



سطوح توانگری مالی شرکت‌های بیمه در سال ۱۳۹۱

گردآوردگان:

- حامد سلطانی
- امیر بهرامی

- کارشناس ارشد اقتصاد، کارشناس اداره کتابخانه، اسناد علمی و نشریات پژوهشکده بیمه
- کارشناس ارشد مدیریت بازرگانی، کارشناس گروه پژوهشی عمومی بیمه پژوهشکده بیمه

مالی ۱۸ شرکت شامل بیمه‌های ایران، آسیا، دانا، البرز، اتکایی امین، اتکایی ایرانیان، ملت، پاسارگاد، حافظ، سامان، سینا، کارآفرین، ما، امید، ایران معین، آرمان، آسماری و میهن در سطح مطلوب یعنی «سطح یک» قرار دارد. «سطح یک» توانگری بدین معناست که شرکت‌های مذکور توانایی ایفای تعهدات خود در قبال بیمه‌گذاران و صاحبان حقوق آنها را دارند. لازم به ذکر است بیمه‌گذاران باید در انتخاب بیمه‌گر علاوه بر سطح توانگری،

بیمه مرکزی ج.ا.ا. در راستای وظایف حاکمیتی، قانون تأسیس، قوانین و اسناد بالادستی کشور و مأموریت‌های نظارتی، به منظور شفاف‌سازی وضعیت مالی و تعهدات شرکت‌های بیمه در قبال بیمه‌گذاران و صاحبان حقوق آنها، سطوح توانگری مالی شرکت‌های بیمه در سال ۱۳۹۱ را به این شرح اعلام نمود:

به گزارش اداره کل روابط عمومی بیمه مرکزی ج.ا.ا. از مجموع شرکت‌های بیمه فعال در صنعت بیمه، وضعیت توانگری

جدول ۱. رتبه‌بندی سطح توانگری شرکت‌های بیمه بر حسب نظام توانگری مالی

شرکت بیمه	نسبت توانگری مالی (درصد)	شرکت بیمه	نسبت توانگری مالی (درصد)
ایران	۱۱۹	نوین	۷۱
آسیا	۱۰۴	پاسارگاد	۱۱۳
دانا	۱۱۱	میهن	۱۱۸
البرز	۱۴۳	کوثر	۹۲
معلم	۴۰	آرمان *	۸۱۳
پارسیان	۹۲	ما *	۴۴۷
کارآفرین	۱۳۰	آسماری *	۹۳,۷۱۵
ملت	۲۴۱	حافظ	۱۹۳
سینا	۱۵۹	امید *	۴۹۲
رازی	۹۴	ایران معین *	۵۲۰
توسعه	۳۵	اتکایی امین *	۱,۵۰۹
سامان	۱۱۴	اتکایی ایرانیان *	۱,۲۸۸
دی	۴۲		

* علت اینکه نسبت توانگری شرکت‌های بیمه آسماری، بیمه اتکایی امین و اتکایی ایرانیان، آرمان، ایران معین، امید و ما در مقایسه با سایر شرکت‌های بیمه بالاتر است عمدتاً مربوط به تازه تأسیس بودن یا پرتفوی و حجم کم حق بیمه و در نتیجه پایین بودن ریسک صدور بیمه آنهاست.

سطح خدمات‌رسانی هر شرکت، مانند تعداد شعب، شبکه فروش و گستردگی خدمات در سطح کشور را نیز مورد توجه قرار دهند. وضعیت توانگری مالی ۴ شرکت شامل بیمه‌های پارسیان، رازی، کوثر و نوین در «سطح دو» قرار دارد. «سطح دو» توانگری بدین معناست که شرکت‌های مذکور توانایی ایفای تعهدات خود را دارند ولی باید جهت رسیدن به وضعیت مطلوب از نظر مقررات، وضعیت مالی خود را تقویت نمایند. لذا بیمه مرکزی ج.ا.ا از شرکت‌های مذکور درخواست ارائه برنامه ترمیم وضعیت مالی نموده است تا پس از بررسی و تأیید، جهت اجرا به شرکت‌های مشمول ابلاغ گردد.

همچنین وضعیت توانگری مالی ۳ شرکت شامل بیمه‌های توسعه، دی و معلم در «سطح چهار» قرار دارد. «سطح چهار» توانگری بدین معناست که این شرکت‌ها در ایفای تعهدات خود با مشکل روبه‌رو بوده و باید ظرف مهلت حداکثر یکسال نسبت به تقویت وضعیت مالی و افزایش سرمایه اقدام نمایند. همچنین باید اقدامات مشخصی (یک یا همه موارد) را با تأیید بیمه مرکزی اجرا نماید؛ به‌عنوان مثال عدم پرداخت سود و پاداش مجمع به هیئت مدیره، کاهش هزینه‌ها، اصلاح روش‌های محاسبه حق بیمه‌ها، محدود نمودن فعالیت عملیات صدور برخی شعب، تغییر اعضای هیئت مدیره و همچنین برنامه تقویت مالی خودتنظیم.

لازم به ذکر است شرکت‌هایی که سطح یک توانگری را احراز نکرده‌اند در صورتی که در مهلت مقرر، نسبت به تهیه و ارائه برنامه بهبود وضعیت توانگری مالی خود اقدام نکنند، از سوی بیمه مرکزی ج.ا.ا و شورای عالی بیمه با محدودیت‌های شدیدتری روبرو خواهند شد.



۳- ریسک بازار: ریسک‌هایی که مؤسسه بیمه به دلیل نوسان قیمت در بازار با آن مواجه است.

۴- ریسک اعتبار: ریسک‌هایی که مؤسسه بیمه به دلیل احتمال عدم انجام تعهدات مالی توسط طرف‌های معامله خود با آن مواجه است.

۵- ریسک نقدینگی: ریسک‌هایی که مؤسسه بیمه به دلیل عدم کفایت دارایی‌های جاری جهت ایفای تعهداتش با آن مواجه است.

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

۷- دارایی‌های جاری: شامل مجموع موجودی نقد، سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت، مطالبات از بیمه‌گذاران و نمایندگان، مطالبات از بیمه‌گران و بیمه‌گران اتکایی، سایر حساب‌ها و اسناد دریافتی (اسناد دارای حداکثر ۲ سال سررسید)، سهم بیمه‌گران اتکایی از ذخایر فنی است. همچنین سپرده بانکی

بنابر آیین‌نامه شماره ۶۹ شورای عالی بیمه، توانگری مالی مؤسسات بیمه، پنج سطح دارد که سطح یک بالاترین سطح توانگری مالی بیمه‌گر است. شورای عالی بیمه در اجرای بند ۵ ماده ۱۷ و با توجه به مواد ۴۰ و ۵۹ قانون تأسیس بیمه مرکزی ایران و بیمه‌گری و در اجرای ماده ۱۱۴ قانون برنامه پنج‌ساله پنجم توسعه جمهوری اسلامی ایران (۱۳۹۴-۱۳۹۰)، در جلسه مورخ ۱۳۹۰/۱۱/۲۶ آیین‌نامه نحوه محاسبه و نظارت بر توانگری مالی مؤسسات بیمه را در ۱۵ ماده و دو تبصره به این شرح تصویب کرد:

آیین‌نامه شماره ۶۹:

(آیین‌نامه نحوه محاسبه و نظارت بر توانگری مالی مؤسسات بیمه)

فصل اول: تعاریف

ماده ۱: در این آیین‌نامه، عبارات و اصطلاحات زیر در معانی مشروح، به کار رفته است:

۱- توانگری مالی: توانایی مالی مؤسسه بیمه برای پوشش ریسک‌های پذیرفته‌شده خود است.

۲- ریسک بیمه‌گری: ریسک‌هایی که مؤسسه بیمه به دلیل



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

۱۴- نسبت توانگری مالی^۳: نسبتی که مقدار توانگری مالی مؤسسه بیمه را اندازه می‌گیرد و از تقسیم مبلغ سرمایه موجود بر مبلغ سرمایه الزامی به دست می‌آید.

۱۵- برنامه ترمیم وضعیت مالی: برنامه مالی که مؤسسه بیمه در صورتی که نسبت توانگری مالی آن از سطحی که در این آیین‌نامه مشخص می‌شود پایین‌تر بیاید، ملزم می‌شود برای ترمیم وضعیت و ساختار مالی خود تهیه و به بیمه مرکزی ارائه نماید.

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

فصل دوم: نحوه محاسبه سرمایه موجود، سرمایه الزامی و نسبت توانگری مالی

ماده ۲- مؤسسات بیمه موظف‌اند مبلغ سرمایه موجود خود را از طریق جمع ارزش دارایی‌های قابل قبول به اضافه مازاد ارزش

و اوراق مشارکت ذیل سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت نیز جزء دارایی‌های جاری محسوب می‌شوند.

۸- بدهی‌های جاری: شامل مجموع بدهی به بیمه‌گذاران و نمایندگان، بدهی به بیمه‌گران و بیمه‌گران اتکایی، سایر حساب‌ها و اسناد پرداختنی و همچنین ذخیره خسارت معوق است.

۹- ارزش مطالبات از داخل کشور: شامل مجموع مطالبات از بیمه‌گذاران و نمایندگان، مطالبات از بیمه‌گران و بیمه‌گران اتکایی، سایر حساب‌ها و اسناد دریافتنی و مطالبات بلند مدت است.

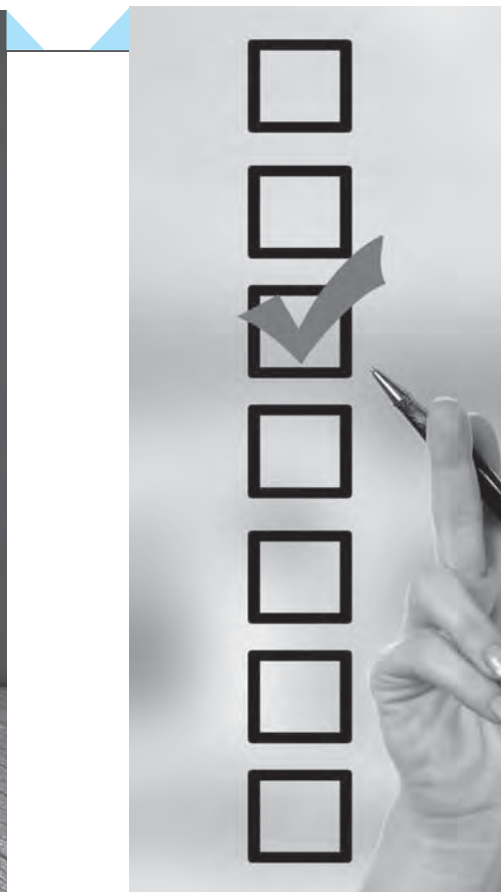
۱۰- سرمایه موجود: شامل دارایی‌های قابل قبول به اضافه مازاد ارزش روز نسبت به ارزش دفتری دارایی‌ها منهای بدهی‌های مؤسسه بیمه است.

۱۱- ریسک‌نما: متغیرهای مالی که ریسک‌های تعریف‌شده در بندهای ۲ تا ۵ ماده ۱ این آیین‌نامه را برای مؤسسه بیمه نمایندگی می‌کنند.

۱۲- ضریب ریسک^۱: نرخ ریسک را در ارتباط با هر یک از ریسک‌نماها تعیین می‌کند.

1. Exposure
2. Risk Factor

3. Solvency Margin Ratio (SMR)



را به صورت سالانه محاسبه و گزارش تفصیلی محاسبات آن را پس از حسابرسی صورت‌های مالی با تأیید در هیئت مدیره با امضای مدیر عامل مؤسسه بیمه به همراه اظهار نظر حسابرس مؤسسه حداکثر تا چهار ماه پس از پایان سال مالی به بیمه مرکزی جهت تأیید ارسال نمایند. بیمه مرکزی ظرف مدت ۲ ماه مراتب تأیید یا عدم تأیید خود را به مؤسسه ذی‌ربط اعلام می‌نماید. تبصره- مؤسسات بیمه موظف‌اند در صورت اعلام بیمه مرکزی نسبت توانگری مالی خود را برای دوره‌های زمانی کمتر از یکسال محاسبه و به بیمه مرکزی ارائه نمایند.

فصل سوم:

نظارت بر توانگری مالی مؤسسات بیمه

ماده ۷- سطوح نظارت بر توانگری مالی مؤسسات بیمه به شرح ۵ سطح زیر تعیین می‌شوند:

سطح ۱: مقدار نسبت توانگری مالی مؤسسه بیمه برابر با ۱۰۰ درصد و بیشتر می‌باشد.

سطح ۲: مقدار نسبت توانگری مالی مؤسسه بیمه برابر با یا بیش از ۷۰ درصد و کمتر از ۱۰۰ درصد می‌باشد.

سطح ۳: مقدار نسبت توانگری مالی مؤسسه بیمه برابر با یا

روز نسبت به ارزش دفتری دارایی‌های ثابت منهای بدهی‌های مؤسسه بیمه طبق جدول ۱ پیوست ۱ محاسبه کنند.

تبصره- ارزش روز دارایی‌های ثابت مؤسسه بیمه باید طبق نظر کارشناس رسمی دادگستری یا هر روش دیگری که مورد تأیید بیمه مرکزی ج.ا.ا باشد، تعیین و در محاسبات مربوط به مبلغ سرمایه موجود لحاظ گردد.

ماده ۳- مؤسسات بیمه موظف‌اند مبلغ سرمایه الزامی خود را طبق فرمول زیر و با استفاده از جداول ۲ تا ۵ پیوست ۲ محاسبه کنند:

$$RBC = \sqrt{R_1^2 + R_2^2 + R_3^2 + R_4^2}$$

ماده ۴- نسبت توانگری مالی (SMR) طبق فرمول زیر محاسبه می‌گردد:

$$\text{نسبت توانگری مالی} = \frac{\text{مبلغ سرمایه موجود}}{\text{مبلغ سرمایه الزامی (RBC)}} \times 100$$

ماده ۵- بیمه مرکزی ضرایب ریسک موضوع جداول پیوست ۲ تا ۱۵ این آیین‌نامه را هر ۲ سال یکبار اصلاح و ضرایب جدید را به مؤسسات بیمه ابلاغ می‌نماید.

ماده ۶- مؤسسات بیمه موظف‌اند نسبت توانگری مالی خود

بیش از ۵۰ درصد و کمتر از ۷۰ درصد می‌باشد.

سطح ۴: مقدار نسبت توانگری مالی مؤسسه بیمه برابر با یا بیش از ۱۰ درصد و کمتر از ۵۰ درصد می‌باشد.

سطح ۵: مقدار نسبت توانگری مالی مؤسسه بیمه کمتر از ۱۰ درصد می‌باشد.

ماده ۸- چنانچه نسبت توانگری مالی مؤسسه بیمه حسب نظر بیمه مرکزی در سطح ۲ باشد، مؤسسه موظف است برنامه ترمیم وضعیت مالی خود را برای ۳ سال مالی آتی (به تفکیک سالانه) تهیه و جهت رسیدگی به بیمه مرکزی ارائه دهد. در این برنامه مؤسسه بیمه باید نشان دهد که چگونه نسبت توانگری مالی خود را ظرف ۳ سال حداقل تا سطح ۱ ارتقاء خواهد داد. برنامه ترمیم وضعیت مالی مؤسسه بیمه حداقل شامل مواردی به شرح ذیل خواهد بود:

۱- صورت برآورد تفصیلی درآمدها و هزینه‌ها،

۲- ترازنامه و سود و زیان پیش‌بینی شده،

۳- نحوه تأمین منابع مالی قابل دسترس جهت پرداخت معوقات و بدهی‌ها با اولویت بیمه‌گذاران،

۴- زمان‌بندی و اولویت‌بندی پرداخت معوقات و بدهی‌ها به تفکیک بدهی به بیمه‌گذاران و سایر بستانکاران با رعایت قوانین و مقررات مربوط،

۵- روش و نحوه محاسبه ذخایر فنی،

۶- سیاست‌های کلی مؤسسه بیمه در مورد بیمه اتکایی،

۷- سیاست پرداخت سود به سهام‌داران با رعایت قوانین و مقررات مربوط،

۸- نحوه کاهش ریسک (به‌ویژه ریسک‌های بیمه‌گری، اعتبار، نقدینگی و بازار)،

۹- برنامه‌ها و اقدامات جهت تقویت ساختار مالی و نقدینگی.

ماده ۹- چنانچه نسبت توانگری مالی مؤسسه بیمه حسب نظر بیمه مرکزی در سطح ۳ باشد، مؤسسه موظف است علاوه بر برنامه ترمیم وضعیت مالی، برنامه افزایش سرمایه خود را برای ۲ سال مالی آتی (به تفکیک سالانه) تهیه و جهت رسیدگی به

بیمه مرکزی ارائه دهد. در این برنامه‌ها مؤسسه بیمه باید نشان دهد که چگونه نسبت توانگری مالی خود را ظرف ۲ سال حداقل تا سطح ۲ ارتقاء خواهد داد. برنامه افزایش سرمایه مؤسسه بیمه حداقل شامل مواردی به شرح ذیل خواهد بود:

۱- صورت گردش وجوه و صورت حساب جامع سرمایه،

۲- روش‌ها و منابع تأمین سرمایه و هزینه و ریسک هر یک،

۳- مبالغ و مدت زمان تأمین سرمایه،

۴- نحوه و موارد مصرف سرمایه،

۵- سیاست پرداخت پاداش به هیئت مدیره و مدیران.

ماده ۱۰- چنانچه نسبت توانگری مالی مؤسسه بیمه حسب نظر بیمه مرکزی در سطح ۴ باشد، مؤسسه موظف است برنامه ترمیم وضعیت مالی و برنامه افزایش سرمایه خود را برای ۳ سال مالی آتی تهیه و جهت رسیدگی به بیمه مرکزی ارائه دهد. در این برنامه‌ها مؤسسه بیمه باید نشان دهد که چگونه نسبت توانگری مالی خود را ظرف ۱ سال حداقل تا سطح ۳ ارتقاء خواهد داد.

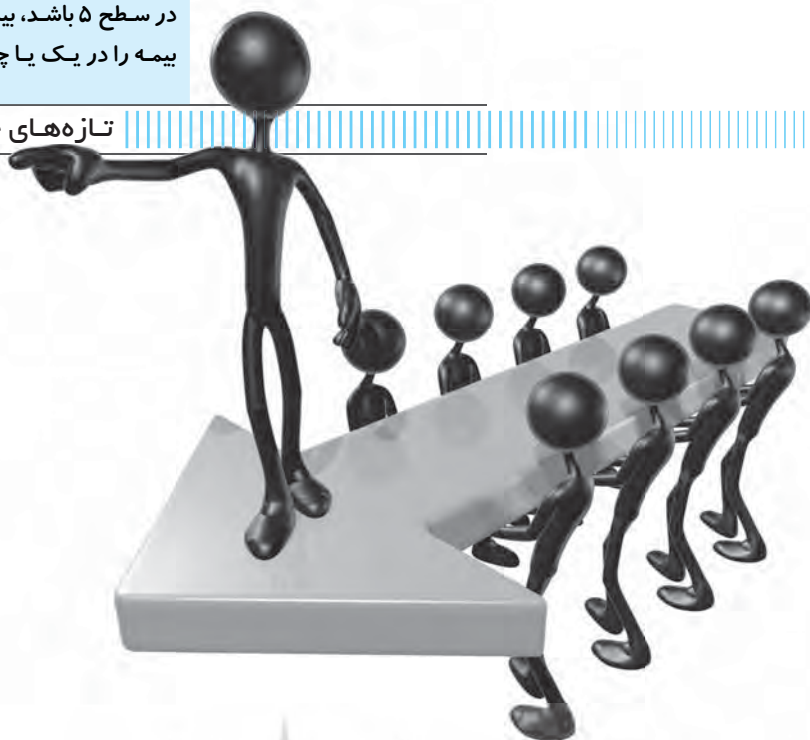
ماده ۱۱- بیمه مرکزی پس از دریافت برنامه ترمیم وضعیت مالی و برنامه افزایش سرمایه (موضوع مواد ۸، ۹، و ۱۰ این آیین‌نامه)، ظرف مدت ۲ ماه آنها را رسیدگی و نتیجه را به مؤسسات بیمه برای اجرا اعلام می‌نماید. مؤسسه بیمه موظف است گزارش عملکرد برنامه‌های مذکور را هر ۳ ماه یکبار به بیمه مرکزی ارائه نماید.

ماده ۱۲- مؤسسه بیمه‌ای که نسبت توانگری مالی آن طبق اعلام بیمه مرکزی در یکی از سطوح ۳ و ۴ باشد علاوه بر اقدامات مذکور در مواد ۸ تا ۱۱ این آیین‌نامه بر حسب مورد، موظف است به نحوی که بیمه مرکزی تعیین می‌کند یک یا تعدادی از اقدامات زیر را فوراً به مرحله اجرا درآورد:

۱- از پرداخت پاداش به هیئت مدیره و مدیران مؤسسه بیمه خودداری نماید،

۲- از توزیع بیش از ۱۰ درصد سود (سود قابل توزیع به سهام‌داران) خودداری نماید،

۳- هزینه‌های اداری و عمومی خود را کاهش دهد،



- ۴- از سرمایه‌گذاری در گزینه‌های معینی خودداری نموده یا بر مقدار آنها محدودیت اعمال نماید،
- ۵- روش محاسبه نرخ حق بیمه قراردادهای بیمه‌ای که در آینده منعقد می‌شوند را اصلاح نماید،
- ۶- عملیات صدور بیمه در بخشی از شعب را کاهش دهد،
- ۷- فعالیت‌های برخی از شعب خود را محدود نماید،
- ۸- عملیات صدور بیمه در شرکت‌های تابعه را کاهش دهد،
- ۹- سهام یا دارایی شرکت‌های تابعه را به فروش برساند،
- ۱۰- از توسعه فعالیت‌های بیمه‌ای در رشته‌های جدید خودداری نماید،
- ۱۱- اعضای هیئت مدیره و مدیران خود را تغییر دهد.
- ۱۳- چنانچه نسبت توانگری مالی مؤسسه بیمه طبق اعلام بیمه مرکزی در سطح ۵ باشد، بیمه مرکزی مجاز است پروانه فعالیت مؤسسه بیمه را در یک یا چند رشته بیمه‌ای تعلیق یا ابطال نماید.
- ۱۴- در صورت ارائه ناقص داده‌ها و اطلاعات نسبت توانگری مالی، عدم رعایت مهلت‌های مقرر در این آیین‌نامه، خودداری از محاسبه و ارسال گزارش تفصیلی نسبت توانگری مالی، انجام محاسبات بر مبنای اطلاعات غیرواقعی و غیرمعتبر و عدم اجرای برنامه‌های ترمیم وضعیت مالی و افزایش سرمایه توسط هر یک از مؤسسات بیمه، بیمه مرکزی به ترتیب، هر یک از اقدامات زیر را انجام می‌دهد:
- ۱- تذکر به مدیر عامل یا هیئت مدیره مؤسسه بیمه،
 - ۲- اخطار کتبی به مدیر عامل یا هیئت مدیره مؤسسه بیمه،
 - ۳- اعلام سلب صلاحیت مدیر عامل یا هیئت مدیره مؤسسه بیمه،
 - ۴- تعلیق پروانه فعالیت مؤسسه بیمه در یک یا چند رشته بیمه توسط بیمه مرکزی از سه ماه تا یکسال،
 - ۵- ارائه پیشنهاد لغو پروانه فعالیت مؤسسه بیمه در یک یا چند رشته بیمه با تأیید شورای عالی بیمه و تصویب مجمع عمومی بیمه مرکزی.
- ماده ۱۵- بیمه مرکزی موظف است گزارش عملکرد سالانه این آیین‌نامه توسط هر یک از مؤسسات بیمه را تهیه و حداکثر تا پایان مهر ماه هر سال به شورای عالی بیمه ارائه نماید.

فصل چهارم:

ضمانت اجرا

ماده ۱۴- در صورت ارائه ناقص داده‌ها و اطلاعات نسبت توانگری مالی، عدم رعایت مهلت‌های مقرر در این آیین‌نامه، خودداری از محاسبه و ارسال گزارش تفصیلی نسبت توانگری

پیوست ۱

جدول ۱. نحوه محاسبه مبلغ سرمایه موجود

موجودی نقد	الف) دارایی‌ها
سرمایه گذاری‌های کوتاه‌مدت	
مطالبات از بیمه گذاران و نمایندگان	
مطالبات از بیمه گران و بیمه گران اتکایی	
سایر حساب‌ها و اسناد دریافتی	
سهم بیمه گران اتکایی از ذخایر فنی	
مطالبات بلندمدت	
سرمایه گذاری‌های بلندمدت	
دارایی‌های ثابت مشهود	
سایر دارایی‌ها (غیر از ملزومات و دارایی‌های نامشهود)	
جمع	

بدهی به بیمه گذاران و نمایندگان	ب) بدهی‌ها
بدهی به بیمه گران و بیمه گران اتکایی	
سایر حساب‌ها و اسناد پرداختی	
ذخیره مالیات بر درآمد	
سود سهام	
ذخیره حق بیمه	
ذخیره خسارت معوق	
ذخیره ریسک‌های منقضی نشده	
سایر ذخایر فنی	
حق بیمه سال‌های آتی	
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	
سایر بدهی‌ها	
جمع	
مازاد ارزش روز دارایی‌های ثابت	ج) مازاد ارزش روز نسبت به ارزش دفتری دارایی‌های ثابت
سرمایه موجود	د) الف منهای ب به اضافه ج

جدول ۲. نحوه محاسبه کل ریسک بیمه‌گری (R₁)

نوع ریسک	رشته بیمه	(۱) ریسک نما	(۲) ضریب ریسک (%)	(۳) حاصل (۲)×(۱) هر کدام که بزرگ‌تر است	(۴) مجذور (۳)	
بیمه‌گری (R ₁)	۱. آتش سوزی	حق بیمه عاید شده سهم نگهداری	۱۷/۲			
		خسارت واقع شده سهم نگهداری	۲۴/۵			
	۲. بازرری	حق بیمه عاید شده سهم نگهداری	۱۲/۳			
		خسارت واقع شده سهم نگهداری	۱۷/۵			
	۳. حوادث	حق بیمه عاید شده سهم نگهداری	۶۷/۸			
		خسارت واقع شده سهم نگهداری	۹۶/۹			
	اتومبیل	۴. حوادث سرنشین	حق بیمه عاید شده سهم نگهداری	۲۵/۰		
			خسارت واقع شده سهم نگهداری	۳۵/۸		
		۵-بدنه	حق بیمه عاید شده سهم نگهداری	۳۰/۹		
			خسارت واقع شده سهم نگهداری	۴۴/۲		
		۶-ثالث	حق بیمه عاید شده سهم نگهداری	۱۱۲/۷		
			خسارت واقع شده سهم نگهداری	۱۶۱		
	۷. زندگی	حق بیمه عاید شده سهم نگهداری	۱۱۶/۳			
		خسارت واقع شده سهم نگهداری	۱۶۶/۳			
	۸. درمان	حق بیمه عاید شده سهم نگهداری	۸۱/۵			
		خسارت واقع شده سهم نگهداری	۱۱۶/۵			
	۹. بدنه کشتی	حق بیمه عاید شده سهم نگهداری	۲۱۸/۱			
		خسارت واقع شده سهم نگهداری	۳۱۱/۶			
	۱۰. هواپیما	حق بیمه عاید شده سهم نگهداری	۱۰۱/۷			
		خسارت واقع شده سهم نگهداری	۱۴۵/۳			
۱۱. مهندسی	حق بیمه عاید شده سهم نگهداری	۱۰۸/۸				
	خسارت واقع شده سهم نگهداری	۱۵۵/۴				
۱۲. پول	حق بیمه عاید شده سهم نگهداری	۲۹۲/۳				
	خسارت واقع شده سهم نگهداری	۴۱۷/۶				
۱۳. سایر	حق بیمه عاید شده سهم نگهداری	۶۸/۳				
	خسارت واقع شده سهم نگهداری	۹۷/۷				
حوادث طبیعی فاجعه‌آمیز	۱۴. آتش سوزی	حق بیمه عاید شده سهم نگهداری	۵۸			
		خسارت واقع شده سهم نگهداری	۸۴/۱			
	۱۵. مهندسی	حق بیمه عاید شده سهم نگهداری	۵/۱			
		خسارت واقع شده سهم نگهداری	۷/۴			
	۱۶. ثالث	حق بیمه عاید شده سهم نگهداری	۱۶			
		خسارت واقع شده سهم نگهداری	۲۳/۲			
	۱۷. زندگی	حق بیمه عاید شده سهم نگهداری	۱۳			
خسارت واقع شده سهم نگهداری		۱۸/۸				
Σ	جمع ریسک رشته‌ها					
√Σ	کل ریسک بیمه‌گری R ₁ = جذر جمع ریسک رشته‌ها					

جدول ۳. نحوه محاسبه کل ریسک بازار

(۴) مجدور (۳)	(۳) حاصل (۲)* (۱)	(۲) ضریب ریسک (%)	(۱) ریسک‌نما	نوع دارایی	نوع ریسک
		۲۸/۳	ارزش پرتفوی سهام	سهام	ریسک بازار
		۲/۶	ارزش کل املاک و مستغلات	املاک و مستغلات	R_2
Σ	جمع ریسک انواع دارایی‌ها				
$\sqrt{\Sigma}$	کل ریسک بازار $R_2 =$ جذر جمع ریسک انواع دارایی‌ها				

جدول ۴. نحوه محاسبه کل ریسک اعتبار R_3

(۴) مجدور (۳)	(۳) حاصل (۲)* (۱)	(۲) ضریب ریسک (%)	(۱) ریسک‌نما	نوع مطالبات	نوع ریسک
		۰/۱	حقوق بیمه اتکایی اختیاری	مطالبات از خارج کشور	ریسک اعتبار R_3
		۰/۵	ارزش مطالبات از داخل تا مبلغ ۵۰ درصد حقوق بیمه	مطالبات از داخل کشور	
		۰/۷	ارزش مطالبات از داخل مازاد بر ۵۰ درصد تا ۱۰۰ درصد مبلغ حق بیمه		
		۰/۹	ارزش مطالبات از داخل بیش از ۱۰۰ درصد حقوق بیمه		
Σ	جمع ریسک انواع اعتبار				
$\sqrt{\Sigma}$	کل ریسک اعتبار $R_3 =$ جذر جمع ریسک انواع اعتبار				

جدول ۵. نحوه محاسبه کل ریسک نقدینگی R_4

(۳) حاصل (۲)* (۱)	(۲) ضریب ریسک (%)	(۱) ریسک‌نما	نوع ریسک
	۳۶/۱	دارایی‌های جاری - بدهی‌های جاری	کل ریسک نقدینگی R_4