

## تحلیلی بر گزارش پیش بینی سود هر سهم شرکت بیمه دی و وضعیت بیمه پارسیان

شرکت بیم دی در طی ۶ ماه گذشته فقط ۲۰ درصد EPS خود را پوشش داده است؛ این در حالی است که میزان پوشش درآمد حاصل از حق بیمه صادره ۱۸ درصد پوشش داده شده است از طرف دیگر میزان خسارت دریافتی از بیمه گذاران اتکایی تقریباً بصورت کامل دریافت شده است در حالی که میزان خسارت پرداختی به تنها ۳۴ درصد پوشش داده شده است با فرض اینکه میزان خسارات پرداختی امسال نسبت به سال قبل افزایش نیابد (باید توجه داشت که با افزایش ۱۸ درصدی حق بیمه قطعاً میزان خسارت افزایش پیدا خواهد کرد) بخش قابل توجهی از خسارات نیمه اول به نیمه دوم انتقال پیدا خواهد کرد.

از زمان انتشار این گزارش بیمه دی با صف فروش مواجه شد و امروز حدود ۵ درصد کاهش قیمت یافته است.

حق بیمه تولیدی بازار بیمه کشور در پنج ماه اول امسال بیش از ۲۵ درصد افزایش و به ۲۰ هزار و ۵۲۳ میلیارد و ۴۲۷ میلیون ریال رسید. براساس آمار، شرکت های بیمه فعال در ایران (به استثنای شرکت های بیمه اتکایی) در پنج ماه منتهی به پایان مرداد امسال بیش از ۱۱ میلیون و ۸۵ هزار بیمه نامه ۲۰ تریلیون و ۵۲۳ میلیارد و ۴۲۷ میلیون ریال حق بیمه صادر کرده اند که از لحاظ تعداد بیمه نامه صادره کمتر از یک درصد و از نظر حق بیمه تولید شده بیش از ۲۵ درصد افزایش یافته است. براساس آمارهای دریافتی از عملکرد شرکت های بیمه در پنج ماه اول امسال، تعداد موارد خسارت که شرکت های بیمه پرداخت کرده اند نزدیک به ۳۶ درصد و مبلغ کل خسارت پرداختی شرکت های بیمه در این پنج ماه بیش از ۲۵ درصد افزایش داشته است. این آمار نشان می دهد، ۱۹ شرکت بیمه فعال در بازارهای ایران در پنج ماه منتهی به پایان مرداد امسال برای جبران یک میلیون و ۲۷۵ هزار و ۲۸۳ مورد از خسارت های بیمه گذاران طبق شرایط بیمه نامه، در مجموع حدود ۱۱ تریلیون و ۳۳۴ میلیارد ریال پرداختند. آمار اعلام شده عملکرد بازار بیمه کشور حکایت از آن دارد که در پنج ماه منتهی به پایان مرداد امسال نزدیک به ۴۳ درصد از حق بیمه ها و حدود ۴۸ درصد

از خسارت‌ها مربوط به بیمه اجباری شخص ثالث بوده است و پس از آن بیمه درمان با حدود ۱۵ درصد سهم از حق بیمه‌ها و نزدیک به ۲۵ درصد سهم از خسارت‌ها قرار گرفته است. سومین سهم را بیمه بدنه اتومبیل با بیش از ۹ درصد از حق بیمه‌ها و نزدیک به ۱۱ درصد از خسارت‌ها به خود اختصاص داده است. بر اساس آمار عملکرد پنج ماهه شرکت‌های بیمه، از لحاظ حق بیمه تولیدی شرکت بیمه ایران بیش از ۴۵ درصد سهم بازار بوده و پس از آن شرکت‌های بیمه آسیا با بیش از ۱۲ درصد، دانا با بیش از ۹ درصد، پارسیان با بیش از ۶ درصد و البرز با بیش از ۵ درصد از سهم بازار قرار گرفته‌اند.

طبق گزارش ۵ ماه اول سال ۸۹ بیمه مرکزی، بیمه دی تنها ۰/۶۹ درصد حق بیمه تولیدی را به خود اختصاص داده است و ۰/۴۹ درصد تعداد بیمه نامه صادره مربوط به وی می باشد و درصد از حق بیمه های وی به خسارت منجر شده است

گزارش بیمه مرکزی همچنین نشان دهنده وضعیت خوب بیمه پارسیان در آستانه ورود به بورس می باشد، طبق این گزارش ۶/۲۵ درصد از سهم حق بیمه های تولیدی متعلق به این شرکت می باشد که در بین بیمه های خصوصی رتبه سوم را دارد و در تعداد موارد خسارت نیز تنها ۲/۹۴ درصد از حق بیمه های وی به خسارت منجر شده است که با توجه به حجم بیمه نامه های صادره از نسبت بسیار خوبی برخوردار است و نشاندهنده تحقق سودی بیش از پیش بینی ها در انتهای سال ۱۳۸۹ می باشد.