

بهمن ۱۴۰۳

بررسی تحلیلی شرکت بیمه دی

نماد: ودی



AXA

UnitedHealth Group

بیمه دی
day insurance

بررسی صنعت بیمه در ایران و جهان

صنعت بیمه، با ایجاد امنیت و آرامش خاطر در کلیه فعالیت‌های زندگی، توزیع عادلانه ریسک، افزایش سرمایه‌گذاری در اقتصاد و کنترل ریسک، در اقتصاد نقش مهمی ایفا می‌کند.

بیمه‌ها به دو دسته بیمه‌های اجتماعی و بیمه‌های بازرگانی تقسیم می‌شوند. در بیمه‌های اجتماعی هدف کسب سود نیست و با هدف افزایش رفاه در جامعه ایجاد می‌شوند، مانند بیمه بیکاری، مستمری و غیره. در مقابل بیمه‌های بازرگانی با هدف کسب سود ایجاد می‌شوند مانند بیمه اشخاص، بیمه اموال و بیمه مسئولیت.

- از نسبت‌های مهم در صنعت بیمه می‌توان به ضریب نفوذ و توانگری مالی شرکت‌های بیمه‌ای اشاره کرد.

ضریب نفوذ بیمه:

نام کشورها	۲۰۲۳ (%)
آمریکا	۱۱.۹
کره جنوبی	۱۱.۰
انگلستان	۹.۷
ژاپن	۸.۹
فرانسه	۸.۷
هلند	۸.۳
کانادا	۸.۰
ایتالیا	۷.۱
آلمان	۵.۵
اسپانیا	۵.۳
فلسطین	۴.۲
چین	۳.۹
امارات	۲.۹
ایران *	۲.۱
بحرین	۱.۷
ترکیه	۱.۷
عربستان	۱.۶
عمان	۱.۳
کویت	۱.۰
قطر	۱.۰
پاکستان	۰.۷
مصر	۰.۶

این شاخص به عنوان یک شاخص کلیدی در صنعت بیمه و اقتصاد کشورها اهمیت بسیاری دارد، زیرا نشان‌دهنده میزان توسعه‌یافتگی، آگاهی عمومی و پایداری اقتصادی یک کشور است. این نسبت به صورت نسبت کل حق بیمه‌های دریافتی به تولید ناخالص داخلی (GDP) تعریف می‌شود و نشان‌دهنده اهمیت صنعت بیمه در اقتصاد کشور است.

ضریب نفوذ بیمه زندگی در ایالات متحده معمولاً بالاتر از ۳٪ است. کشورهای مانند آلمان، فرانسه و بریتانیا ضریب نفوذ بیمه بالایی دارند، مخصوصاً در بخش زندگی. در برخی کشورها این ضریب حتی به ۸-۱۰٪ می‌رسد.

ژاپن یکی از بالاترین ضریب‌های نفوذ بیمه زندگی را دارد (بیش از ۸٪).

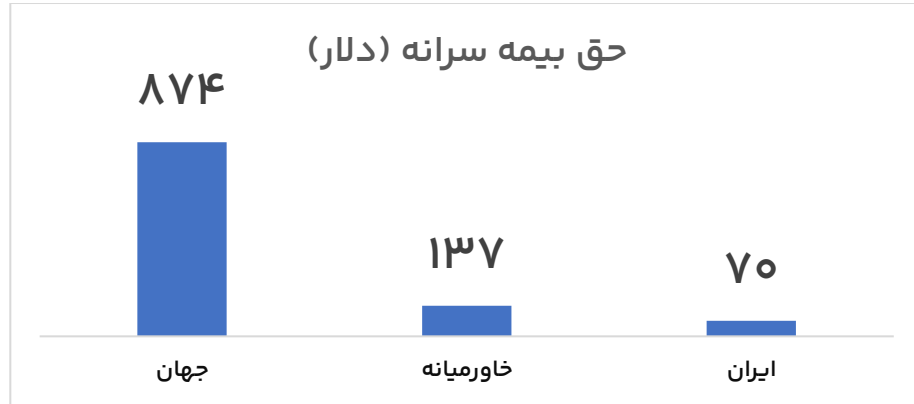
نسبت ضریب نفوذ در کشورهای در حال توسعه عموماً پایین‌تر از کشورهای توسعه یافته است. این نسبت در چین در حال افزایش است و در ایران کمتر از ۲٪ بوده، تمرکز بیشتر بر بیمه غیرزندگی است.

ضریب نفوذ بیمه ایران از سال (۲۰۲۰) ۱۳۹۹ تا پایان (۲۰۲۳) ۱۴۰۲ با روند کاهشی همراه بوده است که این کاهش به دلیل رشد اسمی بالاتر تولید ناخالص داخلی (به واسطه تورم قیمت‌ها) در مقایسه با رشد حق بیمه تولیدی بوده است.

- ایران در جایگاه ۵۹ ام از نظر ضریب نفوذ قرار دارد.

حق بیمه سرانه در ایران و جهان

حق بیمه سرانه از تقسیم حق بیمه تولیدی در صنعت بیمه بر جمعیت هر کشور به دست می آید و بیانگر مقدار حق بیمه ای است که به طور متوسط هر فرد پرداخت کرده است.

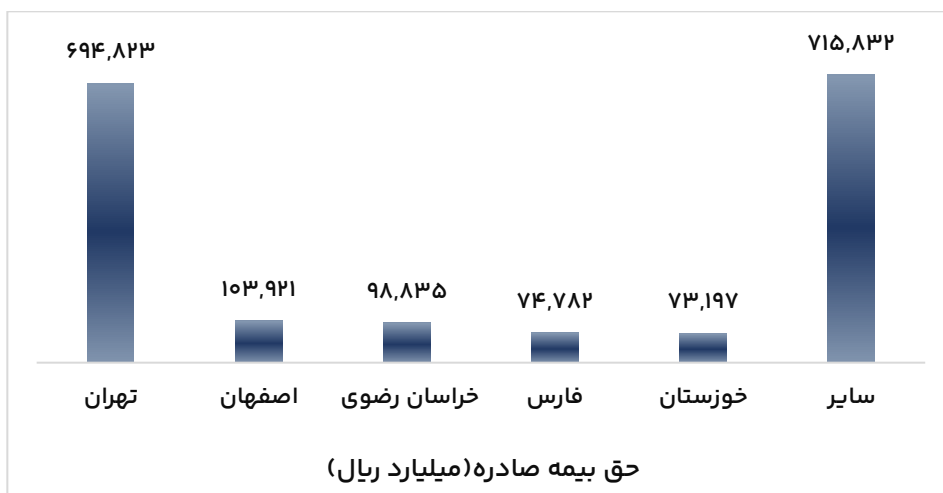


این آمار نشان می دهد که حق بیمه سرانه در ایران و منطقه خاورمیانه به طور پیوسته در حال افزایش است، در حالی که میانگین جهانی در سال ۱۴۰۱ کاهش یافته است. با این حال، فاصله قابل توجهی بین حق بیمه سرانه در ایران و میانگین جهانی وجود دارد که نشان دهنده نیاز به توسعه بیشتر صنعت بیمه در کشور است.

آخرین آمارهای رسمی صنعت بیمه در ایران

عنوان آماری رسمی	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱
حق بیمه تولیدی (میلیارد ریال)	۴۵۷,۳۱۱.۵	۵۹۴,۶۵۲.۷	۸۲۰,۱۸۱.۹	۱,۱۴۹,۷۹۵.۵	۱,۷۶۱,۳۹۰.۵
تعداد بیمه‌نامه صادره (فقره)	۶۱,۳۷۳,۱۷۱	۶۳,۲۳۱,۰۹۵	۶۴,۰۴۲,۲۴۲	۶۶,۷۲۷,۱۶۴	۶۹,۲۶۰,۹۸۶
خسارت پرداختی (میلیارد ریال)	۲۸۹,۱۱۸.۲	۳۳۶,۸۱۱.۳	۴۳۹,۶۱۵.۱	۶۵۳,۱۷۸.۳	۱,۰۱۵,۵۷۷.۶
تعداد خسارت پرداختی (مورد)	۶۰,۷۶۷,۹۰۴	۵۶,۰۰۶,۹۷۰	۵۰,۵۲۲,۲۴۴	۵۱,۱۳۱,۳۹۲	۷۷,۲۲۳,۴۸۰
حق بیمه عاید شده (میلیارد ریال)	۳۳۲,۶۹۷.۹	۳۳۳,۵۱۹.۸	۶۰۸,۳۳۸.۳	۸۵۶,۶۳۹.۲	۱,۲۹۳,۷۰۴.۶
خسارت واقع شده (میلیارد ریال)	۲۹۵,۵۹۲.۵	۳۷۷,۲۹۰.۸	۵۰۰,۸۹۶.۶	۷۱۲,۵۲۶.۳	۱,۰۴۲,۱۲۳.۹
ضریب خسارت (درصد)	۸۸.۸	۸۳.۶	۸۲.۳	۸۳.۲	۸۰.۶

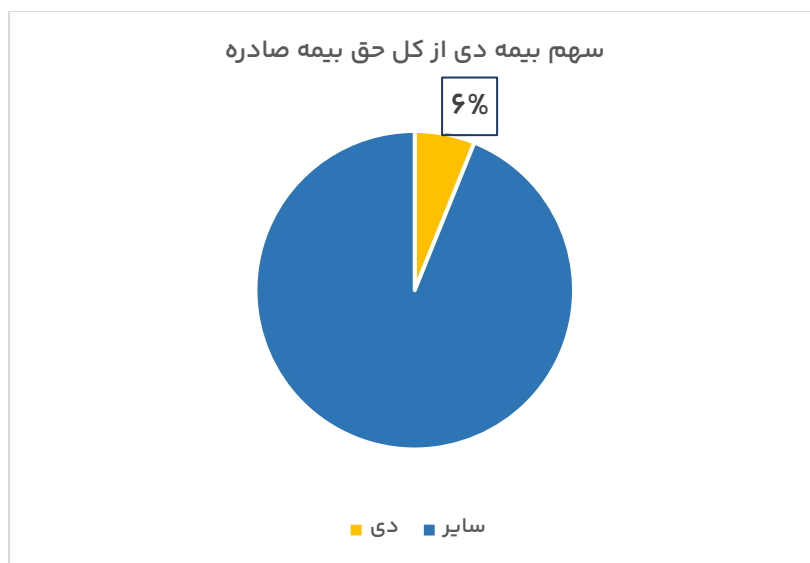
- براساس آخرین داده‌های آماری بیمه مرکزی، بیشترین ضریب خسارت مربوط به رشته بیمه‌های درمان و کشتی بوده و کم‌ترین ضریب خسارت مربوط به رشته بیمه پول بوده است.
- طبق آخرین آمار منتشر شده در سایت بیمه مرکزی بیشتر حق بیمه تولیدی مربوط به استان‌های تهران، اصفهان و خراسان رضوی است.



جایگاه شرکت بیمه در صنعت بیمه

- طبق آخرین اطلاعات بیمه مرکزی بر اساس پایان سال ۱۴۰۲، شرکت بیمه دی از لحاظ مبلغ حق بیمه صادره در جایگاه ۱۵ام قرار دارد.

شرکت بیمه	تعداد بیمه نامه صادره (فقره) - ۱۴۰۲	سهم از بازار (%)	رشد نسبت به سال قبل (%)	ضریب خسارت - ۱۴۰۲	تغییر نسبت به سال قبل (واحد)	حق بیمه تولیدی ۱۴۰۲	سهم از بازار (%)	رشد نسبت به سال قبل (%)
ایران	۳۰,۱۲۹,۸۹۲	۴۰.۴	۳.۳	۸۴.۹	۲.۵	۷۱۶,۲۰۰.۰	۲۵.۶	۴۸.۱
دانا	۷,۲۹۳,۰۱۳	۹.۸	۶.۴	۸۰.۵	-۵.۱	۳۲۷,۷۷۲.۵	۱۱.۷	۵۹.۰
آسیا	۹,۰۰۴,۷۲۸	۱۲.۱	۱۱.۳	۸۴.۵	-۰.۵	۲۹۲,۰۵۹.۷	۱۰.۴	۵۰.۱
البرز	۳,۰۶۰,۹۲۴	۴.۱	۵.۰	۷۲.۷	-۷.۴	۱۹۸,۶۳۷.۴	۷.۱	۱۱۴.۳
دی	۱,۰۷۹,۲۶۶	۱.۴	۱۵.۹	۸۵.۲	-۹.۹	۱۷۰,۹۶۱.۵	۶.۱	۷۸.۱
پاسارگاد	۲,۴۸۶,۰۹۹	۳.۳	-۲.۷	۶۴.۶	۷.۷	۱۳۷,۹۱۷.۶	۴.۹	۴۲.۴
کوثر	۲,۹۷۹,۴۱۷	۴.۰	۱۰.۰	۸۱.۵	-۱.۳	۱۲۶,۸۹۴.۰	۴.۵	۵۷.۰
پارسیان	۳,۵۷۷,۵۹۵	۴.۸	۱۲.۴	۸۳.۶	۷.۶	۱۲۳,۴۲۴.۵	۴.۴	۵۸.۵
سینا	۱,۱۵۳,۴۹۰	۱.۵	۳۲.۳	۷۸.۵	-۴.۴	۹۰,۸۵۹.۰	۳.۲	۹۳.۸
ما	۸۵۲,۴۶۴	۱.۱	۶.۵	۶۸.۷	۶.۳	۷۶,۲۵۳.۸	۲.۷	۹۷.۵
معلم	۱,۸۸۳,۸۷۰	۲.۵	-۱۶.۴	۷۸.۰	-۰.۷	۷۵,۲۲۲.۳	۲.۷	۳۸.۸
رازی	۱,۳۸۰,۰۷۶	۱.۸	۲۰.۶	۸۱.۸	۱۹.۵	۶۳,۲۲۲.۶	۲.۳	۶۴.۳
سامان	۲,۵۵۵,۶۵۶	۳.۴	۲۲.۲	۷۲.۹	۳.۹	۶۲,۸۹۱.۵	۲.۲	۶۷.۸
کارآفرین	۴۹۶,۸۴۵	۰.۷	-۱۲.۵	۵۶.۹	۸.۷	۵۰,۷۷۴.۳	۱.۸	۴۴.۸
ملت	۱,۵۲۶,۵۱۲	۲.۰	۴.۱	۵۷.۹	-۲۷.۹	۴۹,۷۴۷.۹	۱.۸	۷۸.۶
نوین	۹۹۵,۳۲۳	۱.۳	۱.۲	۶۷.۷	-۱.۱	۴۳,۹۵۸.۴	۱.۶	۴۴.۲
تجارت نو	۸۶۵,۵۴۳	۱.۲	۳۳.۳	۸۶.۲	۱۷.۸	۳۵,۲۴۵.۹	۱.۳	۳۱.۵
سرمد	۵۳۶,۷۳۶	۰.۷	۱۹.۱	۷۶.۶	-۱۵.۹	۳۴,۳۸۱.۱	۱.۲	۵۲.۲
تعاون	۹۰۴,۸۲۴	۱.۲	۴۶.۹	۷۴.۱	۳.۳	۲۷,۴۳۷.۰	۱.۰	۴۹.۸
آرمان	۵۰۸,۵۵۸	۰.۷	-۲۷.۶	۵۱.۶	-۷.۴	۱۷,۵۲۱.۸	۰.۶	۵۵.۲
صنعت بیمه	۷۴,۶۵۷,۳۴۴	۱۰۰.۰	۶.۳	۷۹.۷	-۰.۸	۲,۷۹۷,۱۱۶.۲	۱۰۰.۰	۵۸.۸



توانگری مالی

توانگری مالی به توانایی یک شرکت بیمه در پرداخت خسارت گفته می‌شود. مشخص است هرچه این سطح بهتر باشد، شرکت بیمه در پرداخت خسارت‌های وارده به بیمه‌گذاران خود توانایی بیشتری دارد.

بیمه مرکزی، شرکت‌های بیمه را از نظر معیار توانگری مالی به ۵ سطح تقسیم می‌کند.

سطح یک: این شرکت‌های بیمه‌گر در وضعیت عالی قرار داشته و نسبت توانگری آنها صد درصد یا در مواردی می‌تواند بیشتر باشد. در چنین شرایطی، این شرکت‌ها برای انتخاب شما از نظر توانگری مالی عالی هستند.

سطح دو: میانگین درصد توانگری این شرکت‌ها بین ۷۰ تا ۱۰۰ درصد است.

سطح سه: نسبت توانمندی مالی شرکت‌های بیمه با سطح ۳ مالی، از ۵۰ درصد بیشتر و از ۷۰ درصد کمتر است.

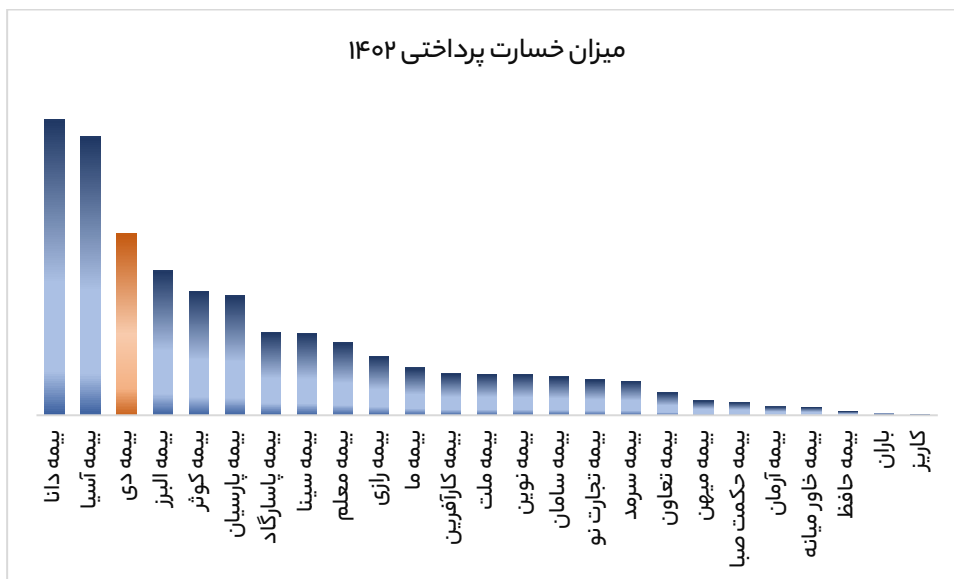
سطح چهار: این شرکت‌ها نیز دارای امتیاز توان مالی بیشتر از ۱۰ درصد و کمتر از ۵۰ درصد هستند.

سطح پنج: نسبت توان مالی این سطح کمتر از ۱۰ درصد است.

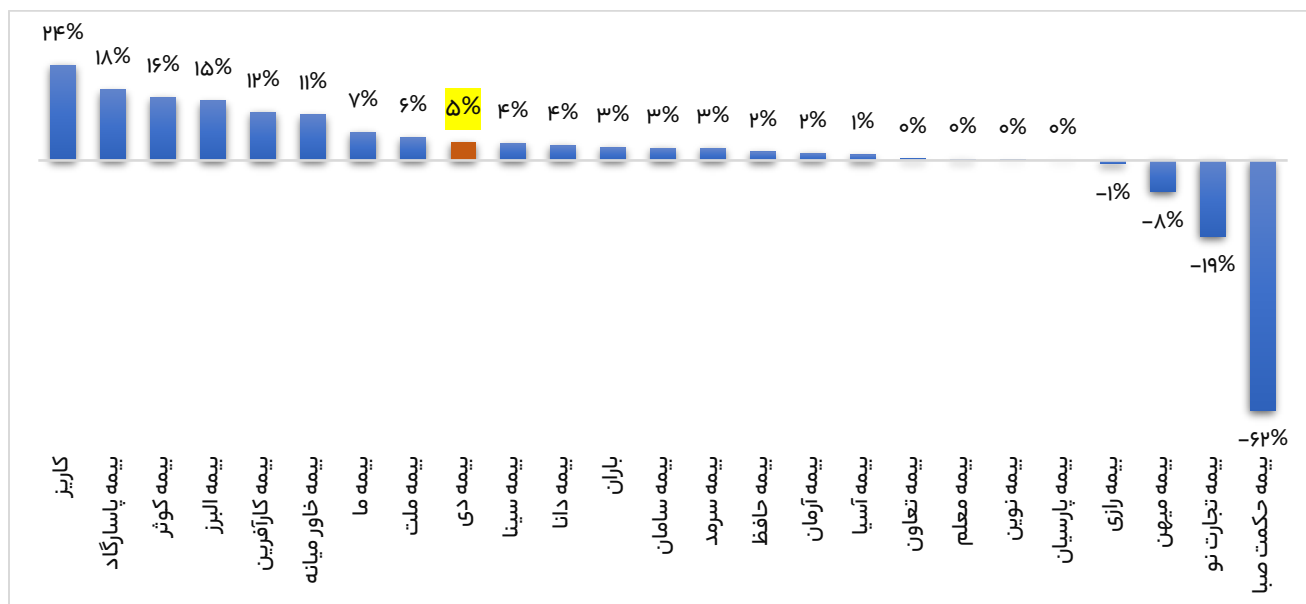
نسبت توانگری مالی شرکت‌های بیمه تا سال ۱۴۰۲

ردیف	نام شرکت	برای سال ۱۳۹۸	برای سال ۱۳۹۹	برای سال ۱۴۰۰	برای سال ۱۴۰۱	برای سال ۱۴۰۲	
						نسبت	سطح
۱	ملت	۱۹۴	۲۷۹	۳۸۶	۴۰۹	۴۵۷	یک
۲	البرز	۱۲۲	۱۳۸	۲۲۲	۱۷۰	۳۳۲	یک
۳	پاسارگاد	۱۵۷	۲۱۹	۳۳۴	۳۰۴	۲۹۶	یک
۴	سامان	۱۱۵	۱۰۱	۲۶۹	۲۴۰	۲۶۶	یک
۵	کارآفرین	۱۱۷	۱۷۷	۲۶۲	۲۶۲	۲۲۵	یک
۶	کوثر	۱۲۶	۱۲۷	۱۵۵	۱۸۰	۱۸۴	یک
۷	ما	۱۷۴	۱۸۴	۲۰۳	۱۶۸	۱۷۷	یک
۸	امید	۱۰۶	۱۱۷	۱۲۳	۱۰۸	۱۷۴	یک
۹	حافظ	۵۲	۷۲	۱۱۰	۱۵۴	۱۷۳	یک
۱۰	رازی	۷۱	۱۰۲	۲۳۸	۱۸۹	۱۶۵	یک
۱۱	تعاون	۱۳۸	۱۵۹	۱۲۱	۱۶۱	۱۴۹	یک
۱۲	نوین	۱۳۷	۱۱۴	۱۸۸	۱۵۷	۱۴۵	یک
۱۳	آرمان	۷۱	۱۰۸	۲۴۳	۲۵۳	۱۳۹	یک
۱۴	معلم	۷۷	۷۸	۱۱۷	۱۲۴	۱۳۷	یک
۱۵	ایران	۷۱	۹۳	۱۰۹	۱۱۶	۱۳۳	یک
۱۶	پارسیان	۱۲۰	۱۲۹	۱۵۵	۱۲۴	۱۳۲	یک
۱۷	دی	۸۱	۲۰۸	۲۴۱	۱۲۸	۱۲۹	یک
۱۸	سینا	۹۰	۱۱۵	۱۲۳	۷۳	۱۱۱	یک
۱۹	دانا	۱۲۱	۱۲۲	۱۲۰	۱۰۰	۱۱۰	یک
۲۰	تجارت نو	۳۰۰	۱۵۰	۱۶۳	۱۳۱	۱۰۹	یک
۲۱	سرمد	۱۳۸	۱۴۷	۱۷۱	۹۱	۱۰۷	یک
۲۲	میهن	۱۰۱	۱۰۴	۱۰۱	۱۸	۱۰۴	یک
۲۳	حکمت صبا	۴۰۵	۱۹۵	۱۰۰	۱۸۰	۱۰۳	یک
۲۴	آسیا	۱۴۵	۱۲۰	۱۳۳	۱۰۵	۱۰۳	یک
۲۵	آسماری	۱۳۸	۱۰۰	۷۳	۷۶	۸۴	دو

• مقایسه شرکت‌های بیمه‌ای از لحاظ میزان خسارت پرداختی در سال ۱۴۰۲



• مقایسه شرکت‌های بیمه‌ای از لحاظ حاشیه سود خالص ۱۴۰۲



شرکت بیمه دی

شرکت بیمه دی در سال ۱۳۸۳ تأسیس شده و در سال ۱۳۸۸ با نماد «ودی» در سازمان فرابورس ثبت گردید.

این شرکت بر اساس مجوز دریافتی از بیمه مرکزی، در کلیه رشته‌های بیمه‌ای زندگی و غیر زندگی از جمله درمان، خودرو، عمر و غیره در سراسر کشور از طریق شعب و نمایندگان حقیقی و حقوقی و سازمان‌های فروش بیمه‌های عمر و سرمایه‌گذاری فعالیت می‌کند.

مشخصات کلی شرکت	
نماد	ودی
سال مالی	اسفند
سرمایه ثبت شده (میلیارد ریال)	۹,۵۰۰
ارزش بازار (میلیارد ریال)	۷۶,۸۵۵
قیمت سهم - ریال	۸,۱۲۰
درصد تقسیم سود	۶۴%
درصد سهام شناور	۹.۵%
میانگین حجم معاملات یک ماه اخیر (میلیون سهم)	۳.۱۲

ترکیب سهامداران		
درصد سهام	تعداد سهام	شرح
۱۸.۲۱%	۱,۷۲۹,۷۱۷,۰۰۸	شرکت گروه مالی و اقتصادی دی
۱۵.۸۵%	۱,۵۰۵,۴۱۰,۷۵۲	بانک دی
۱۱.۶۴%	۱,۱۰۵,۴۷۹,۷۷۲	شرکت تعاونی مسکن کارکنان بانک دی
۹.۶۰%	۹۱۲,۳۸۳,۷۹۵	شرکت آتیه سازان دی
۵.۲۲%	۴۹۶,۰۴۲,۸۴۳	سازمان اقتصادی کوثر
۳.۸۳%	۳۶۳,۶۹۶,۱۵۹	BFM صندوق سرمایه‌گذاری ا.بازارگردانی گروه دی
۳.۵۴%	۳۳۶,۷۲۷,۹۸۴	شرکت سرمایه‌گذاری دارویی بهیان پرمون
۳۲.۱۱%	۳,۰۵۰,۵۴۱,۶۸۷	سایر سهامداران
	۹,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مجموع

• حق بیمه صادره شرکت بیمه دی

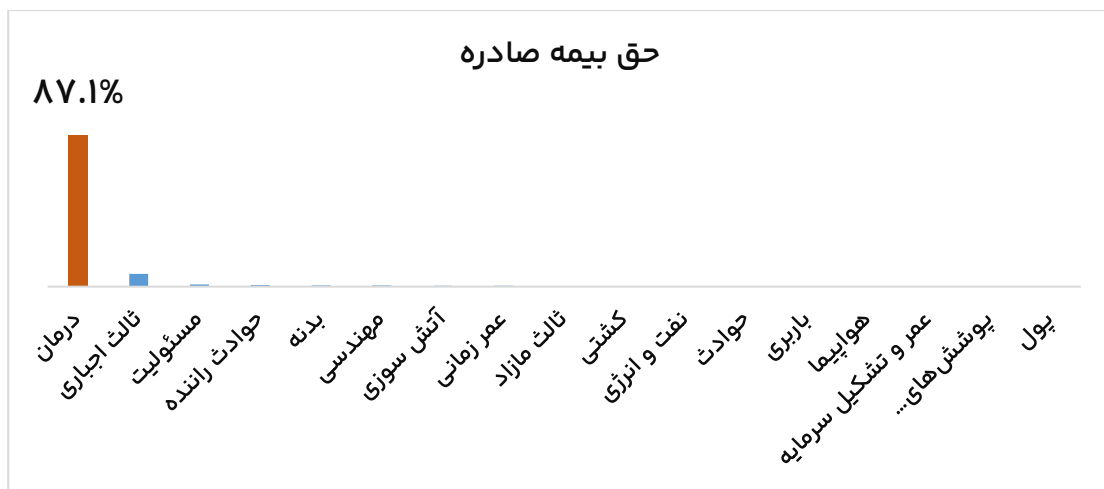
درآمد اصلی شرکت بیمه دی از محل حق بیمه‌های صادره است. شرکت بیمه دی در سال ۱۴۰۲، تعداد ۱,۰۸۱,۶۹۵ بیمه‌نامه به مبلغ ۱۷۰,۹۶۱,۴۷۱ (میلیارد ریال) صادر کرده است. که این مبلغ برای نه ماه سال ۱۴۰۳ برابر با ۲۸۵,۹۴۰,۹۹۸ میلیارد ریال است. عمده ارزش حق بیمه‌های صادره شرکت مربوط به بیمه درمان است. طبق گزارش ۹ ماهه ۱۴۰۳ تقریباً ۸۵٪ از کل مبلغ حق بیمه تولیدی شرکت متعلق به بیمه درمان بوده که برابر با ۳۳,۶۲۱ تعداد حق بیمه بوده است.

مبلغ حق بیمه صادره (میلیون ریال)				
۱۴۰۲	۱۴۰۲-۹	۱۴۰۳-۹	کارشناسی - ۱۴۰۳	کارشناسی - ۱۴۰۴
۱۷۰,۹۶۱,۴۷۱	۱۵۶,۴۷۶,۴۳۲	۲۸۵,۹۴۰,۹۹۸	۳۱۷,۵۰۲,۵۸۷	۵۱۱,۸۵۳,۹۱۸

✓ حق بیمه صادره در ۹ ماهه سال ۱۴۰۳ نسبت به مدت مشابه در سال ۱۴۰۲ با رشد ۸۳٪ همراه بوده است.

بیش از ۸۰ درصد حق بیمه‌های تولیدی در شرکت بیمه دی مربوط به بیمه درمان است که اصلی‌ترین قرارداد این شرکت، قرارداد بیمه تکمیلی بنیاد شهید و امور ایثارگران است. این قرارداد در فصل بهار منعقد خواهد شد. از این رو بخش قابل توجهی از حق بیمه‌نامه تولیدی شرکت در فصل بهار تحصیل می‌شود.

در مجموع تعداد بیمه‌نامه‌های فروش رفته درمان در ۹ ماه ابتدای سال ۱۴۰۳ برابر با ۳۳,۶۲۱ بوده است. این مقدار نسبت به مدت مشابه در سال ۱۴۰۲ با ۳۰٪ رشد همراه بوده است که برای فصل آخر ۱۴۰۳ متناسب با این درصد رشد تعداد حق بیمه‌نامه‌های صادره رشد داده شده‌اند و برای سال ۱۴۰۴ برابر با ۱۴۰۳ در نظر گرفته شده است.



جزئیات فروش بیمه نامه‌ها

نه ماهه ۱۴۰۳		
تعداد فروش	حق بیمه تولیدی (میلیون ریال)	
۳۳,۶۲۱	۲۴۳,۳۴۲,۸۲۱	درمان
۶۰۷,۸۷۶	۲۲,۳۴۷,۹۶۶	ثالث اجباری
۶۰۷,۸۷۶	۱,۰۶۴,۲۱۰	ثالث مازاد
	۳,۵۴۴,۱۱۸	حوادث راننده
۶۳,۰۵۹	۱,۹۳۱,۲۵۸	بدنه
۱۷,۶۶۲	۱,۵۸۶,۹۸۰	آتش سوزی
۳,۷۴۷	۳۲۲,۷۴۵	باربری
۶۹,۰۱۶	۴,۲۸۹,۳۹۶	مسئولیت
۹۷۰	۲,۶۰۱,۹۳۵	مهندسی
۲۰۵	۲۹۲,۶۰۴	کشتی
۳۰	۲۱۷,۸۸۱	هوایما
۴۰	۳۶۹,۴۰۰	نفت و انرژی
۶,۳۵۴	۲,۱۶۱,۸۰۲	عمر و تشکیل سرمایه
	۸۰,۶۶۸	پوشش‌های تکمیلی عمر
۲۷,۶۰۱	۱,۵۵۴,۷۸۰	عمر زمانی
۶۱	۳,۶۹۲	پول
۱,۵۹۲	۲۲۸,۷۴۲	حوادث
۱,۴۳۹,۷۱۰	۲۸۵,۹۴۰,۹۹۸	جمع

مهم ترین درآمدهای شرکت

عنوان منابع (میلیون ریال)	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	درصد تغییرات
درآمد حق بیمه ناخالص	۲۰۴,۸۱۶,۰۸۵	۱۱۵,۶۸۸,۵۸۵	۷۷%
درآمد سرمایه‌گذاری از محل منابع بیمه‌ای	۱,۸۹۰,۲۰۳	۹۰۰,۱۱۹	۱۱۰%
سایر درآمدهای بیمه‌ای	۱۲,۰۰۲,۱۱۵	۸,۸۳۳,۴۰۴	۳۶%
خسارت سهم بیمه‌گران اتکایی	۸۷,۲۸۱,۶۴۲	۶۲,۷۲۱,۰۷۰	۳۹%
سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی	۱,۰۶۶,۹۸۶	۳۵۲,۹۴۸	۲۰۲%

• نکته قابل توجه در مورد حق بیمه‌نامه‌های تولیدی شرکت این است که با توجه به این نکته که در زمان عقد قرارداد بیمه، تمامی درآمد حاصل از عقد قرارداد تحقق نمی‌یابد، مبلغی تحت عنوان «ذخیره عاید نشده» از حق بیمه‌نامه صادره کسر می‌شود و مبلغ باقیمانده تحت عنوان «درآمد حق بیمه» در صورت سود و زیان لحاظ می‌شود.

• سرمایه‌گذاری‌ها

شرکت بیمه دی از محل منابع (شامل منابع بیمه‌ای و سایر منابع) اقدام به سرمایه‌گذاری می‌کند و درآمد حاصل از این سرمایه‌گذاری‌ها در قالب «درآمد سرمایه‌گذاری از محل منابع بیمه‌ای» شناسایی می‌شوند.

این درآمدها شامل سود سهام، سود صندوق‌های سرمایه‌گذاری، سود سپرده‌های بانکی و غیره است.

❖ با توجه به این که سهم بیمه‌نامه‌های زندگی در شرکت بیمه دی ناچیز است، عمده سود حاصل از سرمایه‌گذاری از محل منابع بیمه‌ای برای شرکت درآمد شناسایی می‌شود. بر اساس اطلاعات سال ۱۴۰۲، تنها دو درصد از این درآمد بابت سهم مشارکت در منافع (برای بیمه‌نامه‌های عمر و تشکیل سرمایه) لحاظ گردیده است.

سرمایه‌گذاری‌های شرکت برابر است با ۳۰,۸۶۰,۹۲۶ میلیون ریال که در قالب دو گروه سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت و بلندمدت تقسیم شده است. سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت (جاری) برابر با ۵۷ درصد و بلند مدت برابر با ۴۳ درصد از کل سرمایه‌گذاری‌های است.

سرمایه‌گذاری کوتاه مدت (جاری)

عمده سرمایه‌گذاری‌های جاری بابت سهام شرکت‌ها، اسناد خزانه، واحدهای صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک و غیره است.

لازم به ذکر است شرکت بابت افزایش و کاهش سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت، سود (زیان) در قالب افزایش (کاهش) ارزش دارایی‌ها در صورت‌های مالی شناسایی می‌کند. در سال ۱۴۰۲ شرکت از این محل ۷۷۴,۱۸۹ میلیون ریال زیان شناسایی نموده است که طی ۹ ماه نخست سال جاری به نقطه سر به سر رسیده است. لذا برای ۳ ماه پایانی سال ۱۴۰۳ و سال ۱۴۰۴ با توجه به رشد قیمت‌ها به ترتیب سود ۲۶۴,۶۹۰ و ۳۵۷,۳۲۶ میلیون ریال سود شناسایی شده است.

سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت

سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت شرکت عمدتاً برابر است با شرکت زیر مجموعه (دستاورد دی - مالکیت ۱۰۰ درصد - بهای تمام شده ۳،۵۹۹،۹۷۸ میلیون ریال) و سپرده‌های بانکی، سرمایه‌گذاری در املاک (به بهای تمام شده ۹۲۳،۸۶۴ میلیون ریال) و غیره است.

❖ سرمایه‌گذاری در املاک بابت شعب قدیمی شرکت بوده است و در حال حاضر فاقد کاربری تحت عنوان شعب هستند که عمده این ارزش مربوط به زمین شعبه مشهد و ساختمان اقامتگاه کیش است.

سایر درآمدهای بیمه‌ای

شامل کارمزدهای دریافتی بابت واگذاری حق بیمه اتکایی است که به طور میانگین ۱۱٪ از حق بیمه‌واگذاری را شامل می‌شود. در این گزارش برای برآورد سال ۱۴۰۴ همین نسبت اتخاذ شده است.

خسارت سهم بیمه‌گران اتکایی

در مقابل ذخیره حق بیمه اتکایی، بیمه‌گر اتکایی در پرداخت خسارت‌های وارده به شرکت بیمه شریک می‌شود. در این گزارش برای فصل آخر سال ۱۴۰۳ خسارت سهم بیمه‌گران اتکایی برابر با سال ۱۴۰۲ لحاظ شده است و برای پیش‌بینی سال ۱۴۰۴ از سال ۱۴۰۳ برابر با ۵۶٪ استفاده شده است.

سایر درآمدهای عملیاتی

سایر درآمدهای عملیاتی در سال‌های اخیر عمدتاً بابت سرمایه‌گذاری از محل سایر منابع و تسعیر دارایی‌های ارزی شرکت بوده است.

مهم‌ترین هزینه‌های شرکت

عنوان مصارف (میلیون ریال)	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	درصد تغییرات
حق بیمه و اگذاری اتکایی	۱۱۹,۸۲۴,۵۱۶	۷۸,۰۴۹,۷۰۳	۳۵%
خسارت و مزایای پرداختی (ناخالص)	۱۵۶,۰۳۳,۱۰۵	۹۲,۴۶۰,۷۰۲	۴۱%
تغییرات سایر ذخایر فنی	۲,۹۷۵,۹۸۶	۱,۲۱۰,۴۹۹	۵۹%
سایر هزینه‌های بیمه‌ای	۹,۲۹۶,۶۸۵	۳,۳۴۲,۸۰۶	۶۴%
هزینه‌های اداری عمومی	۴,۷۴۵,۵۷۲	۳,۴۶۷,۶۲۸	۲۷%
سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی	۷,۳۸۸	۱۳۲,۷۸۶	-۹۴%
مالیات بر درآمد	۲,۶۱۱,۷۱۷	۲,۰۸۰,۷۵۰	۲۰%

حق بیمه و اگذاری اتکایی

یکی از اصلی‌ترین هزینه‌های شناسایی شده شرکت بیمه دی بابت حق بیمه و اگذاری است، که عمده این و اگذاری بابت این است که به دلیل اهمیت و تاثیر قرارداد درمان بنیاد شهید و امور ایثارگران بر توانگری مالی شرکت، ۹۵% پوشش اتکایی اخذ نموده است. درصد حق بیمه اتکایی و اگذاری برای ۹ ماهه ۱۴۰۳ برابر با ۵۹% بوده است. در این گزارش برای فصل آخر سال ۱۴۰۳ درصد حق بیمه و اگذاری اتکایی برابر با سال ۱۴۰۲ لحاظ شده است و برای پیش‌بینی سال ۱۴۰۴ از سال ۱۴۰۳ استفاده شده است.

ضریب خسارت

در این گزارش برای فصل آخر سال ۱۴۰۳ درصد ضریب خسارت برابر با سال ۱۴۰۲ لحاظ شده است و برای پیش‌بینی سال ۱۴۰۴ برابر با ضریب خسارت سال ۱۴۰۳ برابر با ۷۶% در نظر گرفته شده است.

در گزارش پیش رو، هزینه‌های اداری و عمومی متناسب با افزایش سطح عمومی قیمت‌ها رشد داده شده‌اند.

سایر هزینه‌های بیمه‌ای

سایر هزینه‌های بیمه‌ای عمدتاً شامل هزینه‌های کارمزد پرداخت شده به نمایندگان و کارگزاران است. هزینه‌های بیمه‌ای به طور میانگین ۵% از درآمد حق بیمه بوده است که همین نسبت برای سال ۱۴۰۴ در نظر گرفته شده است.

مالیات بر درآمد

مالیات عملکرد با در نظر گرفتن معافیت‌های مالیاتی موضوع ۱۰۵ و ۱۴۳ قانون‌های مالیات‌های مستقیم محاسبه و شناسایی گردیده است.

پیش بینی صورت سود و زیان

مفروضات تحلیل	
فصل آخر ۱۴۰۳	۱۴۰۴
نرخ تورم	۱۵% ۴۰%
نرخ افزایش حقوق و دستمزد	۱۵% ۳۰%

صورت سود و زیان	۱۴۰۲	نه ماهه اول ۱۴۰۳	کارشناسی- فصل آخر ۱۴۰۳	کارشناسی- ۱۴۰۳	کارشناسی- ۱۴۰۴
درآمد حق بیمه	۱۵۲,۷۶۸,۴۱۱	۲۰۴,۸۱۶,۰۸۵	۸,۰۸۷,۶۵۷	۲۱۲,۹۰۳,۷۴۲	۳۸۲,۸۱۰,۰۰۸
هزینه حق بیمه اتکایی واگذاری	(۱۰۶,۱۷۲,۹۰۵)	(۱۱۹,۸۲۴,۵۱۵)	(۵,۶۲۰,۸۶۱)	(۱۲۵,۴۴۵,۳۷۶)	(۲۲۵,۵۵۶,۱۳۷)
درآمد حق بیمه سهم نگهداری	۴۶,۵۹۵,۵۰۶	۸۴,۹۹۱,۵۷۰	۲,۴۶۶,۷۹۶	۸۷,۴۵۸,۳۶۶	۱۵۷,۲۵۳,۸۷۲
درآمد سرمایه گذاری از محل ذخایر فنی	۲,۹۷۰,۵۴۶	۱,۸۹۰,۲۰۳	۸۱۸,۹۹۷	۲,۷۰۹,۲۰۰	۳,۳۳۵,۳۰۱
سایر درآمدهای بیمه‌ای	۱۲,۰۸۱,۸۶۰	۱۲,۰۰۲,۱۱۵	۶۳۹,۶۲۱	۱۲,۶۴۱,۷۳۶	۲۲,۷۳۰,۳۸۱
درآمدهای بیمه‌ای	۶۱,۶۴۷,۹۱۲	۹۸,۸۸۳,۸۸۸	۳,۹۲۵,۴۱۴	۱۰۲,۸۰۹,۳۰۲	۱۸۳,۲۱۹,۵۵۴
هزینه خسارت	(۱۳۲,۰۱۸,۹۷۰)	(۱۵۶,۰۳۳,۱۰۴)	(۶,۹۸۹,۱۶۹)	(۱۶۳,۰۲۲,۲۷۳)	(۲۹۳,۱۲۰,۹۹۸)
خسارت سهم بیمه گران اتکایی	۹۱,۸۷۰,۷۱۰	۸۷,۲۸۱,۶۴۲	۴,۸۶۳,۶۹۴	۹۲,۱۴۵,۳۳۶	۱۶۵,۶۸۱,۲۴۴
هزینه خسارت سهم نگهداری	(۴۰,۱۴۸,۲۶۰)	(۶۸,۷۵۱,۴۶۲)	(۲,۱۲۵,۴۷۵)	(۷۰,۸۷۶,۹۳۷)	(۱۲۷,۴۳۹,۷۵۴)
هزینه سهم مشارکت در منافع	(۶۱,۰۳۶)	۰	(۱۶,۸۲۸)	(۱۶,۸۲۸)	(۶۸,۵۳۱)
(افزایش) کاهش سایر ذخایر فنی	(۱,۳۹۱,۴۲۵)	(۲,۹۷۵,۹۸۶)	(۷۴,۰۰۴)	(۳,۰۴۹,۹۹۰)	(۴,۷۱۷,۶۱۶)
سایر هزینه های بیمه‌ای	(۵,۸۷۸,۸۰۶)	(۹,۲۹۶,۶۸۵)	(۳۱۱,۲۲۸)	(۹,۶۰۷,۹۱۳)	(۱۷,۲۷۵,۴۳۷)
هزینه های بیمه‌ای	(۷,۳۳۱,۲۶۷)	(۱۲,۲۷۲,۶۷۱)	(۴۰۲,۰۶۰)	(۱۲,۶۷۴,۷۳۱)	(۲۲,۰۶۱,۵۸۴)
سود (زیان) ناخالص فعالیت‌های بیمه‌ای	۱۴,۱۶۸,۳۸۵	۱۷,۸۵۹,۷۵۵	۱,۳۹۷,۸۸۰	۱۹,۲۵۷,۶۳۵	۳۳,۸۱۸,۲۱۶
هزینه های عمومی, اداری و تشکیلاتی	(۵,۶۲۷,۹۲۵)	(۴,۷۴۵,۵۷۲)	(۱,۵۸۱,۸۵۷)	(۶,۳۲۷,۴۲۹)	(۸,۰۷۴,۸۴۹)
سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	۹۰۹,۲۷۴	۱,۰۶۶,۹۸۶	۳۲۸,۴۲۴	۱,۳۹۵,۴۱۰	۱,۳۳۷,۴۸۳
سود (زیان) عملیاتی	۹,۴۴۹,۷۳۴	۱۴,۱۸۱,۱۶۹	۱۴۴,۴۴۷	۱۴,۳۲۵,۶۱۶	۲۷,۰۸۰,۸۵۰
هزینه‌های مالی	۰	۰	۰	۰	۰
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر بیمه‌ای	(۴۷,۷۱۳)	(۷,۳۸۸)	۵۱۶,۶۸۶	۵۰۹,۲۹۸	۴۴۶,۳۹۰
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۹,۴۰۲,۰۲۱	۱۴,۱۷۳,۷۸۱	۶۶۱,۱۳۳	۱۴,۸۳۴,۹۱۴	۲۷,۵۲۷,۲۴۰
مالیات	(۱,۳۹۶,۶۸۷)	(۲,۶۱۱,۷۱۷)	(۲۶,۶۰۳)	(۲,۶۳۸,۳۲۰)	(۵,۰۹۷,۳۷۴)
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم	۸,۰۰۵,۳۳۴	۱۱,۵۶۲,۰۶۴	۶۳۴,۵۳۱	۱۲,۱۹۶,۵۹۵	۲۲,۴۲۹,۸۶۶
سرمایه	۹,۵۰۰,۰۰۰	۹,۵۰۰,۰۰۰	۹,۵۰۰,۰۰۰	۹,۵۰۰,۰۰۰	۹,۵۰۰,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۸۴۳	۱,۲۱۷	۶۷	۱,۲۸۴	۲,۳۶۱

وضعیت شرکت بیمه دی از لحاظ حاشیه سود

کارشناسی-۱۴۰۳	کارشناسی-فصل آخر ۱۴۰۳	نه ماهه اول ۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	
۹%	۱۷%	۹%	۹%	۶%	۱۲%	حاشیه سود ناخالص فعالیت‌های بیمه‌ای
۷%	۲%	۷%	۶%	۳%	۱۰%	حاشیه سود عملیاتی
۶%	۸%	۶%	۵%	۴%	۸%	حاشیه سود خالص

پیش‌بینی‌های ارائه شده در این تحلیل صرفاً ایده و نظر تحلیلگران مجموعه بوده و نباید به تنهایی مبنای تصمیم و سرمایه‌گذاری قرار گیرد. اطلاعات و مفروضات این گزارش ممکن است در هر لحظه تغییر کرده و مسئولیتی از بابت به‌روزرسانی آنها متوجه شرکت سبدگردانی ویستا نخواهد بود.