

منبعیت معادن تجارت
منشور اخلاق حرفه‌ای روزنامه‌نگاری در روزنامه‌نگاری www.smtnews.ir/about.html
صاحب امتیاز: موسسه فرهنگی و مطبوعاتی « سمنیت »
مدیرمسئول: عاطفه خسروی
سازمان آگهی‌ها: ۰۸۱۰۵۲۸۸ - ۰۹۱۹۱۲۵۱۴۰۶
ایمیل آگهی‌ها: ads.smtnews@gmail.com
تلفن: ۸۲۱۹۰ (داخلی--۱۰۸)
توزیع و سازمان شهرستان‌ها: ۸۸۱۰۵۲۸۸
تهران، خیابان قائم مقام فراهانی - کوچه آزادگان شماره ۲۶ - کدپستی ۱۵۸۶۷۲۳۸۱
روابط عمومی: pr@smtnews.ir
چاپخانه: صمیم
www.smtnews.ir telegram.me/smtnews tozi.smtnews@gmail.com info@smtnews.ir instagram.com/smtnews http://eitaa.com/smtnews https://ble.ir/smtnews
عضو انجمن مدیران روزنامه‌های غیردولتی
عضو انجمن مدیران رسانه
عضو تعاونی مطبوعات

صنعت بیمه در شمار صنایع مالی است و وضعیتی که سبیری می‌کند به‌طور قطع تأثیر مستقیمی بر نظام مالی کشورها ایفا می‌کند، اما این صنعت آن‌گونه که باید در نظام مالی ما جایگاه پیدا نکرده و ضریب نفوذ برخی از رشته‌های آن در جامعه به اصطلاح چنگی به دل نمی‌زند. با این حال آمارها از روند رو به بهبود این صنعت حکایت دارند؛ آمارهایی که رئیس کل بیمه مرکزی جمهوری اسلامی ایران در آخرین سخنرانی خود ارائه کرد.
--

آنچه در ادامه می‌خوانید، مشروح گزارش رئیس کل بیمه مرکزی جمهوری اسلامی ایران است.

رئیس کل بیمه مرکزی با اشاره به فشارهای مالی مختلف بر شرکت‌های بیمه گفت الزام استعلام از سامانه املاک و اسکان نیز به‌رغم نبود تصریح قانونی، فشار دیگری بر روند فروش بیمه‌نامه ایجاد کرده است.

به گزارش مهر، پرویز خوش‌کلام خسروشاهی، رئیس کل بیمه مرکزی جمهوری اسلامی ایران به‌مناسبت روز بیمه، ضمن تبریک این روز، آخرین وضعیت صنعت بیمه کشور را تشریح کرد.

رشد شتابان حق‌بیمه؛ پیش‌بینی عبور صنعت از مرز ۶۵۰ همت
وی اعلام کرد که در سال ۱۴۰۳ مجموع حق‌بیمه تولیدی صنعت بیمه ۴۴۰ همت بوده و این رقم در هفت‌ماه نخست امسال به ۳۹۴ همت رسیده است.

به گفته وی، پیش‌بینی می‌شود حق‌بیمه تولیدی تا پایان سال به حدود ۶۵۰ همت افزایش پیدا کند.

جهش هزینه‌های درمان؛ رشد خسارت‌ها فراتر از حق‌بیمه
خسروشاهی در ادامه اظهار کرد: مجموع خسارت پرداخت‌شده صنعت بیمه در سال ۱۴۰۳ حدود ۲۵۸ همت بوده و در هفت ماه نخست امسال این رقم به ۲۱۴ همت رسیده است.

رقمی که به‌گفته او رشد بیشتری نسبت به حق‌بیمه تولیدی داشته و دلیل اصلی آن افزایش قابل توجه هزینه‌ها در رشته بیمه درمان است.

افزایش ضریب نفوذ بیمه به ۲.۳ درصد
او حق‌بیمه سرانه در سال ۱۴۰۳ را پنج میلیون و دویست هزار تومان به‌ازای هر نفر اعلام کرد و درباره ضریب نفوذ بیمه گفت: ضریب نفوذ بیمه (نسبت حق‌بیمه به GDP) در سال ۱۴۰۳ به ۲.۳ درصد رسیده که نسبت به سال قبل ۰.۴ واحد افزایش نشان می‌دهد. ضریب نفوذ بیمه حقیقی نیز با حذف اثر تورم بر حق‌بیمه و GDP معادل ۲ درصد بوده که افزایش ۰.۲ واحدی را ثبت کرده است.

صعود سهم رشته‌های درمان، ثالث و زندگی به ۸۰ درصد
به گفته وی، عمده حق‌بیمه تولیدی صنعت بیمه در سه رشته درمان، ثالث و زندگی متمرکز است. این سه رشته در سال ۱۴۰۳ جمعاً ۷۵ درصد از سهم صنعت بیمه را به خود اختصاص داده بودند که این سهم در هفت‌ماه امسال به ۸۰ درصد رسیده است. همچنین سهم بخش غیردولتی از تولید حق‌بیمه در سال ۱۴۰۳ برابر با ۷۷ درصد بوده که در هفت ماه نخست امسال به ۸۱ درصد افزایش یافته است.

۳۰ درصد وسایل نقلیه کشور فاقد بیمه شخص‌ثالث
ریاست بیمه مرکزی با اشاره به وضعیت بیمه شخص‌ثالث گفت: در سال ۱۴۰۳ مجموعاً ۳۰ میلیون وسیله نقلیه تحت پوشش بیمه شخص‌ثالث قرار گرفته‌اند که شامل حدود ۹۵ درصد خودروهاست. با این حال نزدیک به ۱۲ میلیون موتورسیکلت فاقد بیمه‌نامه هستند. بر این اساس، با تجمیع خودرو و موتورسیکلت، حدود ۷۰ درصد وسایل نقلیه کشور دارای بیمه شخص‌ثالث بوده و ۳۰ درصد فاقد این پوشش هستند.

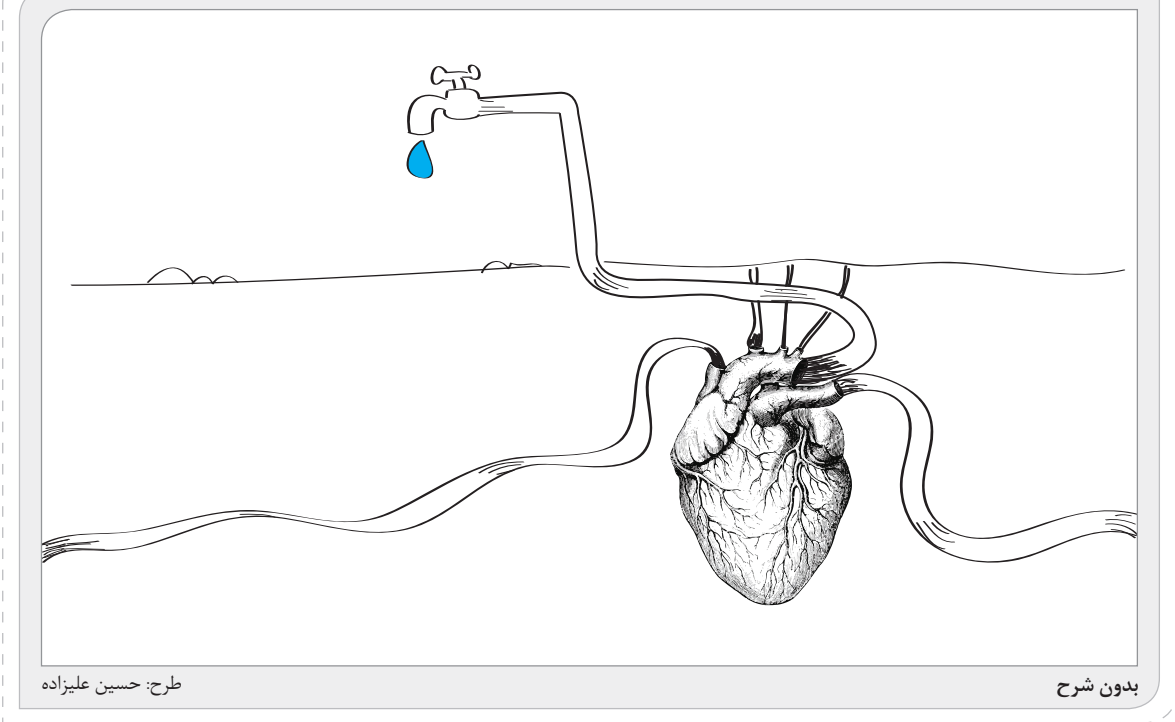
پوشش ۳۱ میلیونی درمان تکمیلی
وی تعداد افراد تحت پوشش بیمه‌های درمان تکمیلی را ۳۱ میلیون نفر اعلام کرد. همچنین گفت: در رشته بیمه زندگی ۳۷ میلیون بیمه‌شده وجود دارد.

او افزود که حق‌بیمه تولیدی رشته‌های ثالث، درمان و زندگی در سال ۱۴۰۳ به ترتیب ۱۱۵ همت، ۱۵۳ همت و ۶۴ همت بوده و این ارقام در هفت‌ماه امسال به ترتیب به ۸۷ هزار میلیارد تومان، ۱۷۱ هزار میلیارد تومان و ۵۸ هزار میلیارد تومان رسیده است.

۲.۸ میلیون خسارت خودرو
او درباره خسارت‌ها نیز گزارش داد: در سال ۱۴۰۳ تعداد ۲ میلیون و ۸۰۰ هزار مورد خسارت فقط در حوزه خودرو پرداخت شده که ارزش آن ۱۰۷ هزار میلیارد تومان بوده است. در حوزه درمان نیز ۱۰۳ هزار میلیارد تومان خسارت پرداخت شده است.

به گفته وی، در هفت ماه امسال نیز ۱.۶ میلیون پرونده خسارت خودرو و ۷۴ و ۹۰ هزار میلیارد تومان خسارت به ترتیب در حوزه خودرو و درمان پرداخت شده است.

کارتون روز



برآورد ۷۵۰ میلیارد تومان خسارت جنگ به خودروها
خسروشاهی در ادامه به دو موضوع مهم خسارت‌زا در هفت‌ماه امسال اشاره کرد. نخست، خسارات ناشی از «جنگ ۱۲ روزه» بود. وی با تأکید بر اینکه طبق قانون، جنگ جزو استثنائات بیمه است، گفت: با این حال صنعت بیمه مأمور شد ارزیابی خسارت خودروهای آسیب‌دیده در این حادثه را انجام دهد. به گفته او، ۵۲۴۴ خودرو به‌عنوان خسارت‌دیده اعلام شدند اما تنها ۴۷۶۰ خودرو قابل شناسایی و ارزیابی بودند و برآورد خسارت این خودروها حدود ۷۵۰ میلیارد تومان بوده است.

او افزود: بر اساس مصوبه اخیر سران قواء، مقرر شده این خسارت‌ها از محل بخشی از منابع موجود پرداخت شود. تاکنون ۳۳۵۱ مورد خسارت به مبلغ ۵۶ میلیارد تومان پرداخت شده است. **پرداخت ۶۴ درصد خسارت دارای بیمه بندر شهید رجایی**
ریاست بیمه مرکزی در بخش دیگری از سخنرانی خود در سى‌ودومين همایش بیمه و توسعه، به حادثه بندر شهید رجایی اشاره کرد و آن را یکی از مهم‌ترین رخدادهای خسارت‌بار امسال دانست.

وی اعلام کرد که بر اساس اعلام اولیه، مجموع خسارت این حادثه ۲۰۶.۹ میلیارد تومان بوده است. از این میزان، ۶.۸۱۴ میلیارد تومان دارای پوشش بیمه‌ای بوده و از محل بیمه قابل تأمین است. به گفته او، تاکنون ۴.۳۵۱ میلیارد تومان یا به‌طور کامل پرداخت شده یا حواله آن صادر و در حال پرداخت است. خسروشاهی تأکید کرد که در مجموع، ۶۴ درصد کل مبلغی که باید پرداخت شود تاکنون تسویه شده و بخش باقی‌مانده به دلیل نقص مدارک و استعلامات جاری، هنوز نهایی نشده است. **مطالبات بالا؛ مانع اصلی کارایی دارایی‌ها**
وی سپس به مجموعه‌ای از مسائل ساختاری صنعت بیمه پرداخت و مهم‌ترین چالش موجود را ساختار دارایی شرکت‌های بیمه عنوان کرد.

خسروشاهی گفت: حدود ۴۲ درصد دارایی شرکت‌های بیمه شامل سرمایه‌گذاری و موجودی نقد است، در حالی که در استانداردهای جهانی بیش از ۸۰ درصد دارایی شرکت‌های بیمه باید در قالب سرمایه‌گذاری و دارایی‌های نقدشونده باشد.

او افزود این اختلاف قابل توجه، ناشی از سهم بسیار بالای مطالبات در سبد دارایی شرکت‌های بیمه در ایران است.

خسروشاهی اظهارکرد که بخش عمده مطالبات شرکت‌های بیمه مربوط به دستگاه‌های حاکمیتی است؛ دستگاه‌هایی که بیمه‌نامه خریداری می‌کنند، بخشی از حق بیمه را ابتدا پرداخت می‌کنند اما ادامه تعهدات خود را انجام نمی‌دهند و در نهایت برای تمدید یا خرید بیمه‌نامه جدید به شرکت دیگری مراجعه می‌کنند. خسروشاهی تأکید کرد که در کمتر کشوری چنین سهم بالایی از مطالبات در دارایی شرکت‌های بیمه مشاهده می‌شود. **فشار بدهی دستگاه‌ها به صنعت بیمه**

او در تشریح پیامدهای این روند گفت: مهم‌ترین تبعات این رفتار، ایجاد اختلال جدی در توان پرداخت خسارت است. خسروشاهی نمونه‌هایی از این وضعیت ارائه کرد؛ از جمله دستگاهی که ۱۲ همت بیمه‌نامه خریداری کرده اما تنها نیمی از حق بیمه را پرداخت کرده و سپس برای بیمه‌نامه جدید به شرکت دیگری رفته است، وضعیتی که شرکت بیمه قبلی را با مشکل مالی روبه‌رو کرده است.

ریاست بیمه مرکزی همچنین به شرکتي اشاره کرد که سهامدار اصلی آن «سهام عدالت» است و سهام آن متعلق به اقشار ضعیف جامعه بوده است؛ با این حال خریداران بیمه‌نامه در برخی موارد تنها بخش کوچکی از حق بیمه را پرداخت کرده‌اند و ادامه پرداخت را انجام نداده‌اند و سپس به شرکت دیگری مراجعه کرده‌اند. ساختار دارایی شرکت‌های بیمه و ایجاد بحران نقدینگی در آنهاست. وی بیان کرد این‌ موضوع اکنون به چالش اصلی صنعت بیمه تبدیل شده است.

ریاست بیمه مرکزی همچنین به شرکتي اشاره کرد که سهامدار اصلی آن «سهام عدالت» است و سهام آن متعلق به اقشار ضعیف جامعه بوده است؛ با این حال خریداران بیمه‌نامه در برخی موارد تنها بخش کوچکی از حق بیمه را پرداخت کرده‌اند و ادامه پرداخت را انجام نداده‌اند و سپس به شرکت دیگری مراجعه کرده‌اند. ساختار دارایی شرکت‌های بیمه و ایجاد بحران نقدینگی در آنهاست. وی بیان کرد این‌ موضوع اکنون به چالش اصلی صنعت بیمه تبدیل شده است.

ریاست بیمه مرکزی همچنین به شرکتي اشاره کرد که سهامدار اصلی آن «سهام عدالت» است و سهام آن متعلق به اقشار ضعیف جامعه بوده است؛ با این حال خریداران بیمه‌نامه در برخی موارد تنها بخش کوچکی از حق بیمه را پرداخت کرده‌اند و ادامه پرداخت را انجام نداده‌اند و سپس به شرکت دیگری مراجعه کرده‌اند. ساختار دارایی شرکت‌های بیمه و ایجاد بحران نقدینگی در آنهاست. وی بیان کرد این‌ موضوع اکنون به چالش اصلی صنعت بیمه تبدیل شده است.

ریاست بیمه مرکزی همچنین به شرکتي اشاره کرد که سهامدار اصلی آن «سهام عدالت» است و سهام آن متعلق به اقشار ضعیف جامعه بوده است؛ با این حال خریداران بیمه‌نامه در برخی موارد تنها بخش کوچکی از حق بیمه را پرداخت کرده‌اند و ادامه پرداخت را انجام نداده‌اند و سپس به شرکت دیگری مراجعه کرده‌اند. ساختار دارایی شرکت‌های بیمه و ایجاد بحران نقدینگی در آنهاست. وی بیان کرد این‌ موضوع اکنون به چالش اصلی صنعت بیمه تبدیل شده است.

چشم‌انداز بازار میان نوسان و انتظار ثبات



فیروزه عسگری

فعال حوزه بازار سرمایه

بازار سرمایه در ماه‌های گذشته با ترکیبی از امید، تردید و نوسان همراه بوده است؛ وضعیتی که فعالان این بازار را با پرسش‌های جدی درباره مسیر آینده بورس مواجه کرده است.

افزایش مقطعی شاخص کل، رشد و افت‌های پی‌درپی جریان نقدینگی، و اثرگذاری تصمیمات اقتصادی دولت بر صنایع بزرگ، همگی نشان می‌دهد بازار سرمایه بیش از هر زمان در انتظار «ثبات سیاستی» است. بررسی روندهای اخیر حاکی از آن است که بورس تهران در نیم‌سال آینده می‌تواند یکی از ۳ مسیر اصلی را تجربه کند؛ رشد پر قدرت، نوسان رو به بالا یا اصلاح ملایم. هر یک از این سناریوها پیامدهای متفاوتی برای صنایع پیش‌ران و ساختار بازار خواهند داشت.

سناریوی نخست: رشد پر قدرت با موتور محرک صنایع بزرگ

در سناریوی خوش‌بینانه، پیوستگی سیاست‌های اقتصادی و ثبات در بازار ارز مهم‌ترین پیش‌شرط‌های بازگشت روند صعودی قدرتمند به بازار سرمایه است. طی ماه‌های گذشته، بخشی از نمادهای بزرگ بورسی؛ به‌ویژه در صنایع صادرات‌محور، گزارش‌های قابل‌قبولی ارائه کرده‌اند. اگر روند سودآوری این شرکت‌ها ادامه پیدا کند و دولت از مداخلات ناگهانی در قیمت‌گذاری یا محدودیت‌های معاملاتی پرهیز کند، شاخص کل توان حرکت در مسیری پرشتاب را خواهد داشت. در این سناریو، صنایع پتروشیمی، فلزات اساسی و پالایشی‌ها در موقعیت مناسبی برای هدایت بازار قرار می‌گیرند. ثبات نرخ ارز، کاهش ناطمینانی در بازارهای موازی و تشویق سرمایه‌گذاران حقیقی به بازگشت به بازار سهام، می‌تواند موتور محرک این روند باشد. همچنین گروه بانکی و خودرویی نیز با افزایش حجم معاملات قادرند نقش مکمل را ایفا کنند. با تحقق این شرایط، ثبت بازدهی قابل‌توجه در بازه شش‌ماهه دور از ذهن نخواهد بود.

سناریوی دوم: نوسان رو به بالا، واقع‌بینانه‌ترین مسیر بازار

سناریوی دوم، یعنی «روند نوسانی اما صعودی»، واقع‌بینانه‌ترین تصویری است که فعالان بازار از آینده بورس ترسیم می‌کنند. بازار سرمایه در سال‌های اخیر بارها نشان داده است که در غیاب سیاست‌های پیش‌بینی‌پذیر، در یک مسیر رفت‌وبرگشتی حرکت می‌کند. در این وضعیت، اگرچه شاخص کل ممکن است دوره‌های کوتاه‌مدت افت را تجربه کند، اما روند کلی بازار به سمت رشد ملایم خواهد بود. ویژگی اصلی این سناریو، تداوم نوسانات نرخ بهره و ارز، ورود و خروج دوره‌ای نقدینگی و واکنش سریع بازار به رخدادهای اقتصادی است. هم‌زمان، صنایع بزرگ و بنیادی؛ همچون فلزات اساسی، پتروشیمی‌ها و پالایشی‌ها به دلیل ساختار سودآوری و ارتباط نزدیک با متغیرهای کلان، می‌توانند نقش محور اصلی این روند را برعهده داشته باشند. در چنین شرایطی، انتظار می‌رود سرمایه‌گذاران رفتار محافظه‌کارانه‌تری در پیش بگیرند و سهم بیشتری از نقدینگی در نمادهای بزرگ و بنیادمحور متمرکز شود. این روند علاوه بر کاهش ریسک، موجب افزایش ثبات نسبی در جریان معاملات خواهد شد. برای صنایع خودرو و بانک نیز در صورتی که اصلاحات عملیاتی و مالی ادامه یابد، می‌توان انتظار افزایش توجه بازار را داشت.

سناریوی سوم: اصلاح ملایم در صورت بروز شوک‌های غیرمنتظره
هرچند احتمال وقوع رکود گسترده در بازار سرمایه پایین ارزیابی می‌شود، اما سناریوی بدبینانه همچنان قابل طرح است. این سناریو زمانی فعال می‌شود که بازار با مجموعه‌ای از ریسک‌های پیش‌بینی‌نشده مواجه شود؛ از جمله تغییر ناگهانی سیاست‌های ارزی، مداخلات دستوری در قیمت‌گذاری، افزایش تنش‌های سیاسی یا فشار بر صنایع کلیدی در حوزه تجارت خارجی. در چنین شرایطی، خروج بخشی از نقدینگی از بازار محتمل است و شاخص کل می‌تواند وارد یک دوره اصلاح ملایم شود. معمولاً بیشترین فشار در این دوره بر نمادهای کوچک و گروه‌های سفته‌بازانه وارد می‌شود، در حالی که صنایع بنیادی به دلیل پشتوانه سودآوری، افت کمتری تجربه خواهند کرد. با این حال، این سناریو کمترین احتمال را میان مسیرهای محتمل پیش‌روی بازار دارد؛ چرا که بسیاری از صنایع بورسی در وضعیت عملیاتی قابل‌قبولی قرار دارند و محرک‌های بنیادی آنها همچنان فعال است.

اهمیت ثبات سیاستی برای بازار سرمایه

تجربه سال‌های اخیر نشان می‌دهد که بازار سرمایه بیش از هر عامل دیگری از ناحیه «ناپایداری سیاستی» آسیب دیده است. تصمیمات بدون پیوست کارشناسی، تغییرات ناگهانی نرخ‌های کلیدی، و نامشخص بودن وضعیت مقرراتی، همگی موجب افزایش ریسک سیستماتیک بازار شده‌اند. در مقابل، هر زمان سیاست‌گذاری در مسیر پیش‌بینی‌پذیری و ثبات قرار گرفته، بورس توانسته روندی پایدارتر و منطقی‌تر را طی کند.

در نیم‌سال آینده، چنانچه سیاست‌های اقتصادی دولت در جهت حمایت از صنایع پیش‌ران، تقویت شفافیت شرکت‌ها و کاهش مداخلات دستوری باشد، می‌توان انتظار داشت بازار سرمایه نقشی فعال‌تر در تأمین مالی تولید و توسعه صنعتی کشور ایفا کند.

جمع‌بندی

چشم‌انداز بورس تهران در نیم‌سال پیش‌رو ترکیبی از فرصت و ریسک است. سناریوی نوسان رو به بالا با محوریت صنایع بنیادی؛ محتمل‌ترین مسیر بازار محسوب می‌شود. اما با ایجاد بسته‌های سیاستی مناسب، امکان تحقق سناریوی رشد پر قدرت نیز وجود دارد. در نهایت، موفقیت بازار سرمایه در این دوره بیش از هر چیز به ثبات، شفافیت و پیش‌بینی‌پذیری تصمیمات اقتصادی وابسته است؛ مولفه‌هایی که می‌توانند بازار را از نوسان‌های مقطعی به سمت مسیر پایدار هدایت کنند.