امین در شمار سهامداران حقوقی شرکت می‌باشند.

### هیأت مدیره و مدیرعامل

براساس انتخابات انجام شده در مجمع عمومی عادی بطور فوق العاده مورخ ۱۳۹۹/۰۲/۲۸، مدیران شرکت ابقاء و آقای دکتر سعدی و آقای دکتر روح الله رهنما فلاورجانی بعنوان اعضای اصلی هیأت مدیره انتخاب گردیدند که تشریفات قانونی آن در شرف انجام می‌باشد.

#### ■ اعضای اصلی :

- |                                 |                                  |
|---------------------------------|----------------------------------|
| رئیس هیأت مدیره                 | ۱- دکتر رسول سعدی                |
| نایب رئیس هیأت مدیره و مدیرعامل | ۲- سید محمد آسوده                |
| عضو هیأت مدیره                  | ۳- محمد میهن‌یار                 |
| عضو هیأت مدیره                  | ۴- حجت پوستانچی                  |
| عضو هیأت مدیره                  | ۵- دکتر روح الله رهنما فلاورجانی |

#### ■ اعضای علی‌البدل :

- ۱- مجتبی کباری
- ۲- نوشین تقی ختایی

در طول سال 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 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

## 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 علاوه بر ارزش افزوده سهام، سود پیش‌بینی شده هر سال را برای سهامداران خود تحقق بخشد. جدول شماره ۱-۲ روند تحقق این هدف را نشان می‌دهد.

شاخص	سال	۹۴	۹۵	۹۶	۹۷	۹۸
بازدهی حقوق صاحبان سهام (درصد)		۲۱	۱۸/۵	۱۶	۳۱	۲۳
سود هر سهم (ریال)		۲۵۶	۲۵۰	۲۱۸	۵۶۳	۳۶۵
سرمایه ثبت شده (میلیارد ریال)		۲،۰۱۰	۲،۰۱۰	۲،۵۰۰	۲،۵۰۰	۳،۲۵۰

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 طبقه بندی 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 شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱ و دوره مشابه قبل منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱ به تفکیک میزان تحصیلات به شرح جدول شماره ۱-۳ می‌باشد:

شرح	۱۳۹۹/۰۳/۳۱ نفر	۱۳۹۸/۰۳/۳۱ نفر
دکتری	-	۱
کارشناسی ارشد	۱۵	۱۱
کارشناسی	۱۳	۱۲
فوق دیپلم	۴	۲
دیپلم	۶	۷
جمع	۲۸	۳۳

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 می‌شود.

▪ سرمایه و سایر اجزا حقوق صاحبان سهام

در حال حاضر سرمایه شرکت منقسم به ۳,۲۵۰ میلیون سهم یک هزار ریالی (تماماً پرداخت شده، می باشد. اطلاعات مربوط به حقوق صاحبان سهام این شرکت در پایان دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱ و دوره شش ماهه مشابه سال قبل منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱ به شرح جدول شماره ۲-۳ می باشد:

مبالغ میلیون ریال

شرح	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	۱۳۹۸/۰۹/۳۰
سرمایه پرداخت شده	۳,۲۵۰,۰۰۰	۳,۲۵۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۳۲۲,۷۶۹	۲۸۱,۳۰۹
اندوخته سرمایه ای	۳۴۸,۵۵۵	۲۶۵,۶۳۶
سایر اندوخته ها	۵۷,۰۱۵	۵۷,۰۱۵
سود انباشته	۱,۵۹۰,۵۳۷	۱,۳۷۳,۲۳۳
جمع حقوق مالکانه	۵,۵۶۸,۸۷۶	۵,۲۲۷,۱۹۳

جدول ۲-۳: سرمایه و سایر اجزا حقوق مالکانه

▪ 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 دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱ و سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰، نشان میدهد:

مبالغ میلیون ریال

شرح	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	۱۳۹۸/۰۹/۳۰
ذخیره حق بیمه عاید نشده	۳۸۷,۰۱۵	۳۵۷,۲۱۱
ذخیره خسارت های معوق	۱,۹۶۸,۹۸۸	۱,۱۶۳,۶۳۸
ذخیره ریسک های منقضی نشده	۴۴۵,۰۷۵	۸۲,۱۰۲
سایر ذخایر فنی	۱۸۹,۹۴۱	۱۹۰,۱۲۶
جمع ذخایر فنی	۲,۹۹۱,۰۱۹	۱,۷۹۳,۰۷۷
کسر می شود سهم بیمه گران اتکایی	(۷۳۱,۳۵۳)	(۱۶۳,۸۰۷)
جمع ذخایر فنی (خالص)	۲,۲۵۹,۶۶۶	۱,۶۲۹,۲۷۰

جدول ۳-۳: ذخایر فنی

سایر ذخایر فنی شامل مبلغ ۱۸۹,۹۴۱ میلیون ریال ذخیره فنی تکمیلی و خطرات طبیعی می باشد. ذخیره حق بیمه نیز شامل مبلغ ۲۷,۲۸۸ میلیون ریال حق بیمه سالهای آتی می باشد، شرکت های بیمه به موجب مصوبات شورایی 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 ملاحظه ای در عملکرد شرکت خواهد داشت. در این خصوص، اقدامات انجام شده شرکت و برنامه های آتی و ریسک های احتمالی مربوطه به شرح ذیل می باشد:

## وضعیت موجود و توانمندی های مدیریت فناوری اطلاعات

- شرکت از طریق طراحی، پیاده سازی و بهره برداری نرم افزار مدیریت اتکایی (IRS) و پیگیری های توسعه آن، تصمیم گیری و تصمیم سازی استراتژیک در کم و کیف فعالیتهای بیمه ای برای هیئت مدیره و مدیران ارشد سازمان را تقویت نموده است. و در ادامه گسترش توانمندی های مدیریت فناوری، نسبت به خرید سورس (منبع) نرم افزار مدیریت اتکایی (IRS) اقدام نمود. همچنین این سیستم موجب بهبود مدیریت ریسک های بیمه ای، استفاده بهینه از نیروی انسانی و بهره وری منابع شده است.
- طراحی، پیاده سازی و بهنگام سازی تجهیزات دیتاستر، راه اندازی شبکه اکتیو و پسیو، برق و مخابرات.
- نرم افزار اتوماسیون اداری (دبیرخانه) با هدف تقویت نظم و 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.
- توسعه و تقویت نقش فناوری اطلاعات به عنوان رویکردی راهبردی در راستای ارزش آفرینی برای کسب و کار
- مدیریت ریسکها و مخاطرات فناوری اطلاعات

## ب- ریسکها

در این بخش وضعیت ریسک شرکت بیمه اتکایی ایرانیان به تفکیک ریسکهای بیمه گری، بازار، اعتبار، عملیاتی و نقدینگی بررسی و در خصوص اقدامات شرکت برای مدیریت این ریسکها توضیحاتی ارائه می شود. همچنین با توجه به اینکه در صنعت بیمه سطح توانگری بر اساس انواع ریسکهای 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 عدم کفایت و تناسب نرخهای 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 مهم ترین اقدامات انجام شده شرکت برای مدیریت این ریسک بدین شرح می باشد:

- ۱- بررسی دقیق و قبول محتاطانه بیمه های اتکایی با توجه به آزادسازی نرخ ها و رقابت های فنی و غیر فنی در رشته های بیمه اتکایی پذیر در بازار بیمه
- ۲- بررسی مؤلفه های تاثیر گذار، شرایط و فضای کلی کشور و اقتصاد در انعقاد قراردادها منجمله آثار تحریم های بین المللی
- ۳- خرید پوشش های 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 رقابت‌های ناسالم و یا 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 گذارنده 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 گذارنده از جمله مواردی هستند که ریسک اعتبار را افزایش می‌دهند. اهم اقدامات انجام شده شرکت برای مدیریت ریسک اعتبار، اعتبارسنجی مشتریان و بیمه‌گران اتکایی، قبولی اتکایی از آنان و یا واگذاری به ایشان به تناسب نتایج اعتبارسنجی 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 پایین، 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 سپرده‌های بانکی و ابزارهای مالی معتبر مدیریت ریسک نموده است.

## ریسک عملیاتی

ریسک عملیاتی تهدیدات ناشی از نقص سامانه‌ها 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 قبول ریسک‌ها و یا تدوین قراردادها اشاره نمود. در این راستا شرکت با بهره مندی از منابع انسانی متخصص، استقرار و بهنگام سازی سیستم‌های کارا و مناسب مالی، فنی و اداری، 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 شبکه IT شرکت اقدام شده است؛ لکن اجتناب از ریسکهای سایبری نیازمند به روز 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 بازار سرمایه و تنوع بخشی سرمایه های خود، کوشش نموده است تا ریسکهای گوناگون را در سطح مناسب آن پذیرد 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 منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰ به شرح ذیل میباشد :

نوع ریسک	مقدار ریسک (میلیون ریال)
ریسک بیمه گری	۷۰۱,۲۲۸
ریسک بازار	۵۱۳,۵۳۵
ریسک اعتبار	۱۹,۹۰۵
ریسک نقدینگی	-
ریسک کل (سرمایه الزامی)	۸۶۹,۳۸۹
مازاد بیمه گر (سرمایه موجود)	۵,۳۱۹,۲۱۸
نسبت توانگری مالی	۶۱٪

جدول ۴-۳: نسبت توانگری

ارزیابی تمامی ریسکها در مقایسه با سرمایه موجود شرکت حکایت از توانگری بالا برای انجام تعهدات و یا بطور نسبی 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 ۶۰٪ بوده که حاکی از جایگاه رفیع شرکت در سطح اول توانگری است و نشان از ظرفیت توسعه بیمه‌های اتکایی در شرایط بهبود بازار داخلی و یا برقراری مجدد روابط همکاری با بازارهای بین‌المللی را دارد. نسبت توانگری شرکت در سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰ ، معادل ۶۱۲٪ بوده است.

### ج- روابط شرکت

تحلیل روابط شرکت با ذی‌نفعان به منظور پایش نقش و جایگاه 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 پورتفوی 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 پورتفوی 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 اتکایی از خارج فعالیت می‌کنند.

۴- سهامداران : سهامداران عمده (بالای ۵ درصدی) شرکت در پایان دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱ تامین آتیه سرمایه انسانی گروه مالی پاسارگاد ، بیمه پاسارگاد ، و بانک سرمایه 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 مالی 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

۶۳۳،۰۸۳ میلیون ریال می باشد. لازم به ذکر است شرکت برای ثبت معاملات ارزی بیمه ای همچنان بر پایه بخشنامه های بانک مرکزی و بیمه مرکزی ج.ا.ا. و با ملاحظه استانداردهای حسابداری عمل می نماید.

هدف گذاری شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰ همچون سال های گذشته، پذیرش ریسک ها و قراردادهای بر مبنای ارزیابی فنی آنها و با شیب ملایم افزایشی عمدتاً در رشته های آتش سوزی ، 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 بیمه ای حداقل معادل ۱،۴۵۰ میلیارد ریال را پیش بینی می کند .

شایان ذکر است، با توجه به اینکه شرکت رسماً به صدور بیمه نامه اقدام نمی نماید و عملاً از بیمه نامه های صادره توسط شرکت های بیمه مستقیم (و در مواردی از سایر بیمه گران 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 بیمه های قراردادهای مازاد خسارت نسبت به سایر قراردادهای ذکر شده ، می تواند موجب کاهش حق بیمه قبولی شرکت در این بخش شود .

#### فعالیت های سرمایه گذاری

در شرکت های بیمه ، ذخایر فنی حاصل از فعالیت های بیمه گری همراه با حقوق صاحبان سهام منابع لازم برای سرمایه گذاری در بازارهای پولی و مالی و بخش های دیگر اقتصادی را فراهم می نماید. بنابراین سود شرکت های بیمه به ویژه بیمه گران اتکایی عمدتاً از محل عایدات سرمایه گذاری منابع مالی مذکور تأمین می شود. در واقع در شرایط رقابتی بازار بیمه کشور به کارگیری بهینه و موثر منابع مالی است که برای شرکت در عرصه فعالیت های بیمه گری مزیت رقابتی ایجاد می کند. بر این اساس مدیران شرکت با هدف ایجاد ارزش افزوده، تقویت بنیان مالی و افزایش سطح توانگری شرکت در ایفای تعهدات بیمه ای ، در چارچوب مقررات مصوب شورای عالی بیمه با سطح مناسبی از ریسک پذیری ، منابع مالی شرکت را در بخش های متنوع سرمایه گذاری نموده اند .

منابع بالقوه، با توجه به برنامه های شرکت و بررسی بازارهای گوناگون به دو بخش بلند مدت و کوتاه مدت تخصیص یافته است. در سال مالی مورد گزارش با وجود تحولات کلان سیاسی و اقتصادی و ریسک های سیستماتیک حادث شده و تسری آن به بازارهای مالی و فیزیکی، ترکیب سرمایه گذاری ها با لحاظ حفظ ارزش و نقد شوندگی مناسب دارایی های شرکت و کمترین تأثیر پذیری از ریسک های موجود و در کنار آن، کسب بازده مناسب و متناسب، مورد توجه مدیران شرکت قرار گرفته است. در این ارتباط برای بهره برداری حداکثری از منابع ورودی، این منابع عمدتاً با ترکیب بهینه ای در دو بخش سهام و ابزارهای پولی و مالی در مقاطع مختلف طی سال با نرخ سود مناسب سرمایه گذاری شد که درآمد مطلوبی نیز برای شرکت کسب شده است. با توجه به انتظارات آتی در صورت آغاز رونق بخش واقعی اقتصاد، آمادگی بالقوه جهت جایگزینی منابع موجود در این بخش با فرصت های مناسب تر

احتمالی از جمله بازار سرمایه با هدف کسب منافع بیشتر برای شرکت وجود خواهد داشت. ترکیب سرمایه گذاری های شرکت مطابق با جدول زیر بیانگر ریسک متوازن و انتظار بازده مناسب در کنار نقد شوندگی بالا در جهت توانگری مالی شرکت می باشد .

مبالغ به میلیون ریال

۱۳۹۸/۰۹/۳۰			۱۳۹۹/۰۳/۳۱			نوع سرمایه گذاری
ارزش روز	درصد از کل	بهای تمام شده	ارزش روز	درصد از کل	بهای تمام شده	
۱,۲۶۳,۵۰۰	%۲۲	۱,۲۶۳,۵۰۰	۱,۴۰۳,۰۴۴	%۱۹	۱,۴۰۳,۰۴۴	سپرده های بانکی ریالی
۲,۱۷۸,۵۵۰	%۴۰	۲,۱۷۸,۵۵۰	۲,۶۴۱,۴۷۸	%۳۵	۲,۶۴۱,۴۷۸	سپرده های بانکی ارزی
۱,۷۸۳,۱۳۶	%۱۶	۱,۰۵۰,۸۰۶	۶,۶۴۰,۵۵۷	%۱۷	۱,۲۶۴,۹۵۹	شرکتهای سرمایه پذیر بورسی و فرابورسی
۵۶۲,۰۸۲	%۸	۵۶۲,۰۸۲	۷۳۲,۰۸۲	%۱۰	۷۳۲,۰۸۲	شرکتهای سرمایه پذیر غیر بورسی
۷۷۹,۳۱۰	%۱۳	۷۷۹,۳۱۰	۱,۳۶۵,۷۸۹	%۱۸	۱,۳۶۵,۷۴۴	ابزارهای مالی و پولی
۸۳,۰۱۱	%۱	۸۳,۰۱۱	۸۳,۰۱۱	%۱	۸۳,۰۱۱	املاک
۶,۶۴۹,۵۸۹	%۱۰۰	۵,۹۱۷,۲۵۹	۱۲,۸۶۵,۹۶۱	%۱۰۰	۷,۴۹۰,۳۱۸	جمع کل

جدول شماره ۱-۴: ترکیب سرمایه گذاری های شرکت

ارزش روز سرمایه گذاری های سریع معامله بورسی و فرابورسی شرکت در تاریخ ترازنامه ، به مبلغ ۵,۳۷۵,۵۹۸ میلیون ریال بیش از بهای تمام شده آن می باشد.

سرمایه گذاری 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 می باشد . هیات مدیره در خصوص نحوه سرمایه گذاری در آن متعاقبا تصمیم خواهد گرفت.

کیفیت درآمدهای سرمایه گذاری از حیث تداوم و قابلیت اتکا بودن همراه با توزیع ریسک از طریق متنوع سازی فعالیت های سرمایه گذاری در بازارهای مختلف همواره مورد توجه ویژه شرکت قرار دارد.

افزایش درآمد سرمایه گذاری های شرکت های بورسی و فرابورسی در دوره مشابه سال قبل ناشی از فروش سهام بیمه پاسارگاد و کسب سود قابل توجه از بابت آن بوده است . وجوه حاصل از فروش سهام مذکور در سایر گزینه های مربوط سرمایه گذاری شده است .

جدول شماره ۲-۴ ترکیب درآمد حاصل از سرمایه گذاری های شرکت و کسب بازده مناسب در بخش های مختلف را نشان می دهد:



مبالغ به میلیون ریال

شرح درآمد سرمایه گذاریها	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	درصد از کل	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	درصد از کل
سهام شرکتهای بوری و فرابورسی	۴۷۴,۴۸۹	%۵۷	۶۵۰,۳۶۰	%۴۷
سپرده های بانکی	۱۸۴,۷۲۴	%۲۲	۳۸۲,۵۳۴	%۲۸
سایر شرکتهای	-	-	۱۷۰,۱۴۰	%۱۲
ابزارهای پولی و مالی	۱۷۱,۵۰۱	%۲۱	۱۷۰,۶۳۰	%۱۳
جمع	۸۳۰,۷۱۴	%۱۰۰	۱,۳۷۳,۶۶۴	%۱۰۰

جدول شماره ۲-۴: ترکیب درآمد سرمایه گذاری های شرکت

#### سایر برنامه های 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 حرفه ای و تجاری
- تحصیل مناسب ترین پوشش های اتکایی در دسترس برای ارتقای ظرفیت ریسک پذیری شرکت.
- تلاش مستمر برای بهینه سازی پرتفوی سرمایه گذاری ها و کسب بازده مناسب
- افزایش متناوب سرمایه به منظور حفظ بنیه مالی و ظرفیت قبولی با توجه به تورم عمدتاً از محل منابع داخلی
- حضور در مجامع حرفه ای منطقه ای به منظور حفظ ارتباط با بیمه گران اتکایی دارای علائق و روابط تجاری با بازار بیمه داخل کشور.
- برگزاری دوره های آموزشی تخصصی اتکایی برای شرکتهای بیمه.
- تحکیم جایگاه شرکت و ایفای نقش موثرتر در ارتقای مدیریت ریسک صنعت بیمه با ارائه خدمات مشاوره فنی.

بخش پنجم - اهم معیارها و شاخص ها برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده و

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<sup>۱</sup> به تفکیک بیمه های درمان و غیر درمان نشان می دهد.

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

حق بیمه قبولی اتکایی داخلی بازار (غیر اجباری)									
سال ۱۳۹۷					سال ۱۳۹۶				شرکت
تغییر سهم	سهم	رشد	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	سهم	میلیون ریال	میلیون ریال	
غیر درمان	غیر درمان	غیر درمان	جمع	درمان	غیر درمان	غیر درمان	درمان	غیر درمان	
%۸	%۴۰	%۱۸	۲۱,۶۸۳,۵۷۰	۱۷,۳۰۳,۵۳۵	۴,۳۸۰,۰۳۵	%۴۸	۳,۶۰۷,۱۳۹	۳,۶۹۷,۲۹۲	بیمه مرکزی
%۲	%۱۹	%۶۱	۱۵,۴۰۴,۹۶۱	۱۳,۳۰۵,۶۹۴	۲,۰۹۹,۲۶۷	%۱۷	۳,۹۹۲,۱۰۸	۱,۳۰۲,۹۱۵	بیمه ایران
%۳	%۹	%۱۱۷	۱,۰۳۱,۴۳۰	۰	۱,۰۳۱,۴۳۰	%۶	۰	۴۷۴,۳۹۳	بیمه ملت
%-۰/۹۵	%۷	%۲۶	۹۰۰,۶۷۷	۷۷,۶۱۲	۸۲۳,۰۶۵	%۸	۰	۶۵۴,۳۴۸	بیمه اتکایی ایرانیان
%۲	%۶	%۱۴۹	۱,۹۷۶,۴۹۲	۱,۳۳۹,۵۹۲	۶۴۶,۹۰۰	%۳	۸۳۰,۷۲۰	۲۵۵,۷۷۱	بیمه ایران معین
%-۰/۸۰	%۶	%۲۳	۵۸۰,۵۵۱	۰	۵۸۰,۵۵۱	%۶	۰	۴۷۱,۴۷۲	بیمه اتکایی امین
%۲	%۱۳	%۶۱	۱,۴۶۸,۴۴۶	۳,۶۷۹	۱,۴۶۴,۷۶۷	%۱۲	۰	۹۰۹,۱۷۳	سایر
۰	%۱۰۰	%۴۲	۴۳,۰۴۶,۱۲۷	۳۲,۰۳۰,۱۱۲	۱۱,۰۱۶,۰۱۵	%۱۰۰	۸,۴۲۹,۹۶۷	۷,۷۶۵,۳۶۴	جمع بازار

جدول شماره ۱-۵: جدول بازار بیمه اتکایی (غیر اجباری)

### ترکیب پورتنوی بیمه‌ای شرکت

جدول شماره ۲-۵ ترکیب پورتنوی بیمه‌های اتکایی قبولی شرکت را در سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰ و دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱ نشان می‌دهد:

۱۳۹۸/۰۹/۳۰ (درصد)	۱۳۹۹/۰۳/۳۱ (درصد)	ترکیب پورتنوی بیمه
%۳۵	%۳۱	آتش سوزی
%۸	%۷	باربری
%۳	%۲	بدنه کشتی و باربری
%۳۰	%۲۴	نفت و انرژی
%۱۸	%۱۴	مهندسی
-	%۱۵	درمان
%۳	%۲	مسولیت
%۲	%۱	هواپیما
%۱	%۴	سایر رشته‌ها
۱۰۰%	%۱۰۰	جمع

جدول شماره ۲-۵: ترکیب پورتنوی حق بیمه‌های قبولی

همانطور که ملاحظه می‌شود در سال مالی مورد گزارش بیمه‌های اتکایی آتش سوزی، نفت و انرژی، مهندسی و درمان به ترتیب با ۳۱ درصد، ۲۴ درصد، ۱۴ درصد و ۱۵ درصد بیشترین سهم را در تولید و افزایش پورتنوی شرکت داشته‌اند.

## عملکرد بیمه‌های اتکایی

خلاصه عملکرد مالی شرکت در بخش‌های قبولی و واگذاری اتکایی در دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱ و مقایسه آن با سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰ در جدول شماره ۳-۵ ارائه شده است.

عملکرد بیمه‌های اتکایی		
۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	شرح
میلیون ریال	میلیون ریال	
۱,۲۲۶,۱۷۶	۲۳۶,۹۱۹	حق بیمه اتکایی قبولی (ناخالص)
(۹۰,۴۶۶)	(۳۸,۸۷۸)	حق بیمه اتکایی واگذاری
۲۷۳,۰۵۱	۱۹۴,۵۵۲	درآمد سرمایه‌گذاری از محل منابع بیمه ای
۱,۶۷۹	۱۱۲	سایر درآمدهای بیمه ای
۱,۴۱۰,۴۴۰	۳۹۲,۷۰۵	درآمدهای بیمه ای
(۹۰۶,۹۹۹)	۹۳۲,۴۴۸	کل خسارت پرداختی
-	-	خسارت دریافتی از بیمه‌گران اتکایی
۱,۱۳۵,۷۰۹	۱۹۸,۰۴۱	حق بیمه عاید شده (سهم نگهداری)
۷۱۶,۷۰۷	۴۰۶,۹۴۴	خسارت واقع شده (خالص)
%۶۳	%۲۰۵	ضریب خسارت (خالص)
۱,۱۲۴,۶۷۶	۵۵۱,۵۲۲	هزینه های بیمه ای
(۴۹۱,۱۲۲)	(۶۳۳,۷۸۴)	کاهش (افزایش) ذخایر فنی (سهم نگهداری)
۲۸۵,۷۶۴	(۱۵۸,۸۱۷)	سود ناخالص فعالیت بیمه ای

جدول شماره ۳-۵: عملکرد بیمه های اتکایی

## عملکرد و وضعیت مالی

خلاصه عملکرد و وضعیت مالی در دوره شش ماهه مورد گزارش و مقایسه آن با سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰ در جدول شماره ۴-۵ ارائه شده است:

عملکرد		
۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	عنوان
میلیون ریال	میلیون ریال	
۱,۴۳۳,۰۳۱	۳۹۲,۷۰۵	درآمد های بیمه‌ای
۱,۳۷۳,۶۶۴	۶۳۶,۱۶۲	درآمد سرمایه‌گذاری‌ها از محل سایر منابع
(۱۵۳,۷۳۹)	۴۱۵,۹۸۶	سایر درآمدها
۲,۶۵۲,۹۵۶	۱,۴۴۴,۸۵۳	جمع درآمدها
۱,۵۰۹,۷۵۸	(۶۱۵,۷۶۵)	جمع هزینه‌ها (بیمه‌ای و غیر بیمه‌ای)
۱,۱۴۳,۱۹۸	۸۲۹,۰۸۸	سود خالص قبل از کسر مالیات
۱,۱۸۸,۱۹۸	۸۲۹,۰۸۸	سود خالص بعد از اعمال مالیات
خلاصه وضعیت مالی		
۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	عنوان
میلیون ریال	میلیون ریال	
۵,۹۱۸,۹۴۲	۷,۴۹۰,۳۶۲	جمع سرمایه‌گذاری‌ها
۱,۷۶۲,۴۰۳	۲,۹۹۱,۰۱۹	جمع ذخایر فنی
۳,۲۵۰,۰۰۰	۳,۲۵۰,۰۰۰	سرمایه پرداخت شده
۷,۰۷۷,۶۰۵	۹,۱۶۷,۸۵۲	جمع دارایی‌ها
۱,۸۵۰,۴۱۲	۳,۵۹۹,۰۷۱	جمع بدهی‌ها
۵,۲۲۷,۱۹۳	۵,۵۶۸,۷۸۱	جمع حقوق صاحبان سهام

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	۹۴	۹۵	۹۶	۹۷	۹۸
حق بیمه اتکایی قبولی	۵۴۹,۴۳۰	۵۶۳,۵۹۹	۶۵۴,۳۴۷	۹۰۰,۶۷۷	۱,۳۶۰,۰۹۰
خالص حق بیمه اتکایی قبولی	۵۱۹,۸۶۸	۵۳۲,۱۸۰	۶۰۵,۱۸۰	۸۳۴,۰۷۳	۱,۲۷۴,۰۹۷
درآمد حق بیمه سهم نگهداری	۴۷۰,۹۰۲	۵۱۱,۱۶۶	۵۵۷,۷۱۲	۷۹۳,۷۱۲	۱,۱۹۹,۶۰۴
هزینه خسارت	۲۰۳,۷۸۵	۲۵۷,۸۶۴	۳۵۴,۱۶۰	۵۹۴,۸۰۳	۹۷۲,۳۶۳
هزینه خسارت سهم نگهداری	۲۰۱,۷۳۷	۲۲۱,۹۴۱	۲۹۴,۷۹۰	۵۷۰,۰۴۵	۷۸۲,۰۷۱
درآمد سرمایه گذاری ها	۴۲۰,۵۲۴	۴۰۸,۹۶۰	۴۲۳,۴۶۳	۶۳۸,۵۱۶	۱,۳۷۳,۶۶۴
سود قبل از کسر مالیات	۵۴۱,۷۵۹	۵۳۰,۵۵۱	۵۸۱,۳۸۴	۱,۶۳۴,۶۳۱	۱,۱۴۳,۱۹۸
سود خالص	۵۱۴,۷۶۹	۵۰۳,۴۸۲	۵۴۶,۱۴۰	۱,۴۰۹,۱۲۹	۱,۱۸۸,۱۹۸
نسبت واگذاری	۵/۳۸	۵/۵۷	۷/۵	۷/۳۹	۶/۳۲
ضریب خسارت	۴۲/۸۴	۴۳/۴۲	۵۲/۸۶	۷۱/۸۲	۶۵/۱۹
نسبت ترکیبی	۸۲/۳۹	۸۳/۸۲	۹۶/۶۸	۱۰۱/۵۷	۸۳/۶۳

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 توصیه‌های موکد بیمه مرکزی و حسابرس مستقل شرکت و 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. در این راستا، شرکت در تاریخ ۱۳۹۸/۰۶/۲۴ نسبت به برگزاری مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام اقدام و در تاریخ ۱۳۹۸/۰۸/۱۴ سرمایه شرکت به مبلغ ۳,۲۵۰ میلیارد ریال به ثبت رسید.