



کارگزاری آینده نگر خوارزمی (شرکت سهامی خاص)

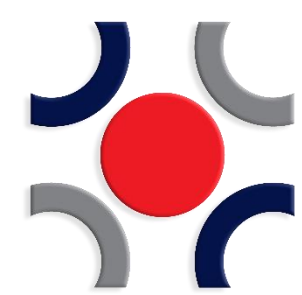
kharazmi brokerage co.

آشنایی با تحلیل صنایع بورسی

صنعت بیمه

مدرس: مهدی سوری

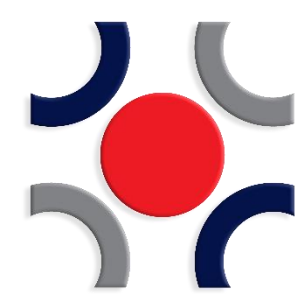
آبان ماه ۹۸



تعریف بیمه:

ضمانت مخصوصی است از جان یا مال که در تمدن جدید رواج یافته است ، به این طور که برای شخص یا مال ماهانه مبلغی به شرکت بیمه میدهند و در صورت اصابت خطر به جان و یا مال ، شرکت مبلغ معینی میدهد. (از فرهنگ نظام). اطمینان . مقابل مخاطره ای که محتمل الوقوع باشد. (ناظم الاطباء). بیمه (بانک) عملی است که اشخاص با پرداخت پولی مسئولیت کالا یا سرمایه یا جان خود را بعهده دیگری میگذارند و بیمه کننده در هنگام زیان باید مقدار زیان را بپردازد. (فرهنگستان ایران) . در اصطلاح حقوقی ، عقدی است که بموجب آن یک طرف تعهد میکند در ازاء پرداخت وجه و یا وجوهی از طرف دیگر در صورت وقوع یا بروز حادثه خسارت وارده بر او را جبران نموده و یا وجه معینی بپردازد. (ماده ۱ قانون بیمه مصوب ۷ اردیبهشت ماه ۱۳۱۶. ایرانشهر ج ۲ ص ۱۹۶۰).

لغت نامه دهخدا



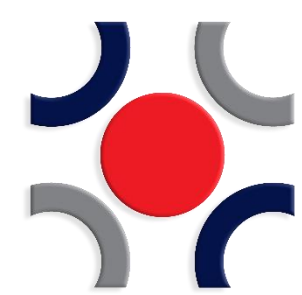
ریشه لغت بیمه:

عده ای ریشه آنرا عربی می دانند و آنرا به تامین و آسایش ترجمه می کنند .

برخی به ریشه انگلیسی (فرانسوی) کلمه استناد می کنند که معادل Insurance (assurance) می باشد و معنی آن اطمینان و تضمین است .

نقل است که فرهنگ عمید ریشه این کلمه را هندی دانسته .

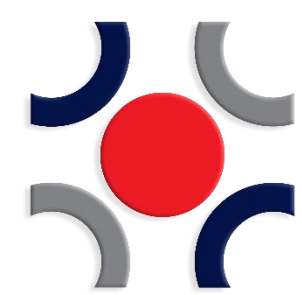
اما در نهایت بسیاری از کارشناسان ریشه این کلمه را از کلمه بیم به معنی ترس و هراس دانسته اند که به همراه ه به معنی هر آنچه مربوط به بیم و هراس است ، را می دهد و در واقع می توان گفت عامل اصلی بیمه هراس از خطر و گریز از آن می باشد .



اصطلاحات رایج:

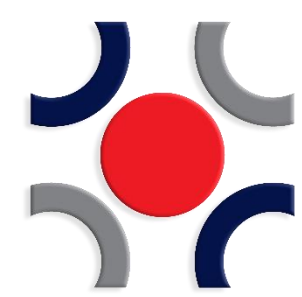
به موجب قانون بیمه ایران، بیمه عبارت است از قراردادی که به موجب آن یک طرف (بیمه‌گر) تعهد می‌کند در ازای پرداخت وجه یا وجوهی از طرف دیگر (بیمه‌گذار) در صورت وقوع یا بروز حادثه خسارت وارده بر او را جبران نموده یا وجه معینی را بپردازد.

- متعهد را بیمه‌گر
- طرف تعهد را بیمه‌گذار
- وجهی را که بیمه‌گذار به بیمه‌گر می‌پردازد حق بیمه
- آنچه را که بیمه می‌شود موضوع بیمه می‌نامند.



ویژگیهای صنعت بیمه:

1. کارکرد تجمیع و توزیع ریسک
2. بهترین موقعیت برنده_برنده بیمه گذار و سهامدار شرکت بیمه زمانی است که حق بیمه و خسارت برابر باشد و شرکت از محل سرمایه گذاری کسب سود کند.
3. در هنگام فروش، محاسبه بهای تمام شده امکان پذیر نیست و با احتمال همراه است
4. نرخ فروش (حق بیمه) باید بصورت آماری محاسبه شود تا بهای تمام شده احتمالی را پوشش دهد
5. با توجه به احتمالی بودن بهای تمام شده و آماری بودن نرخ، باید پرتفوی شرکت به اندازه کافی بزرگ و متنوع باشد تا قابلیت پوشش دادن ریسک وجود داشته باشد.
6. افزایش حجم فروش صنعت بیمه، ریسک را افزایش می دهد پس درآمد متناسب با پذیرش خطر است
7. انطباق زمان دوره پذیرش خطر با دوره مالی مبنای شناسایی درآمد است



گاهشمار صنعت بیمه:

- سال ۱۲۷۰- واگذاری امتیاز بیمه گری به لازار پولیاکوف روسی برای مدت ۷۰ سال
- سال ۱۲۹۴- تاسیس شعب دو شرکت بیمه روسی بنام نادژدا و کافکاز
- سال ۱۳۱۰- تصویب قانون ثبت شرکتها در ایران و فعالیت بیمه های خارجی
- سال ۱۳۱۴- تاسیس اولین شرکت بیمه ایرانی به نام بیمه ایران
- سال ۱۳۱۶- تصویب قانون بیمه در ۳۶ ماده
- سال ۱۳۲۹- تاسیس اولین شرکت بیمه خصوصی به نام بیمه شرق
- سال ۱۳۴۷- تصویب قانون بیمه اجباری مسئولیت مدنی دارندگان وسیله نقلیه موتوری زمینی در مقابل اشخاص ثالث
- سال ۱۳۵۰- تاسیس بیمه مرکزی ایران
- سال ۱۳۵۸- ملی شدن ۱۲ شرکت بیمه خصوصی با تصویب شورای انقلاب
- سال ۱۳۶۷- تصویب قانون نحوه اداره امور شرکتهای بیمه
- سال ۱۳۷۰- تصویب آئین نامه مقررات و فعالیت موسسات بیمه در مناطق آزاد تجاری
- سال ۱۳۸۰- تصویب طرح تأسیس موسسات بیمه غیر دولتی



ارکان صنعت بیمه:

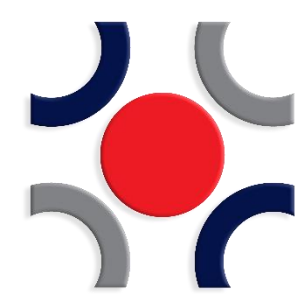
- شورای عالی بیمه : مجوز و مقررات گذاری
- بیمه مرکزی : نظارت و اتکایی اجباری
- بیمه ایران
- شرکت های بیمه عمومی
- شرکت های بیمه اتکایی
- کارگزاران بیمه
- نمایندگان بیمه
- سندیکای بیمه گران



شورای عالی بیمه:

ماده ۱۰ - شورای عالی بیمه از اشخاص زیر تشکیل می شود:

- ۱- رئیس کل بیمه مرکزی ایران
 - ۲- معاون وزارت امور اقتصادی و دارایی
 - ۳- معاون وزارت بازرگانی
 - ۴- معاون وزارت کار و امور اجتماعی
 - ۵- معاون وزارت جهاد کشاورزی
 - ۶- رئیس شرکت سهامی بیمه ایران
 - ۷- مدیر عامل یکی از موسسات بیمه به انتخاب سندیکای بیمه گران ایران
 - ۸- یک نفر کارشناس امور حقوقی به انتخاب مجمع عمومی
 - ۹- یک نفر کارشناس در امور بیمه به انتخاب مجمع عمومی
 - ۱۰- یک نفر مطلع در امور بیمه به انتخاب رئیس اطاق بازرگانی و صنایع و معادن ایران
- تبصره: اعضا شورای عالی بیمه موضوع بندهای ۷ و ۸ و ۹ و ۱۰ برای مدت سه سال انتخاب می شوند و انتخاب مجدد آنان بلامانع است



وظایف شورای عالی بیمه:

ماده ۱۷- وظایف شورای عالی بیمه به شرح زیر است:

- ۱- رسیدگی و اظهار نظر نسبت به صدور پروانه تاسیس یا لغو پروانه موسسات بیمه طبق مقررات این قانون و پیشنهاد آن به مجمع عمومی
- ۲- تصویب نمونه ترازنامه که باید مورد استفاده موسسات بیمه قرار گیرد
- ۳- تعیین انواع معاملات بیمه و شرایط عمومی بیمه نامه ها و نظارت بر امور بیمه های اتکایی
- ۴- تعیین میزان کارمزد و حق بیمه مربوط به رشته های مختلف بیمه مستقیم
- ۵- تصویب آیین نامه های لازم برای هدایت امر بیمه و فعالیت موسسات بیمه
- ۶- رسیدگی و اظهار نظر نسبت به گزارش بیمه مرکزی ایران در باره عملیات و فعالیت های موسسات بیمه در ایران که حداقل هر شش ماه یکبار باید تسلیم شود
- ۷- اظهار نظر در باره هرگونه پیشنهاد که از طرف رئیس شورای عالی بیمه به آن ارجاع می شود
- ۸- انجام سایر وظایفی که این قانون برای آن تعیین نموده است



ضریب نفوذ بیمه:

برای مقایسه وضعیت صنعت بیمه کشور با کل اقتصاد از شاخص ضریب نفوذ بیمه استفاده می‌شود. این شاخص حاصل تقسیم حق بیمه تولیدی به تولید ناخالص داخلی (بر حسب قیمت جاری) است و بیانگر حرکت سریع‌تر یا آهسته‌تر صنعت بیمه در مقایسه با مجموع اقتصاد کشور است.

مجموع حق بیمه های صادره تقسیم بر تولید ناخالص داخلی

بر اساس آخرین آمار صنعت بیمه که توسط بیمه مرکزی ایران منتشر شده، ضریب نفوذ بیمه در کشور در دو سال اخیر (۹۶-۹۷) روندی افزایشی داشته، این درحالی است که میانگین ضریب نفوذ بیمه در جهان در دوره مورد بررسی ثابت مانده و در منطقه (شامل خاورمیانه، قفقاز و آسیای میانه) روندی کاهشی داشته است.

بر این اساس، ضریب نفوذ بیمه در کشور از ۲,۳ درصد در سال ۹۶ به ۲,۳۸ درصد در سال ۹۷ افزایش داشته است که برآوردها از تداوم افزایش در سال ۹۸ حکایت دارد.

نگاهی به روند رشد ضریب نفوذ بیمه در کشور در طی ۱۰ سال گذشته نشان می‌دهد که این شاخص از سال ۸۸ تاکنون به صورت تدریجی روندی صعودی را طی کرده و از ۱,۳ درصد در سال ۸۸ به ۲,۳۸ درصد در سال ۹۷ رسیده است.

میانگین ضریب نفوذ بیمه در جهان در دو سال اخیر تقریباً ثابت مانده و تغییری نکرده است. بر اساس گزارش‌ها، ضریب نفوذ بیمه در جهان در سال‌های ۹۶ و ۹۷ معادل ۶,۱ درصد بوده است.



ضریب نفوذ بیمه:

برای مقایسه وضعیت صنعت بیمه کشور با کل اقتصاد از شاخص ضریب نفوذ بیمه استفاده می‌شود. این شاخص حاصل تقسیم حق بیمه تولیدی به تولید ناخالص داخلی (بر حسب قیمت جاری) است و بیانگر حرکت سریع‌تر یا آهسته‌تر صنعت بیمه در مقایسه با مجموع اقتصاد کشور است.

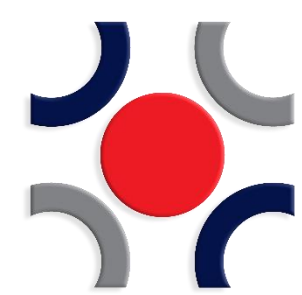
مجموع حق بیمه های صادره تقسیم بر تولید ناخالص داخلی

بر اساس آخرین آمار صنعت بیمه که توسط بیمه مرکزی ایران منتشر شده، ضریب نفوذ بیمه در کشور در دو سال اخیر (۹۶-۹۷) روندی افزایشی داشته، این درحالی است که میانگین ضریب نفوذ بیمه در جهان در دوره مورد بررسی ثابت مانده و در منطقه (شامل خاورمیانه، قفقاز و آسیای میانه) روندی کاهشی داشته است.

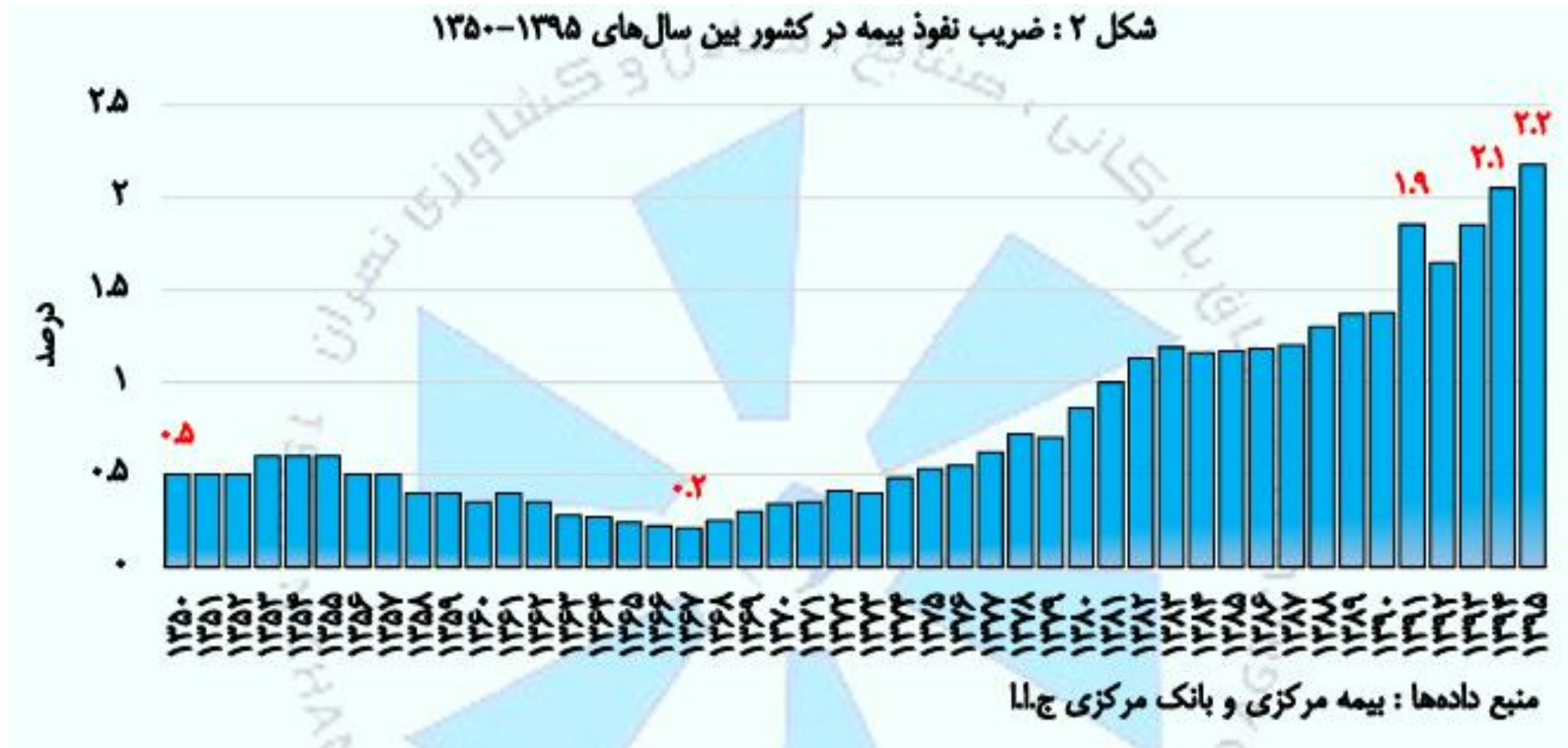
بر این اساس، ضریب نفوذ بیمه در کشور از ۲,۳ درصد در سال ۹۶ به ۲,۳۸ درصد در سال ۹۷ افزایش داشته است که برآوردها از تداوم افزایش در سال ۹۸ حکایت دارد.

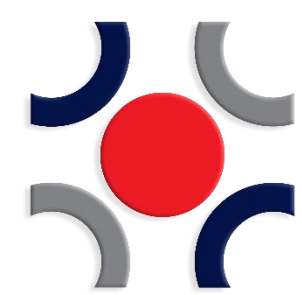
نگاهی به روند رشد ضریب نفوذ بیمه در کشور در طی ۱۰ سال گذشته نشان می‌دهد که این شاخص از سال ۸۸ تاکنون به صورت تدریجی روندی صعودی را طی کرده و از ۱,۳ درصد در سال ۸۸ به ۲,۳۸ درصد در سال ۹۷ رسیده است.

میانگین ضریب نفوذ بیمه در جهان در دو سال اخیر تقریباً ثابت مانده و تغییری نکرده است. بر اساس گزارش‌ها، ضریب نفوذ بیمه در جهان در سال‌های ۹۶ و ۹۷ معادل ۶,۱ درصد بوده است.

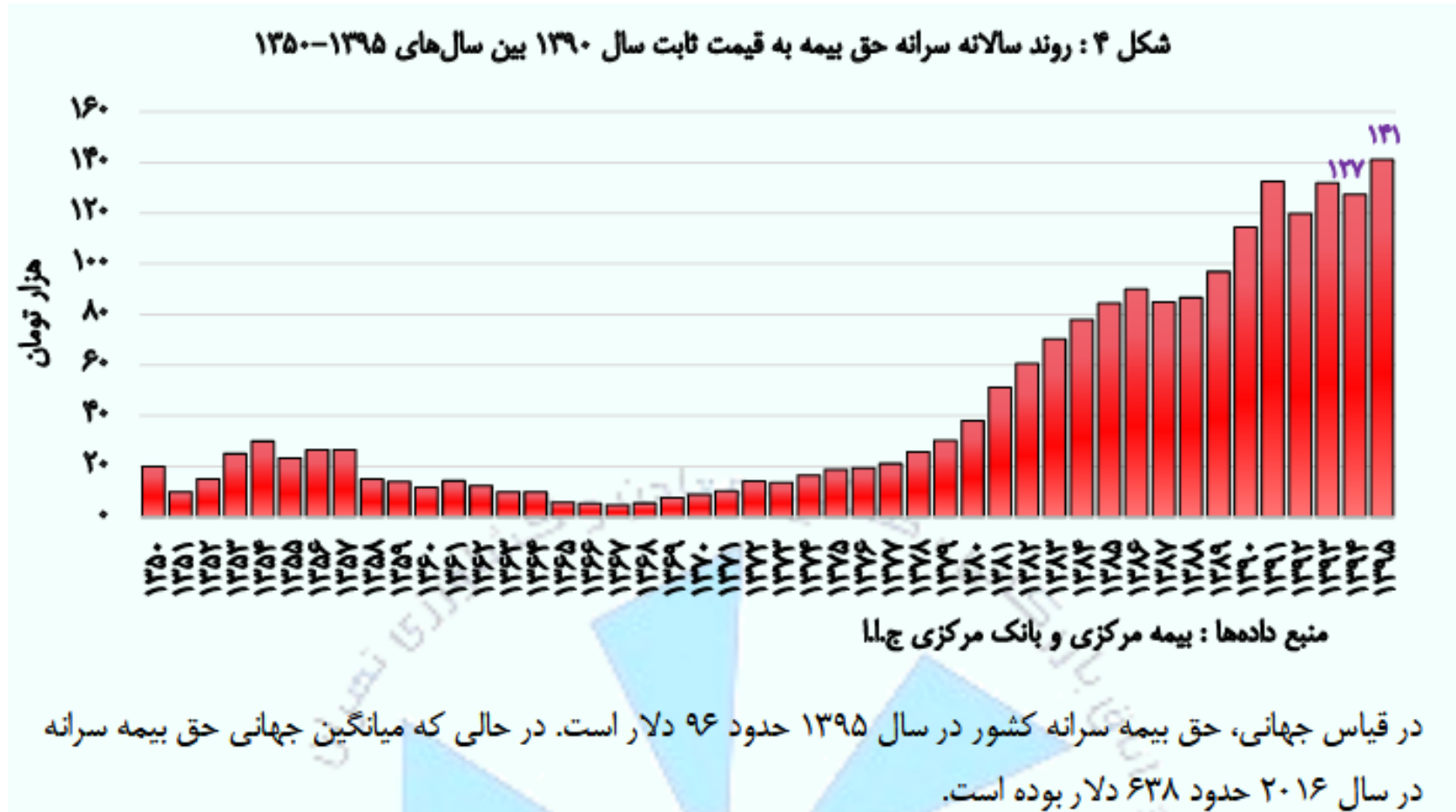


ضریب نفوذ بیمه:





ضریب نفوذ بیمه:



ضریب نفوذ بیمه:

جدول ۱: حق بیمه تولیدی و تعداد بیمه نامه‌های صادر شده در سال ۱۳۹۵ بر حسب انواع بیمه‌ها

انواع بیمه	حق بیمه تولیدی (میلیارد تومان)	تعداد بیمه نامه‌های صادر (هزار فقره)	سهم از کل حق بیمه- های تولیدی (درصد)	سهم از کل تعداد بیمه نامه‌های صادره (درصد)
آتش سوزی	۱۱۱۶.۹	۲۷۴۰	۴.۰	۴.۷
باربری	۱۹۵.۲	۲۹۲	۰.۷	۰.۵
حوادث	۳۶۹.۰	۴۵۷۸	۱.۳	۷.۸
حوادث راننده	۱۰۳۵.۷	۱۸۹۸۷	۳.۷	۳۲.۴
بدنه اتومبیل	۱۴۵۷.۴	۴۱۵۶	۵.۳	۷.۱
شخص ثالث و مازاد	۱۰۹۳۶.۲	۲۰۲۷۸	۳۹.۵	۳۴.۶
درمان	۶۵۲۳.۴	۳۱۲۴	۲۳.۵	۵.۳
کشتی	۱۰۳.۲	۵	۰.۴	۰.۰۱
هواپیما	۱۸۶.۶	۲	۰.۷	۰.۰۰۴
مهندسی	۴۱۰.۰	۷۴	۱.۵	۰.۱
پول	۱۵.۰	۴	۰.۱	۰.۰۱
مسئولیت	۱۳۳۵.۹	۱۳۹۱	۴.۸	۲.۴
اعتبار	۱.۲	۳۰	۰.۰۰۴	۰.۱
نفت و انرژی	۲۹۵.۵	۱	۱.۱	۰.۰۰۲
سایر انواع	۲۲.۰	۸	۰.۱	۰.۰
جمع غیرزندگی	۲۴۰۰۳.۴	۵۵۶۶۹	۸۷	۹۵
زندگی (عمر)	۳۷۱۳.۷	۲۹۷۳	۱۳	۵
جمع کل	۲۷۷۱۷.۱	۵۸۶۴۲	۱۰۰	۱۰۰

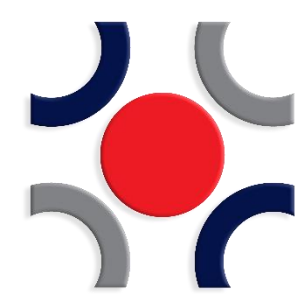


ضریب توانگری مالی:

توانگری مالی: توانایی مالی موسسه بیمه برای پوشش ریسکهای پذیرفته شده خود است.

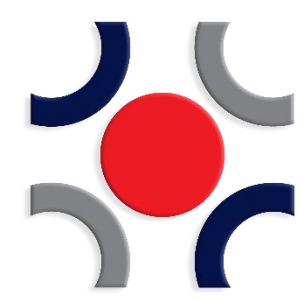
نسبت توانگری ، برابر نسبت **سرمایه موجود بر سرمایه الزامی** است.

شرکتهای بیمه ای بر اساس عدد ضریب توانگری مالی از ۱ تا ۵ رتبه بندی می شوند



ضریب توانگری مالی:

سطح	نسبت	زمان بندی	مهمترین نکات
سطح ۱	بیش از ۱۰۰٪		
سطح ۲	۷۰ تا ۱۰۰ درصد	ترمیم ظرف ۳ سال	
سطح ۳	۵۰ تا ۷۰ درصد	ترمیم ظرف ۳ سال و افزایش ظرف دو سال	ممنوعیت پاداش هیات مدیره و مدیران ، سقف ۱۰٪ سود نقدی ، کاهش عملیات صدور ، فروش دارایی ،
سطح ۴	۱۰ تا ۵۰ درصد	ترمیم و افزایش سرمایه ظرف یک سال	
سطح ۵	کمتر از ۱۰ درصد		تعليق یا ابطال پروانه در یک یا چند رشته



محاسبه سرمایه الزامی (RBC)

آیین نامه شماره ۶۹ - آیین نامه نحوه محاسبه و نظارت بر توانگری مالی مؤسسات بیمه

محاسبه توانگری مالی شرکت بیمه سامان (سهامی عام) - طبق آیین نامه شماره ۶۹ در سال ۱۳۹۵

نوع ریسک	مقدار ریسک (ریال)
ریسک صدور بیمه نامه ۱R	۱,۰۰۱,۵۵۰,۹۲۴,۹۸۴
ریسک بازاری ۲R	۹۷۰,۴۵۶,۳۴۱,۸۶۲
ریسک اعتباری ۳R	۹,۷۳۹,۵۹۵,۸۰۴
ریسک نقدینگی ۴R	-
ریسک کل (سرمایه الزامی) RBC	۱,۳۹۴,۶۲۷,۰۵۶,۴۲۹
مازاد بیمه گر (سرمایه موجود)	۱,۶۹۱,۱۵۳,۰۴۶,۸۰۱
نسبت توانگری مالی	٪۱۲۱

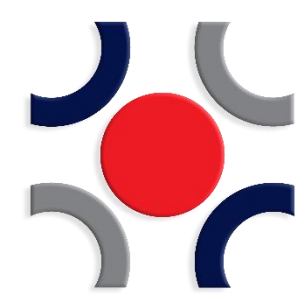
نسبت خسارت

چند درصد از حق بیمه دریافتی، صرف پرداخت خسارت شده است؟

واقعی دوره منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ (حسابرسی نشده)	شرح
۱۳۹۸/۰۶/۳۱	دوره منتهی به
۸,۸۴۱,۴۸۹	حق بیمه صادره (قبولی انکابی)
(۴,۲۶۰,۶۸۴)	کاهش (افزایش) ذخایر حق بیمه
۴,۵۸۰,۸۰۵	درآمد حق بیمه
(۱,۴۰۹,۸۷۸)	حق بیمه انکابی واگذاری
۷۹۳,۷۲۳	افزایش (کاهش) ذخایر حق بیمه انکابی واگذاری
(۶۱۶,۱۵۵)	هزینه حق بیمه انکابی واگذاری
۳,۹۶۴,۶۵۰	درآمد حق بیمه سهم نگهداری
(۲,۶۲۷,۱۹۹)	خسارت پرداختی
(۴,۰۹۶,۲۳۱)	کاهش (افزایش) ذخایر خسارت
(۶,۷۲۳,۴۲۰)	هزینه خسارت
۴۷۵,۶۲۶	خسارت دریافتی از بیمه گران انکابی
۲,۴۲۸,۵۴۳	افزایش (کاهش) ذخیره خسارت معوق بیمه انکابی واگذاری
۲,۹۰۴,۱۶۹	خسارت سهم بیمه گران انکابی
(۳,۸۱۹,۲۵۱)	هزینه خسارت سهم نگهداری
(۸۸۴,۱۴۴)	هزینه کل

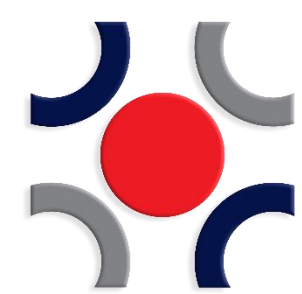
ضریب خسارت

واقعی دوره منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ (حسابرسی نشده)	شرح
۱۳۹۸/۰۶/۳۱	دوره منتهی به
۸,۸۴۱,۴۸۹	حق بیمه صادره (قبولی اتکایی)
(۴,۲۶۰,۶۸۴)	کاهش (افزایش) ذخایر حق بیمه
۴,۵۸۰,۸۰۵	درآمد حق بیمه
(۱,۴۰۹,۸۷۸)	حق بیمه اتکایی واگذاری
۷۹۳,۷۲۳	افزایش (کاهش) ذخایر حق بیمه اتکایی واگذاری
(۶۱۶,۱۵۵)	هزینه حق بیمه اتکایی واگذاری
۳,۹۶۴,۶۵۰	درآمد حق بیمه سهم نگهداری
(۲,۶۲۷,۱۹۹)	خسارت پرداختی
(۴,۰۹۶,۳۳۱)	کاهش (افزایش) ذخایر خسارت
(۶,۷۲۳,۴۲۰)	هزینه خسارت
۴۷۵,۶۲۶	خسارت دریافتی از بیمه گران اتکایی
۲,۴۲۸,۵۴۳	افزایش (کاهش) ذخیره خسارت معوق بیمه اتکایی واگذاری
۲,۹۰۴,۱۶۹	خسارت سهم بیمه گران اتکایی
(۳,۸۱۹,۲۵۱)	هزینه خسارت سهم نگهداری
(۸۴۱,۱۴۶)	هزینه کل منتهی به



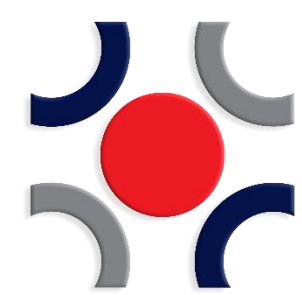
ترکیب پرتفو

درصد هر یک از بیمه نامه ها به کل حق بیمه شرکت است.
نشان دهنده میزان فعالیت در هر یک از رشته های بیمه ای است.
جهت تحلیل ، وضعیت شرکت در مقایسه با سایر شرکت ها بکار میرود.
رقم بالای بیمه های زیان ساز (ثالث و درمان) نشان دهنده وضعیت نامناسب است.



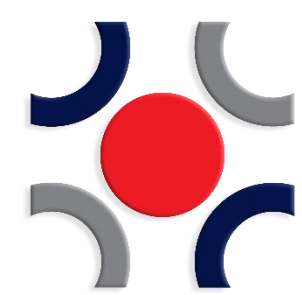
ترکیب پرتفو

درصد هر یک از بیمه نامه ها به کل حق بیمه شرکت است.
نشان دهنده میزان فعالیت در هر یک از رشته های بیمه ای است.
جهت تحلیل ، وضعیت شرکت در مقایسه با سایر شرکت ها بکار میرود.
رقم بالای بیمه های زیان ساز (ثالث و درمان) نشان دهنده وضعیت نامناسب است.



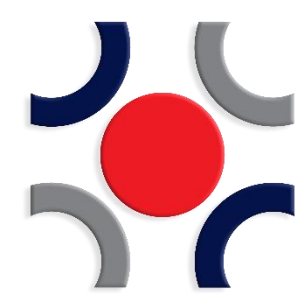
ظرفیت نگهداری

ظرفیت نگهداری در شرکت‌های بیمه عبارت است از میزانی از ریسک و متناسب با توان مالی شرکت که شرکت بیمه می‌تواند در هر رشته، در هر بازار و در هر منطقه قبول کند. به عبارتی ظرفیت نگهداری مشخص می‌کند که شرکت بیمه در هر ریسک (بیمه‌نامه) چه میزان از ارزش موضوع بیمه را می‌تواند نزد خود نگهداری و بقیه آن را باید به شرکت‌های واجد شرایط اتکایی کند. در واقع ظرفیت نگهداری امکانی را برای شرکت بیمه فراهم می‌آورد که شرکت بیمه بتواند در بدترین حالت‌ها نیز توانایی پرداخت خسارت به بیمه‌گذاران را داشته باشد.



ظرفیت نگهداری

اساساً ظرفیت نگهداری در شرکت‌های بیمه باید به صورت درصدی از سرمایه و ذخایر آزاد شرکت‌ها تعیین شود. این درصد در کشورهای مختلف و بر اساس نوع رشته متغیر است. به طور مثال ظرفیت نگهداری شرکت‌های بیمه در ایالات متحده ۱۰ درصد حقوق صاحبان سهام در نظر گرفته می‌شود. در صنعت بیمه در ایران نیز ظرفیت نگهداری شرکت‌های بیمه، بر اساس ماده ۲ آیین‌نامه شماره ۱/۵۵، «نحوه نظارت بر امور بیمه‌های اتکایی مؤسسات بیمه مستقیم» تعیین می‌شود



سهام نگهداری

این نسبت بیانگر وضعیت عملیات بیمه گری شرکت است.
شرایط بازار

در شرایطی که عملیات بیمه گری سود ده است ، سهم نگهداری بالا خوب است.

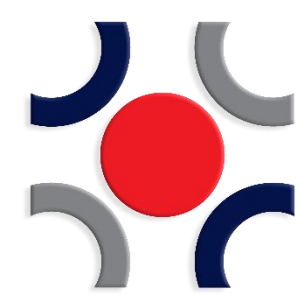
در شرایطی که عملیات بیمه گری زیان ده است ، سهم نگهداری پایین خوب است.

موارد فوق را بایستی براساس رشته های بیمه تحلیل نمود.

هر میزان سرمایه شرکت بیشتر باشد ، سهم نگهداری بالاتری می تواند داشته باشد.

هر میزان شرکت بیمه ، بیمه نامه های خرد بیشتری داشته باشد ، سهم نگهداری بالاتری دارد.

سهم نگهداری پایین به معنای عملیات واسطه گری به جای بیمه گری است.

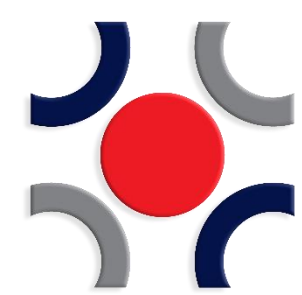


تعاریف مهم

توانگری مالی: توانایی مالی موسسه بیمه برای پوشش ریسکهای پذیرفته شده خود است. ریسک بیمه گری: ریسکهای که موسسه بیمه به دلیل صدور بیمه نامه و قبولی اتکائی با آن مواجه است.

ریسک بازار: ریسکهای که موسسه بیمه به دلیل نوسان قیمت در بازار با آن مواجه است. **ریسک اعتبار:** ریسکهای که موسسه بیمه به دلیل احتمال عدم انجام تعهدات مالی توسط طرفهای معامله خود با آن مواجه است.

ریسک نقدینگی: ریسکهای که موسسه بیمه به دلیل عدم کفایت داراییهای جاری جهت ایفای تعهداتش با آن مواجه است.

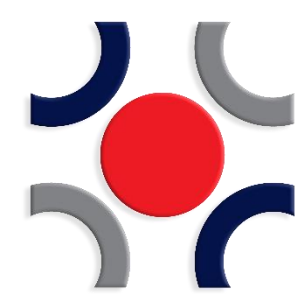


تعاریف مهم

داراییهای قابل قبول: شامل داراییهای موسسه بیمه بر اساس صورتهای مالی مصوب بجز داراییهای نامشهود آن از قبیل سرقفلی، حق امتیاز، حق اختراع و علامت تجاری است.

داراییهای جاری: شامل مجموع موجودی نقد، سرمایه گذاریهای کوتاه مدت، مطالبات از بیمه گزاران و نمایندگان، مطالبات از بیمه گران و بیمه گران اتکایی، سایر حسابها و اسناد دریافتی (اسناد دارای حداکثر ۲ سال سررسید)، سهم بیمه گران اتکایی از ذخایر فنی می باشد. همچنین سپرده بانکی و اوراق مشارکت ذیل سرمایه گذاریهای بلند مدت نیز جزء داراییهای جاری محسوب می شوند.

بدهیهای جاری: شامل مجموع بدهی به بیمه گزاران و نمایندگان، بدهی به بیمه گران و بیمه گران اتکایی، سایر حسابها و اسناد پرداختی و همچنین ذخیره خسارت معوق می باشد.



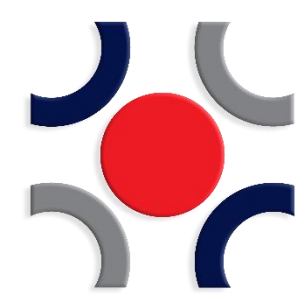
تعاریف مهم

ارزش مطالبات از داخل کشور: شامل مجموع مطالبات از بیمه گزاران و نمایندگان، مطالبات از بیمه گران و بیمه گران اتکایی، سایر حسابها و اسناد دریافتی و مطالبات بلند مدت می باشد.

سرمایه موجود: شامل داراییهای قابل قبول به اضافه مازاد ارزش روز نسبت به ارزش دفتری داراییها منهای بدهیهای مؤسسه بیمههاست.

ریسک نما (Exposure): متغیرهای مالی که ریسکهای تعریف شده در بندهای ۲ تا ۵ ماده ۱ این آئین نامه را برای مؤسسه بیمه نمایندگی می کنند.

ضریب ریسک (Risk factor): نرخ ریسک را در ارتباط با هر یک از ریسک نماها تعیین می کند.



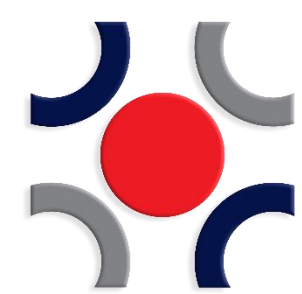
تعاریف مهم

سرمایه الزامی: حداقل سرمایه‌ای که موسسه بیمه باید برای پوشش ریسک‌هایی که در معرض آن است در اختیار داشته باشد.

نسبت توانگری مالی (Solvency Margin Ratio: SMR): نسبتی که مقدار توانگری مالی مؤسسه بیمه را اندازه می‌گیرد و از تقسیم مبلغ سرمایه موجود بر مبلغ سرمایه الزامی بدست می‌آید.

برنامه ترمیم وضعیت مالی: برنامه مالی که موسسه بیمه در صورتیکه نسبت توانگری مالی آن از سطحی که در این آیین نامه مشخص می‌شود پایین‌تر بیاید ملزم می‌شود برای ترمیم وضعیت و ساختار مالی خود تهیه و به بیمه مرکزی ارائه نماید.

برنامه افزایش سرمایه: برنامه مالی که موسسه بیمه در صورتی که نسبت توانگری مالی آن از سطحی که در این آیین نامه مشخص می‌شود پایین‌تر بیاید ملزم می‌شود برای افزایش سرمایه خود تهیه و به بیمه مرکزی ارائه دهد.



آیین نامه های مهم

آیین نامه شماره ۶۰ - سرمایه گذاری مؤسسات بیمه

آیین نامه شماره ۵۸ - ذخایر فنی مؤسسات بیمه

آیین نامه شماره ۱۶ - اتکایی اجباری

آیین نامه شماره ۸۸ - گزارشگری و افشای اطلاعات مؤسسات بیمه



تاثیر افزایش سرمایه در شرکت های بیمه

1. تجدید ارزیابی :
 - افزایش سهم نگهداری
 - افزایش سهم در سود سرمایه گذاری ها
 - عدم تاثیر در نسبت توانگری
2. مطالبات و آورده نقدی
 - افزایش سهم نگهداری
 - افزایش سهم در سود سرمایه گذاری ها
 - تاثیر در نسبت توانگری
3. انباشته
 - عدم تاثیر در سهم نگهداری
 - عدم تاثیر در سود سرمایه گذاری ها
 - عدم تاثیر در نسبت توانگری



پارامترهای مهم در تحلیل شرکت های بیمه

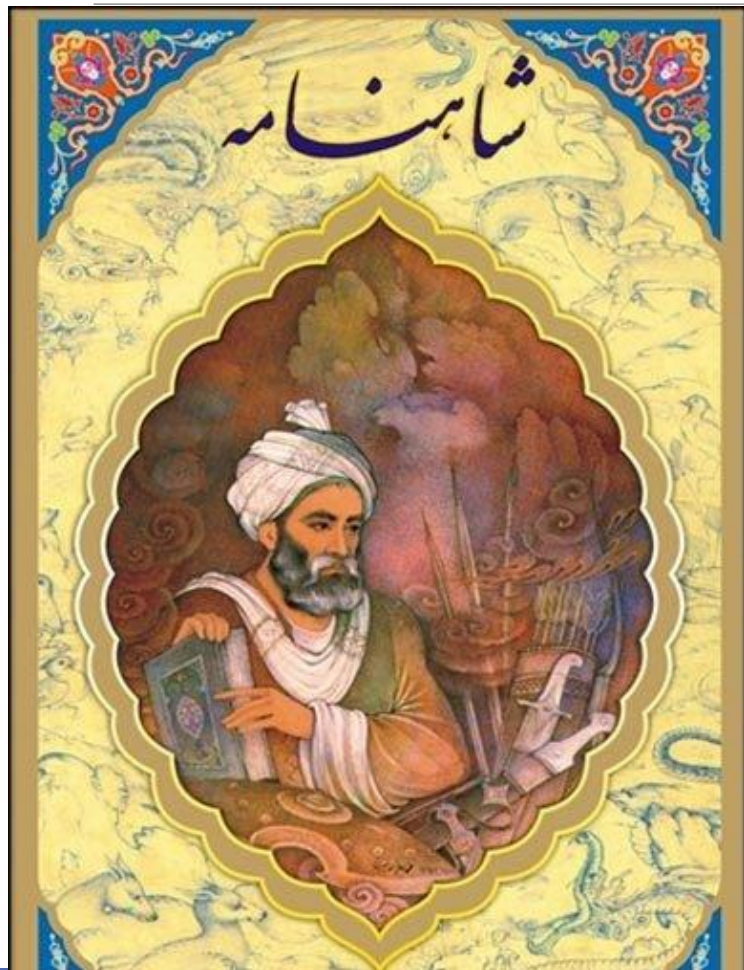
1. نرخ رشد حق بیمه صادره
2. نرخ رشد خسارت پرداختی
3. سهم حق بیمه شخص ثالث از کل پرتفو
4. سهم حق بیمه درمان از کل پرتفو
5. سهم حق بیمه عمر از کل پرتفو
6. سهم حق بیمه آتش سوزی از کل پرتفو
7. ضریب خسارت
8. نسبت خسارت



پارامترهای مهم در تحلیل شرکت های بیمه

9. هزینه کارمزد به حق بیمه صادره
10. کل سرمایه گذاری ها به دارایی ها
11. سود ناخالص بیمه به کل حق بیمه
12. نسبت سرمایه گذاری به حق بیمه
13. نسبت سود سرمایه گذاری (ذخایر و سایر) به حق بیمه صادر شده
14. نسبت سود سرمایه گذاری (ذخایر و سایر) به مجموع سرمایه گذاری

سخن آفر



میاسای ز آموختن یک زمان
ز دانش میفگن دل اندرگمان
چو گویی که فام خرد تو ختم
همه هر چه بایستم آموختم
یکی نغز بازی کند روزگار
که بنشاندت پیش آموزگار