

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

نگاهی بر صنعت بیمه در ایران، جهان و بازار سرمایه ایران

۱ تاریخچه بیمه

۲ نقش صنعت بیمه در اقتصاد و بررسی وضعیت این صنعت در کشور

۳ مقایسه صنعت بیمه در ایران با جهان

۴ بررسی صنعت بیمه در بازار سرمایه

۵ چالش های صنعت بیمه

۶ پیشنهادات

تاریخچه بیمه در جهان

پیدایش

• بازرگانان چینی برای حفظ ارزش مال خود در تجارت‌های دریایی و جبران خسارت ناشی از حوادث و یا سرقت که توسط دزدان دریایی انجام می‌شد دست به محافظ از خود می‌زدند. بابلی‌ها سیستم اقتصادی‌ای داشتند که به نوعی شکلی از بانکداری امروز بوده است که اگر بازرگانان بابلی برای انجام امور تجاری مثل خرید کالا و یا کشتی از این بانک‌ها سرمایه‌ای مثل وام دریافت می‌کردند و طی حوادثی این اموال دچار آسیب شده و یا به سرقت می‌رفت، از پرداخت خسارت معاف بودند. بعدها فنیقی‌ها، یونانی‌ها و رومی‌ها نیز از این روش پیروی کردند تا در قرون وسطا شهرهایی مثل لمباردی و جنوا تبدیل به مراکز بیمه دریایی شدند. از این رو بیمه دریایی را اولین نوع بیمه می‌دانند

گاه شمار

• سال ۱۲۹۳- تشکیل اولین شرکت بیمه با نام بیمه بروژ در بلژیک • سال ۱۳۳۶- پاپ گوگوار نهم کلیه معاملات ربا خواری از جمله وام‌های دریافتی را ممنوع می‌کند و به همین دلیل بیمه‌های دریایی دچار رکود می‌شود. • سال ۱۳۴۷- عقد نخستین قرارداد بیمه‌ای در جنوا • سال ۱۳۶۹- تصویب اولین مقررات قانون بیمه در جمهوری جنوا • سال ۱۳۸۰- اجباری شدن بیمه کشتی توسط دولتها • سال ۱۵۰۰- وضع قراردادهای بیمه • سال ۱۵۲۴- ثبت اولین دعوای بیمه‌ای در لندن • سال ۱۵۶۳- تدوین مقررات بیمه و کشتی رانی در آنتورپ • سال ۱۵۹۳- تشکیل اولین دادگاهی که منحصرأ به دعوای بیمه رسیدگی می‌کرد. • سال ۱۶۰۱- تصویب قوانین مربوط به بیمه باربری دریایی • سال ۱۶۶۹- انتشار روزنامه اخبار لویدز • سال ۱۶۹۶- تاسیس شرکت بیمه آتش سوزی در لندن

تاریخچه بیمه در ایران

- به طور رسمی برای نخستین بار در سال ۱۲۷۰ شمسی، ناصرالدین شاه قاجار امتیاز «تاسیس اداره حمل و نقل و سازمان بیمه در ایران» را به یک شخص روس تبار به نام «لازار پولیاکف» واگذار کرد، اما این طرح اجرا نشد.
- بعدها در سال ۱۲۸۹ و حکومت احمدشاه قاجار، دو بنیاد روسی با نامهای «نادژا» و «کافکاز مرکوری» فعالیت‌های بیمه‌ای را در ایران آغاز کردند.
- به تدریج شرکت‌های بیمه‌ای خارجی دیگر نیز وارد این حوزه در ایران شدند و حدود ۲۵ سال بازار بیمه ایران در دست خارجی‌ها بود. در سال ۱۳۱۴ حدود ۲۹ شرکت بیمه خارجی در ایران کار می‌کردند که از میان آن‌ها دو شرکت به نامهای «اینگستراخ» و «یورکشایر» از سایر شرکت‌ها فعال‌تر بودند و تا قبل از پیروزی انقلاب، در ایران فعالیت داشتند.
- در سال ۱۳۱۴ شمسی بود که «الکساندر آقایان» و «علی‌اکبر داور»، با سرمایه دولتی ۲۰ میلیون ریالی، شرکت سهامی بیمه ایران را تاسیس کردند که این را می‌توان نقطه آغاز تحولات بازار بیمه در ایران دانست. قبل از تشکیل این شرکت، هیچ شرکت ۱۰۰ در ۱۰۰ ملی در خاورمیانه و حتی هند وجود نداشت.
- در تاریخ ۱۳۱۶، مجلس شورای ملی قانونی را تصویب کرد که به موجب آن، بیمه سازمان‌های دولتی به شرکت بیمه ایران واگذار شد و شرکت‌های دولتی باید ۲۵ درصد از بیمه‌های صادره خود در ایران را در شرکت بیمه ایران، بیمه اتکایی می‌کردند.
- در سال ۱۳۳۱ شمسی، در دولت دکتر مصدق قانونی تصویب شد که طبق آن، فعالیت شرکت‌های بیمه‌ای خارجی در ایران محدود شد. بین سال‌های ۱۳۲۹ تا ۱۳۴۳ شمسی، ۸ شرکت بیمه‌ای ایرانی خصوصی تاسیس شد و فعالیت این شرکت‌ها، نسبت به بنیادهای خارجی، پررنگ‌تر شد.
- به منظور پرورش نیروهای فنی کارآمد در صنعت بیمه کشور، در سال ۱۳۴۹ مدرسه عالی بیمه تاسیس شد. یک سال بعد یعنی در سال ۱۳۵۰، قانون تاسیس بیمه مرکزی به تصویب رسید و این سازمان توانست نظارت بیشتری بر فعالیت‌های بیمه‌ای داشته باشد.

تعریف بیمه

شرکت های بیمه موسسات مالی هستند که به افراد و شرکت ها کمک می کنند خطرات مربوط به فعالیت و زندگی خود را جبران کنند. آنها این کار را با ایجاد قراردادهای بیمه (بیمه نامه) انجام می دهند که مطابق با آن بیمه شده با پرداخت حق بیمه متناسب با آن مورد پوشش در صورت بروز خسارت را از شرکت بیمه خریداری می کنند.

غیر زندگی

بیمه اموال و تلفات از صدمات
شخصی و مسئولیت ناشی از
حوادث ، سرقت ، آتش سوزی و
سایر فاجعه ها محافظت می کند.

زندگی

بیمه عمر در صورت فوت
نابهنگام ، بیماری و بازنشستگی
از شما حمایت می کند.

نقش صنعت بیمه در اقتصاد

صنعت بیمه به عنوان نهاد مالی واسط یکی از ارکان توسعه اقتصادی کشورها بوده و به عنوان بخشی از اقتصاد کشور لاجرم متأثر از سیاست ها و راهبردهای کلان اقتصادی کشور می باشد. توسعه و گسترش بیمه می تواند در تأمین سلامت افراد جامعه و افزایش پس اندازها و در نتیجه رشد بازار سرمایه و همچنین گسترش امنیت اقتصادی و حفظ و نگهداری ثروت ملی و تشویق و به کارگیری سرمایه توسط سرمایه گذاران به عنوان یک عامل بی بدیل ایفای نقش نماید.

بیمه در اقتصاد کنونی جهان یکی از بخش های پیشرو در بازار سرمایه است و یکی از ابزارهای کارای مدیریت ریسک و تأمین امنیت و آرامش خاطر، که از یک سو سبب گسترش رفاه اجتماعی گردیده و از سوی دیگر باعث رشد سرمایه گذاری شده و در پی آن، تولید با سرعت بیشتری رشد نموده و اقتصاد رونق می گیرد.

بیمه عمر به افراد و ذی نفعان آنها این امکان را می دهد تا از ضرر به خاطر از دست دادن درآمد از طریق مرگ زودرس یا بازنشستگی محافظت کنند. با تجمع خطرات (POOLING) بیمه زندگی عدم قطعیت مربوط به درآمد را از فرد بیمه شده به یک گروه منتقل می کند.

شرکت های بیمه ای در ایران

در حال حاضر ۳۳ شرکت بیمه ای در ایران فعالیت می کنند. در این بین ۲۷ شرکت بیمه در بازار سرمایه ایران فعال بوده که ۹ شرکت بیمه رازی، بیمه کارآفرین، بیمه سینا، بیمه حافظ، بیمه آرمان، بیمه تعاون، بیمه سرمد، بیمه حکمت و بیمه زندگی باران در بازار پایه فرابورس ایران درج شده اند.

ردیف	نام شرکت بیمه	نوع مالکیت	حوزه فعالیت	پروانه فعالیت	نوع فعالیت
۱	ایران	دولتی	کل کشور	۱۳۱۴/۰۸/۱۵	تمام رشته های بیمه
۲	آسیا	غیردولتی	کل کشور	۱۳۳۸/۰۴/۳۰	تمام رشته های بیمه
۳	البرز	غیردولتی	کل کشور	۱۳۳۸/۰۴/۲۸	تمام رشته های بیمه
۴	دانا	غیردولتی	کل کشور	۱۳۶۸/۰۹/۱۵	تمام رشته های بیمه
۵	پارسیان	غیردولتی	کل کشور	۱۳۸۲/۰۲/۲۸	تمام رشته های بیمه
۶	توسعه (*)	غیردولتی	کل کشور	۱۳۸۲/۰۲/۲۸	تمام رشته های بیمه (*)
۷	رازی	غیردولتی	کل کشور	۱۳۸۲/۰۲/۲۸	تمام رشته های بیمه
۸	کارآفرین	غیردولتی	کل کشور	۱۳۸۲/۰۲/۲۸	تمام رشته های بیمه
۹	سینا	غیردولتی	کل کشور	۱۳۸۲/۰۲/۲۸	تمام رشته های بیمه
۱۰	ملت	غیردولتی	کل کشور	۱۳۸۲/۰۹/۰۴	تمام رشته های بیمه
۱۱	امید	غیردولتی	مناطق آزاد و ویژه	۱۳۸۳/۰۲/۱۲	تمام رشته های بیمه
۱۲	اتکالی امین	غیردولتی	کل کشور و مناطق آزاد و ویژه	۱۳۸۳/۰۲/۱۲	عملیات بیمه اتکالی
۱۳	حافظ	غیردولتی	مناطق آزاد و ویژه	۱۳۸۳/۰۳/۱۳	تمام رشته های بیمه
۱۴	دی	غیردولتی	کل کشور	۱۳۸۳/۱۲/۰۴	تمام رشته های بیمه
۱۵	سامان	غیردولتی	کل کشور	۱۳۸۳/۱۲/۱۱	تمام رشته های بیمه
۱۶	ایران معین	غیردولتی	مناطق آزاد و ویژه	۱۳۸۴/۱۰/۲۶	تمام رشته های بیمه
۱۷	توین	غیردولتی	کل کشور	۱۳۸۴/۱۲/۱۴	تمام رشته های بیمه
۱۸	پاسارگاد	غیردولتی	کل کشور	۱۳۸۵/۱۱/۲۹	تمام رشته های بیمه
۱۹	معظم (**)	غیردولتی	کل کشور	۱۳۸۶/۱۲/۲۶ (**)	تمام رشته های بیمه
۲۰	میهن	غیردولتی	کل کشور	۱۳۸۷/۱۱/۱۶	تمام رشته های بیمه
۲۱	اتکالی ایرانیان	غیردولتی	کل کشور و مناطق آزاد و ویژه	۱۳۸۸/۱۲/۲۵	عملیات بیمه اتکالی
۲۲	کوثر	غیردولتی	کل کشور	۱۳۸۹/۰۷/۲۷	تمام رشته های بیمه
۲۳	ما	غیردولتی	کل کشور	۱۳۹۰/۰۴/۱۵	تمام رشته های بیمه
۲۴	متقابل کیش	غیردولتی	مناطق آزاد و ویژه	۱۳۹۰/۰۵/۱۲	بیمه مسئولیت مالکین شناورها
۲۵	آرمان	غیردولتی	کل کشور	۱۳۹۰/۱۱/۱۸	تمام رشته های بیمه
۲۶	متقابل اطمینان متحد قشم	غیردولتی	مناطق آزاد و ویژه	۱۳۹۱/۱۱/۱۶	بیمه مسئولیت مالکین شناورها
۲۷	آسماری	غیردولتی	مناطق آزاد و ویژه	۱۳۹۱/۱۱/۱۶	تمام رشته های بیمه
۲۸	تعاون	غیردولتی	کل کشور	۱۳۹۲/۰۴/۲۰	تمام رشته های بیمه
۲۹	سرمد	غیردولتی	کل کشور	۱۳۹۲/۰۸/۰۱	تمام رشته های بیمه
۳۰	تجارت نو	غیردولتی	کل کشور	۱۳۹۵/۰۲/۰۶	تمام رشته های بیمه
۳۱	زندگی خاورمیانه	غیردولتی	کل کشور	۱۳۹۵/۱۱/۱۷	بیمه زندگی و مستمری
۳۲	حکمت صبا	غیردولتی	کل کشور	۱۳۹۵/۱۲/۱۸	تمام رشته های بیمه
۳۳	زندگی باران	غیردولتی	کل کشور	۱۳۹۹/۰۱/۱۹	بیمه زندگی و مستمری

شرکت های بیمه ای در ایران

مطابق با جدول مقابل تعداد کل شرکتهای بیمه در سال ۱۳۹۸، ۳۳ شرکت بوده و شعب آنها برابر با ۱۳۱۷ شعبه بوده که رشدی برابر با به ترتیب ۳.۱ درصد و ۴.۲ درصد نشان میدهد.

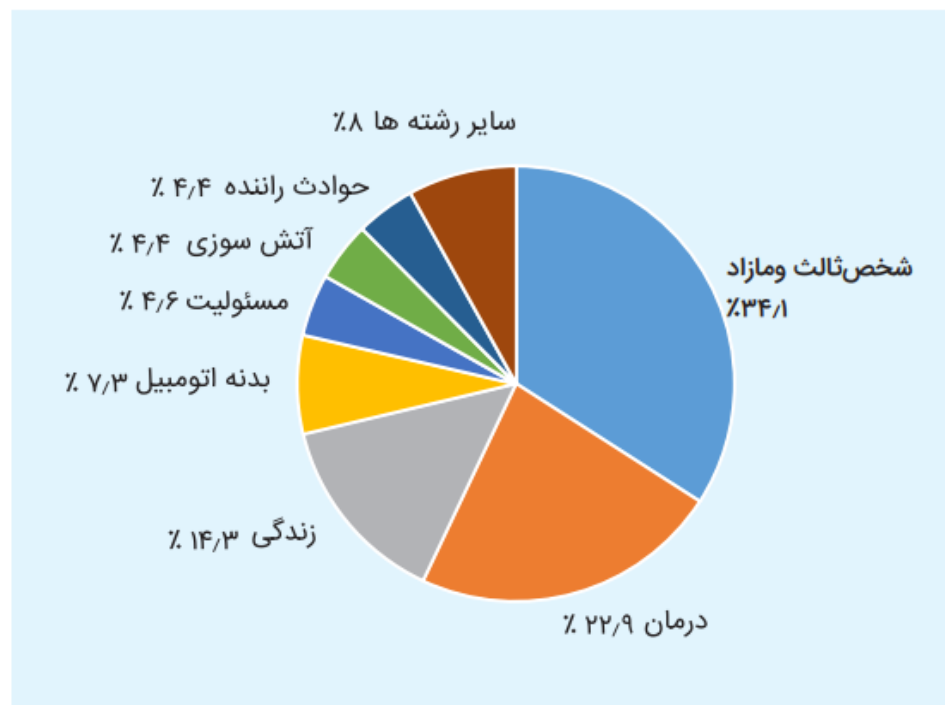
درصد رشد	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷	تعداد
۳/۱٪	۳۳	۳۲	کل شرکت های بیمه
۴/۲٪	۱,۳۱۷	۱,۲۶۴	شعب شرکت های بیمه
۱۰/۵٪	۷۷,۲۰۸	۶۹,۸۸۹	مجموع نمایندگان بیمه فعال (جنرال و عمر)
۷/۵٪	۳۷,۹۵۰	۳۵,۳۰۵	نمایندگان بیمه جنرال فعال
۱۳/۵٪	۳۹,۲۵۸	۳۴,۵۸۴	نمایندگان بیمه عمر فعال
۱۶٪	۹۶۵	۸۳۲	کارگزاران بیمه فعال
۵۲/۳٪	۶۵۲	۴۲۸	ارزیابان خسارت بیمه ای (فعال)
-	۶	۶	آمار تعداد دفاتر ارتباطی بیمه *

* منظور تعداد دفاتر ارتباطی شرکت ها یا کارگزاران بیمه خارجی فعال در کشور است.

انواع رشته بیمه های غیر زندگی



حق بیمه تولیدی به تفکیک رشته



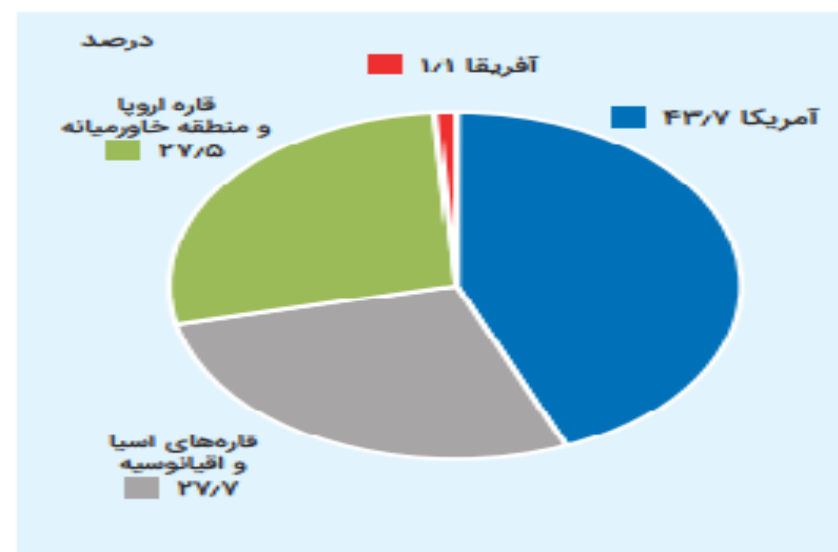
همانطور که در نمودار مقابل مشخص است ، بیمه نامه های شخص ثالث، درمان و زندگی به ترتیب بیشترین سهم از حق بیمه تولیدی در سال ۱۳۹۸ را به خود اختصاص داده اند.

نمودار سهم رشته های بیمه از حق بیمه تولیدی در سال
1398

حق بیمه تولیدی در جهان در سال ۲۰۱۹

منطقه	مقدار (میلیارد دلار)	رشد اسمی نسبت به سال قبل (%)	سهم از کل (%)
قاره آمریکا	۲,۷۵۰	۳/۷	۴۳/۷
قاره های آسیا و اقیانوسیه	۱,۷۴۵	۳/۹	۲۷/۷
قاره اروپا و منطقه خاورمیانه	۱,۷۲۹	-۱/۱	۲۷/۵
قاره آفریقا	۶۸	-۱/۸	۱/۱
جمع کل	۶,۲۹۳	۲/۳	۱۰۰/۰

مطابق با جدول مقابل حق بیمه تولیدی در کل جهان در سال ۲۰۱۹ مبلغ ۶.۲۹۳ میلیارد دلار بوده که قاره آمریکا بیشترین سهم از حق بیمه تولیدی را به خود اختصاص داده است.



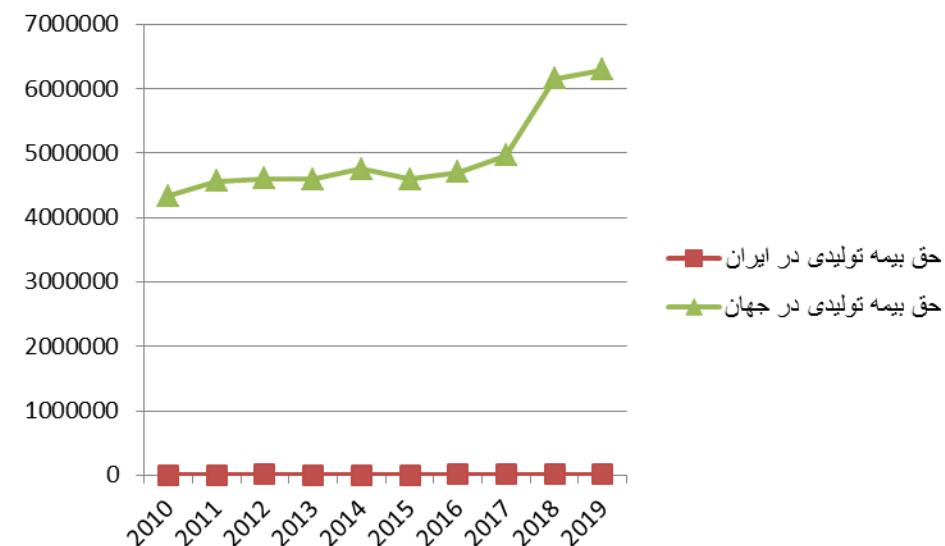
حق بیمه تولیدی در سال ۲۰۱۹

مقایسه حق بیمه تولیدی در ایران با جهان طی ۱۰ سال اخیر

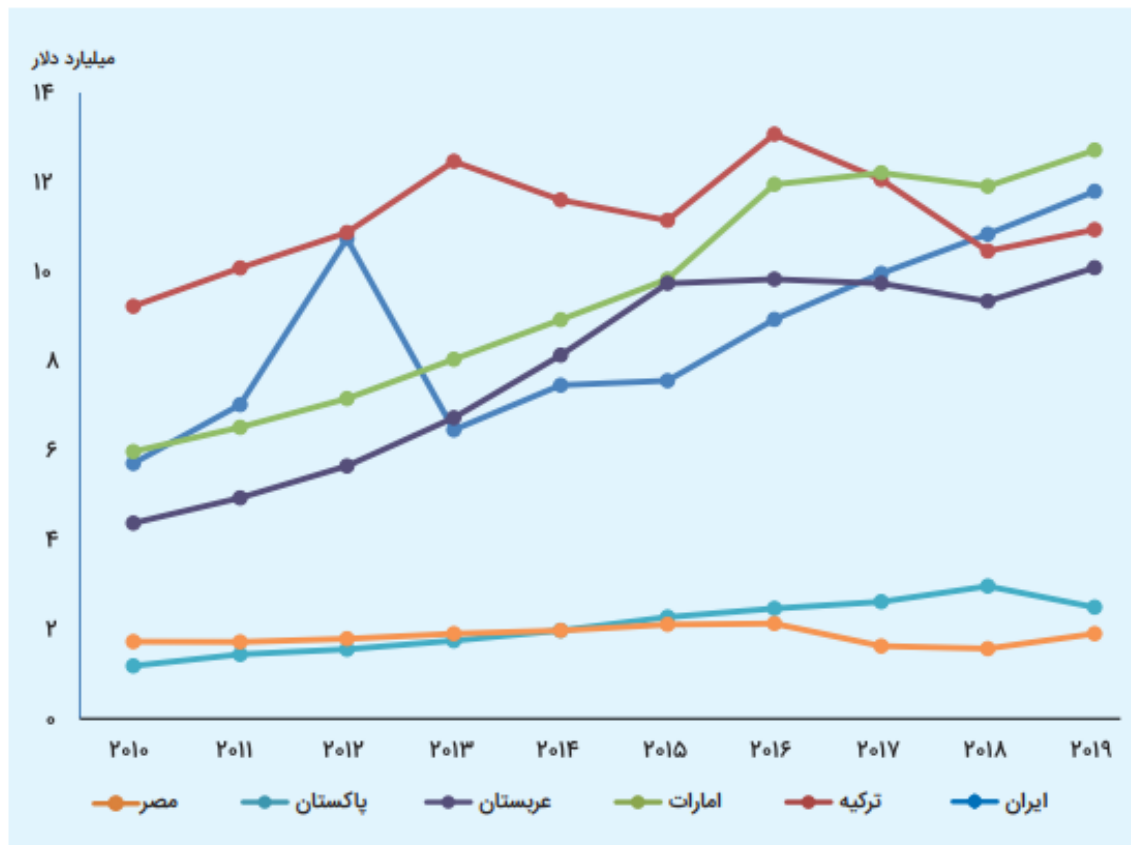
سال	ایران (میلیون دلار)			جهان (میلیارد دلار)		
	کل	غیرزندگی	زندگی	کل	غیرزندگی	زندگی
۲۰۱۰	۴۵۲	۵,۲۵۶	۵,۷۰۸	۲,۵۱۶	۱,۸۱۹	۴,۳۳۶
۲۰۱۱	۵۶۰	۶,۴۶۲	۷,۰۲۲	۲,۶۱۲	۱,۹۵۴	۴,۵۶۶
۲۰۱۲	۸۳۶	۹,۸۹۶	۱۰,۷۳۱	۲,۶۲۶	۱,۹۷۹	۴,۶۰۵
۲۰۱۳	۵۸۹	۵,۸۶۷	۶,۴۵۶	۲,۵۴۵	۲,۰۴۹	۴,۵۹۴
۲۰۱۴	۸۰۷	۶,۶۴۵	۷,۴۵۳	۲,۶۵۶	۲,۰۹۹	۴,۷۵۵
۲۰۱۵	۹۲۲	۶,۶۳۳	۷,۵۵۴	۲,۵۴۷	۲,۰۵۱	۴,۵۹۸
۲۰۱۶	۱۲۰۹	۷,۷۱۷	۸,۹۲۶	۲,۵۸۲	۲,۱۲۱	۴,۷۰۳
۲۰۱۷	۱,۳۵۷	۸,۵۹۶	۹,۹۵۳	۲,۷۲۴	۲,۲۳۳	۴,۹۵۸
۲۰۱۸	۱,۵۸۴	۹,۳۰۴	۱۰,۸۸۸	۲,۸۸۲	۳,۲۶۷	۶,۱۴۹
۲۰۱۹	۱,۷۲۲	۱۰,۲۸۸	۱۲,۰۱۰	۲,۹۱۶	۳,۳۷۶	۶,۲۹۳

علت اصلی افت حق بیمه تولیدی کشور بین سال‌های ۲۰۱۲ تا ۲۰۱۳، تغییر در نرخ برابری ارز بوده است.

همانطور که در نمودار جدول مقابل و نمودار زیر مشخص می‌باشد، به طور کلی روند تولید حق بیمه از سال ۲۰۱۰ تا ۲۰۱۹ رشد داشته و در سال ۲۰۱۹ حق بیمه تولیدی در ایران ۰.۱۹ درصد از کل حق بیمه تولیدی در جهان را تشکیل داده است.



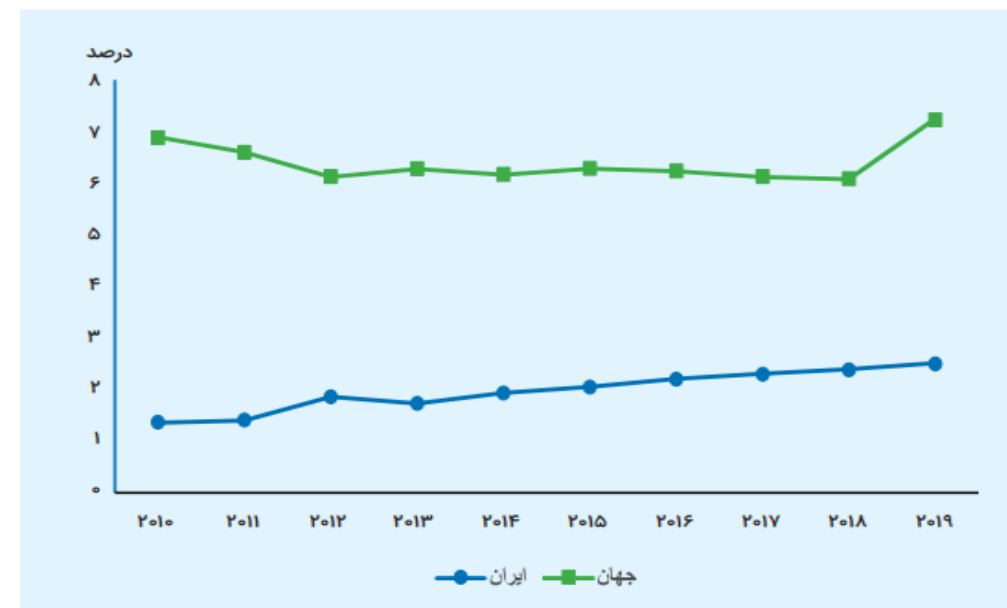
مقایسه حق بیمه تولیدی در ایران با چند کشور منتخب



همانطور که در نمودار مقابل مشخص می باشد، حق بیمه تولیدی در ایران طی دو سال ۲۰۱۸ و ۲۰۱۹ از چهار کشور مصر، پاکستان، عربستان و ترکیه بیشتر بوده است.

ضریب نفوذ بیمه

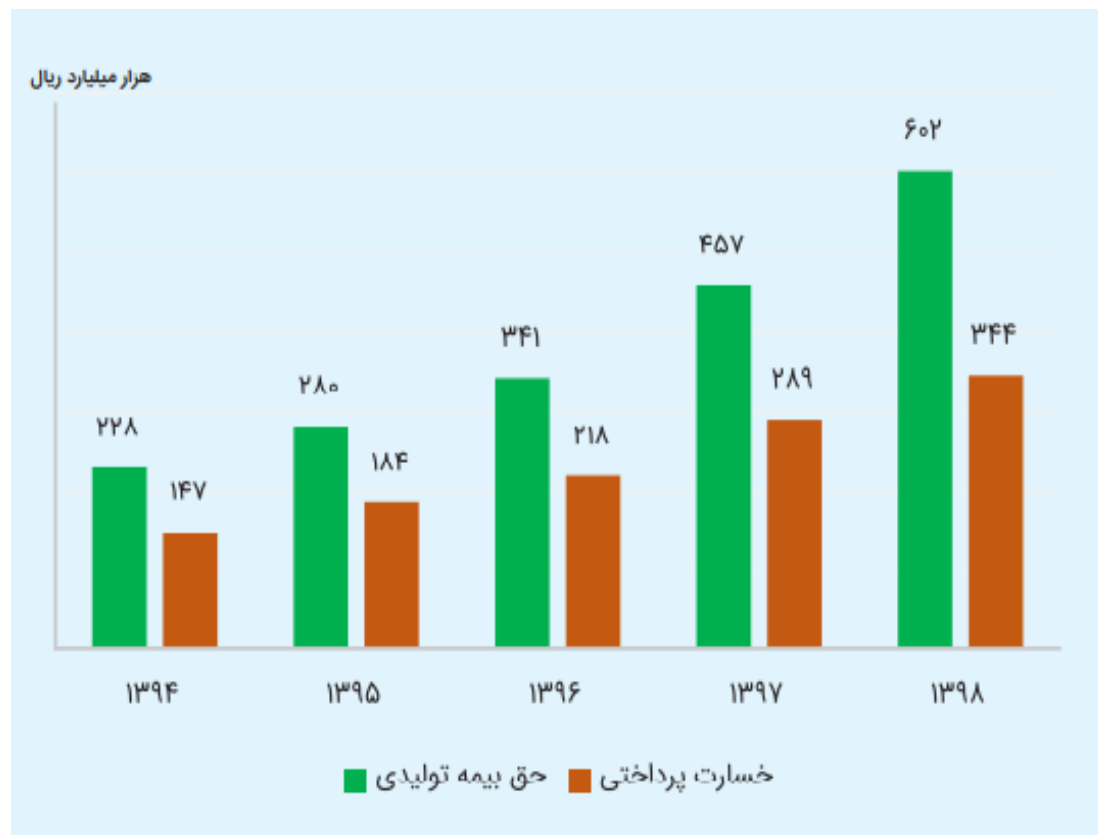
برای مقایسه وضعیت صنعت بیمه کشور با کل اقتصاد از شاخص ضریب نفوذ بیمه استفاده می شود. این شاخص حاصل تقسیم حق بیمه تولیدی به تولید ناخالص داخلی (بر حسب قیمت جاری) است و بیانگر حرکت سریع تر (یا آهسته تر) صنعت بیمه در مقایسه با مجموعه اقتصاد کشور است. این معیار نشان می دهد که بخش بیمه تا چه اندازه در اقتصاد ملی سهم دارد.



سال	ایران (درصد) *			جهان (درصد)		
	کل	غیر زندگی	زندگی	کل	غیر زندگی	زندگی
۲۰۱۰	۵/۱	۱/۳	۳/۸	۶/۹	۲/۹	۴/۰
۲۰۱۱	۵/۱	۱/۳	۳/۸	۶/۶	۲/۸	۳/۸
۲۰۱۲	۵/۱	۱/۷	۳/۴	۶/۱	۲/۷	۳/۴
۲۰۱۳	۵/۲	۱/۶	۳/۵	۶/۳	۲/۸	۳/۵
۲۰۱۴	۵/۲	۱/۷	۳/۴	۶/۲	۲/۷	۳/۴
۲۰۱۵	۵/۳	۱/۸	۳/۵	۶/۳	۲/۸	۳/۵
۲۰۱۶	۵/۳	۱/۹	۳/۴	۶/۲	۲/۸	۳/۴
۲۰۱۷	۵/۳	۲/۰	۳/۴	۶/۱	۲/۸	۳/۴
۲۰۱۸	۵/۳۶	۲/۱	۳/۳۱	۶/۰۹	۲/۷۸	۳/۳۱
۲۰۱۹	۵/۳۶	۲/۱۶	۳/۲۰	۷/۲۳	۳/۸۸	۳/۳۵

* دلیل کاهش ضریب نفوذ بیمه کشور در سال ۱۳۹۲، رشد کمتر حق بیمه تولیدی در مقایسه با رشد اسمی GDP است و پایین آمدن رشد حق بیمه تولیدی در بازار بیمه نسبت به سال قبل نیز متأثر از خروج پوشش‌های (بر خلاف ضوابط و مقررات بیمه‌های بازرگانی) در درمان تکمیلی بازنشستگان سازمان تأمین اجتماعی و بازنشستگان کشوری از پورتهوی صنعت بیمه است.

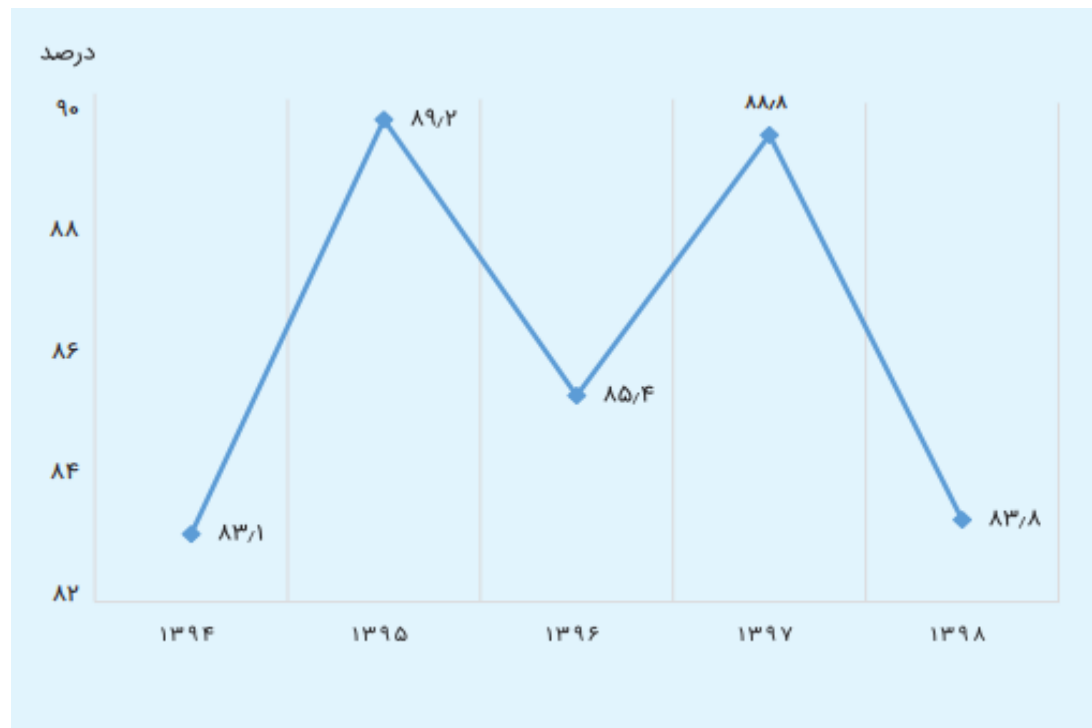
مقایسه عملکرد شرکتهای بیمه ای در ایران



نمودار حق بیمه تولیدی و خسارت پرداختی طی پنج سال اخیر

مطابق با نمودار مقابل در کل صنعت بیمه ، میزان حق بیمه تولیدی در سال ۱۳۹۸ نسبت به سال ۱۳۹۷ حدود ۳۲ درصد رشد داشته و میزان خسارت پرداختی در سال ۱۳۹۸ نسبت به سال ۱۳۹۷ به میزان ۱۹ درصد رشد کرده است، که این امر موجب گشته نسبت خسارت پرداختی به حق بیمه تولیدی در سال ۱۳۹۸ برابر با ۵۷ درصد و در سال ۱۳۹۷ برابر ۶۳ درصد بوده و در واقع به میزان ۶ درصد کاهش داشته باشد.

مقایسه ضریب خسارت در صنعت بیمه در ایران



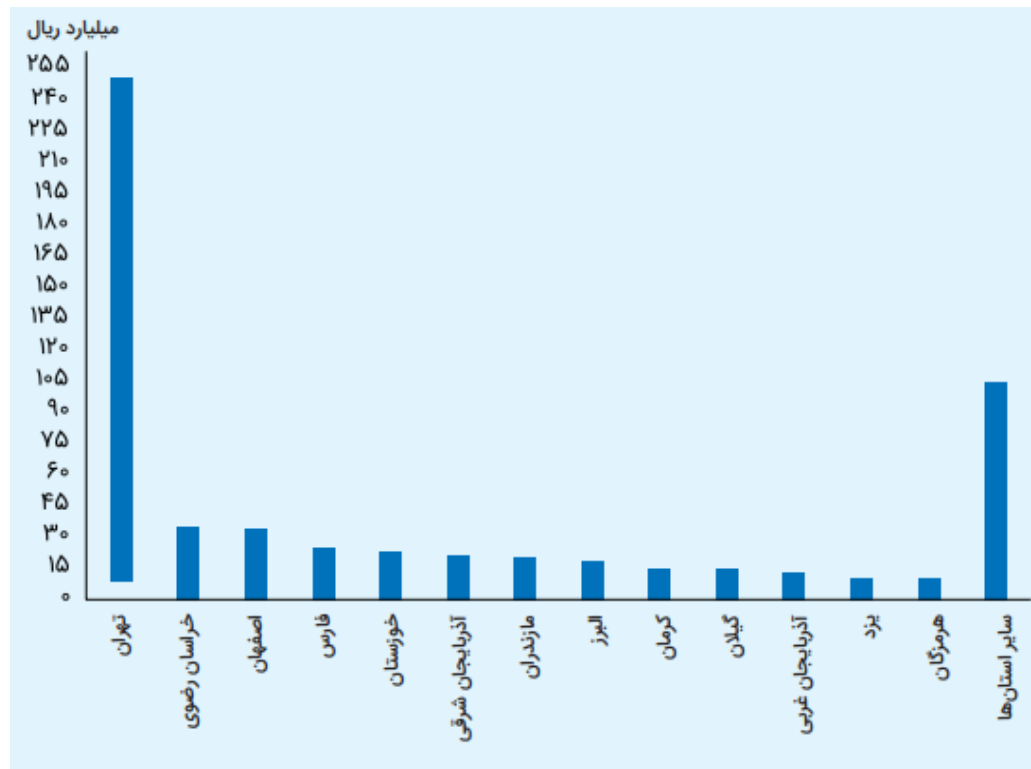
ضریب خسارت عبارتست از تقسیم خسارت واقع شده به حق بیمه عاید شده بر حسب درصد که نشان میدهد چند درصد از حق بیمه ها بابت خسارت خطرهای تحت پوشش به بیمه گذاران پرداخت شده یا خواهد شد.

بر اساس یافته های حاصل از نمودار مقابل، در سال ۱۳۹۸ ضریب خسارت بازار بیمه در ایران به ۸۳.۸ رسیده که نسبت به سال ۱۳۹۷، کاهش ۵ درصدی را نشان میدهد.

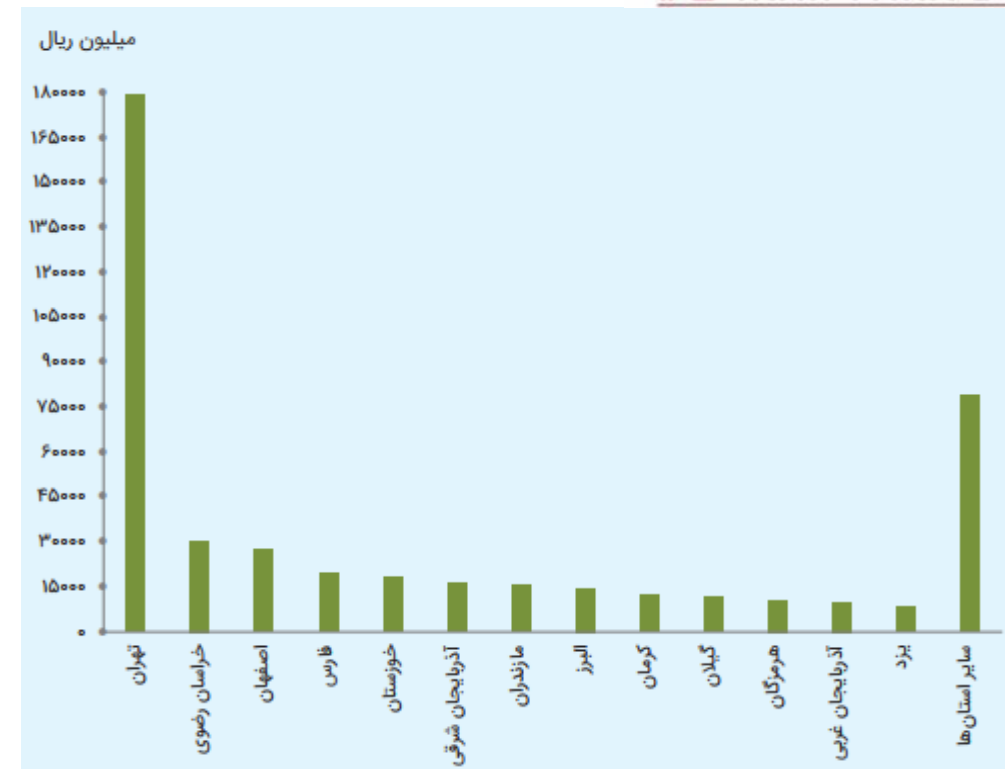
طی سال ۱۳۹۸، رشته کشتی، باربری، شخص ثالث و مازاد، حوادث راننده و درمان ضرایب بالاتری از صنعت داشته اند.

نمودار ضریب خسارت بازار بیمه طی پنج سال اخیر

بررسی حق بیمه تولیدی دو سال ۱۳۹۷ و ۱۳۹۸ در استان های ایران



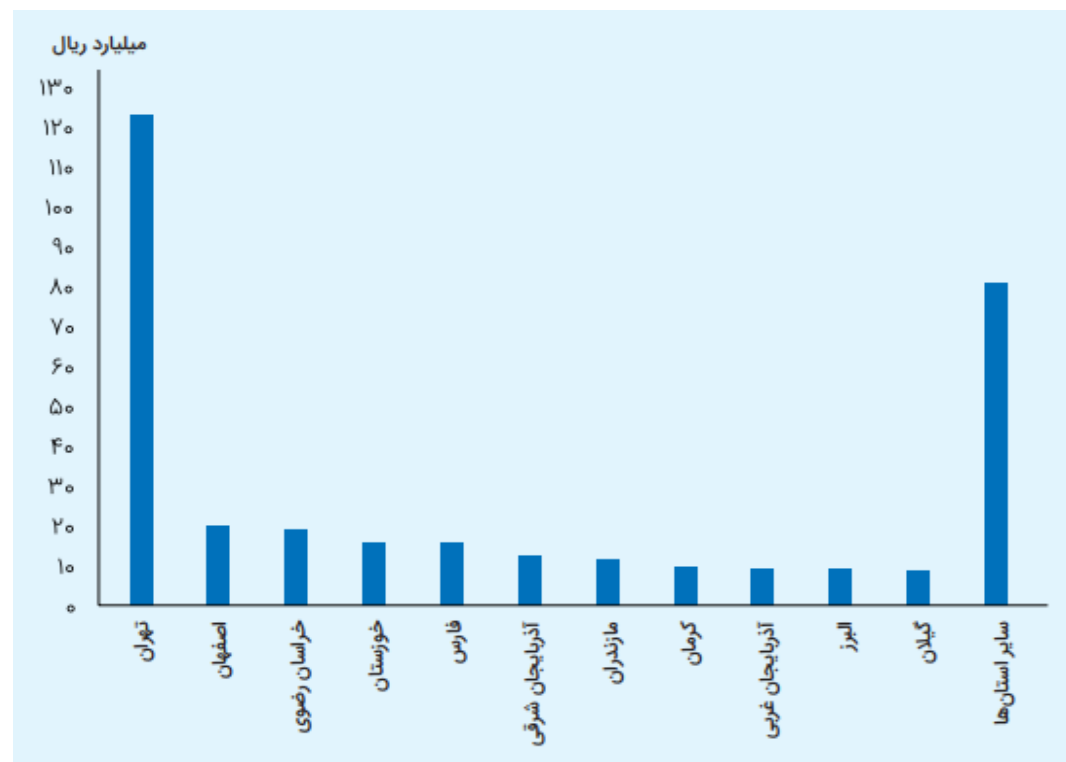
نمودار حق بیمه تولیدی در ۱۳۹۸



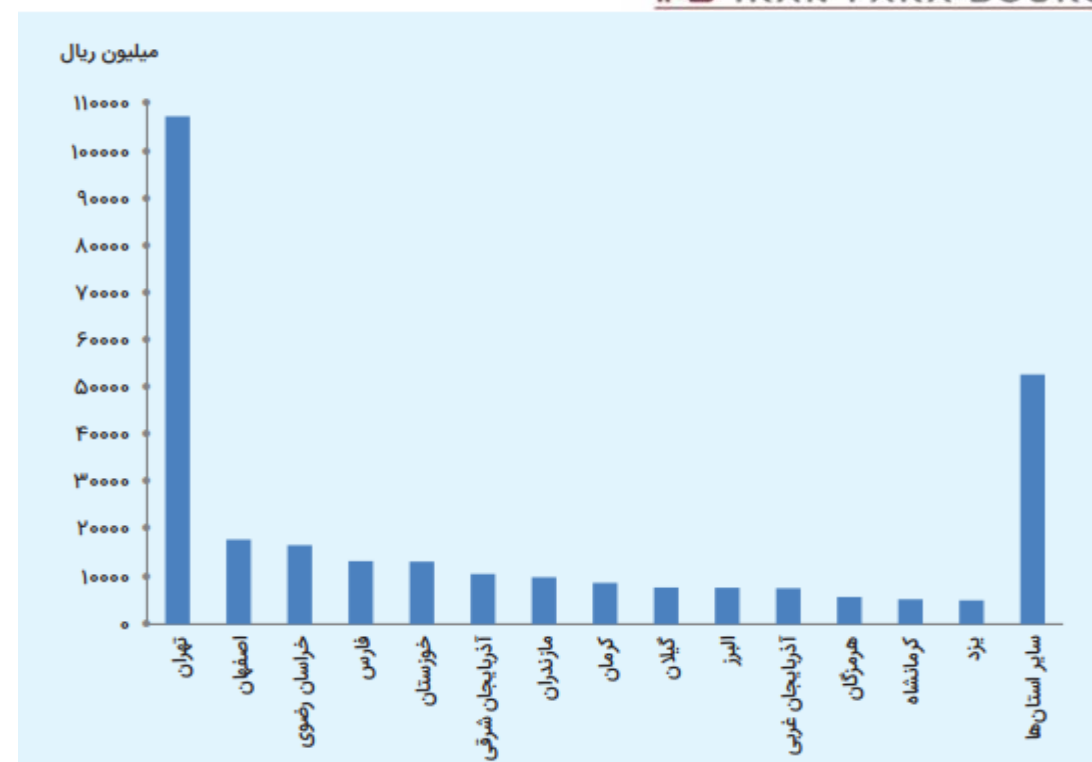
نمودار حق بیمه تولیدی در ۱۳۹۷

مطابق با نمودارهای فوق طی دو سال ۱۳۹۷ و ۱۳۹۸ استانهای تهران، خراسان رضوی و اصفهان بیشترین حق بیمه تولیدی را داشته اند.

بررسی خسارت پرداختی دو سال ۱۳۹۷ و ۱۳۹۸ در استان های ایران



نمودار خسارت پرداختی در ۱۳۹۸



نمودار خسارت پرداختی در ۱۳۹۷

مطابق با نمودارهای فوق طی دو سال ۱۳۹۷ و ۱۳۹۸ استانهای تهران، خراسان رضوی و اصفهان بیشترین خسارت پرداختی را داشته اند. قابل توجه است که میزان خسارت پرداختی در استان اصفهان بیشتر از خراسان رضوی طی دو سال مورد بررسی بوده است.

بررسی سهم از بازار شرکتهای بیمه ای در سال ۱۳۹۸

مطابق با جدول مقابل، شرکتهای بیمه ایران و آسیا در سال ۱۳۹۸ بر اساس حق بیمه تولیدی بیشترین سهم از بازار را به خود اختصاص داده اند و شرکتهای بیمه ای درج شده در بازار پایه فرابورس ایران مجموعاً ۹.۲٪ سهم از بازار را در سال ۱۳۹۸ را به خود اختصاص داده اند.

۹.۲٪ = سهم از بازار شرکتهای بازار پایه ای در سال ۱۳۹۸

آمار حق بیمه تولیدی، خسارت پرداختی و ضریب خسارت در سال های ۱۳۹۷ و ۱۳۹۸

شرکت بیمه	حق بیمه تولیدی (میلیارد ریال)			خسارت پرداختی (میلیارد ریال)			ضریب خسارت (درصد)
	سال ۱۳۹۸			سال ۱۳۹۷			
	مبلغ	درج رشد (X)	سهم از بازار (X)	مبلغ	درج رشد (X)	سهم از بازار (X)	
ایران (بخش دولتی)	۱۵۸,۹۶۵/۷	۲۶/۲	۳۶/۳	۱۰۴,۸۵۵/۴	۱۶/۹	۱۷۲,۵۴۸/۲	۳۵/۴
آسیا	۴۲,۷۶۴/۳	۵۸,۸۵۵/۳	۳/۶	۲۹,۵۶۹/۵	۹/۸	۳۳,۲۳۶/۳	۹/۷
البرز	۲۵,۵۳۹/۹	۳۱,۳۱۶/۳	۲/۶	۱۹,۳۷۲/۵	۵/۲	۱۹,۱۶۹/۴	۵/۴
حلقا	۳۹,۲۰۵/۴	۴۷,۵۲۷/۰	۵/۳	۲۱,۳۷۶/۴	۷/۹	۲۷,۴۸۱/۲	۸/۰
پارسیان	۲۰,۶۶۶/۴	۲۸,۵۳۶/۷	۳/۸	۱۴,۰۴۳/۱	۶/۷	۱۵,۳۵۳/۴	۴/۵
رازی	۸,۸۹۶/۹	۱۰,۱۴۸/۸	۱/۴	۷,۴۰۶/۴	۶/۷	۷,۹۴۹/۴	۷/۳
کارتیرین	۱۸,۱۷۸/۷	۱۴,۲۴۶/۲	۹/۵	۷,۰۵۵/۷	۲/۰	۶,۴۷۷/۵	۱/۹
سینا	۸,۳۵۸/۴	۱۳,۳۹۱/۵	۶/۳	۵,۲۷۲/۴	۲/۲	۷,۷۰۱/۱	۱۵/۲
علت	۷,۴۳۹/۳	۱۴,۴۶۷/۴	۹/۸	۵,۱۲۶/۷	۲/۴	۷,۳۸۵/۴	۲/۱
امید	۶۶۵/۸	۹۶۹/۸	۴/۷	۴۳۵/۴	۴/۲	۵۴۷/۱	۴/۲
حافظ	۱,۰۳۹/۰	۵۳۶/۲	۰/۴	۴۱۷/۳	۰/۱	۳۳۷/۷	۴/۲
دی	۳۶,۲۲۶/۴	۴۱,۰۹۷/۱	۱/۴	۲۳,۹۴۷/۱	۴/۸	۲۲,۰۷۵/۱	۵/۴
سامان	۱۰,۲۸۷/۷	۱۳,۵۳۴/۰	۳/۶	۴,۸۱۵/۷	۲/۲	۶,۴۴۴/۰	۱/۹
ایران معین	۳,۵۵۶/۴	۲,۶۸۸/۸	۲/۳	۷,۵۳۵/۰	۴/۴	۱,۳۸۶/۸	۴/۴
نوبین	۷,۷۰۲/۴	۹,۱۰۱/۱	۲/۸	۳,۵۹۶/۴	۶/۴	۶,۰۸۵/۲	۱/۸
پاسارگاد	۲۳,۰۴۴/۸	۳۲,۶۸۵/۴	۴/۷	۷,۵۴۴/۰	۵/۴	۹,۳۰۳/۴	۲/۷
معظم	۱۶,۳۷۸/۸	۲۳,۷۱۶/۴	۴/۸	۹,۶۰۲/۰	۳/۹	۱۵,۲۴۱/۰	۵/۴
مبین	۱,۸۷۶/۷	۳,۰۳۳/۱	۶/۸	۱,۵۵۸/۳	۵/۵	۲,۱۷۲/۳	۴/۴
کولتر	۱۵,۴۸۱/۴	۲۴,۵۱۰/۱	۵/۳	۹,۱۳۰/۵	۴/۱	۱۳,۴۰۱/۱	۳/۹
ما	۸,۱۷۷/۲	۱۰,۱۹۴/۱	۶/۷	۲,۹۰۷/۰	۶/۷	۴,۵۴۹/۱	۶/۳
متقابل کیش	۲۳۸/۲	۸۰۵/۱	۲۳/۰	۳۲/۲	۰/۱	۳۰۴	۰/۱
آرمان	۴,۷۹۸/۹	۴,۰۷۸/۳	۱۵/۰	۲,۳۸۱/۰	۷/۷	۲,۴۹۱/۹	۷/۷
آسماری	۷۱۰/۷	۱,۳۸۶/۴	۹/۸	۴۴۶/۲	۲/۲	۷۴۰/۱	۴/۲
متقابل اطمینان متحد قشم	۷۰۳/۴	۱,۰۲۶/۲	۴/۴	۲۴۶/۴	۲/۲	۷۴۸	۰/۲
تعاون	۲,۰۵۲/۷	۳,۷۹۸/۹	۸/۵	۱,۳۶۷/۲	۴/۴	۲,۱۱۴/۸	۴/۴
سرمد	۵,۸۹۵/۸	۹,۴۶۰/۸	۴/۳	۳,۱۴۶/۲	۶/۴	۷۴۸	۶/۴
تجارت نو	۲,۹۸۶/۷	۵,۸۴۵/۷	۹/۵	۷۲۴/۹	۱/۰	۳,۲۰۵/۸	۹/۹
زدگی خاورمیانه	۱۱۰/۸	۲۵۳/۳	۱۲/۷	۱۱۰	۴/۴	۲۹۸/۰	۰/۱
حکمت صبا	۵۷۸/۹	۱,۸۷۳/۹	۲۲/۷	۲۵۷/۲	۳/۳	۷۷۴/۱	۴/۲
بخش غیردولتی	۱۸,۸۳۴۴/۸	۴۰۷,۸۱۲/۱	۳۶/۷	۱۸,۴۲۶/۱	۶۷/۷	۲۲۱,۵۷۸/۳	۴۲/۴
بازار بیمه	۴۵۷,۳۱۱/۵	۶۰۲,۰۲۱/۱	۳/۶	۲۸۹,۱۱۸/۵	۱۰۰/۰	۳۴۴,۱۰۴/۵	۱/۰

ریسک های صنعت بیمه

ریسک بیمه گری

ریسک هایی که موسسه بیمه به دلیل صدور بیمه نامه و قبولی اتکائی با آن مواجه است. که عوامل مهم و تأثیرگذار در محاسبه این ریسک عبارتند از: حق بیمه سهم نگهداری، ذخایر حق بیمه سهم نگهداری، خسارت پرداختی سهم نگهداری و ذخایر خسارت معوق سهم نگهداری.

ریسک بازار

ریسک هایی که موسسه بیمه به دلیل نوسان کلی اقتصاد کشور و دنیا و صنعت با آن رو به رو می شود.

ریسک اعتبار

ریسک هایی که موسسه بیمه به دلیل احتمال عدم انجام تعهدات مالی توسط طرف های معامله خود با آن مواجه است. در محاسبه این ریسک مطالبات شرکت عامل تأثیرگذار می باشد.

ریسک نقدینگی

ریسک هایی که موسسه بیمه به دلیل عدم کفایت دارایی های جاری جهت ایفای تعهداتش با آن مواجه است. در شرایطی که شرکت نقدینگی کافی نداشته باشد قادر به پاسخگویی و پرداخت تعهدات خود نمی باشد و این امر در سود آوری شرکت بیمه تأثیرگذار است. برای بررسی این مورد از محاسبه و بررسی نسبت توانگری استفاده می شود.

ریسک عملیاتی

مهم ترین انواع ریسک عملیاتی در اثر وجود نقص در کنترل های داخلی و عدم رعایت اصول حاکمیت شرکتی است. اختلالاتی از این دست، ممکن است از طریق خطا، تقلب یا قصور در اجرای به موقع تعهدات به زیان های مالی بی انجامد. حالت دیگر ریسک عملیاتی شامل وجود نواقص عمده در سیستم های فناوری اطلاعات و یا در اثر وقایعی از قبیل آتش سوزی یا بالیای طبیعی است.

توانگری مالی شرکت‌های بیمه در ایران

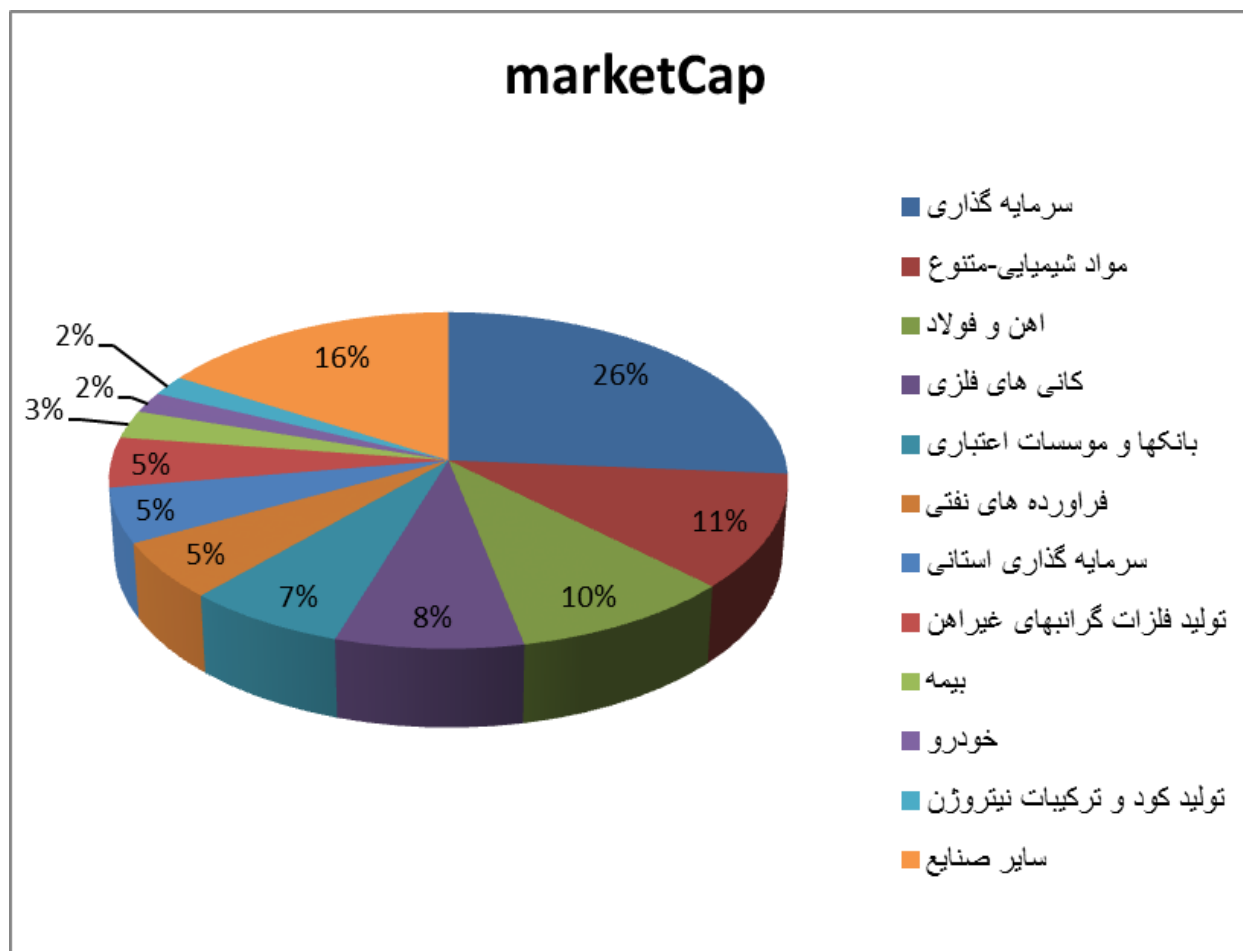
توانگری مالی نسبت سرمایه موجود به سرمایه مورد نیاز است. منظور از سرمایه مورد نیاز حداقل سرمایه‌ای است که موسسه بیمه باید برای پوشش ریسک‌هایی که در معرض آن است در اختیار داشته باشد که براساس مدل سرمایه مبتنی بر ریسک تعیین شده است. ریسک شامل ریسک صدور بیمه‌نامه، ریسک بازار، ریسک اعتبار و ریسک نقدینگی است.

مطابق با جدول مقابل در سال ۱۳۹۹ کلیه شرکت‌های بیمه ای بازار پایه فرابورس ایران در سطح یک توانگری مالی قرار داشته که نشان دهنده وضعیت مطلوب شرکت‌های مذکور در توانگری می باشد.

شرکت بیمه	برای سال ۱۳۹۱	برای سال ۱۳۹۲	برای سال ۱۳۹۳	برای سال ۱۳۹۴	برای سال ۱۳۹۵	برای سال ۱۳۹۶	برای سال ۱۳۹۷	برای سال ۱۳۹۸	برای سال ۱۳۹۹	
									نسبت	سطح
ایران	۹۷	۱۱۹	۸۲	۵۱	۴۰	۲۸	۲۶	۷۱	۹۳	دو
آسیا	۵۵	۱۰۴	۹۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۷	۱۴۵	۱۲۰	یک
دانا	۶۳	۱۱۱	۱۰۲	۱۱۱	۸۶	۹۴	۱۱۰	۱۲۱	۱۲۲	یک
البرز	۱۵۹	۱۴۳	۱۰۱	۱۰۷	۱۰۲	۱۰۱	۱۰۱	۱۲۲	۱۳۸	یک
معلم	۳۵	۴۰	۱۰۱	۷۸	۷۶	۷۰	۷۷	۷۷	۷۸	دو
پارسیان	۶۷	۹۲	۱۰۲	۱۰۸	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۲۰	۱۲۹	یک
ملت	۲۷۲	۲۴۱	۲۰۴	۲۱۷	۲۳۲	۲۲۱	۲۶۶	۱۹۴	۲۷۹	یک
رازی	۱۴۶	۹۴	۱۶۶	۱۳۸	۱۰۰	۷۰	۷۵	۷۱	۱۰۲	یک
سامان	۱۰۸	۱۱۴	۱۱۳	۱۳۲	۱۴۶	۱۲۱	۱۳۲	۱۱۵	۱۰۱	یک
نوین	۸۶	۷۱	۹۱	۷۸	۳۳	۱۲۲	۱۷۲	۱۳۷	۱۱۴	یک
پاسارگاد	۲۵۱	۱۱۳	۱۰۵	۱۱۵	۱۱۸	۱۲۹	۱۲۲	۱۵۷	۲۱۹	یک
کارآفرین	۱۲۰	۱۳۰	۱۰۳	۱۰۰	۱۱۳	۱۱۰	۱۰۱	۱۱۷	۱۷۷	یک
سینا	۱۰۲	۱۵۹	۹۱	۸۴	۷۷	۹۱	۸۶	۹۰	۱۱۵	یک
دی	۱۶۷	۴۲	-۷۴	۱۳	۷۱	۷۰	۷۳	۸۱	۲۰۸	یک
میهن	۴۴۶	۱۱۸	۵۶	۴۳	۵۸	۴۶	۷۰	۱۰۱	۱۰۴	یک
کوثر	۵۰۱	۹۲	۶۳	۷۶	۱۰۴	۱۰۰	۱۰۰	۱۲۶	۱۲۷	یک
آرمان	---	---	---	۱۳۰	۸۷	۱۱۵	۸۰	۷۱	۱۰۸	یک
ما	---	---	---	۳۳۹	۱۹۴	۲۳۶	۲۲۷	۱۷۴	۱۸۴	یک
سرممد	---	---	---	---	۳۶۶	۱۷۴	۱۳۱	۱۳۸	۱۴۷	یک
تعاون	---	---	---	۹۵	۱۷۹	۸۲	۸۳	۱۳۸	۱۵۹	یک
اتکایی ایرانیان	۱۲۸۴	۱۲۸۸	۸۴۰	۸۷۰	۷۳۸	۶۶۰	۷۸۶	۷۹۱	۶۱۲	یک
حکمت صبا	---	---	---	---	---	۷۸۶۶	۷۰۱	۴۰۵	۱۹۵	یک
تجارت نو	---	---	---	---	---	۲۱۸۷	۹۱۶	۳۰۰	۱۵۰	یک
زندگی خاورمیانه	---	---	---	---	---	---	۲۹۸۰	۲۶۶۵	۹۲۶	یک
امید	۸۰۳	۴۹۲	۲۳۵	۱۰۸	۱۳۵	۱۱۸	۱۲۰	۱۰۶	۱۱۷	یک
ایران معین	۵۷۵	۵۲۰	۵۸۶	۵۷۷	۵۸۹	۲۴۴	۲۶۶	۱۴۲	۳۳۵	یک
آسماری	---	---	---	۱۷۷	۱۵۰	۱۳۲	۱۱۳	۱۳۸	۱۰۰	یک
اتکایی امین	۱۶۳۳	۱۵۰۹	۱۵۱۶	۱۶۳۶	۱۸۰۱	۷۸۴	۱۵۹۲	۱۰۱۷	۴۳۶	یک

صنعت بیمه در بازار سرمایه و بررسی وضعیت و جایگاه شرکتهای بیمه ای در بازار پایه فرابورس ایران

ارزش بازار صنعت بیمه در ۱۴۰۰/۰۴/۰۲



بر اساس نمودار مقابل ، ارزش بازار صنعت بیمه در تاریخ ۲ تیر ماه ۱۴۰۰ برابر با ۱.۶۱۱.۹۳۲ میلیارد ریال بوده که حدود ۳ درصد از ارزش بازار کل صنایع را به خود اختصاص میدهد.

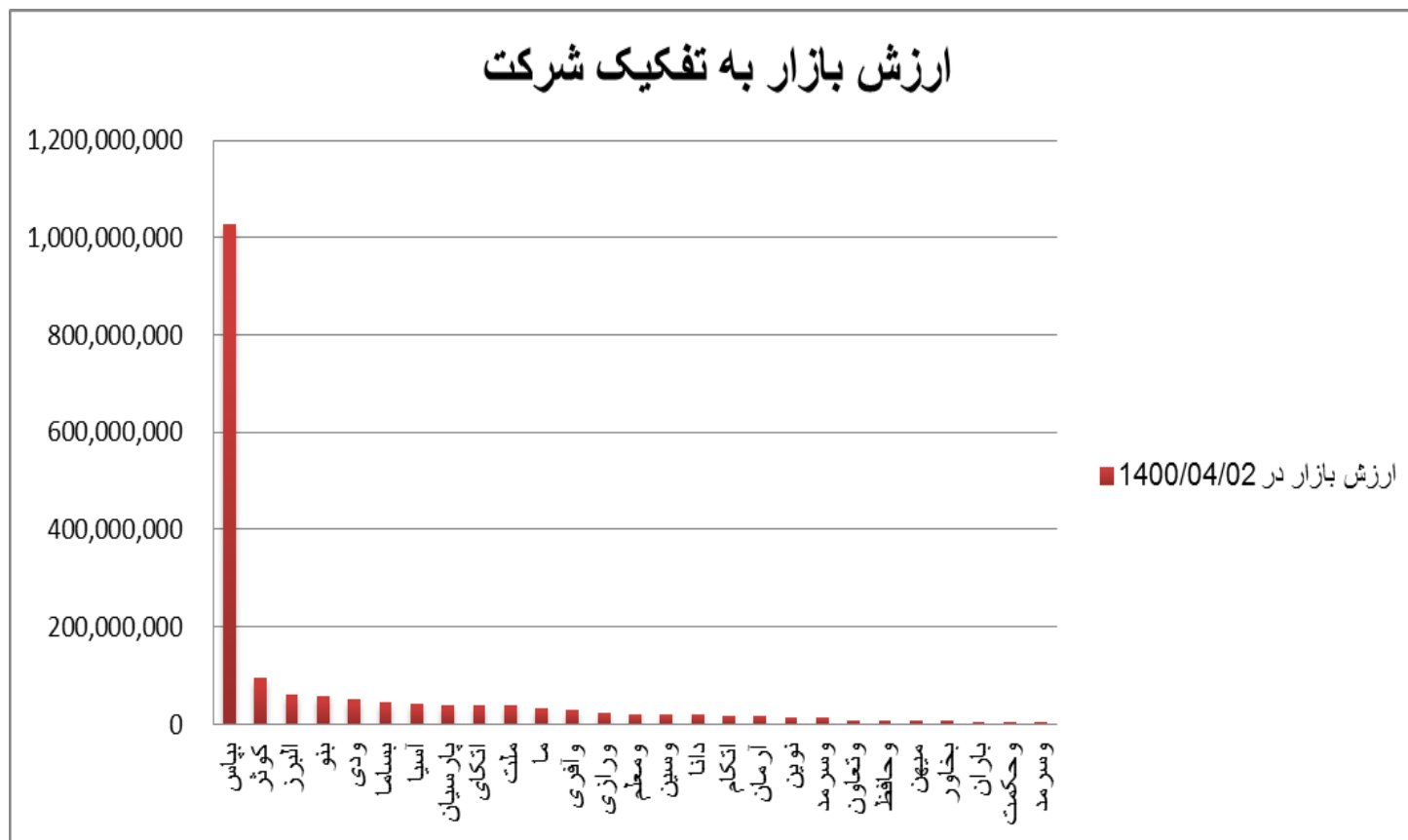
ارزش بازار و ارزش معاملات صنعت بیمه در ۱۴۰۰/۰۴/۰۲

عنوان	ارزش بازار در 1400/04/02 - میلیون ریال	ارزش معاملات در 1400/04/02 - میلیون ریال
بورس	48,393,017,900	67,803,416
فرابورس	11,676,948,606	26,990,827
جمع در 1400/04/02	60,069,966,506	94,794,243
صنعت بیمه	1,611,931,836	857,180
نسبت صنعت بیمه به کل	3%	1%
شرکتهای بیمه ای بازار پایه	125,343,419	120,391
نسبت بازار پایه به صنعت	8%	14%

ارزش بازار صنعت بیمه ، ۳ درصد و
ارزش معاملات آن ۱ درصد از کل بازار
را در ۲ تیرماه ۱۴۰۰ تشکیل میدهد.

همچنین قابل توجه است که ارزش
بازار شرکتهای بازار پایه ۸ درصد از
صنعت و ارزش معاملات آن ۱۴ درصد از
کل صنعت را تشکیل میدهد.

ارزش بازار به تفکیک شرکت در ۱۴۰۰/۰۴/۰۲



در تاریخ ۱۴۰۰/۰۴/۰۲ ، شرکت های بیمه پاسارگاد، بیمه کوثر، بیمه البرز، بیمه تجارت نو و بیمه دی به ترتیب بالاترین ارزش بازار را به خود اختصاص داده اند.

مقایسه نسبت ها در صنعت با کل بازار در ۱۴۰۰/۰۴/۰۲

تفاوت نسبت به کل	کل بازار	صنعت	ضرایب و نسبت ها
3.07	11.03	14.1	P/E
-0.29	3.66	3.37	P/S
1.84	5.46	7.3	P/B
-1.95	18.58	16.63	P/FCFF
4.52	16.25	20.77	P/FCFE
54.56	9.98	64.54	EV/EBIT
-0.32	0.6	0.28	Payout Ratio

مطابق با جدول مقابل ، نسبت قیمت به فروش به میزان ۰.۲۹ ، نسبت قیمت به جریانات نقد آزاد شرکت به میزان ۱.۹۵ و درصد پرداخت سود به میزان ۰.۳۲ زیر نسبت های بازار می باشد.

بررسی نمادهای صنعت

نما	شرکت	بازار	P/E ttm	P/S	سهامداران عمده
ورازی	بیمه رازی	پایه زرد فرابورس	159.25	1.63	شرکت بازرگانی همراه عرشیاپارسیان- 21.99% شرکت توسعه صدرمدائن-19.43%
آرمان	بیمه آرمان	پایه زرد فرابورس	103.40	5.17	شرکت بانک ایران زمین-19.78% شرکت بانک گردشگری-16.38%
وحکمت	بیمه حکمت صبا	پایه زرد فرابورس	81.40	1.50	شرکت خدمات هواپیمایی کاسپین-20% شرکت بانک حکمت ایرانیان-19.92%
بپاس	بیمه پاسارگاد	بازار اول فرابورس	40.34	20.61	شرکت بانک پاسارگاد-20% شرکت توسعه مدیریت پارس حافظ-19.21%
پارسیان	بیمه پارسیان	بازار اول بورس	22.73	1.11	شرکت گروه مالی پارسیان-20.78% شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر-16.96%
دانا	بیمه دانا	بازار اول بورس	18.84	0.27	شرکت سرمایه گذاری صباتامین-13.34% شرکت سرمایه گذاری صباتامین-3.0%
بنو	بیمه تجارت نو	بازار دوم فرابورس	16.26	5.29	شرکت گروه گسترش نفت و گاز پارسیان- 19.99% شرکت سرمایه گذاری ایرانیان-19.85%
باران	بیمه زندگی باران 50%تادیه	پایه زرد فرابورس	15.60	5.83	شرکت سرمایه آب خاک توسعه-20% شرکت بازرگانی فراگستر مهان آرمان-20%
وتعاون	بیمه تعاون	پایه زرد فرابورس	13.84	1.33	شرکت اعتباری ملل-19.37% شرکت بانک توسعه تعاون-14.49%
اتکای	بیمه اتکایی ایرانیان	بازار اول فرابورس	13.31	20.58	شرکت بیمه پاسارگاد-10% شرکت تامین آتیه سرمایه انسانی پاسارگاد- 9.41%
و آفری	بیمه کار آفرین	پایه زرد فرابورس	12.53	1.68	بانک کار آفرین-19.99%

مطابق جدول مقابل بیمه رازی، آرمان و بیمه حکمت بالاترین P/E را داشته و بیمه پاسارگاد، بیمه اتکای ایرانیان و بیمه اتکایی امین بالاترین P/S را داشته اند.

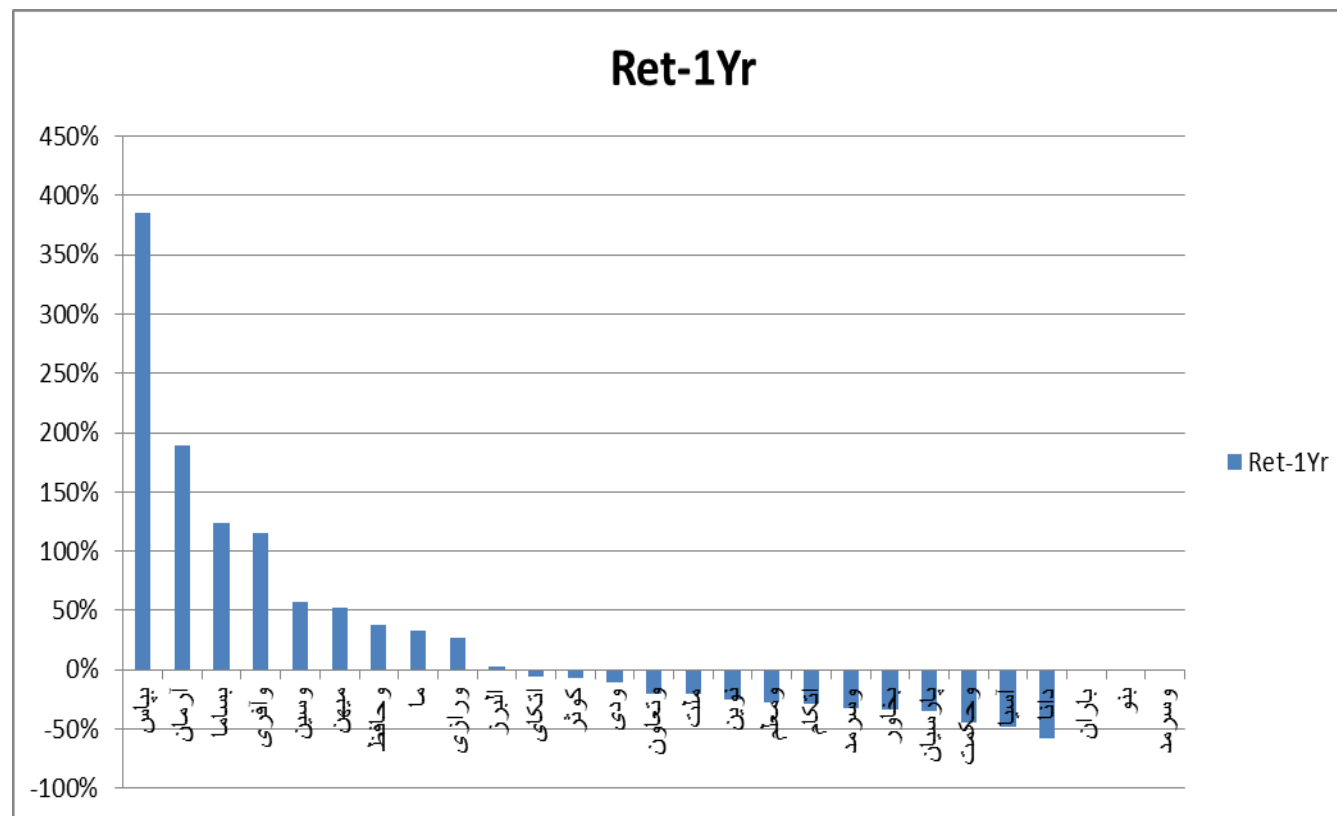
بررسی نمادهای صنعت

نماد	شرکت	بازار	P/E ttm	P/S	سهامداران عمده
وآفری	بیمه کارآفرین	پایه زرد فرابورس	12.53	1.68	بانک کارآفرین-19.99%
ملت	بیمه ملت	بازار اول بورس	8.26	1.86	شرکت گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق.ب.کشوری-18.13% شرکت افق نیلی خلیج فارس-11.79%
کوثر	بیمه کوثر	بازار دوم فرابورس	7.22	2.60	موسسه توانمندسازی بازنشستگان نیروهای مسلح-19.77% شرکت سرمایه گذاری تامین اجتماعی نیروهای مسلح-14.51%
وسرمد	بیمه سرمد	پایه زرد فرابورس	6.33	0.95	شرکت آرمان اندیشان رستاک-17.23% موسسه توسعه همیاری سپهر-16.45%
ما	بیمه ما	بازار دوم بورس	6.15	1.91	شرکت گروه توسعه مالی مهر آیندگان-15.59% شرکت تعاونی اعتبارکارکنان بانک ملت- 14.96%
ومعلم	بیمه معلم	بازار دوم فرابورس	6.14	0.61	شرکت سرمایه گذاری کشتیرانی جمهوری اسلامی ایران-20% بانک سرمایه-19.99%
بخاور	بیمه زندگی خاورمیانه	بازار اول فرابورس	5.83	6.93	بانک خاورمیانه-20% شرکت سام گروه-4.33%
آسیا	بیمه آسیا	بازار اول بورس	5.79	0.52	شرکت پویافراز کیش-19.56% شرکت سرمایه گذاری ای.اف.جی.اچ کیش- 16.63%
اتکام	شرکت بیمه اتکایی امین	بازار دوم فرابورس	5.53	12.09	شرکت بیمه آسیا-15.04% شرکت سهامی بیمه ایران-14.99%

بررسی نمادهای صنعت

نماد	شرکت	بازار	P/E ttm	P/S	سهامداران عمده
بساما	بیمه سامان	بازار اول فرابورس	5.31	2.77	شرکت توسعه سرمایه گذاری سامان-12.55% بانک سامان-11.62%
ودی	بیمه دی	بازار اول فرابورس	4.30	1.23	شرکت تعاونی مسکن کارکنان بانک دی-15.79% بانک دی-15.79%
وسین	بیمه سینا	پایه زرد فرابورس	3.62	1.02	موسسه بنیاد علوی-48.79% شرکت مادر تخصصی مالی و سرمایه گذاری سینا-17.29%
البرز	بیمه البرز	بازار اول بورس	3.59	1.38	شرکت گروه توسعه مالی مهرآیندگان-19.42% موسسه صندوق بیمه اجتماعی روستائیان و عشایر-13.06%
نوین	بیمه نوین	بازار اول فرابورس	3.27	0.95	شرکت بانک اقتصادنوین-19.89% شرکت تامین آتیه درخشان نوین-8.67%
میهن	بیمه میهن	بازار دوم فرابورس	-8.35	2.05	موسسه بنیاد مسکن انقلاب اسلامی-19.96% شرکت سرمایه گذاری سپهر-17%
وحافظ	بیمه حافظ	پایه نارنجی فرابورس	-73.19	6.80	شرکت سرمایه گذاری چشم انداز توسعه شمال-8.23% شرکت سرمایه گذاری سهم نگر پویا-4.15%

بررسی بازده یکساله شرکتهای بیمه ای

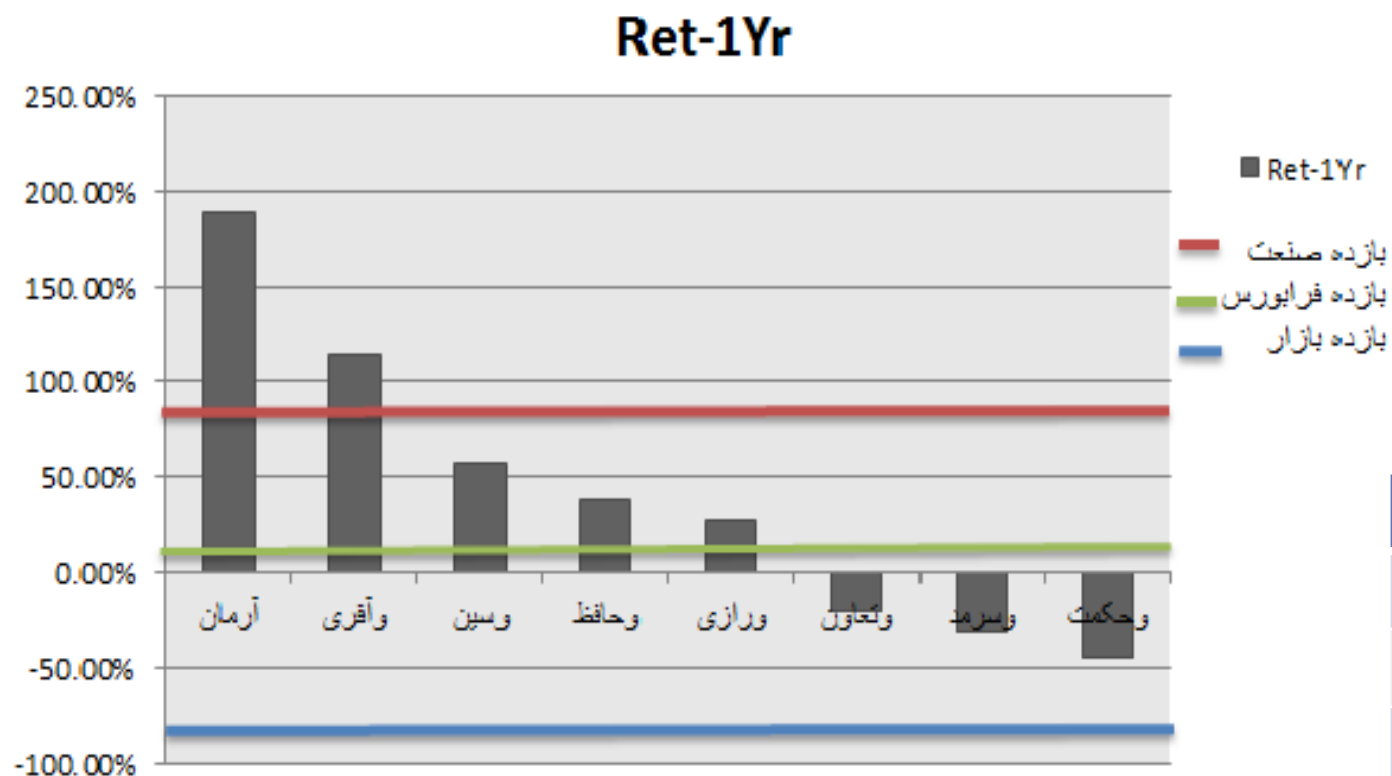


شرکتهای بیمه پاسارگاد، بیمه آرمان ، بیمه سامان، بیمه کارآفرین و بیمه سینا به ترتیب بیشترین بازده را در یکسال اخیر داشته اند.

بازده یکساله شرکتهای بیمه ای

مقایسه بازده یکساله شرکتهای بیمه ای بازار پایه با بازده صنعت ، بازده فرابورس و بازده کل

مطابق با نمودار مقابل، طی یکسال اخیر شرکتهای بیمه آرمان و بیمه کارآفرین بازدهی بالاتر از بازده صنعت داشته اند.



مقایسه بازده یکساله شرکتهای بیمه ای بازار پایه

عنوان	درصد
بازده یکساله صنعت	82.25 %
بازده یکساله بورس	-12.80 %
بازده یکساله فرابورس	16.67 %
بازده کل یکساله بورس ایران	-8.22 %

صورت وضعیت مالی صنعت بیمه

تغییرات	سالانه منتهی به 1398/12/29	سالانه منتهی به 1399/12/30	دوره مالی
دارایی			
64%	19,483,213	31,898,133	موجودی نقد
90%	128,441,233	243,558,084	سرمایه گذاری کوتاه مدت
25%	166,150,817	206,870,673	مطالبات از بیمه‌گذاران و نمایندگان
86%	13,030,949	24,230,810	مطالبات از بیمه‌گران و بیمه‌گران اتکایی
56%	32,155,878	50,319,950	سایر حسابها و اسناد دریافتنی
41%	115,409,110	163,284,235	سهم بیمه‌گران اتکایی از ذخایر فنی
0%	1,557,303	1,560,938	دارایی‌های نگهداری شده برای فروش
47%	7,732,450	11,360,392	حسابها و اسناد دریافتنی تجاری بلند مدت
135%	57,277,027	134,773,509	سرمایه گذاریهای بلند مدت
95%	42,220,161	82,220,346	داراییهای ثابت مشهود
45%	820,266	1,191,963	داراییهای نامشهود
52%	2,088,573	3,170,251	سایر دارایی‌ها
63%	586,366,980	954,439,284	جمع داراییها

جدول فوق نشان دهنده صورت وضعیت مالی صنعت بیمه در دو سال اخیر و تغییرات ارقام آن می باشد.

صورت وضعیت مالی صنعت بیمه

تغییرات	سالانه منتهی به 1398/12/29	سالانه منتهی به 1399/12/30	دوره مالی
			بدهی
40%	18,027,184	25,151,704	بدهی به بیمه‌گذاران و نمایندگان
5%	50,045,030	52,582,677	بدهی به بیمه‌گران و بیمه‌گران اتکایی
92%	30,778,790	59,032,056	سایر حسابها و اسناد پرداختنی
477%	584,321	3,373,995	ذخیره مالیات بر درآمد
354%	1,129,610	5,128,863	سود سهام پیشنهادی و پرداختنی
43%	279,614,716	400,964,958	ذخایر حق بیمه
53%	80,110,421	122,482,161	ذخیره خسارت معوق
-17%	7,943,571	6,611,408	ذخیره ریسک‌های منقضی نشده
61%	31,749,858	51,176,246	سایر ذخایر فنی
	0	0	بدهی‌های مرتبط با دارایی‌های غیر جاری نگهداری شده برای فروش
4%	822,649	858,043	حق بیمه سال‌های اتی
743%	40,130	338,106	تسهیلات مالی دریافتی بلند مدت
32%	5,605,687	7,426,167	ذخیره مزایای پایان خدمت
	0	0	سایر بدهی‌ها
45%	506,451,967	735,126,384	جمع بدهیهای جاری و غیر جاری

صورت وضعیت مالی صنعت بیمه

تغییرات	سالانه منتهی به 1398/12/29	سالانه منتهی به 1399/12/30	دوره مالی
			بدهیها و حقوق صاحبان سهام
146%	38,573,500	94,987,306	سرمایه
100%	0	131,032	صرف سهام
-3%	1,027,777	1,000,000	وجوه دریافتی بابت افزایش سرمایه
122%	3,199,765	7,117,243	اندوخته قانونی
234%	5,290,201	17,664,321	اندوخته سرمایه ای
306%	18,660	75,675	سایر اندوخته ها
	0	0	مازاد تجدید ارزیابی دارایی های غیر جاری نگه داری شده برای فروش
-99%	11,941,264	119,028	مازاد تجدید ارزیابی داراییها
-100%	0	(547,273)	اندوخته تسعیر ارز داراییها و بدهیهای شرکت های دولتی
397%	19,863,846	98,765,568	سود (زیان) انباشته
174%	79,915,013	219,312,900	جمع حقوق صاحبان سهام
63%	586,366,980	954,439,284	جمع بدهیها و حقوق صاحبان سهام

صورت سود و زیان صنعت بیمه

جدول مقابل نمایش
دهنده صورت سود و
زیان صنعت بیمه در دو
سال اخیر و تغییرات آن
می باشد.

عنوان	سالانه منتهی به 1399/12/30	سالانه منتهی به 1398/12/29	تغییرات
حق بیمه صادره	475,394,359	347,579,272	37%
کاهش (افزایش) ذخایر حق بیمه	(120,044,285)	(76,685,458)	57%
درآمد حق بیمه	355,350,074	270,893,814	31%
حق بیمه اتکایی و اگذاری	(110,713,369)	(90,027,174)	23%
افزایش (کاهش) ذخایر حق بیمه اتکایی و اگذاری	29,755,993	18,553,370	60%
هزینه حق بیمه اتکایی و اگذاری	(80,957,376)	(71,473,804)	13%
درآمد حق بیمه سهم نگهداری	274,392,698	199,420,010	38%
خسارت پرداختی	(250,772,625)	(184,769,717)	36%
کاهش (افزایش) ذخایر خسارت	(37,979,064)	(34,342,485)	11%
هزینه خسارت	(288,751,689)	(219,112,202)	32%
خسارت دریافتی از بیمه گران اتکایی	61,658,832	48,307,260	28%
افزایش (کاهش) ذخیره خسارت معوق بیمه اتکایی و اگذاری	17,315,870	10,855,888	60%
خسارت سهم بیمه گران اتکایی	78,974,702	59,163,148	33%
هزینه خسارت سهم نگهداری	(209,776,987)	(159,949,054)	31%
هزینه کارمزد و کارمزد منافع	(38,646,486)	(26,661,323)	45%
درآمد کارمزد و کارمزد منافع اتکایی	19,817,943	10,887,107	82%
هزینه کارمزد و کارمزد منافع سهم نگهداری	(18,828,543)	(15,774,216)	19%
کاهش سایر ذخایر فنی (افزایش)	(19,186,847)	(8,331,619)	130%
هزینه سهم صندوق تامین خسارت های بدنی	(8,513,405)	(6,290,947)	35%
هزینه سهم نیروی انتظامی	(1,237,255)	(932,246)	33%
هزینه سهم وزارت بهداشت	(8,286,542)	(6,083,512)	36%
سایر درآمد (هزینه) های بیمه ای	9,667,586	5,528,194	75%
خالص سایر هزینه های بیمه ای	(27,556,463)	(16,110,130)	71%

صورت سود و زیان صنعت بیمه

عنوان	سالانه منتهی به 1399/12/30	سالانه منتهی به 1398/12/29	تغییرات
سود (زیان) ناخالص فعالیت بیمه ای (قبل از درآمد سرمایه گذاری از محل ذخایر فنی)	18,230,705	7,586,610	140%
درآمد سرمایه گذاری از محل ذخایر فنی	95,657,230	30,296,693	216%
سود (زیان) ناخالص فعالیت بیمه ای	113,887,935	37,883,303	201%
درآمد سرمایه گذاری از محل سایر منابع	-	-	
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(37,921,142)	(24,555,335)	54%
سود (زیان) عملیاتی	107,794,870	21,034,958	412%
هزینه های مالی	(75,439)	(63,353)	19%
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر بیمه ای	6,825,929	3,326,968	105%
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	114,545,360	24,298,573	371%
مالیات	(3,126,041)	(534,330)	485%
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم	111,419,319	23,764,243	369%

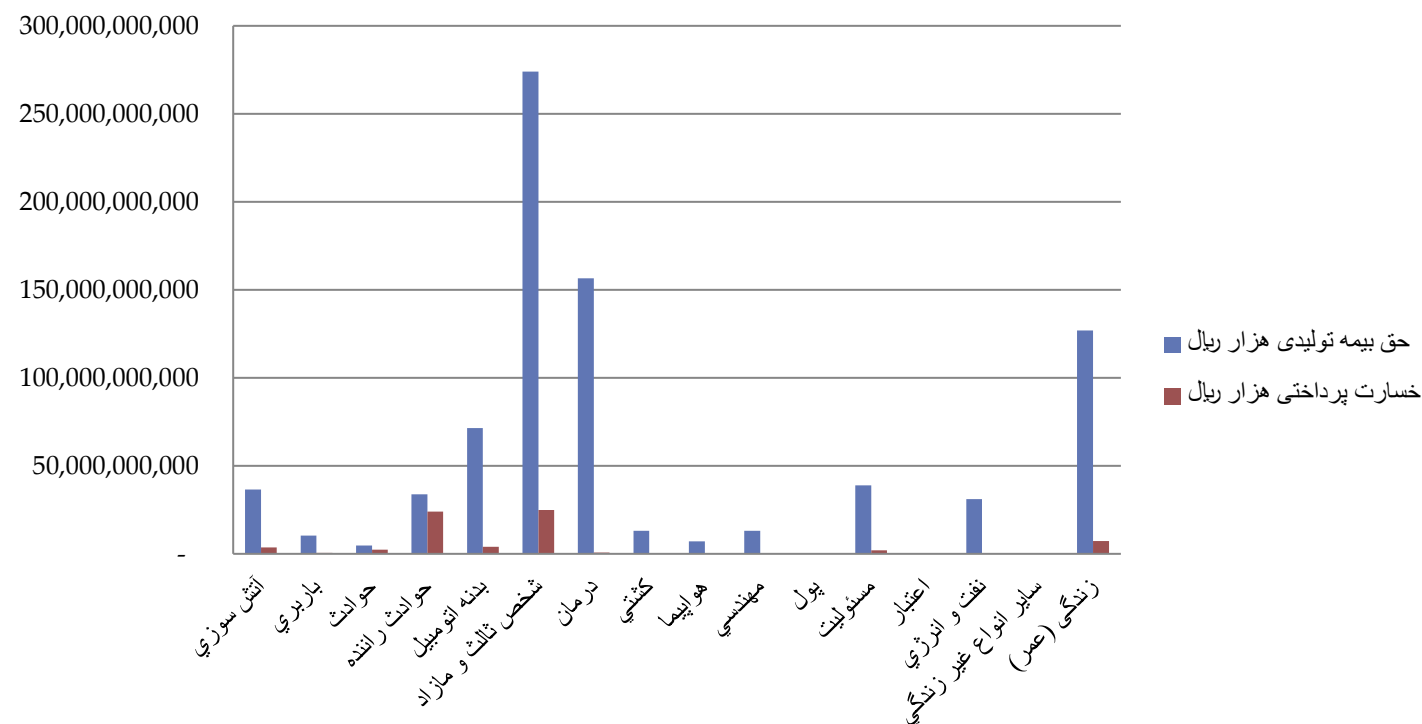
سرمایه شرکت های بیمه ای

سرمایه ثبت شده شرکتهای بیمه به شرح مقابل می باشد.

نام شرکت بیمه	سرمایه ثبت شده (میلیارد ریال)	نام شرکت بیمه	سرمایه ثبت شده (میلیارد ریال)
ایران	۳۴۲۴۱	ملت	۲۸۵۰
آسیا	۲۴۱۳۲	سرمد	۲۵۰۰
رازی	۱۹۰۳۹	دی	۲۵۰۰
البرز	۱۴۴۲۴	سامان	۱۷۵۰
پاسارگاد	۱۰۲۰۶	آرمان	۱۵۰۰
کارآفرین	۹۵۰۴	تعاون	۱۵۰۰
پارسیان	۵۰۰۰	میهن	۱۵۰۰
کوثر	۶۴۸۵	حکمت صبا	۱۵۰۰
معلم	۴۱۹۵	سینا	۱۵۰۰
ما	۴۰۰۰	خاورمیانه	۱۲۰۰
دانا	۴۰۰۰	امید	۵۰۰
تجارت نو	۳۰۰۰	حافظ	۱۲۲
نوین	۲۶۲۴		

عملکرد صنعت بیمه در سال ۱۳۹۹ به تفکیک رشته های بیمه ای

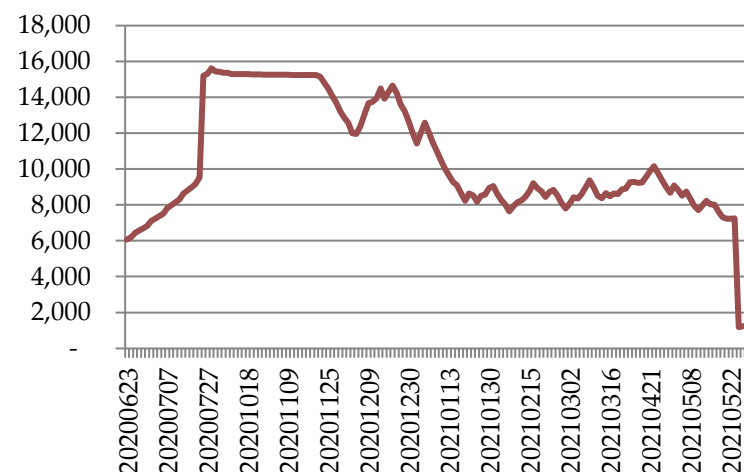
مقایسه حق بیمه تولیدی و خسارت پرداختی در سال ۱۳۹۹



همانطور که در نمودار مقابل مشخص می باشد، در سال ۱۳۹۹ رشته شخص ثالث بیشترین حق بیمه تولیدی و خسارت پرداختی را شامل شده است.

بیمه رازی

روند تغییر قیمت پایانی سهم در یکسال



- درج شده در بازار پایه ۱۳۹۱/۰۶/۲۱
- آخرین سرمایه ثبت شده به مبلغ ۱۹۰۳۹ میلیارد ریال
- نوع بازار: پایه زرد

بازدهی

بازده	نماد	صنعت	بورس	فرابورس	بورس ایران
۱ هفته	۷.۶۹٪	۱.۴۱٪	۵.۶۹٪	۱.۸۶٪	۵.۰۵٪
۱ ماه	۷.۶۹٪	-۱.۴۹٪	۹.۴۹٪	۰.۶۴٪	۷.۸۴٪
۳ ماه	-۱۲.۳۸٪	۷.۷۶٪	-۷.۲۴٪	-۲.۰۸٪	-۷.۱۱٪
۶ ماه	-۴۷.۱۸٪	-۲۰.۲۱٪	-۱۶.۲۲٪	-۱۲.۵۵٪	-۱۶.۳۸٪
۱ سال	۲۷.۰۹٪	۸۲.۲۵٪	-۱۲.۸۰٪	۱۶.۶۷٪	-۸.۲۲٪
۳ سال	۵۰۰.۴۵٪	۳,۴۵۲.۲۷٪	۱,۰۰۸.۷۷٪	۱,۳۰۰.۰۵٪	۱,۰۵۳.۸۳٪

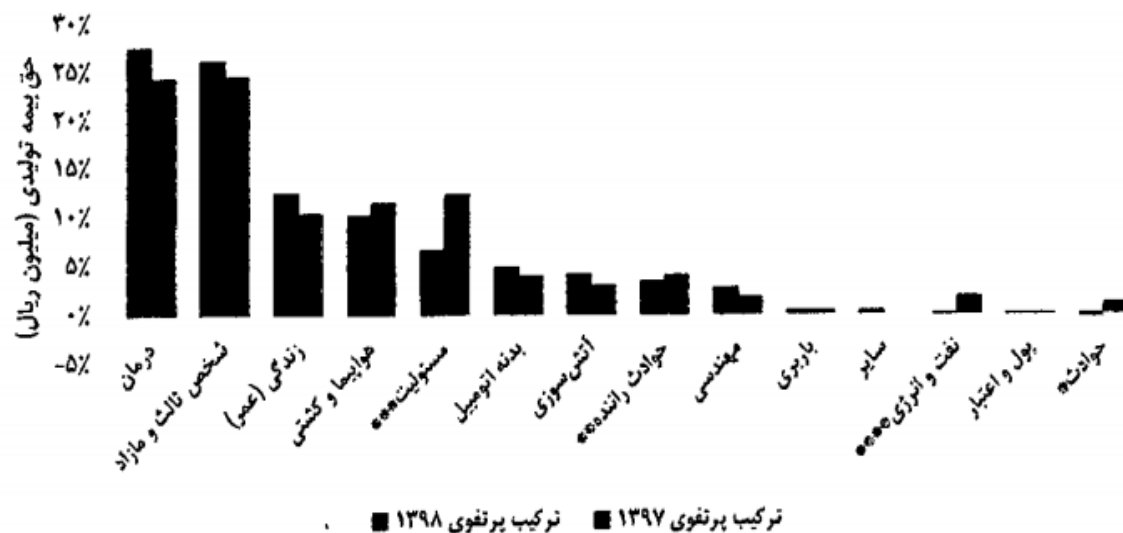
ضرایب

ضریب	نماد	صنعت	بورس ایران
P/E	قیمت به سود محقق شده	۱۵۹.۲۵	۱۴.۱۰
P/S	قیمت به فروش	۱.۶۳	۳.۳۷
P/B	قیمت به ارزش دفتری	۱.۲۹	۷.۳۰
P/FCFF	قیمت به جریانات نقد آزاد شرکت	۲۷.۷۶	۱۶.۶۳
P/FCFE	قیمت به جریانات نقد آزاد سهامداران	-	۲۰.۷۷
EV/EBIT	ارزش شرکت به سود قبل از بهره و مالیات	-	۶۴.۵۴
P/NAV	قیمت به ارزش خالص دارایی ها	-	-

نرخ رشد

نرخ رشد درآمد	فصل به فصل قبل	۶۵.۰٪
نرخ رشد درآمد	فصل به فصل مشابه	۷۶.۴٪
نرخ رشد درآمد	سال به سال قبل	۳۹.۵٪

بیمه رازی



مطابق با نمودار مقابل رشته بیمه درمان، ثالث و زندگی بیشترین سهم از ترکیب پرتفوی این شرکت را بر اساس آخرین صورتهای مالی سالی داشته است. همچنین این شرکت دارای رتبه یک توانگری می باشد.

نسبت حق بیمه تولید شرکت بیمه رازی به کل صنعت بیمه کشور	حق بیمه تولیدی شرکت بیمه رازی			حق بیمه تولیدی صنعت بیمه کشور			سال
	کل	غیرزندگی	زندگی	کل	غیرزندگی	زندگی	
۲.۰۰٪	۱۱,۷۹۵,۸۳۸	۱۰,۴۸۷,۶۳۷	۱,۳۰۸,۲۰۱	۸۶,۷۱۴,۲۵۴	۵۰۴,۲۲۴,۱۴۷	۵۹۰,۹۳۸,۴۰۱	۱۳۹۸
۲.۲۳٪	۱۰,۱۳۴,۲۲۹	۹,۲۱۵,۵۸۸	۹۱۸,۶۴۱	۶۶,۰۶۴,۵۰۰	۳۸۸,۳۶۸,۰۰۰	۴۵۴,۴۳۱,۳۰۰	۱۳۹۷
۲.۴۳٪	۸,۴۰۶,۰۰۰	۷,۶۰۳,۵۰۰	۸۰۲,۵۰۰	۵۱,۱۳۹,۹۰۰	۲۹۴,۱۷۴,۲۰۰	۳۴۵,۳۱۴,۱۰۰	۱۳۹۶

نوع ریسک	مقدار ریسک (میلیون ریال)
ریسک صدور بیمه نامه R۱	۴,۴۳۷,۷۶۳
ریسک بازار R۲	۶۶۹,۵۳۹
ریسک اعتبار R۳	۲۳۳,۵۴۹
ریسک نقدینگی R۴	۰
ریسک کل (سرمایه الزامی) RBC	۴,۴۹۴,۰۵۹
سرمایه موجود	۴,۵۷۸,۰۴۳
نسبت توانگری مالی	۱۰۲٪

بیمه کار آفرین

- درج شده در بازار پایه ۱۳۹۱/۱۱/۱۶
- آخرین سرمایه ثبت شده به مبلغ ۱.۷۵۰ میلیارد ریال
- سرمایه ثبت نشده ۷.۷۵۴ میلیارد ریال
- نوع بازار: پایه زرد

ضرایب

نماد	صنعت	بورس ایران	ضریب	
۱۲.۵۳	۱۴.۱۰	۱۱.۰۳	P/E	قیمت به سود محقق شده
۱.۶۸	۳.۳۷	۳.۶۶	P/S	قیمت به فروش
۲.۲۹	۷.۳۰	۵.۴۶	P/B	قیمت به ارزش دفتری
۹۹.۷۵	۱۶.۶۳	۱۸.۵۸	P/FCFF	قیمت به جریانات نقد آزاد شرکت
-	۲۰.۷۷	۱۶.۲۵	P/FCFE	قیمت به جریانات نقد آزاد سهامداران
-	۶۴.۵۴	۹.۹۸	EV/EBIT	ارزش شرکت به سود قبل از بهره و مالیات
-	-	-	P/NAV	قیمت به ارزش خالص دارایی ها

نرخ رشد

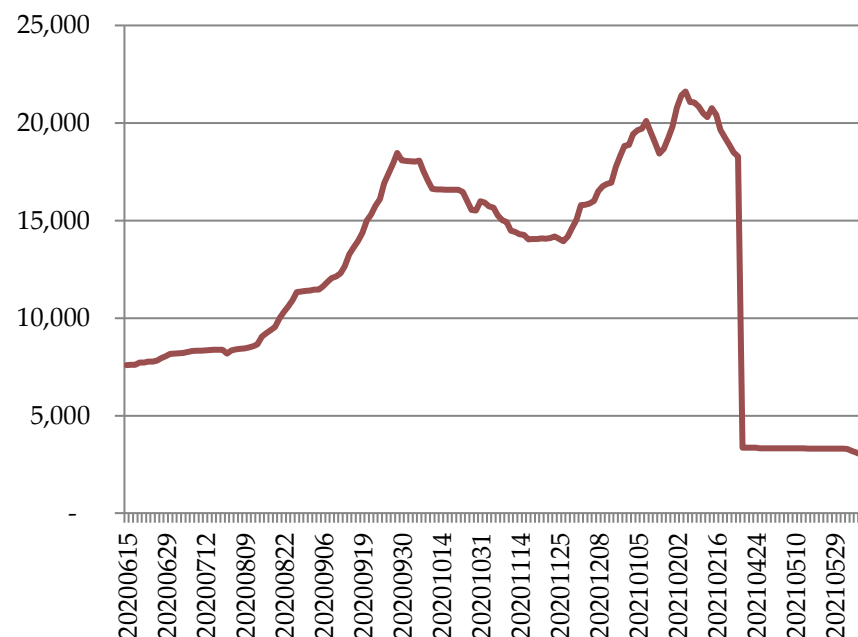
نرخ رشد درآمد	فصل به فصل قبل	۱۴.۸٪
نرخ رشد درآمد	فصل به فصل مشابه	۵۱.۸٪
نرخ رشد درآمد	سال به سال قبل	۳۹.۷٪
نرخ رشد سود عملیاتی	فصل به فصل قبل	۳۶.۰٪
نرخ رشد سود عملیاتی	فصل به فصل مشابه	۹۹۲.۸٪
نرخ رشد سود عملیاتی	سال به سال قبل	۷۳۲.۱٪
نرخ رشد سود خالص	فصل به فصل قبل	۱۳۹.۸٪
نرخ رشد سود خالص	فصل به فصل مشابه	۹۵.۶٪
نرخ رشد سود خالص	سال به سال قبل	۲۲۵.۸٪

بازدهی

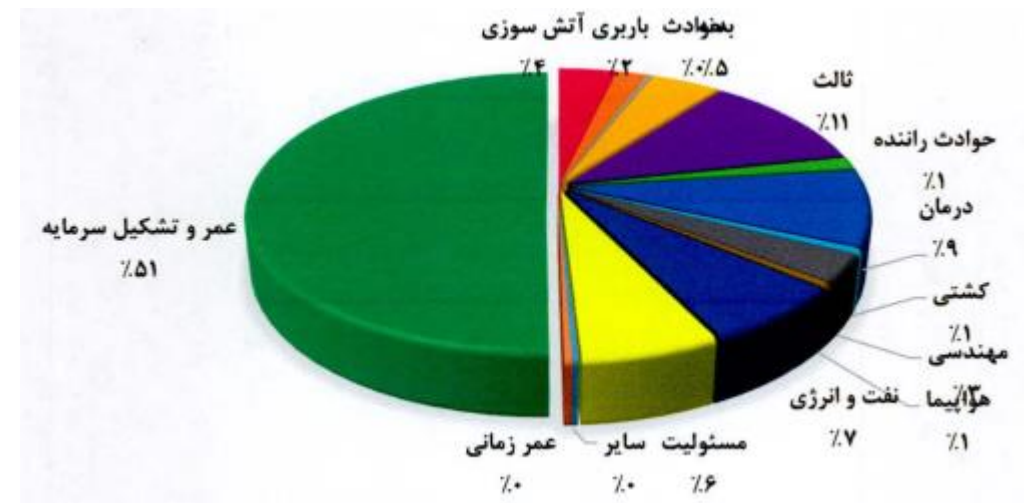
بازده	نماد	صنعت	بورس	فرابورس	بورس ایران
۱ هفته	-۴.۳۸٪	۱.۴۱٪	۵.۶۹٪	۱.۸۶٪	۵.۰۵٪
۱ ماه	-۵.۵۲٪	-۱.۴۹٪	۹.۴۹٪	۰.۶۴٪	۷.۸۴٪
۳ ماه	-۹.۶۸٪	۷.۷۶٪	-۷.۲۴٪	-۲.۰۸٪	-۷.۱۱٪
۶ ماه	-۱۰.۴۳٪	-۲۰.۲۱٪	-۱۶.۲۲٪	-۱۲.۵۵٪	-۱۶.۳۸٪
۱ سال	۱۱۴.۶۷٪	۸۲.۲۵٪	-۱۲.۸۰٪	۱۶.۶۷٪	-۸.۲۲٪
۳ سال	۲,۱۶۶.۵۰٪	۳,۴۵۲.۲۷٪	۱,۰۰۸.۷۷٪	۱,۳۰۰.۰۵٪	۱,۰۵۳.۸۳٪

بیمه کار آفرین

روند قیمت پایانی در دوره یکساله



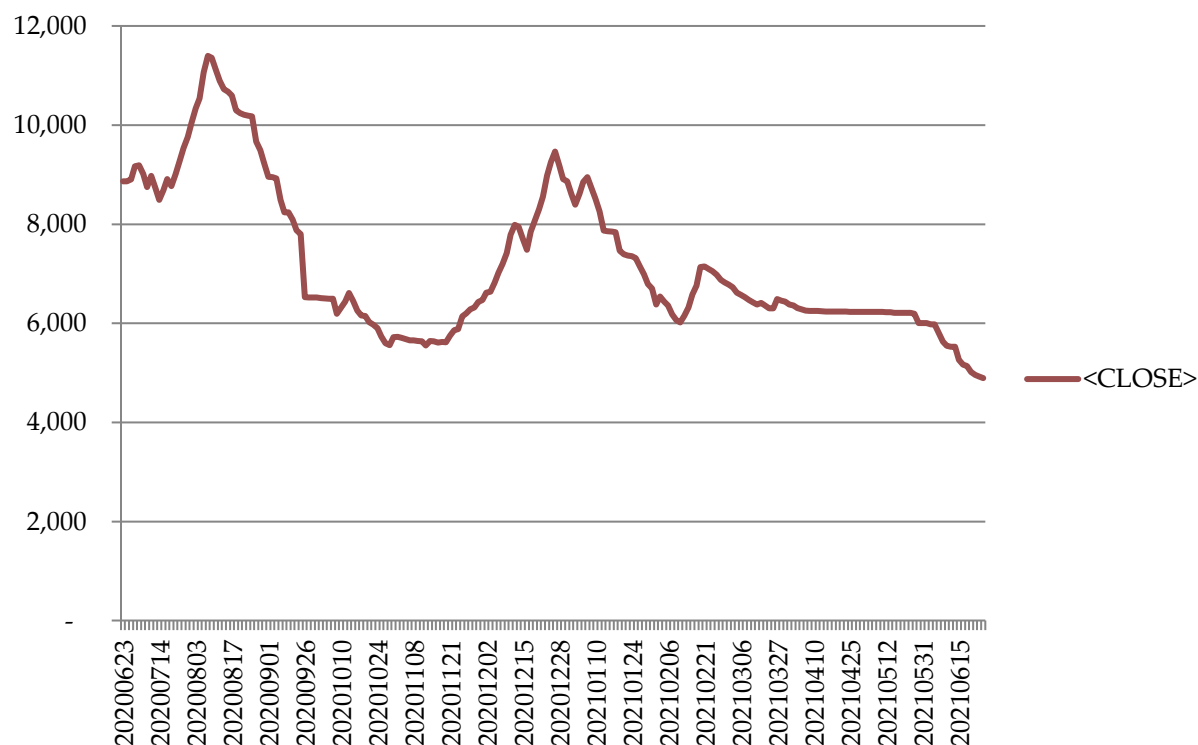
— <CLOSE>



- همانطور که در نمودار بالا مشخص است ، رشته بیمه عمر و تشکیل سرمایه ۵۱ درصد از سهم پرتفوی بیمه کار آفرین را بر اساس آخرین صورت مالی سالانه حسابرسی شده منتهی به سال مالی ۱۳۹۸ به خود اختصاص داده است . همچنین این شرکت با توانگری ۲۳۴ درصد در سال ۱۳۹۸ ، دارای سطح یک توانگری مالی می باشد.

بیمه سرمد

روند تغییر قیمت پایانی در دوره یکساله



- درج شده در بازار پایه ۱۳۹۲/۱۱/۱۲
- آخرین سرمایه ثبت شده به مبلغ ۲.۵۰۰ میلیارد ریال
- نوع بازار: پایه زرد

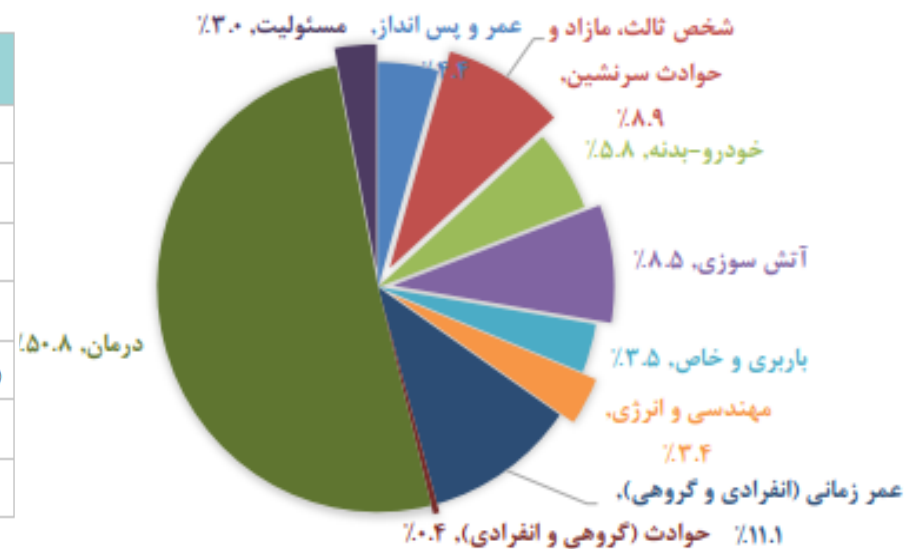
بازدهی	نماد	صنعت	بورس	فرابورس	بورس ایران
۱ هفته	-۳.۶۲٪	۱.۴۱٪	۵.۶۹٪	۱.۸۶٪	۵.۰۵٪
۱ ماه	-۱۶.۶۲٪	-۱.۴۹٪	۹.۴۹٪	۰.۶۴٪	۷.۸۴٪
۳ ماه	-۲۱.۳۱٪	۷.۷۶٪	-۷.۲۴٪	-۲.۰۸٪	-۷.۱۱٪
۶ ماه	-۴۵.۲۲٪	-۲۰.۲۱٪	-۱۶.۲۲٪	-۱۲.۵۵٪	-۱۶.۳۸٪
۱ سال	-۳۱.۹۴٪	۸۲.۲۵٪	-۱۲.۸۰٪	۱۶.۶۷٪	-۸.۲۲٪
۳ سال	۶۰۳.۷۸٪	۳,۴۵۲.۲۷٪	۱,۰۰۸.۷۷٪	۱,۳۰۰.۰۵٪	۱,۰۵۳.۸۳٪

بیمه سرمد

ضرایب

نماد	صنعت	بورس ایران	ضریب
۶.۳۳	۱۴.۱۰	۱۱.۰۳	P/E قیمت به سود محقق شده
۰.۹۵	۳.۳۷	۳.۶۶	P/S قیمت به فروش
۲.۶۲	۷.۳۰	۵.۴۶	P/B قیمت به ارزش دفتری
-	۱۶.۶۳	۱۸.۵۸	P/FCFF قیمت به جریانات نقد آزاد شرکت
-	۲۰.۷۷	۱۶.۲۵	P/FCFE قیمت به جریانات نقد آزاد سهامداران
۲۳.۳۵	۶۴.۵۴	۹.۹۸	EV/EBIT ارزش شرکت به سود قبل از بهره و مالیات
-	-	-	P/NAV قیمت به ارزش خالص دارایی ها

نوع ریسک	مقدار ریسک (میلیون ریال)
ریسک صدور بیمه نامه	۳,۵۲۸,۱۴۶
ریسک بازار	۱,۵۰۸,۰۶۹
ریسک اعتبار	۱۴۵,۷۸۵
ریسک نقدینگی	۰
ریسک کل (سرمایه الزامی) RBC	۳,۸۳۹,۷۰۶
مازاد بیمه گر	۴,۹۱۳,۴۷۹
نسبت توانگری مالی	۱۲۸%



نرخ رشد

نرخ رشد درآمد	فصل به فصل قبل	۸۴.۵٪
نرخ رشد درآمد	فصل به فصل مشابه	۶۷.۵٪
نرخ رشد درآمد	سال به سال قبل	۳۹.۲٪

- مطابق با اطلاعات فوق ، رشته درمان با ۵۰/۰۸ درصد بالاترین سهم از پرتفوی شرکت را در سال ۱۳۹۸ به خود اختصاص داده است.

بیمه سینا

بازدهی

بازده	نماد	صنعت	بورس	فرابورس	بورس ایران
۱ هفته	-۷.۴۹٪	۱.۴۱٪	۵.۶۹٪	۱.۸۶٪	۵.۰۵٪
۱ ماه	-۱۴.۰۶٪	-۱.۴۹٪	۹.۴۹٪	۰.۶۴٪	۷.۸۴٪
۳ ماه	-۲۷.۳۲٪	۷.۷۶٪	-۷.۲۴٪	-۲.۰۸٪	-۷.۱۱٪
۶ ماه	-۴۰.۷۷٪	-۲۰.۲۱٪	-۱۶.۲۲٪	-۱۲.۵۵٪	-۱۶.۳۸٪
۱ سال	۵۶.۵۸٪	۸۲.۲۵٪	-۱۲.۸۰٪	۱۶.۶۷٪	-۸.۲۲٪
۳ سال	۱,۰۸۹.۵۴٪	۳,۴۵۲.۲۷٪	۱,۰۰۸.۷۷٪	۱,۳۰۰.۰۵٪	۱,۰۵۳.۸۳٪

ضرایب

ضریب	نماد	صنعت	بورس ایران
P/E	قیمت به سود محقق شده	۳.۶۲	۱۱.۰۳
P/S	قیمت به فروش	۱.۰۲	۳.۶۶
P/B	قیمت به ارزش دفتری	۲.۷۲	۵.۴۶
P/FCFF	قیمت به جریانات نقد آزاد شرکت	۳,۹۲۷.۰۰	۱۸.۵۸
P/FCFE	قیمت به جریانات نقد آزاد سهامداران	۴۰.۵۱	۱۶.۲۵
EV/EBIT	ارزش شرکت به سود قبل از بهره و مالیات	۵۵.۶۸	۹.۹۸
P/NAV	قیمت به ارزش خالص دارایی ها	-	-

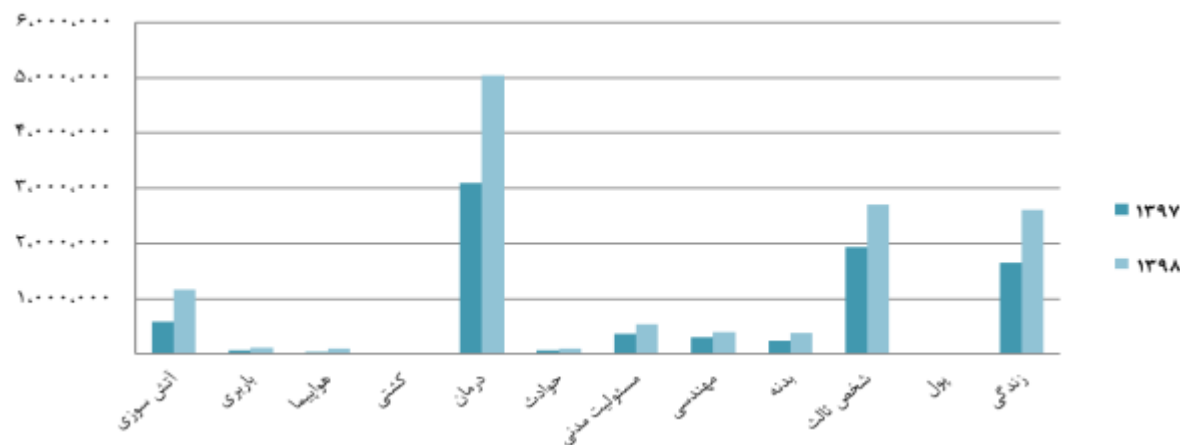
نرخ رشد

نرخ رشد درآمد	فصل به فصل قبل	-۳.۲٪
نرخ رشد درآمد	فصل به فصل مشابه	۵۷.۲٪
نرخ رشد درآمد	سال به سال قبل	۳۹.۶٪
نرخ رشد سود عملیاتی	فصل به فصل قبل	-۶۰.۴٪
نرخ رشد سود عملیاتی	فصل به فصل مشابه	-۶۲.۱٪
نرخ رشد سود عملیاتی	سال به سال قبل	۶۱۱.۶٪
نرخ رشد سود خالص	فصل به فصل قبل	-۷۶.۲٪
نرخ رشد سود خالص	فصل به فصل مشابه	-۶۸.۸٪
نرخ رشد سود خالص	سال به سال قبل	۵۳۳.۵٪

- درج شده در بازار پایه ۱۳۹۳/۱۲/۲۵
- آخرین سرمایه ثبت شده به مبلغ ۱.۵۰۰ میلیارد ریال
- سرمایه ثبت نشده به مبلغ ۴.۳۷۸ میلیارد ریال
- نوع بازار: پایه زرد

بیمه سینا

روند تغییر قیمت پایانی طی دوه یکساله



همانطور که در نمودار فوق مشخص است رشته درمان بیشترین سهم از پرتفوی شرکت بیمه سینا را در سال ۱۳۹۸ و ۱۳۹۷ داشته است. همچنین توانگری مالی این شرکت در سال ۱۳۹۹، ۱۱۵٪ (سطح یک) بوده است.

سال	نسبت توانگری	رتبه توانگری
۱۳۹۴	۸۴	۲
۱۳۹۵	۷۷	۲
۱۳۹۶	۹۱	۲
۱۳۹۷	۸۶	۲
۱۳۹۸	۹۰	۲
۱۳۹۹	۱۱۵	۱

سال	حق بیمه تولیدی صنعت بیمه کشور			حق بیمه تولیدی شرکت			نسبت حق بیمه تولیدی شرکت به کل صنعت بیمه در کشور
	کل	غیرزندگی	زندگی	کل	غیرزندگی	زندگی	
۱۳۹۸	۶۰۲۰۰۲۱,۱	۵۱۵۶۹۰,۹	۸۶,۳۳۰,۲	۱۳,۳۹۱,۵	۱۰,۷۷۹,۴	۲,۶۱۲,۱	۲,۲۲٪
۱۳۹۷	۴۵۷,۳۱۱,۵	۳۹۰,۷۷۵,۳	۶۶,۵۳۶,۲	۸,۳۵۲,۶	۶,۶۹۴,۴	۱,۶۵۸,۲	۱,۸۳٪
۱۳۹۶	۳۴۰,۵۱۸,۵	۲۹۴,۰۹۵,۳	۴۶,۴۲۳,۱	۶,۱۶۱	۴,۹۷۱,۲	۱,۱۸۹,۸	۱,۸۱٪

بیمه تعاون

- درج شده در بازار پایه ۱۳۹۲/۰۸/۱۱
- آخرین سرمایه ثبت شده به مبلغ ۱.۵۰۰ میلیارد ریال
- نوع بازار: پایه زرد

بازده	نماد	صنعت	بازدهی بورس	فرابورس	بورس ایران
۱ هفته	-۴.۸۶%	۱.۴۱%	۵.۶۹%	۱.۸۶%	۵.۰۵%
۱ ماه	-۶.۴۵%	-۱.۴۹%	۹.۴۹%	۰.۶۴%	۷.۸۴%
۳ ماه	-۵.۸۲%	۷.۷۶%	-۷.۲۴%	-۲.۰۸%	-۷.۱۱%
۶ ماه	-۱۹.۸۶%	-۲۰.۲۱%	-۱۶.۲۲%	-۱۲.۵۵%	-۱۶.۳۸%
۱ سال	-۱۹.۸۵%	۸۲.۲۵%	-۱۲.۸۰%	۱۶.۶۷%	-۸.۲۲%
۳ سال	۸۰۲.۵۶%	۳,۴۵۲.۲۷%	۱,۰۰۸.۷۷%	۱,۳۰۰.۰۵%	۱,۰۵۳.۸۳%

ضریب	نماد	صنعت	بورس ایران
P/E	قیمت به سود محقق شده	۱۴.۱۰	۱۱.۰۳
P/S	قیمت به فروش	۳.۳۷	۳.۶۶
P/B	قیمت به ارزش دفتری	۷.۳۰	۵.۴۶
P/FCFF	قیمت به جریانات نقد آزاد شرکت	۱۶.۶۳	۱۸.۵۸
P/FCFE	قیمت به جریانات نقد آزاد سهامداران	۲۰.۷۷	۱۶.۲۵
EV/EBIT	ارزش شرکت به سود قبل از بهره و مالیات	۹۴.۶۸	۹.۹۸
P/NAV	قیمت به ارزش خالص دارایی ها	-	-

نرخ رشد	فصل به فصل قبل	فصل به فصل مشابه	سال به سال قبل	فصل به فصل قبل	فصل به فصل مشابه	سال به سال قبل	فصل به فصل قبل	سال به سال قبل
نرخ رشد درآمد	-۶.۵%	۱.۹%	۶۶.۳%	۶۱.۵%	۲,۹۱۳.۴%	۶۷۲.۳%	۴۰.۹%	۳,۰۷۴.۲%
نرخ رشد سود عملیاتی	۶۱.۵%	۲,۹۱۳.۴%	۶۷۲.۳%	۴۰.۹%	۳,۰۷۴.۲%	۶۵۱.۳%		

بیمه تعاون

رند تغییر قیمت پایانی طی دوره یکساله



مطابق با نمودار زیر رشته عمر، حادثه، درمان بیشترین سهم از پرتفوی شرکت بیمه تعاون را در سال ۱۳۹۸ به خود اختصاص داده اند. همچنین سطح توانگری این شرکت در سال ۱۳۹۸، یک بوده است.

حق بیمه تولیدی



چالش های موجود

- ❖ نرخ گذاری دستوری در بعضی از رشته ها
- ❖ ماهیت اجباری بعضی از رشته های بیمه ای
- ❖ قوانین و مقررات
- ❖ تحریم ها و عدم استفاده از بیمه های اتکایی
- ❖ در سطح بین المللی
- ❖ بیمه ایران و مونوپلی
- ❖ تورم و شرایط اقتصادی بی ثبات
- ❖ نیروی انسانی
- ❖ کاهش سطح اطمینان مردم
- ❖ افزایش مهاجرت
- ❖ عدم وجود سیستم یکپارچه اطلاعاتی جهت
- ❖ حفظ، طبقه بندی و ارائه داده
- ❖ بافت شهری قدیمی
- ❖ کاهش صادرات و افزایش واردات غیر مجاز

اولویت های عملیاتی مختلف براساس منطقه

توسعه محصول

آمریکای شمالی:
پیشنهاد بیمه
پارامتریک

اروپا:
پیشنهاد بیمه
پارامتریک

آسیا-اقیانوسیه:
راه اندازی/گسترش بیمه مبتنی
بر استفاده با نظارت مداوم

بیمه گری

آمریکای شمالی:
افزایش خودکارسازی

اروپا:
افزایش سختگیری در
استاندارد های صدور

آسیا-اقیانوسیه:
افزایش منابع اطلاعاتی
جایگزین

خسارت ها

آمریکای شمالی:
استفاده بیشتر از
تحلیل داده های
پیشرفته

اروپا:
افزایش استفاده از
هوش مصنوعی

آسیا-اقیانوسیه:
استفاده بیشتر از تحلیل
داده های پیشرفته

توزیع

آمریکای شمالی:
نوسازی تقویت قابلیت های
آنلاین، تقویت امنیت
سایبری نماینده و کارگزار

اروپا:
نوسازی/تقویت برنامه های
موبایلی حمایت مالی مستقیم
از نمایندگان/کارگزاران

آسیا-اقیانوسیه:
برقراری بسترهای
فروش چندکاره ● ۴۸

بیمه پارامتریک

محصول بیمه پارامتریک را می‌توان به عنوان قرارداد بیمه‌ای تعریف کرد که در آن، پرداخت نهایی یا تسویه قرارداد بر اساس وقوع مشاهدات یا شاخص‌های آب‌وهوایی یا زمین‌شناختی، مانند متوسط دما یا بارندگی در یک دوره زمانی معین یا شدت زلزله یا طوفان تعیین می‌شود. پرداخت‌های بیمه پارامتریک مبتنی بر ارزیابی خسارت هر فرد نیست، بلکه بر اساس سنجش یک شاخص بسیار همبسته با خسارت در یک یا چند منطقه تعیین می‌شود و در واقع پرداخت بر مبنای وقوع رویداد انجام می‌شود و نه وقوع خسارت. مزیت اصلی بیمه پارامتریک این است که به دلیل عدم نیاز به پردازش خسارت، احتمال بروز اختلافات و منازعات در آن کم است. در واقع در این بیمه، دو ریسک بیمه‌نامه‌های سنتی شامل انتخاب نامساعد و مخاطرات اخلاقی تا حد زیادی مرتفع می‌شوند. زیرا نیازی به اطلاعات خاص درخصوص موضوع بیمه نیست؛ که این امر علاوه بر کاهش مخاطرات اخلاقی، موجب کاهش هزینه اجرایی بیمه و در نتیجه کمتر شدن حق بیمه پرداختی نیز می‌شود.

شاخص‌های مورد استفاده در قراردادهای بیمه پارامتریک، می‌توانند در دو دسته اصلی طبقه‌بندی شوند: شاخص خسارت تجمعی و شاخص مبتنی بر رویداد. شاخص‌های خسارت تجمعی از خسارات ثبت‌شده منطقه‌ای، به عنوان پروکسی (نماینده) برای خسارات بیمه‌گذاران در یک گروه استفاده می‌کند. شاخص‌های مبتنی بر رویداد، از سنجش‌های رویدادهایی که همبستگی زیادی با خسارات بیمه‌گذاران دارند به عنوان مبنایی برای پرداخت بیمه‌ای استفاده می‌کنند.

اینشورتک

اینشورتک یا همان فناوری‌های بیمه یعنی «کاربرد نوآورانه فناوری برای ارائه خدمات بیمه» است؛ به طور کلی، اینشورتک به کاربرد نوآورانه تکنولوژی برای ارائه، توزیع و مدیریت خدمات بیمه‌ای گفته می‌شود. این صنعت با کمک داده‌های بزرگ، هوش مصنوعی و اینترنت اشیا، به جمع‌آوری و تحلیل اطلاعات مشتریان برای ارائه خدمات بهتر بیمه‌ای متناسب با هر مشتری به طور جداگانه است. برای مثال تاکنون کسی که رانندگی پرخطر می‌کرد با کسی که رانندگی محتاطانه می‌کرد، هر دو یک قیمت برای بیمه سالانه خودرو پرداخت می‌کردند؛ اما حالا این صنعت می‌تواند با کمک اینترنت اشیا و هوش مصنوعی، راننده پرخطر را از راننده محتاط شناسایی کند و مبلغ بیمه سالانه متفاوتی برای هر راننده در نظر بگیرد.

علاوه بر این‌ها، اینشورتک کمک می‌کند مشتریان خارج از محدودیت‌های زمان و مکان، با کمک ابزارهایی مثل تلفن همراه هوشمند از خدمات بیمه‌ای استفاده کنند. از آنجایی که به طور کلی، کار بیمه در تمام دنیا مدیریت ریسک بوده است، مدیران این حوزه نسبت به ورود نوآوری‌های فناوری‌های نوآورانه تحت عنوان اینشورتک نیز محتاط‌تر عمل کرده‌اند و همین دلیل باعث شده است ارائه خدمات تکنولوژیک نوآورانه در حوزه بیمه نسبت به دیگر حوزه‌های فین‌تک رشد چشمگیری نداشته باشد. برای مثال در سال ۹۶ صنعت بانکداری ۴۰۰۰ میلیارد تومان هزینه فناوری اطلاعات کرده است در صورتی که در همین بازه، صنعت بیمه ۲۰۰ میلیارد تومان هزینه فناوری اطلاعات کرده است.

در دنیا نیز در سال ۲۰۱۷ بیش از ۴۰ میلیارد دلار روی استارت آپ‌های فین‌تک سرمایه‌گذاری شده است در صورتی که فقط ۲ میلیارد دلار مربوط به اینشورتک بوده است.

همچنین بزرگترین شرکت فعال در حوزه فناوری اطلاعات بیمه در ایران، شرکت «فناوران اطلاعات خبره» است و «بیمیتو»، «وبیمه»، «بیمالین»، «بیمه بازار»، «بیمه کلیک» و «بیدبرگ» از مهمترین استارت‌آپ‌های فعال در حوزه اینشورتک در ایران هستند که عمدتاً روی فروش غیرحضوری تمرکز دارند

۱- اخیراً فناوری اطلاعات در شرکتهای ارائه دهنده خدمات مالی به ویژه در شرکتهای بیمه نیازمند یک تحول عمیق میباشد. مدیران ارشد و تیمهای شاغل در بخش فناوری اطلاعات ناگزیر، باید آماده رویارویی با مراحل تحول دیجیتال گردند. اما چالش پیشروی مدیران، ضرورت دیجیتال سازی در کنار هزینه های ناشی از آن در یک فضای رقابتی می باشد. علاوه براین موضوع، با شیوع ویروس COVID-19 فشار بیشتری بر ظرفیتهای بخش فناوری اطلاعات تحمیل میگردد. لذا حوزه فناوری اطلاعات شرکتهای بیمه باید آمادگی لازم را جهت ارتقای پتانسیلهای این حوزه به منظور دورکاری، امنیت سایبری و..... داشته باشند و پیش بینی های لازم را با برنامه ریزی مدون انجام دهند. بسیاری از موسسات مالی در دنیا تحول دیجیتال را در دستورکار خود قرار داده و اقدامات لازم جهت چابکسازی در این زمینه را آغاز کرده اند. آنچه که از اهمیت زیادی برخوردار است؛ نقشه راه برای مدیران این حوزه می باشد؛ که با نوآوری و مدرنسازی سیستم عامل ها، گامی بلند در جهت بهره وری و تسریع عملیات بیمه گری بردارند و با ایجاد بسترهای منعطف و امن آمادگی لازم را در رویارویی با شرایطی نظیر شیوع ویروس COVID-19 داشته باشند. مدیران باید این نکته کلیدی را مدنظر داشته باشند که سرعت و مقیاس خود را جهت رویارویی های مشابه همه گیری در آینده افزایش دهند.

پیشنهادهای

- ۲- شبکه فروش (بیمیتو، بیمه بازار، تعداد شعب، تبلیغات گسترده، امکان خرید بیمه به صورت آنلاین و ...)
- ۳- ریسک (مدیریت ریسک- مدیریت پرتفو سرمایه گذاری ها- تطبیق زمان و میزان حق بیمه ها و خسارات)
- ۴- خسارت (فرهنگ سازی- آموزش افراد جامعه - تعابیر مختلف همچون استفاده از فرانشیز و...)
- ۵- تولید و نوآوری در خدمات و محصولات (محصولات تنوع در شاخه های مختلف- افزایش رقابت- شخصی سازی نرخ ها و قرارداد ها- ورود به بازار های مالی در نقش ضامن برای کمک به مدیریت ریسک جهت افزایش سرمایه گذاری ایمن با محصولات مالی)

- ۶- استفاده از سیستم های یکپارچه جهت صدور-کمک به حفظ داده های صحیح و کاهش خطای انسانی
- ۷- استفاده از نیروی انسانی متخصص
- ۸- تمرکز بر فعالیت های اکچوئری
- ۹- حذف قوانین ناکارآمد و همسو سازی قوانین بیمه مرکزی با استانداردهای حسابداری که همواره موجب بند شرط حسابرس در گزارشات حسابرسی شرکت ها شده است.(مغایرت آیین نامه ۸۳ بیمه مرکزی)
- ۱۰- تبلیغ بر روی محصولات بیمه ای شناخته نشده
- ۱۱- استفاده از بیمه اتکایی بین المللی
- ۱۲- سرمایه گذاری بر روی اینشورتک

با سپاس از توجه شما

تهیه کننده : مینا بیانی- کارشناس مسئول اداره نظارت بر ناشران بازار پایه فرابورس ایران

تایید کننده: زهرا زارع-مدیر اداره نظارت بر ناشران بازار پایه فرابورس ایران