

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

صندوق حمایت و بازنشستگی

**آینده ساز**



**گزارش فعالیت هیات مدیره**

مربوط به عملکرد سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

## فهرست مطالب

صفحه	عنوان
۴.....	پیشگفتار.....
۵.....	هیات مدیره صندوق حمایت و بازنگشتگی آینده ساز.....
۶.....	مأموریت و چشم انداز در سال ۱۴۰۲.....
۸.....	اهداف استراتژیک ۱۴۰۲.....
۱۳.....	برنامه عملیاتی (پروژه های بهبود) ۱۴۰۲.....
۱۶.....	عملکرد (پیشرفت پروژه های عملیاتی) سال ۱۴۰۲.....
	<b>بخش اول:</b>
۱۹.....	آخرین وضعیت مستمری بگیران در پایان سال ۱۴۰۲.....
	<b>بخش دوم:</b>
۲۵.....	اقدامات کلی و آمار و اطلاعات مربوط به اعضاء.....
	<b>بخش سوم:</b>
۳۱.....	حوزه اقتصادی و سرمایه گذاری در سال ۱۴۰۲.....
	<b>بخش چهارم:</b>
۴۴.....	تخصیص مازاد عملیاتی صندوق.....
	<b>بخش پنجم:</b>
۴۵.....	ارزیابی اکچوئری تعهدات بلند مدت صندوق و خط مشی تامین مالی کسری اکچوئری .....
	<b>گزارش های مالی:</b>
۵۰.....	گزارش های مالی مربوط به عملکرد منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ .....

# به نام خالق یکتا

## پیشگفتار

یافته ها و نتایج حاصل از پژوهش های علمی در زمینه منابع انسانی، مویذ آن است که نقش نیروی کار تنها به عاملیت نیروی انسانی در پیش برد اهداف سازمانی ختم نمی شود، بلکه دامنه موضوعات مرتبط به این حوزه، مدیریت جوامع را نیز متأثر ساخته و نقش جدی در سیاست های کلان اجتماعی و اقتصادی ایفا می نماید. از این رو تامین آرامش روانی و ایجاد زیر بناهای توسعه پذیر در زمینه نیروی کار به یکی از دغدغه های اصلی روز کشورها تبدیل شده است. در این بین صندوق های بازنشستگی به عنوان اصلی ترین ابزار تامین نیازهای حال و آتی نیروی کار، نقش بسزایی دارند. مطمئنا به انجام رساندن این مسئولیت سنگین مستلزم کارکرد صحیح و مستمر یک نظام منسجم و پیچیده تصمیم گیری، برقراری انضباط مالی و حفظ تعادل بین دو کفه رضایت فردی و منافع جمعی است. آن چه مسلم است شرایط حساس اقتصادی کشور و وضعیت عمومی صندوق ها به گونه ای است که فرصت اشتباهات، ولو کوچک، در تصمیم گیری ها را از صندوق سلب کرده و می بایست با پذیرش سختی های فراوان، تصمیماتی در جهت تقویت و تثبیت صندوق ها را مبنای عمل قرارداد. امید است با تلاش همکاران مجموعه صندوق حمایت و بازنشستگی آینده ساز و شرکت های تابعه و همدلی اعضا بتوانیم این دشواری ها را طی نموده و صندوق را به سوی آینده ای روشن سوق دهیم. ما براین باوریم که صندوق با دارا بودن نیروی انسانی توانمند به عنوان یک صندوق بیمه اجتماعی متعهد و دلسوز عهده دار ارائه بهترین خدمات بازنشستگی، درمانی، رفاهی و اجتماعی به اعضای خود در سطح کشور بوده و با حفظ منافع و کرامت اعضای خود در اتقای سطح سلامت، رفاه و امنیت خاطر جامعه گام خواهد برداشت.

### هیات مدیره صندوق حمایت و بازنشستگی آینده ساز

رئیس هیات مدیره  
نایب رئیس هیات مدیره

عضو هیات مدیره

عضو هیات مدیره

عضو هیات مدیره

مدیرعامل



۱- سرکار خانم تهمینه دانیالی

۲- جناب آقای سیاوش پیرعلیلو

۳- جناب آقای مهدی زندیه وکیلی

۴- جناب آقای مصطفی رجبی باقرآباد

۵- جناب آقای اردشیر امینی

۶- جناب آقای مجید نوعی

Handwritten signature and stamp at the bottom right of the page.

# ماموریت صندوق حمایت و بازسازی آینده ساز

تامین آتیه مطلوب اعضاء و خانواده ایشان

## فصل اول: تعریف مأموریت، چشم انداز، ارزشها، اهداف راهبردی، راهبردها و پروژه های عملیاتی

### مأموریت و بیانیه مأموریت:

مأموریت سازمانها، فلسفه وجودی آنها میباشد و در آن به سوالاتی نظیر کالاها و خدمات سازمان، مشتریان سازمان، بازار و قلمرو فعالیت سازمان و تعیین مهمترین قابلیت های رقابتی پاسخ داده میشود. با توجه به مطالعات انجام شده، مأموریت صندوق بشرح زیر میباشد:

صندوق حمایت و بازنشستگی آیندهساز با دارا بودن نیروی انسانی توانمند و برخورداری از سیستم های یکپارچه و دیجیتال به عنوان یک صندوق بیمه اجتماعی متعهد و دلسوز عهده دار ارائه بهترین خدمات بازنشستگی، درمانی، رفاهی و اجتماعی به اعضای خود در سطح کشور می باشد. توان نوآوری، خدمات درمانی متمایز، پورتفوی سرمایه گذاری قابل اعتماد و مزایای جانبی خلاقانه، صندوق را قادر ساخته است تا در افزایش نرخ بازده سرمایه گذاری گامهای بلند و تاثیر گذاری بردارد.

### چشم انداز و بیانیه چشم انداز:

چشم انداز استراتژیک بیانگر آمال و آرزوهای مدیریت سازمان برای آینده است. چشم انداز یعنی آنچه که می خواهیم باشیم.

صندوق حمایت و بازنشستگی آینده ساز ایستاده بر بلندای قله های اعتماد و اطمینان با بهترین سطح زندگی اعضا.

### ارزش ها و بیانیه ارزش ها:

ارزشهای سازمانی، اصول اعتقادی پویا و اساسی یک سازمان می باشد و به عنوان اصول راهنمای جاویدان دارای اهمیت ذاتی بوده و با تغییرات محیطی، خود را تغییر نمی دهد، بلکه در صورت لزوم محیط خود را تغییر می دهد.

ما عمیقاً بر این باوریم:

۱. آنچه ما را از دیگران متمایز می سازد، تلاش مستمر و مسئولیت پذیری همکاران در جهت حفظ منافع اعضا و صندوق می باشد.
۲. برای ایجاد رابطه ای صادقانه و مستمر با اعضای صندوق داشتن رفتار مسئولانه و پاسخگویی متعهدانه ضروری ترین اصل به شمار می رود.
۳. با انتخاب کارکنان اخلاق مدار و شایسته، در جهت حفظ و تکریم شان والای اعضا، از هیچ کوششی دریغ نمی کنیم.
۴. با ایجاد امنیت خاطر و سرور، دورانی طلایی در بازنشستگی برای اعضای خود خواهیم ساخت.
۵. حضور مدیران توانمند و کارکنان خلاق صندوق را در طراحی خدمات نوین پیشرو ساخته است.
۶. شفافیت و ارائه اطلاعات به موقع، رمز ایجاد اعتماد و امانت داری است.

**اهداف استراتژیک:** اهداف زیر بعنوان اهداف استراتژیک صندوق تعریف شده است که صندوق در صدد است از

طریق تعریف و اجرای راهبردها، این اهداف تحقق پیدا کند.

اهداف استراتژیک
پایداری صندوق (نسبت تعهدات صندوق به داراییهای صندوق مبتنی بر مطالعات اکچوئری)
سهم سود سرمایه گذاری ها (کاهش وابستگی به کسور اعضا) در پرداخت تعهدات قانونی
افزایش نرخ سودآوری (نسبت سود به داراییهای ثابت به ارزش روز)
افزایش نسبت پشتیبانی صندوق
افزایش تعداد و تنوع خدمات بازنشستگی، رفاهی، اجتماعی و سرمایه گذاری
افزایش تعداد خدمات ارائه شده صندوق بر بستر دیجیتال
ارتقای رضایت اعضا از رفتار کارکنان و حمایتهای صندوق
افزایش متوسط مجموع مستمری و هزینه های رفاهی



**استراتژی های صندوق حمایت و بازنشستگی آینده ساز:** برای تحقق اهداف یاد شده، راهبردها در سه حوزه هدایتی، پورتفوی و سرپرستی تدوین شده است که در ادامه به آنها اشاره شده است.

✓ **استراتژی های هدایتی صندوق حمایت و بازنشستگی آینده ساز:** در این بخش نتایج دو مرحله تطبیق و تصمیم گیری در خصوص استراتژی های هدایتی صندوق ارائه می شود. وقتی از استراتژی های هدایتی سخن به میان می آید، منظور جهت گیری هایی است که در سطح ستاد و برای هدایت کل مجموعه به ویژه فعالیت اصلی یعنی خدمات اجتماعی و بازنشستگی اتخاذ می شود. استراتژی های هدایتی با استفاده از فرصتها، تهدیدها، قوتها و ضعف های شناسایی شده حاصل می شود. با کمک این دسته از استراتژی ها می توان پروژه های عملیاتی ستاد صندوق را مشخص نمود که بیشتر متمرکز بر فعالیت های اصلی صندوق یعنی خدمات بازنشستگی است و خلاصه استراتژی های هدایتی بشرح جدول صفحه بعدست:

### استراتژی های هدایتی

اولویت	استراتژی
۱	اصلاح پورتفوی سرمایه گذاری موجود برای تامین منابع مورد نیاز جهت ورود به کسب و کارهای جذاب و زود بازده
۲	توسعه سرمایه گذاری صندوق و کاهش نقش بنگاه داری با ایجاد هلدینگ مالی صندوق، عرضه سهام هلدینگ و شرکت های تابعه آن در بازار سرمایه، استفاده از بازار سرمایه در جهت تامین منابع مالی از محل سرمایه گذاری مردم
۳	توسعه برندینگ صندوق در جامعه با معرفی ویژگی های متمایز نظیر تامین معیشت بازنشسته ها هم تراز با شاغلین، ارائه خدمات درمانی مناسب و بدون دغدغه و مزایای دوران بازنشستگی
۴	تقویت بازاریابی صندوق با ایجاد ساختار و توان کارشناسی مناسب
۵	تقویت شبکه کارگزاری با برون سپاری بازاریابی و شناسایی شرکت های جدید در جهت افزایش تعداد اعضا به شرکت های فعال و کارآمد در سطح کشور
۶	توسعه خدمات اجتماعی صندوق مانند ارتباط با خانواده های بازنشسته ها، توانمند سازی فرزندان بازنشسته ها، ارائه مشاوره های دوران بازنشستگی و فراهم سازی فعالیت های عمومی و مردمی
۷	دریافت خدمات رفاهی ارزان با معرفی جامعه اعضا به عنوان یک بازار مناسب به شرکت های سیاحتی و گردشگری
۸	طراحی بسته های خدمات بازنشستگی و جانی جدید به ویژه خاص شرکت های نو پا و همچنین مشارکت در سرمایه گذاری آنها به منظور جذب کارآفرینان جوان

اولویت	استراتژی
۹	توسعه درآمد حاصل از خدمات بیمه های تجاری با استفاده از ظرفیت بیمه های تجاری و بازار شرکت های طرف قرارداد
۱۰	برونسپاری مطالعات بازار سرمایه در جهت سرمایه گذاری مناسب به شرکت های معتبر
۱۱	ارایه خدمات صندوق در بستر دیجیتال به اعضا در جهت ارتقای کیفیت خدمات و ایجاد آسایش خاطر برای بازنشسته ها و شاغلین
۱۲	توسعه خدمات مشاوره ای مدیریتی به شرکت های طرف قرارداد با استفاده از ظرفیت متمایز مدیران بازنشسته صندوق
۱۳	توسعه بازاریابی دیجیتال در صندوق
۱۴	توسعه نیروی انسانی صندوق با : ۱- ایجاد چرخش شغلی برای افراد ۲- اجرای طرح کانونهای ارزیابی ۳- استفاده از توان موسسات آموزشی
۱۵	توسعه بازار صندوق به مناطق و شهرک های صنعتی جدید

✓ **استراتژی های پورتفوی صندوق حمایت و بازنگشتی آینده ساز:** در این بخش تلاش شده است تا از چند جهت به موضوع پورتفوی سرمایه گذاری صندوق پرداخته شود. بررسی بازارهای ثانویه و تحلیل سرمایه گذاری در گروه های کسب و کار از جمله تحقیقاتی است که نتایج آن ارائه شده است. استفاده از ماتریس رشد بازار و سهم نسبی موجب شده است تا استراتژی های صندوق در خصوص هر یک از شرکت های تابعه تعیین شود. بر اساس نتایج بدست آمده در بخش های فوق الذکر، استراتژی های صندوق در خصوص پورتفوی سرمایه گذاری ها، شناسایی شده است که در جدول زیر ارائه می شود.

#### استراتژی های پورتفوی

استراتژی	زمینه سرمایه گذاری / گروه شرکت ها
سرمایه گذاری با مدل ریسک متوسط به صورت ۳۰ درصد بازار سرمایه، ۳۰ درصد بازار ارز و طلا و ۴۰ درصد بازار مسکن و با نرخ بازدهی انتظاری ۴۳.۵۷ درصد	سرمایه گذاری های ثانویه
سرمایه گذاری در ۵ زمینه با اولویت پتروشیمی، فرآورده های نفتی، سرمایه گذاری های مالی، مواد و محصولات دارویی و فلزات اساسی	سرمایه گذاری در بازار اولیه به منظور تاسیس شرکت های جدید
توسعه سرمایه گذاری با افزایش بهره وری و کاهش قیمت تمام شده در جهت رشد سودآوری	گروه شرکت های IGC، کرانه کیش، پتروشیمیران، نوآوران سبز، سیمان انارک،

فراساحل، توربوکمپرسور، آماد انرژی دژ و پارمیدا	
گروه شرکت های آینده ساز کیش و کیش بتن	بهره برداری با ظرفیت کامل و اجتناب از سرمایه گذاری بیشتر
گروه شرکت های عمران نائین و آینده گستر و امیرکبیر	بررسی دقیق تر و توسعه در شرایط ریسک بسیار پایین و در غیر اینصورت خروج از عمران نائین و حفظ بدون توسعه آینده گستر و امیر کبیر
گروه شرکت های مسکن و نواحی، ترنج، پیچ و مهره های صنعتی، فولاد شهریار، لوله و ماشین سازی، سرمایه گذاران کیش و توسعه رسا	خروج از کسب و کار و تامین مالی حاصل از فروش شرکت ها برای سرمایه گذاری در زمینه های ستاره
سلامت نگر	حفظ و توسعه بدلیل نقش شرکت در زنجیره ارزش فعالیت اصلی صندوق

✓ **استراتژی های سرپرستی صندوق حمایت و بازنشستی آینده ساز:** سومین گروه از استراتژی های صندوق حمایت و بازنشستی آینده ساز، استراتژی های سرپرستی یا سبک اداره شرکت های تابعه است که این استراتژی ها تعیین کننده نقش و سازماندهی ستاد هلدینگ صندوق می باشد. در این بخش میزان نقش آفرینی ستاد در سه مرحله از فعالیت های شرکتهای تابعه شامل برنامه ریزی و اجرا و کنترل تعیین شده است که بشرح زیر ارائه می شود.

✓ استراتژیهای سرپرستی الگوی برنامه ریزی

ردیف	راهبردها
۱	توانمند در ارائه آموزش های لازم به شرکتهای تابعه در جهت تدوین برنامه های راهبردی، عملیاتی و بودجه ریزی
۲	دارای کارشناسان متخصصی در بخش های صنعتی مربوط به شرکتهای تابعه برای حضور در جلسات برنامه ریزی شرکت ها و نظارت بر فرآیند برنامه ریزی در خصوص شرکتهای آماد انرژی دژ، پتروشیمیران و IDC
۳	توانمند در تحلیل هماهنگی بین اهداف شرکتهای در برنامه و اهداف عالی هلدینگ صندوق
۴	توانمند در تحلیل وضعیت صنعت و شرکتهای تابعه در خصوص کسب و کارهای آینده ساز کیش، سیمان عمران اتارک و کرانه کیش
۵	توانمند در تدوین راهبردی و عملیاتی و بودجه ریزی شرکتهای تابعه
۶	توانمند در تحلیل روندهای اقتصادی، اجتماعی، سیاسی، تکنولوژیک و همچنین روندهای صنعتی مرتبط با شرکتهای در خصوص سایر کسب و کارهای صندوق

✓ استراتژیهای سرپرستی الگوی نفوذ در اجرا

ردیف	راهبردها
۱	توسعه ارتباط بین شرکتهای تابعه در جهت استفاده از دارایی های مشترک
۲	ایجاد تیم ها و کمیته های مشترک بین شرکتهای تابعه
۳	تعریف پروژه های مشترک بین شرکتهای تابعه در جهت تقویت هم افزایی
۴	توانمند در ایجاد فناوری اطلاعات یکپارچه در کل هلدینگ صندوق
۵	توانمند برای مطالعه در خصوص فناوری و تحقیق و توسعه برخی از کسب کارهای ستاره یا جذاب تابعه
۶	توانمند برای نظارت بر رفتار حرفه ای مدیران عامل و هیات مدیره شرکتهای تابعه نظیر نظم در جلسات هیات مدیره و نیز عملکرد مدیران عامل و اعضای هیات مدیره
۷	توانمند برای پیاده سازی نظام یکپارچه مدیریت منابع انسانی و نظارتی بر هزینه های رفاهی، هدایا و برگزاری رویدادها در شرکتهای تابعه
۸	توانمند در نظارت بر قراردادهای شرکتهای تابعه به ویژه با اجرای بازرسی علمی دقیق و در یک فرآیند منظم و دوره ای مشخص
۹	توانمند در نظارت و ارزیابی میزان تحقق اهداف و برنامه های شرکتها
۱۰	انتخاب مدیران میانی شرکتهای تابعه به ویژه مدیران میانی سطح اول با اخذ مجوز از بخشهای تخصصی متناظر در ستاد هلدینگ صندوق و مبتنی بر آیین نامه تعیین صلاحیت

✓ استراتژیهای سرپرستی الگوی کنترل

ردیف	راهبردها
۱	هلدینگ صندوق دارای بخش کارشناسی به منظور تعریف شاخص های متناسب با هر یک از استراتژیهای کلیدی شرکتهای تابعه و تدوین فرمت های ارزیابی جهت ارسال برای شرکتها در دوره های زمانی مشخص به منظور جمع آوری داده های لازم
۲	هلدینگ صندوق دارای بخش کارشناسی متخصص در ارزیابی عملکرد شرکتهای تابعه هم در حوزه مالی و هم در حوزه های کلیدی عملکرد
۳	هلدینگ صندوق توانمند در پیاده سازی سیستم ارزیابی عملکرد شرکتها هم بر اساس داده های مالی و هم بر اساس عملکرد برنامه ای شرکتها به منظور تعیین مشوق ها و سیاستهای تنبیهی مدیران - شرکتهای تابعه

**پروژه های عملیاتی (پروژه های بهبود):** پس از اولویت بندی راهبردها، برای هر کدام از آنها برنامه های عملیاتی تعریف شده است که نمونه های آن بشرح جداول زیر است:

پروژه عملیاتی	استراتژی:
تعیین و تکلیف وضعیت اموال و دارایی های صندوق	اصلاح پورتفوی سرمایه گذاری موجود برای تامین منابع مورد نیاز جهت ورود به کسب و کارهای جذاب و زودبازده
تحقیق و شناسایی زمینه های سرمایه گذاری پربازده در شرایط فعلی (مطالعات بازارهای مالی و سرمایه گذاری)	
تدوین پلان اجرایی تغییر سبد سرمایه گذاری صندوق براساس سند راهبردی	
کنترل و پایش طرح ها و بازارها و تصمیم گیری در خصوص ادامه، تقویت و یا خروج	
تاسیس و راه اندازی هلدینگ سرمایه گذاری صندوق	توسعه سرمایه گذاری صندوق و کاهش نقش بنگاه داری با ایجاد هلدینگ مالی صندوق، عرضه سهام هلدینگ و شرکت های تابعه آن در بازار سرمایه، استفاده از بازار سرمایه در جهت تامین منابع مالی از محل سرمایه گذاری مردم
انجام اقدامات مربوط به بورسی نمودن نهاد مالی (هلدینگ سرمایه گذاری) صندوق	
انتقال سهام شرکت های باقی مانده و همچنین سرمایه گذاری های جدید به هلدینگ	
عرضه شرکت های زیرمجموعه هلدینگ مالی به بورس اوراق بهادار	
اجرای برنامه های تامین مالی پروژه ها از بازار سرمایه (از محل سرمایه گذاری های مردم)	
تحقیقات بازار	توسعه برندینگ صندوق در جامعه با معرفی ویژگی های متمایز نظیر تامین معیشت بازنشسته ها همتراز با شاغلین، ارائه خدمات درمانی مناسب و بدون دغدغه و مزایای دوران بازنشستگی
توسعه ارتباطات بازاریابی	
ارزیابی رضایت مستمری بگیران	
افزایش تعداد کارگزاران و پیاده سازی شیوه کارگزاری برای توسعه بازار صندوق، حداقل دو استان جدید به تأیید مدیریت	
تولید خبر *اطلاع رسانی*	
ارتباط با رسانه ها (پوشش اخبار تولیدی) *اطلاع رسانی*	
گزینه اش اخبار سایت های اطلاع رسانی برای پوشش سایت صندوق *اطلاع رسانی*	
بررسی رسانه ها و تهیه جزوه های	
اطلاع رسانی (تحلیل محتوای رسانه ای) *اطلاع رسانی*	
مدیریت وبسایت صندوق آینده ساز و اقدامات مربوط به سئو سایت *اطلاع رسانی*	
تبلیغات و مناسب ها	

ایجاد بخش بازاریابی در ستاد صندوق با هدف توسعه بازار صندوق	تقویت بازاریابی صندوق با ایجاد ساختار و توان کارشناسی مناسب
پیاده سازی شیوه کارگزاری برای توسعه بازار صندوق، حداقل دو استان جدید به تایید مدیریت	تقویت شبکه کارگزاری با برون سپاری بازاریابی و شناسایی شرکت های جدید در جهت افزایش تعداد اعضا به شرکت های فعال و کارآمد در سطح کشور
ایجاد نهاد مردم نهاد متشکل از بازنشستگان صندوق در جهت اجرای فعالیت های فرهنگی، هنری و عام المنفعه	توسعه خدمات اجتماعی صندوق مانند ارتباط با خانواده های بازنشسته ها، توانمند سازی فرزندان بازنشسته ها، ارایه مشاوره های دوران بازنشستگی و فراهم سازی فعالیت های عمومی و مردمی
عقد قرارداد با مجموعه های رفاهی تفریحی (مانند زیاموج نوین) جهت ارائه خدمات تخفیف دار به مستمری بگیران صندوق	دریافت خدمات رفاهی ارزان با معرفی جامعه اعضا به عنوان یک بازار مناسب به شرکت های سیاحتی و گردشگری
عقد قرارداد با مراکز تقویت جسمی حرکتی مستمری بگیران	
برنامه ریزی برای برگزاری تورهای یک روزه و چندروزه با تخفیف برای مستمری بگیران	
یکپارچه سازی کلیه خدمات رفاهی تخفیف دار نظیر تورهای گردشگری، تسهیلات مالی، فروشگاه های زنجیره ای و خرید اقساطی در یک پلتفرم دیجیتال	
تعیین حداکثر ده شرکت جدید و مذاکره با مدیران علاقه مند به عضویت با پرداخت های بالاتر از سقف	
تدوین و تصویب آیین نامه جدید پذیرش سوابق قبل از عضویت اعضا با ارائه پیشنهادات جذاب (تسهیل انتقال سوابق)	طراحی بسته های خدمات بازنشستگی و جانبی جدید بویژه خاص شرکت های نو پا و همچنین مشارکت در سرمایه گذاری به منظور جذب کارآفرینان جوان
توسعه فعالیت های کارگزاری بیمه تجاری صندوق به منظور کسب سهم بازار بیشتر از شرکت های اعضای فعال	توسعه درآمد حاصل از خدمات بیمه های تجاری با استفاده از ظرفیت بیمه های تجاری و بازار شرکت های طرف قرارداد
ایجاد زیرساخت های قانونی و شبکه ای برای ارائه خدمات درمانی به صورت گروهی	
تاسیس صندوق بررسی طرح های بازنشستگی	

برونسپاری مطالعات بازار سرمایه در جهت سرمایه گذاری مناسب به شرکت های معتبر	جست و جو و انتخاب شرکتهای معتبر مشاوره ای سرمایه گذاری جهت عقد قرارداد (با بررسی مشاوران هلدینگ های مشابه صندوق
ارایه خدمات صندوق در بستر دیجیتال به اعضا در جهت ارتقای کیفیت خدمات و ایجاد آسایش خاطر برای بازنشسته ها و شاغلین	طرح جامع فناوری اطلاعات صندوق با محوریت ارائه خدمات دیجیتال (خدمات اصلی و تمامی خدمات جانبی و رفاهی)
توسعه خدمات مشاوره ای مدیریتی به شرکت های طرف قرارداد با استفاده از ظرفیت متمایز مدیران بازنشسته صندوق	ایجاد شورای مشورتی افتخاری بازنشستگان خبره و اعضای فعال و انجام تشریفات لازم
توسعه بازاریابی دیجیتال در صندوق	بهبود سئو سایت
	تهیه و به روز رسانی محتوای شبکه های اجتماعی
	بازاریابی موتور جستجو، سئو و کلیدواژه صندوق بازنشستگی (search engine marketing)
	بازاریابی ایمیلی به صورت شخص سازی شده برای شرکت های هدف (e-mail marketing)
	بازاریابی شبکه های اجتماعی (لینکدین، اینستاگرام و ...) (social media marketing)
توسعه نیروی انسانی صندوق با : ۱- ایجاد چرخش شغلی برای افراد ۲- اجرای طرح کانونهای ارزیابی ۳- استفاده از توان موسسات آموزشی	تدوین شرح شغل و شرایط احراز شغل (مهندسی مشاغل) برای تمامی مشاغل صندوق به منظور زمینه سازی برای پیاده سازی طبقه بندی مشاغل سنجش سطح دانش عمومی و تخصصی تک تک کارمندان و همچنین پایش توان افراد تعیین آموزش ها (عمومی و تخصصی با هم پوشانی به منظور موضوع چرخش شغلی) و انتخاب اثربخش ترین و کاراترین نحوه آموزش (مثل قرارداد با موسسات آموزشی) نظارت، پایش و ارزیابی اثربخشی آموزش ها برای کارکنان و مقایسه آن با طبقه بندی انجام شده
توسعه بازار صندوق به مناطق و شهرک های صنعتی جدید	شناسایی و دسته بندی مناطق و شهرک های صنعتی و انجام مذاکره

## فصل دوم: گزارشی از پیشرفت پروژه های عملیاتی (پروژه های بهبود)

از میان پروژه عملیاتی، پروژه های اولویت دار انتخاب و اجرا گردید که گزارشی از پیشرفت پروژه های بهبود در حوزه های مختلف بشرح زیر ارائه می گردد.

### ❖ بهبود ساختار مدیریتی و حکمرانی

- کنترل و پیگیری اجرای برنامه های تحولی در شرکتهای زیر مجموعه و ارائه گزارش عملکرد صندوق به صورت مستمر به وزارتخانه در سال ۱۴۰۲ که منجر به کسب رتبه دوم بین صندوق های وزارت کار با پیشرفت ۹۸/۲ درصد.
- استقرار نظام برنامه و بودجه و ارزیابی عملکرد در صندوق و شرکت های تابعه
- تهیه، تصویب و اجرای دستور العمل برگزاری مجامع
- ابلاغ و پایش دستور العمل برگزاری جلسات هیئت مدیره شرکت های تابعه
- تدوین و اجرای نظام ارزیابی عملکرد شرکت های تابعه با شاخص های کلیدی عملکرد و رویکرد کارت امتیازی متوازن
- اصلاح فرآیندها و کاهش قابل توجه هزینه ها با استقرار سامانه پیشخوان مجازی و حذف مکاتبات و مستندات فیزیکی و مراجعات حضوری اعضا و بازنشستگان (صرفه جویی سالانه ۲.۵ میلیارد تومانی هزینه های ایاب و ذهاب بازنشستگان)
- تدوین و اجرای برنامه های جهش تولید با مشارکت مردم
- تشکیل کمیته ها و کارگروه های تخصصی در صندوق و شرکت های تابعه اعم از کمیته سرمایه گذاری، کمیته جهش تولید، کمیته حل مسئله و ارتقاء بهره وری، کمیته حقوقی و ...
- مستند سازی الکترونیکی اطلاعات و اسناد قانونی شرکت های تابعه در سامانه داشبورد
- پیگیری و انجام اقدامات لازم جهت تعیین تکلیف شرکت های کم بازده و غیر فعال
- معماری نوین صندوق با تهیه ساختار سازمانی چابک
- انعقاد تفاهم نامه همکاری با بانک رفاه کارگران در راستای افزایش هم افزایی در مجموعه وزارت تعاون، کار و رفاه اجتماعی، تفاهم نامه همکاری بانک رفاه کارگران و صندوق حمایت و بازنگشتگی آینده ساز امضاء شد.





• امضای توافق نامه همکاری با اتاق تعاون ایران

توافق نامه همکاری اتاق تعاون ایران و صندوق حمایت و بازنشستگی آینده ساز با هدف توسعه، تعمیم و گسترش پوشش بیمه اجتماعی برای توسعه عدالت اجتماعی و برخورداری قشر پرتلاش بخش تعاون در سراسر کشور از خدمات، مزایا و حمایت های بلندمدت صندوق آینده ساز در چارچوب ضوابط و مقررات، امضا شد.



• انعقاد تفاهم نامه تأسیس صندوق سرمایه گذاری خصوصی با هدف تأمین مالی پروژه های فناورانه تفاهم نامه همکاری میان صندوق نوآوری و شکوفایی ریاست جمهوری و صندوق حمایت و بازنشستگی آینده ساز به منظور فعال کردن ظرفیت های سرمایه گذاری و همکاری برای توسعه زیست بوم نوآوری منعقد شد.



- انعقاد تفاهم نامه همکاری مشترک با بانک مسکن در راستای تحقق سیاست های دولت در زمینه مسکن

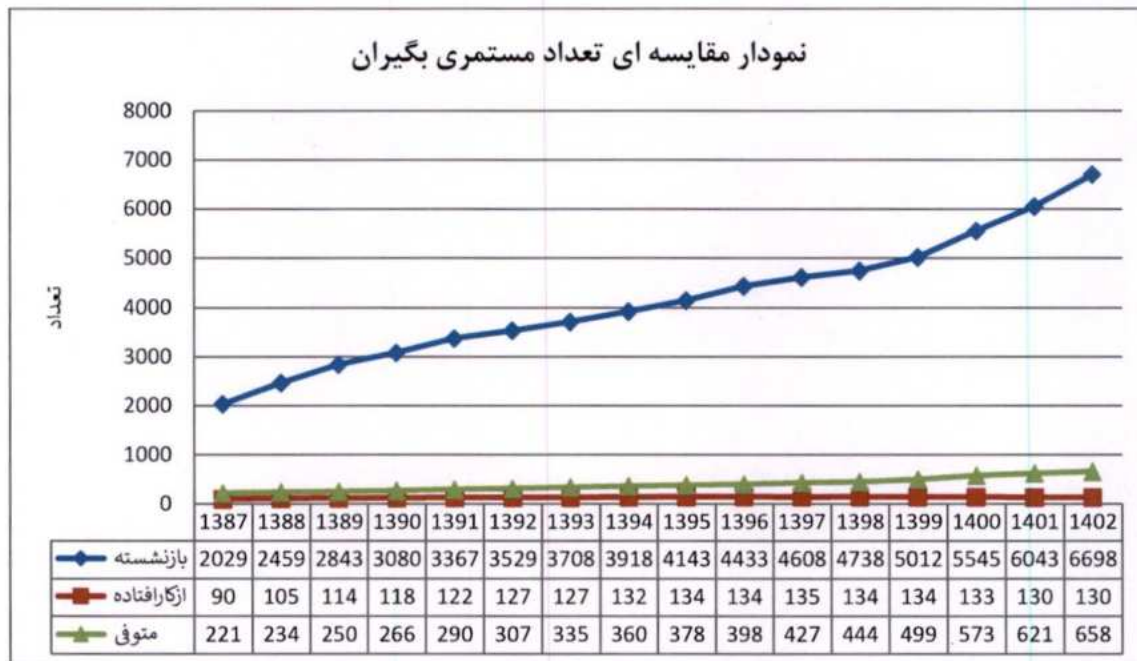


## بخش اول

در این بخش اطلاعات مربوط به آخرین وضعیت عزیزان بازنشسته و مستمری بگیر در پایان سال ۱۴۰۲ به استحضار می رسد :  
۱- جدول وضعیت اعضاء :

### "مستمری بگیران" (بازنشستگان، ازکارافتادگان و وظیفه بگیران) جدول تغییر وضعیت اعضاء به دلیل بازنشستگی، ازکارافتادگی و فوت

تعداد - نفر		شرح
در پایان سال ۱۴۰۲	طی سال ۱۴۰۲	
۶۶۹۸	۶۷۱	اعضائی که به افتخار بازنشستگی نائل شده‌اند
۱۳۰	۱	اعضائی که مشمول حقوق ازکارافتادگی شده‌اند
۶۵۸	۳۵	اعضاء متوفی که بازمانده مشمول حقوق وظیفه داشته‌اند
<b>۷،۴۸۶</b>	<b>۷۰۷</b>	<b>جمع</b>
<b>۱۸،۶۰۲</b>	<b>۱،۹۱۱</b>	<b>جمع تعداد بازنشستگان، ازکارافتادگان، افراد تحت تکفل آنان و نیز بازماندگان مشمول حقوق وظیفه اعضای متوفی</b>



به طوری که ملاحظه می شود در جدول فوق روند افزایش تعداد بازنشستگان با سرعت بیشتری تحقق یافته که عمدتاً به دلیل تقاضاهای بازنشستگی سخت و زیان آور و همچنین افزایش متوسط سن اعضاء فعال صندوق می باشد .

۲- جدول آماری میزان مستمری و مزایای پرداختی به عزیزان بازنشسته و آمار سنی ایشان در جدول ذیل ذکر شده است :

**جدول اطلاعات آماری حقوق پرداختی به مستمری بگیران**

شرح	در سال ۱۴۰۲ (ریال)	در سال ۱۴۰۱ (ریال)
حداقل حقوق بازنشستگان در سال مورد گزارش	۷۰,۸۰۰,۰۰۰	۵۱,۹۵۰,۰۰۰
کل حقوق پرداختی به مستمری بگیران	۱۳,۱۲۸,۶۷۶,۴۸۲,۲۱۱	۸,۸۷۷,۵۹۸,۷۷۷,۱۰۱
متوسط حقوق مستمری بگیران در پایان سال	حدود ۱۸۰/۳۸ میلیون	حدود ۱۳۰/۲۸ میلیون

**جدول آمار سنی بازنشستگان**

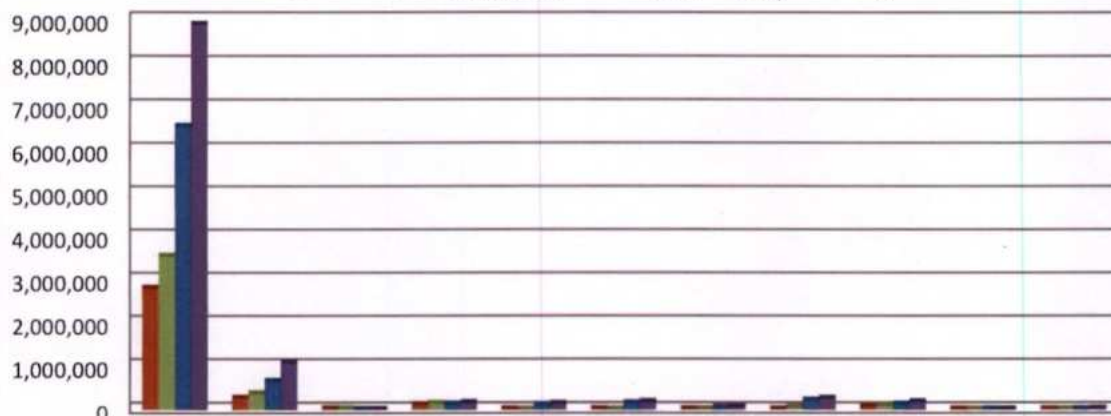
شرح	تعداد	
	در زمان بازنشستگی	در پایان ۱۴۰۲
کمتر از ۴۵ سال سن	۳۶۴	۱۲۵
۴۵ تا ۵۰ سال سن	۱,۷۶۵	۵۳۳
۵۰ تا ۶۰ سال سن	۴,۲۱۰	۲,۶۷۸
۶۰ تا ۷۲ سال سن	۳۵۷	۲,۸۳۲
بیشتر از ۷۲ سال سن	۲	۵۳۰

جدول مزایای پرداخت شده به مستمری بگیران

عنوان	شرح	کل مبلغ پرداختی در سال ۱۴۰۲ (ریال)
عیدی سالانه	براساس روش مصوبه هیأت امناء در هر سال	۲۲۶,۹۹۰,۱۸۵,۱۲۳
حق مسکن	بر اساس مصوبات بودجه در هر سال	۱۵۶,۸۰۹,۱۷۷,۵۰۰
حق معیشت	بر اساس مصوبات بودجه در هر سال	۲۰۹,۰۷۶,۷۷۰,۰۰۰
حق اولاد	بر اساس مصوبات بودجه در هر سال	۱۸۳,۹۲۵,۹۷۸,۶۸۰
حق عائله مندی	بر اساس مصوبات بودجه در هر سال	۴۹۶,۱۳۳,۶۵۱,۲۱۶
حق ازپا افتادگی (ماهانه)	بر اساس ۵۰٪ حداقل مصوب حقوق ماهانه بازنشستگی در هر سال و با توجه به تبصره ۱ ماده ۳۶ آیین نامه بیمه اجتماعی صندوق آینده ساز	۲۵,۴۲۸,۰۸۲,۴۴۰
حق کهولت (ماهانه)	بر اساس ۶۰٪ حداقل مصوب حقوق ماهانه بازنشستگی در هر سال و با توجه به ماده ۳۷ آیین نامه بیمه اجتماعی صندوق آینده ساز	۳۴۸,۹۱۳,۹۹۷,۰۰۰
وام ضروری و قرض الحسنه	به منظور رفع نیازهای ضروری	۴۴,۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰
هزینه تدفین	براساس مبلغ ثابت مصوب هیأت مدیره که در حال حاضر معادل حداقل حقوق بازنشستگی می باشد	۵,۷۹۱,۱۹۹,۲۰۰
جمع کل		۱,۶۹۷,۷۸۹,۰۴۱,۱۵۹

در صندوق علاوه بر حقوق ماهانه، مزایای جانبی تحت عنوان عیدی و عائله مندی، و درمان پرداخت می‌گردد که جمع پرداخت‌های مذکور نسبت به میزان حقوق و متناسب‌سازی ماهانه بازنشستگان و مستمری‌بگیران و افراد تحت تکفل آنان معادل ۱۲/۹۳ درصد حقوق پرداختی به مستمری بگیران بوده است.

### مقایسه اقلام پرداختی به مستمری بگیران طی سه سال گذشته



	مستمری	درمان	تحصیل	عیدی	حق مسکن	حق معیشت	حق اولاد	حق همسر	حق کهولت	حق کفن و دفن	حق ازدیادگی
■ 1398	2,793,64	258,124	13,997	102,687	0	0	0	0	51,490	318	3,005
■ 1399	3,538,55	359,688	12,899	133,813	0	0	6,756	40,100	79,344	534	4,660
■ 1400	6,538,64	644,538	0	117,242	104,969	139,997	42,399	205,615	114,449	3,857	7,430
■ 1401	8,877,59	1,061,00	0	148,014	126,333	168,434	52,505	246,676	165,217	2,831	12,717

### ❖ حوزه درمان

#### • جمعیت مشمولین درمان صندوق در سال ۱۴۰۳:

کل مشمولین ۲۱،۷۰۴ نفر میباشند که ۷،۸۵۳ نفر عضو اصلی و ۱۳،۸۵۱ نفر افراد تحت تکفل میباشند و انواع خدمات درمانی بشرح زیر میباشد:

✓ پرداخت بدون سقف هزینه های درمانی اعم از هزینه های بستری و جراحی، ویزیت و دارو، خدمات آزمایشگاهی و... در قالب بیع پایه.

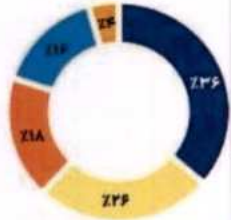
✓ حذف فرانشیز با مشارکت بیمه شدگان در قالب طرح بیمه مکمل درمان

✓ پوشش کلیه داروهای لیست فارماکوپه کشور.

✓ پوشش ۱۰۰ درصدی هزینه های بیماری های خاص و صعب العلاج در هر یک از مراکز تشخیصی و درمانی و پوشش ۲۱ نوع بیماری بعنوان بیماری خاص و صعب العلاج که نسبت به سایر صندوق های بازنشستگی حدود ۳ برابر بیشتر است.

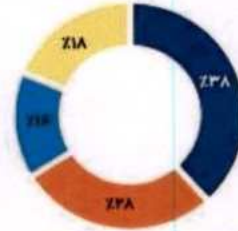
### فراوانی خدمات

- خدمات سرپایی
- بستری و جراحی
- خدمات دندان پزشکی
- ویزیت و دارو
- سایر خدمات



### سهم خدمات تشخیصی و درمانی از بار مالی درمان در سال ۱۴۰۲

- خدمات سرپایی
- بستری و جراحی
- خدمات دندان پزشکی
- ویزیت و دارو



### پراکندگی جغرافیایی خدمات



- تهران ۷۵٪
- آذربایجان شرقی ۴۱٪
- مرکزی ۳٪
- البرز ۱٪
- گیلان ۱٪
- مازندران ۱٪
- سایر استان ها ۲٪

- امکان بهره مندی از ۳،۷۱۲ مرکز درمانی در سراسر کشور
- خدمات درمانی ارائه شده در سال ۱۴۰۲: خدمات درمانی مستقیم و غیرمستقیم ارائه شده بشرح زیر

است:

- ✓ خدمات مستقیم: ۱۳۹،۰۹۸
- ✓ خدمات غیر مستقیم: ۶۹،۵۳۸

### • خدمات غیر حضوری:

- ✓ تأمین و ارسال رایگان داروی بیماران خاص و صعب العلاج به تعداد ۹۰۵
- ✓ خدمات رایگان دریافت اسناد و مدارک درمانی از درب منزل به تعداد ۳،۱۱۸
- ✓ پرداخت علی الحساب درمان در موارد اورژانسی
- راه اندازی سامانه اعلام و پیگیری هزینه های درمانی سلامت نگر (سیناد): پیاده سازی این سامانه

سبب گردید:

- ✓ حذف کامل مراجعات حضوری بیمه شدگان جهت تحویل و پیگیری اسناد و هزینه های درمانی
- ✓ کاهش ۵۰ درصدی متوسط زمان ثبت و ارزیابی هزینه های درمانی
- ✓ امکان مشاهده وضعیت رسیدگی به اسناد درمانی در هر لحظه از شبانه روز

پاسخگویی به پرسش های بیمه شدگان با بهره گیری از سامانه هوش مصنوعی

**• تهیه و تدوین پیش نویس آیین نامه نظام جامع بیمه اجتماعی چند لایه**

صندوق حمایت و بازنگشتگی آینده ساز به عنوان صندوق پیشتاز \_ در اجرای قانون ساختار نظام جامع رفاه و تأمین اجتماعی و قانون برنامه های سوم تا ششم توسعه \_ نسبت به تهیه و تدوین پیش نویس آیین نامه نظام جامع بیمه اجتماعی چند لایه با همکاری متخصصین و پژوهشگران تراز اول حوزه بیمه ای کشور اقدام و جهت استفاده سایر صندوق های بازنگشتگی کشور به دولت ارائه نموده است.



بخش دوم

اقدامات کلی و آمار و اطلاعات مربوط به اعضا

جدول چگونگی عضویت اعضا در پایان ۱۴۰۲

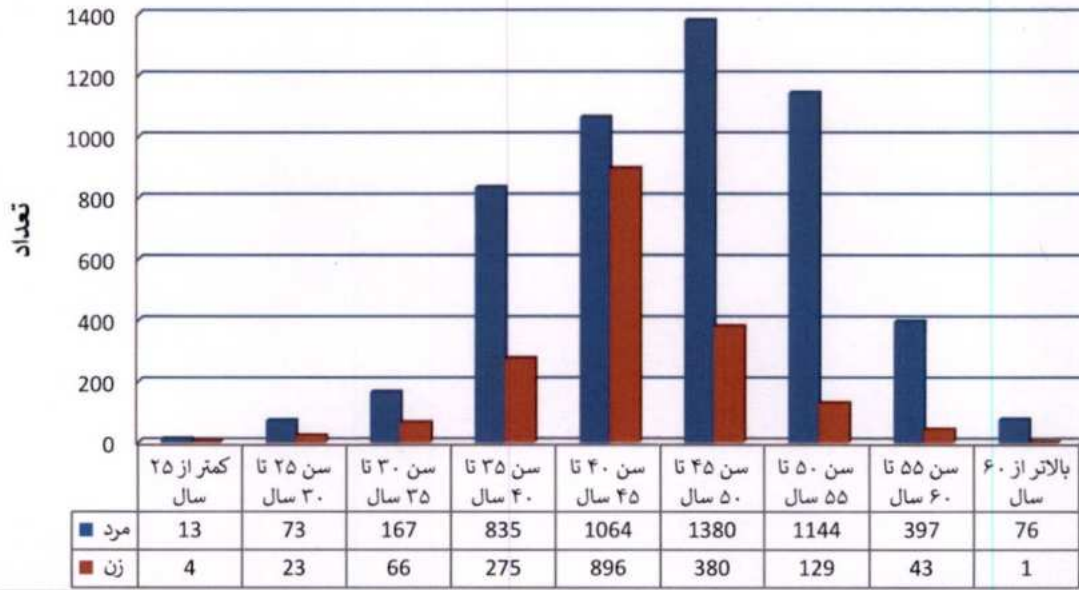
شماره	تعداد شرکت	تعداد اعضا
از طریق شرکتهای ملحق شده به صندوق	۱۰۰	۵۶۷۹
از طریق شرکتهای متفرقه (غیرملحق شده به صندوق)	۴۸۴	۷۰۵
به صورت مستقل (خوبش فرما)		۵۲۹
از طریق صندوق بیمه بیکاری		۵۹
مستمری بگیران		۷,۴۸۶
<b>جمع</b>	<b>۵۸۴</b>	<b>۱۴,۴۵۸</b>

توضیح اینکه در سال ۱۴۰۲، تعداد ۱۰۶ نفر عضو جدید و فعال مجدد تحت پوشش صندوق قرار گرفته‌اند.

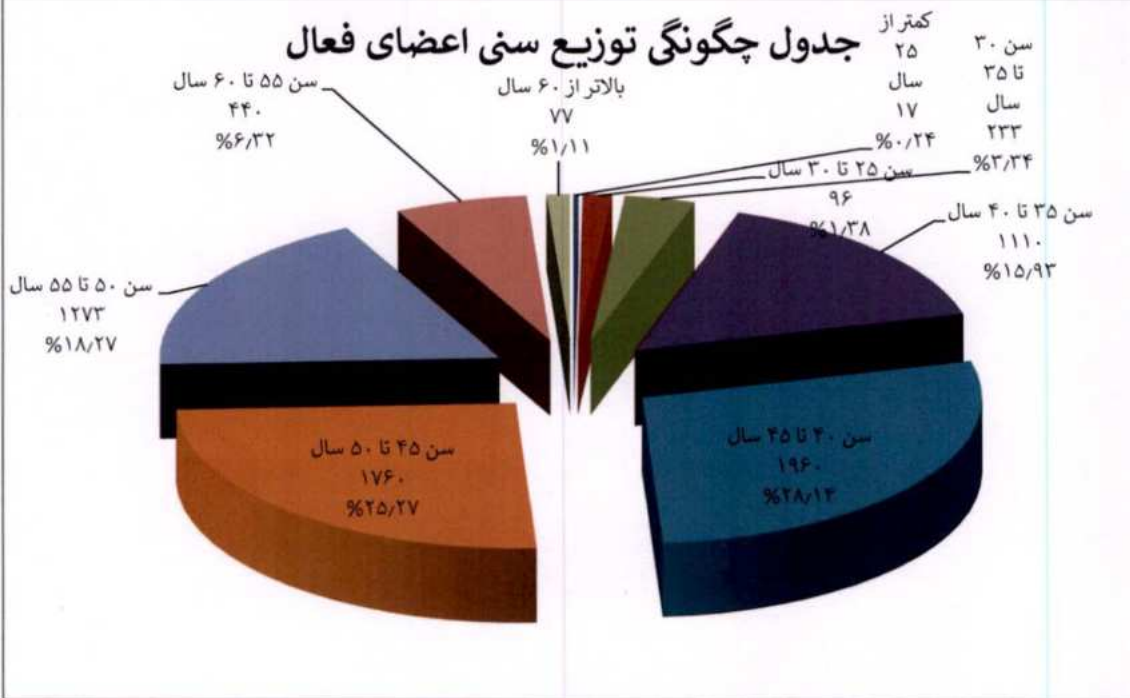
تعداد اعضا در پایان هر سال



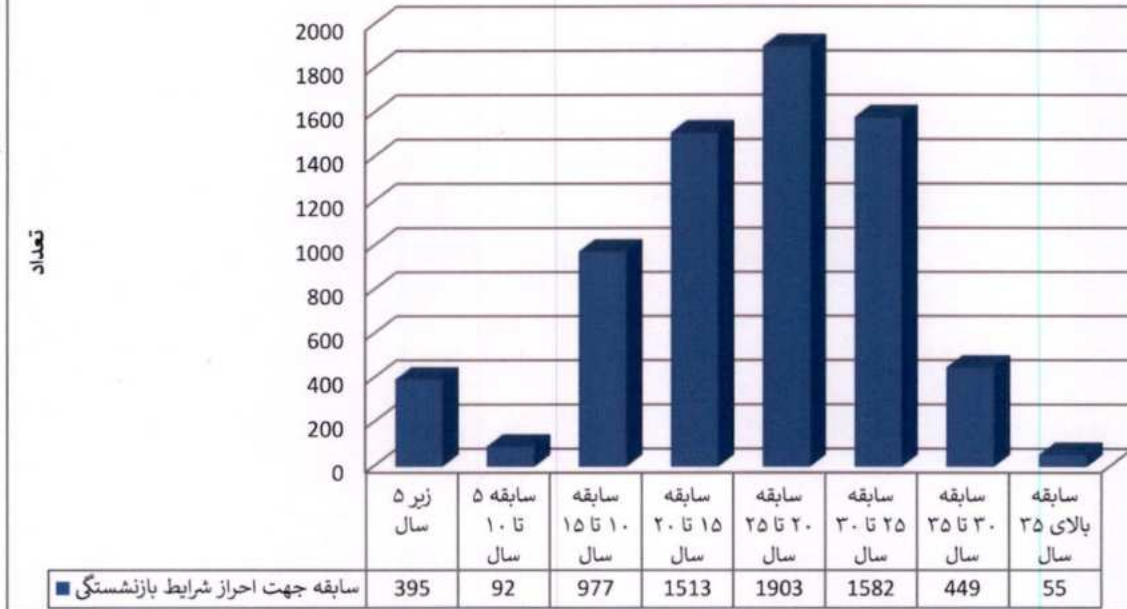
جدول چگونگی توزیع سنی اعضا فعال



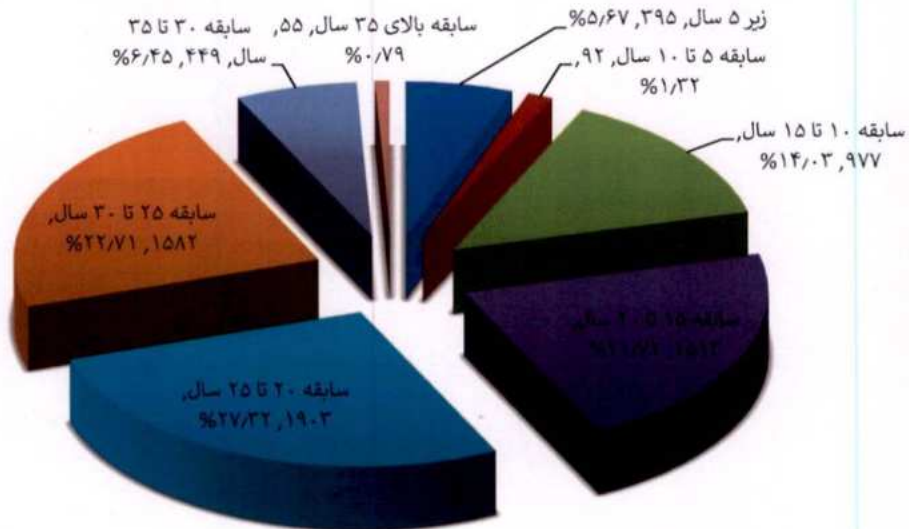
جدول چگونگی توزیع سنی اعضای فعال



### چگونگی توزیع سابقه جهت احراز شرایط بازنگشتگی اعضای فعال



### چگونگی توزیع مدت سابقه جهت احراز شرایط بازنگشتگی اعضای فعال



### برخی آمار و اطلاعات مربوط به اعضا

پایان سال ۱۴۰۱	پایان سال ۱۴۰۲	شرح
۲۴۸,۳۹۸,۳۵۶	۳۴۲,۴۰۸,۲۴۰	۱- متوسط حقوق اعضاء فعال
۱۹ سال و ۴ ماه و ۱۷ روز	۲۰ سال و ۶ ماه و ۲۲ روز	۲- متوسط سابقه اعضاء فعال
۴۵ سال و ۱ ماه و ۱۵ روز	۴۵ سال و ۶ ماه و ۲ روز	۳- متوسط سن اعضاء فعال
۴۳ سال و ۱۰ ماه و ۱۱ روز	۴۴ سال و ۱۱ ماه و ۱۱ روز	۴- بالاترين سابقه قابل قبول بازنگستی
۷۱ سال و ۷ ماه و ۰ روز	۷۱ سال و ۸ ماه و ۲۵ روز	۶- بالاترين سن

\*کل سابقه بازنگستی با احتساب سوابق خدمت معتبر پذیرفته شده اعضاء جهت احراز شرایط بازنگستی

### هیأت تشخیص و تطبیق مشاغل سخت و زیان آور

در سال مورد گزارش نیز اجرای مقوله بازنگستی پیش از موعد به علت مشاغل سخت و زیان آور بر اساس ماده (۱۹) آیین نامه بیمه اجتماعی صندوق تداوم یافت.

لازم به ذکر است که همزمان با آغاز فعالیت هیأت تشخیص و تطبیق مشاغل سخت و زیان آور صندوق، به منظور تحقق مفاد ماده (۱۰) آیین نامه اجرائی مربوطه (اظهار نظر در مورد اعتراض نسبت به آراء هیأت تشخیص و تطبیق مشاغل سخت و زیان آور) در هیأت تجدید نظر مورد بررسی قرار گرفته و از طریق دبیرخانه هیأت تشخیص و تطبیق مشاغل سخت و زیان آور به متقاضی بازنگستی ابلاغ می گردد.

اطلاعات آماری اقدامات معمول شده توسط دبیر هیأت تشخیص و تطبیق مشاغل سخت و زیان آور تا تاریخ تحریر این گزارش به شرح جدول ذیل می باشد:

شرح	در سال ۱۴۰۲	تا پایان سال ۱۴۰۲
تعداد تقاضاهای واصله به صندوق	۳۹۰	۸,۳۰۶
تعداد درخواست‌های رسیدگی شده توسط هیأت تشخیص	۳۹۰	۲,۱۶۱
تعداد درخواست‌های تایید شده توسط هیأت تشخیص	۳۲۸	۱,۵۵۹
تعداد درخواست‌های تایید نشده توسط هیأت تشخیص	۶۲	۵۶۶
تعداد درخواست‌های غیرقابل اقدام به لحاظ عدم تطبیق با آئین نامه یا بدهی شرکت یا عدم ارسال مستندات کافی	۲	۱۶۱
تعداد درخواست‌هایی که در حین بررسی انصراف داده یا بازنشسته، از کارافتاده و یا بیکار شده‌اند	۳	۲۸
تعداد درخواست‌های در دست بررسی	۰	۳۹

## صندوق بیمه بیکاری

### جدول آماری بیمه بیکاری

شرح	بایان سال ۱۴۰۲
تعداد استفاده‌کنندگان از حقوق ایام بیکاری در جریان استفاده	۵۹
حداقل حقوق بیمه بیکاری	۷۰,۸۰۰,۰۰۰
متوسط حقوق بیمه بیکاری	۱۳۰,۰۲۰,۱۹۴

شایان ذکر است در مدت استفاده از حقوق ایام بیکاری، اعضاء مذکور همسان با بازنشستگان و سایر واجدین شرایط صندوق از دفترچه‌های درمان شرکت توسعه سلامت نگر آینده ساز و امکانات ایجاد شده بهره‌مند می باشند. همچنین با پرداخت کسور بازنشستگی ماهانه استفاده‌کنندگان از حقوق ایام بیکاری که از محل وجوه صندوق بیمه بیکاری تأمین می‌شود، مدت مذکور به عنوان سابقه خدمت قابل قبول بازنشستگی لحاظ می‌گردد.

### چگونگی اطلاع رسانی به اعضا

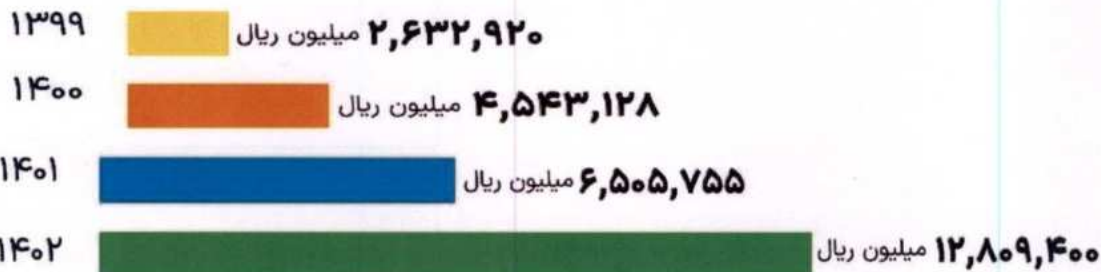
- اطلاع رسانی جهت اعضا شاغل و مستمری بگیران صندوق علاوه بر پاسخگویی مستمر به مراجعه کنندگان حضوری یا پاسخ تلفنی توسط مرکز تلفن و همچنین همکاران صندوق، به طرق ذیل نیز تحقق می یابد:
- مشاهده "خلاصه وضعیت پرونده بازنشستگی" در پایان هر ماه در سایت اینترنتی صندوق.
  - برگزاری "جلسات توجیهی" با حضور نمایندگان صندوق در مقاطع مختلف و حسب ضرورت در مناطق محل استقرار شرکت های ملحق شده به صندوق و شرکت های متفرقه.
  - استفاده از پست الکترونیکی صندوق به آدرس [pension@ayandehsazfund.com](mailto:pension@ayandehsazfund.com) و سایت اینترنتی صندوق به آدرس [www.pishkhan.ayandehsazfund.com](http://www.pishkhan.ayandehsazfund.com) جهت طرح سؤالات و درخواست ها و دریافت پاسخ های مربوط.
  - سایت اینترنتی صندوق به آدرس [www.pishkhan.ayandehsazfund.com](http://www.pishkhan.ayandehsazfund.com) جهت دسترسی اعضا فعال و مستمری بگیران به اطلاعات به روز پرونده بازنشستگی خود و نیز امکان آشنائی و آگاهی آنان و اشخاص غیرعضو از چگونگی فعالیت صندوق.
  - سایت اینترنتی صندوق به آدرس [www.ayandehsazfund.com](http://www.ayandehsazfund.com) جهت دسترسی اعضا به آخرین اخبار و همچنین امکان آشنائی و آگاهی اشخاص غیرعضو با صندوق و فعالیت های آن.

## ❖ حوزه اقتصادی و سرمایه گذاری

### • پایداری مطلوب صندوق به استناد مطالعات آکچوئری (۵۰ سال آتی)

به استناد گزارش حسابرسی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۹، تداوم فعالیت صندوق حمایت و بازنگشتی آینده ساز با ابهامی با اهمیت مواجه بود که این مهم با تلاشهای بی وی وقفه انجام شده در سه سال اخیر پیگیری و بر اساس محاسبات آکچوئری صورت گرفته، ابهام مزبور مرتفع و در حال حاضر صندوق بدون دریافت منابع از دولت به کلیه وظایف و تعهدات قانونی خود عمل نموده و به عنوان اولین و تنها صندوق مستقل از کمک مالی دولت زیر نظر وزارت تعاون، کار و رفاه اجتماعی با پایداری مناسب به رسالت خود ادامه می دهد.

- **سود سهام سرمایه گذاری های صندوق:** سود سهام سرمایه گذاری های صندوق در طی ۳ سال رشد ۵ برابری داشته است که نمودار زیر برای سال ۱۳۹۹ الی ۱۴۰۲ ارائه شده است



- **توزیع پورتنفوی شرکت سرمایه گذاری:** در حال حاضر ۷۲ درصد سرمایه صندوق در انبوه سازی، ۱۲ درصد در خدمات فنی و مهندسی، ۹ درصد در فراورده های نفتی، ۶ درصد در سیمان و ۱ درصد در سایر حوزه سرمایه گذاری شده است که قالب نمودار زیر نیز به نمایش گذاشته شده است. ضمناً با توجه به قانون برنامه هفتم توسعه و با توجه به شاخص هایی چون نقدشوندگی داراییها، رشد بازدهی داراییها و ... ، امکان تغییر در توزیع پورتنفوی وجود دارد تا ترکیب داراییها بهینه شود.

### توزیع پورتنفوی شرکت سرمایه گذاری



### • ساماندهی و بهینه سازی پورتنفوی صندوق

۱. انتقال مالکیت سهام کلیه شرکت های تابعه صندوق به شرکت سرمایه گذاری آینده ساز کیش در راستای وظایف قانونی صندوق.
۲. ایجاد ساختار و فرایندهای مدیریت سرمایه گذاری ها در شرکت سرمایه گذاری آینده ساز.

۳. تدوین برنامه بهینه سازی پورتفوی شرکت سرمایه گذاری آینده ساز بر اساس اسناد بالا دستی و منابع و مصارف صندوق.

۴. مولد سازی اموال و املاک.

• **تکمیل ۹۰ درصد برج های پروژه سعدی تاجیکستان و آماده سازی فرآیند فروش واحد ها** (میزان پیشرفت بلوک A، ۹۴ درصد - بلوک B، ۸۹ درصد - بلوک C، ۷۰ درصد و محوطه و استخر ۹۱ درصد میباشد و برای تکمیل این پروژه، صندوق بایستی ۲۵۰ میلیارد تومان دیگر هزینه نماید).



• **شرکت بازرگانی و ساختمانی آینده ساز کرانه کیش:**

✓ تکمیل پروژه برجهای مسکونی کرانه ۱ و کرانه ۲ و آغاز فرآیند قانونی اخذ سند مالکیت



✓ خرید زمین در شهرک صدف جزیره کیش، آغاز فرآیند قانونی اخذ پروانه پروژه ساختمانی و برنامه ریزی جهت آغاز عملیات اجرایی ( ایجاد ارزش افزوده ۹۰۰ میلیارد تومانی در سال ۱۴۰۲ )





✓ اتمام عملیات اجرایی پروژه برج دوم مجتمع بهاران اراک (ایجاد ارزش افزوده ۵۰۰ میلیارد تومانی در سال ۱۴۰۳)



• **فعال سازی شرکت مهندسی مسکن و نواحی صنعتی:** برای مدیریت بر املاک، ساخت و ساز و ... در داخل سرزمین اصلی، شرکت مهندسی مسکن و نواحی صنعتی فعال گردید. در حال حاضر این شرکت در مولدسازی زمین های چابکسر، عسلویه و کنگان فعال است.

• **مجتمع سیاحتی تفریحی امیر کبیر:**

✓ حل شدن مشکل سند زمین مجتمع امیر کبیر بعد از ۳۰ سال و انتقال سند عرصه اراضی تجاری و برج های مسکونی به مساحت ۳۰۶ هکتار به نام مجتمع امیر کبیر که این منجر به افزایش قابل توجه ارزش ملک (بیش از ۲۰۰۰ میلیارد تومان) شده است.  
✓ تکمیل پروژه و افتتاح مرکز همایش های بین المللی پروین اعتصامی در مجتمع سیاحتی و تفریحی امیر کبیر اراک



✓ آغاز مجدد عملیات اجرایی پروژه نیمه کاره مجموعه استخر شماره ۲ و سالن پذیرایی در سایت امیر کبیر اراک (تا کنون مبلغ ۱۶.۲ میلیارد تومان به پروژه اختصاص یافته است).



- ✓ راه اندازی بیکری (انواع نان و شیرینی) داخل مجتمع و تولید نان در سایت امیرکبیر اراک
- ✓ برنامه ریزی جهت اجرای پروژه بازسازی هتل امیرکبیر
- ✓ تبدیل مجتمع سیاحتی تفریحی امیرکبیر اراک به قطب فرهنگی استان مرکزی و برگزاری رویداد های بزرگی همچون جشنواره فیلم فجر و...



✓ زمینه سازی برای ایجاد راه دسترسی مجتمع به شهرک صنعتی

### • شرکت کیش بتن جنوب

- ✓ آغاز اقدامات قانونی نوسازی ماشین آلات خطوط تولید
- ✓ آغاز تولید مبلمان شهری
- ✓ آغاز تولید سیمان کامپوزیت جهت اجرای طرح نما و دیوار پیش ساخته
- ✓ طرح توسعه بازار شرکت در جزیره قشم



### • شرکت آینده گستر

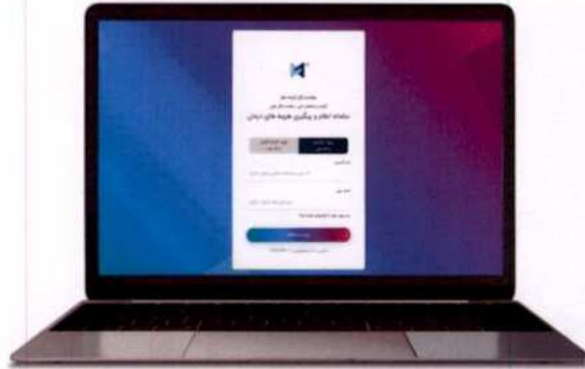
- ✓ مشارکت در طرح تولید روغن موتور نانو در شرکت دانش بنیان پترونام سهند



✓ آغاز اقدامات قانونی جهت تبدیل شرکت آینده ساز به نهاد مالی سهامی عام تحت نظارت سازمان بورس

## ❖ حوزه فناوری اطلاعات و تحول دیجیتال

- ✓ تحلیل، طراحی و بهبود کلیه فرآیندهای صندوق بر اساس استاندارد BPMN2 و آغاز مکانیزه کردن این فرآیندها (۵۲ فرآیند)
- ✓ راه اندازی نرم افزار اعلام و پیگیری هزینه های درمانی (سیناد)



- ✓ بازنگری و به روز رسانی سامانه جامع اطلاعات و خدمات بیمه ای بر اساس فن آوری های روز
- ✓ فراهم نمودن زیرساخت های راه اندازی نسخه الکترونیک که موجبات خدمات سهل و آسان و به روز به بازنشستگان عزیز میشود.
- ✓ راه اندازی سیستم های مدیریت فرآیند های صندوق (BPMS) و ایجاد زیرساخت های مناسب جهت جذب اعضای جدید

### ✓ راه اندازی سامانه های نظرسنجی

با توجه به تغییرات انجام شده در نحوه ارائه خدمات به بازنشستگان که منجر به کاهش قابل توجه مراجعات حضوری ایشان به صندوق جهت دریافت خدمات گردید، صندوق آینده ساز علاوه بر ایجاد امکان ارتباط مستقیم با مدیران صندوق، از طریق راه اندازی سامانه های نظرسنجی نقطه نظرات بازنشستگان را در جهت اصلاح و بهبود فرآیندها و ارجاع به واحدهای ذیربط تا حصول نتیجه دریافت می نماید. به طور مثال ارزیابی الکترونیکی زائر سرای مشهد به شرح زیر صورت می گیرد:

۵- کیفیت تجهیزات زائر سرا از نظر امکانات (صوتی، تصویری، سیستم تهویه مطبوع و...) را چگونه ارزیابی می کنید؟

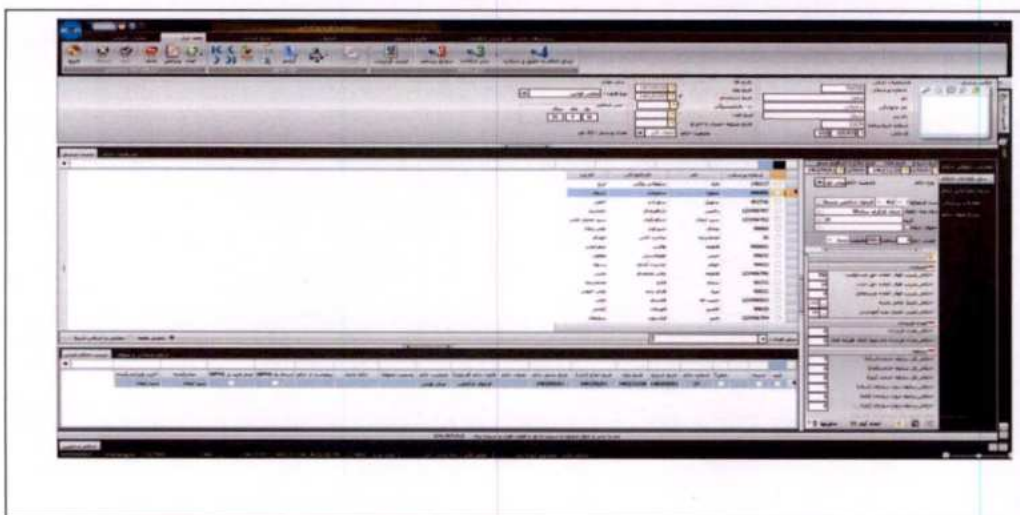
۱	۲	۳	۴	۵
ضعیف		خوب		عالی

۳- رزرو زائرسرای مشهد از طریق پیشخوان خدمات الکترونیکی صندوق به راحتی امکان پذیر بود.

۱	۲	۳	۴	۵
کم		متوسط		زیاد

✓ راه اندازی سامانه گفتینو جهت ارتباط سریع و موثر بازنشستگان با صندوق: با آغاز به کار سامانه گفتگوی آنلاین صندوق آینده ساز به زودی کلیه اعضا می توانند بجای برقراری تماس تلفنی و صرف هزینه یا معطل ماندن در پشت خطوط، از این طریق با کارشناسان صندوق در ارتباط بوده و سوالات خود را مطرح نمایند.

- ✓ استقرار نظام تخصیص اعتبار و کنترل بودجه
- ✓ استقرار و پیاده سازی نرم افزار حقوقی و امور قراردادها صندوق و شرکتهای مجموعه
- ✓ استقرار و پیاده سازی سامانه منابع انسانی و حقوق و دستمزد



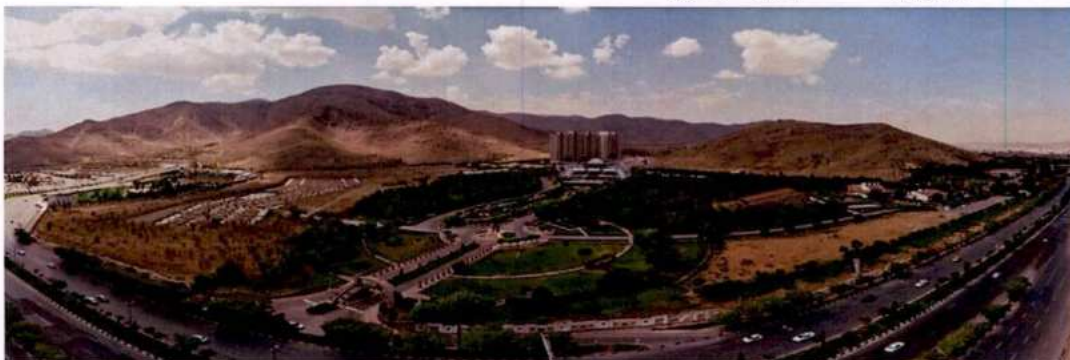
- ✓ راه اندازی نرم افزار داشبورد مدیریتی و مانیتورینگ شرکت های تابعه در شرکت سرمایه گذاری
- ✓ استقرار ابزار های هوشمند برای پاسخگویی بهینه در بخش های ارتباط با مشتریان و CRM برای بهبود ارائه خدمات به بازنشستگان
- ✓ اتصال به شبکه دولت (GSB) که مقدمه ای برای استفاده صندوق از خدمات سازمان ها و موسسات خدمات دهنده از قبیل ثبت احوال، سازمان فناوری اطلاعات و وزارت بهداشت و سایر سازمان های بیمه گر و ..... در راستای خدمات آنلاین و به روز و دقیق به اعضای صندوق
- ✓ توسعه نرم افزار اتوماسیون اداری

### ❖ حوزه حقوقی

- ✓ پیگیری و حل و فصل بزرگترین پرونده حقوقی صندوق (تمدید قرارداد واگذاری زمین پروژه ساختمانی VIP کیش به ارزش حدود پانزده هزار میلیارد تومان) بعد از حدود ۲۰ سال
- ✓ به موجب تفاهم نامه فیما بین شرکت سرمایه گذاری آینده ساز و سازمان منطقه آزاد کیش، مهلت ساخت به مدت ۳۶ ماه تمدید گردید. برای تمدید این توافق نامه، صندوق مکلف به پرداخت ۷۰۱.۵ میلیارد تومان پول شده است که ۱۵۰ میلیارد آن تا تاریخ ۱۴۰۳/۰۵/۲۶ می بایست به حساب مناطق آزاد واریز گردد و مابقی تا بهمن ۱۴۰۳ تقسیط گردیده است.



- ✓ حل شدن مشکل سند زمین مجتمع امیر کبیر بعد از ۳۰ سال و انتقال سند عرصه اراضی تجاری و برج های مسکونی به مساحت ۳۰۶ هکتار به نام مجتمع امیر کبیر که این منجر به افزایش قابل توجه ارزش ملک (بیش از ۲۰۰۰ میلیارد تومان) شده است.



✓ پیگیری و حل مشکل اسناد مالکیت واحد های مسکونی مجتمع کرانه ۲



✓ رفع محدودیت کاربری زمین تفریحی، گردشگری چابکسر به مساحت ۱۱۰۰۰ مترمربع و ایجاد ارزش افزوده ۲۰۰۰ میلیارد ریالی برای صندوق  
✓ پیگیری روند اقدام قضائی درخصوص پرونده «تهاتر املاک شهرک ایزدشهر با املاک بانک شهر»

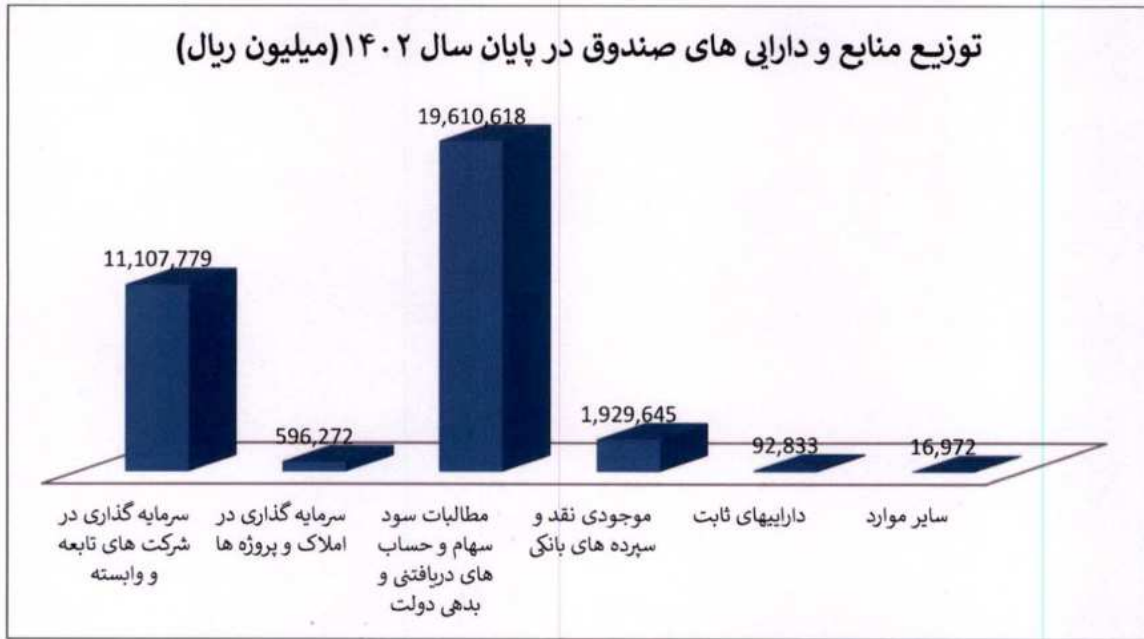


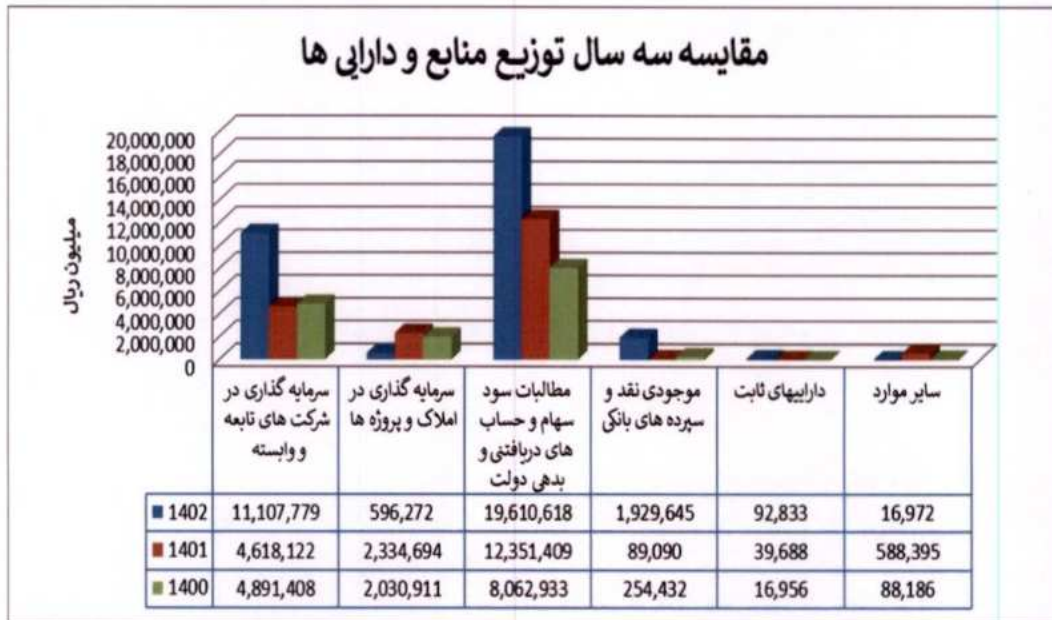
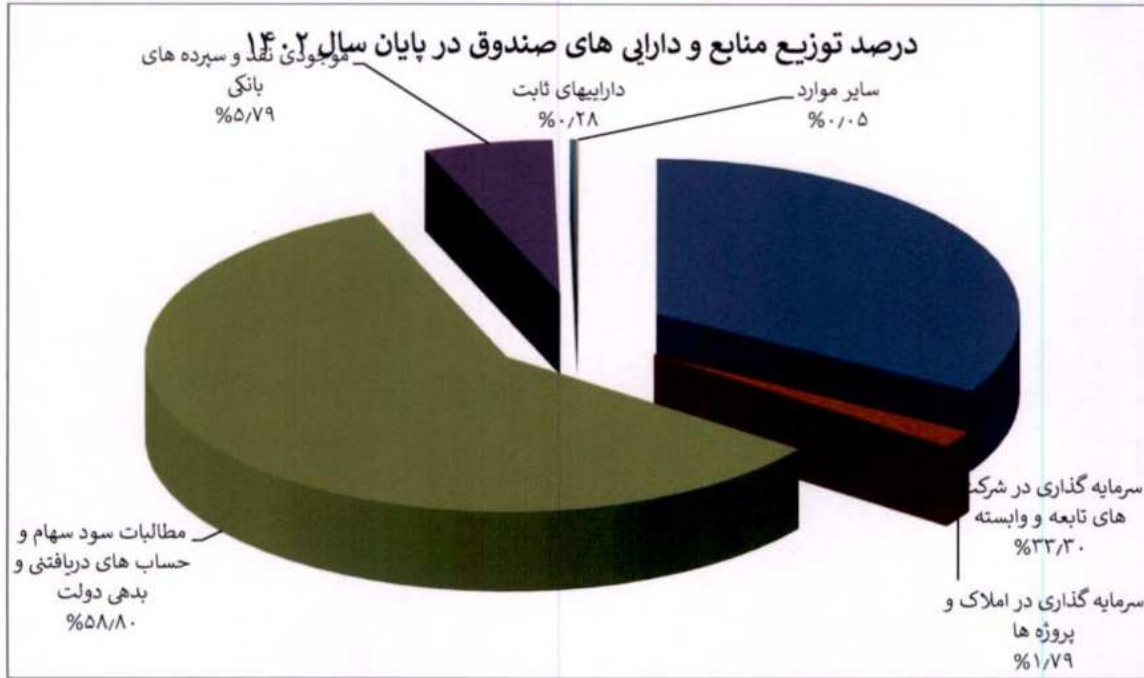
✓ ایجاد سامانه جامع حقوقی و نظارت بر روند پرونده های حقوقی شرکت های تابعه  
✓ پیگیری و حصول نتیجه درخصوص دعاوی طرح شده در دیوان عدالت اداری موضوع ابطال اساسنامه صندوق  
✓ تکمیل فرآیند ثبت نام سجامی صندوق جهت امکان انتقال سهام شرکتهای بورسی و فرابورسی  
✓ پیگیری و بازگرداندن ۱۶ تخته فرش نفیس صندوق پس از حدود ۱۰ سال



اداره اقتصادی وجوه و منابع

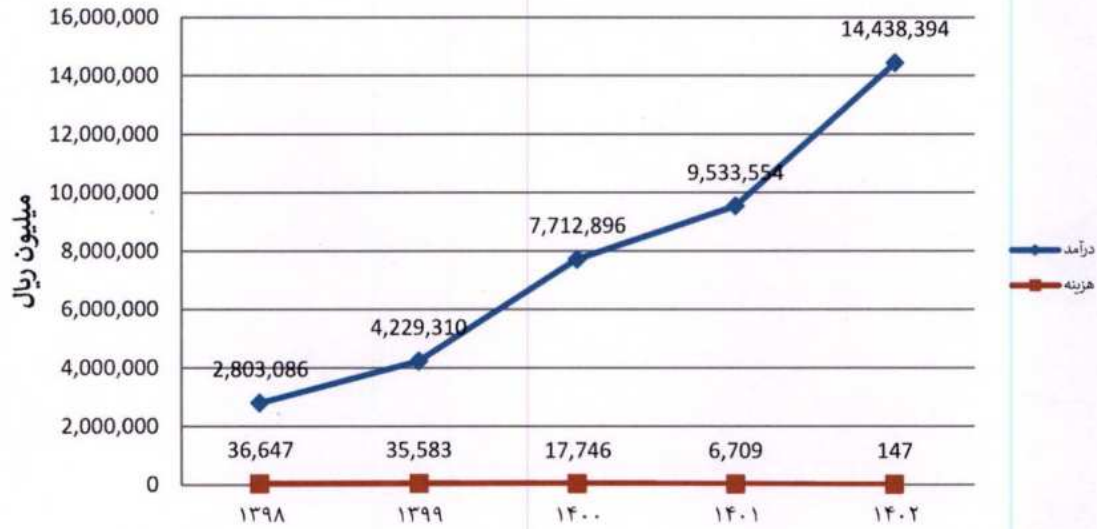
به روال هرساله، جهت مزید استحضر عزیزان، برخی اطلاعات مالی منتج از عملکرد چندساله صندوق به شرح نمودارهای ذیل ارائه می‌گردد:



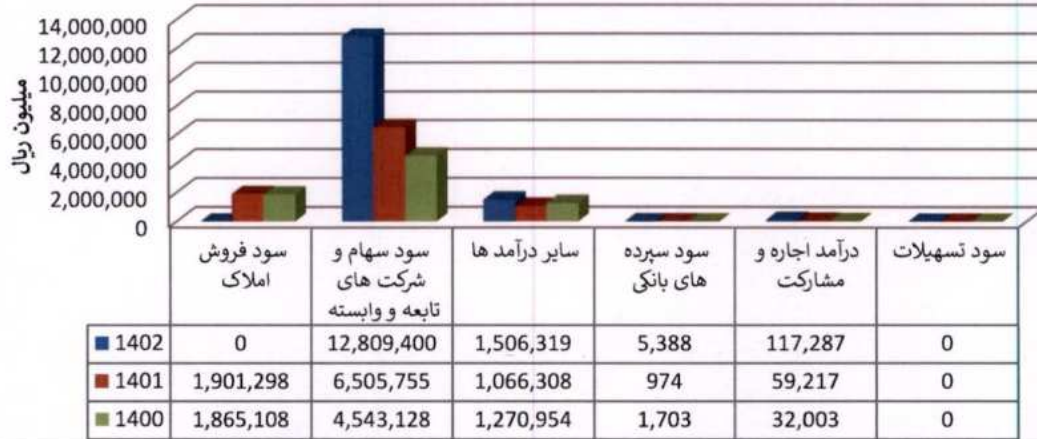




### رشد درآمد عملیاتی و هزینه مالی



### مقایسه سه سال درآمد سرمایه گذاری های



### مقایسه سه سال هزینه های صندوق



#### • اهم اقدامات انجام شده در این حوزه:

- ✓ پیگیری و برگزاری مجمع و تصویب صورتهای مالی سال های ۱۳۹۹، ۱۴۰۰، ۱۴۰۱ طی ۴ ماه. به منظور ایجاد انضباط مالی، مجامع سال های ۱۳۹۹، ۱۴۰۰ و ۱۴۰۱ که پیش از این برگزار نشده بود طی بازه زمانی شش ماهه در سال ۱۴۰۲ تشکیل و صورت های مالی سال های مذکور به تصویب رسید.
- ✓ اخذ گزارش حسابرسی و بازرسی قانونی در بازه زمانی هفت ماه زودتر نسبت به سالهای قبل (حسابرسی سال ۱۴۰۱ نسبت به سال ۱۴۰۰)
- ✓ خرید ساختمان مرکزی صندوق پس از گذشت ۱۰ سال از فروش ساختمان سابق صندوق در سال ۱۳۹۴ برای ایفای تعهدات قانونی آن زمان
- ✓ ارتقاء شفافیت و تعامل با نهاد های نظارتی
- ✓ پیگیری های مستمر جهت وصول مطالبات صندوق از دولت
- ✓ تسویه بدهی تعاونی اعتبار ایران خودرو . در حال حاضر صندوق هیچ گونه تسهیلات مالی از بانکها و موسسات مالی و اعتباری غیر بانکی مجاز دریافت نموده است.

#### ❖ حوزه رفاهی و اجتماعی

- ✓ فراهم نمودن امکانات رفاهی و اقامتی برای بازنشستگان و مستمری بگیران در مشهد مقدس



✓ راه اندازی سامانه گفت و گوی آنلاین جهت ارتباط سریع و موثر بازنشستگان با صندوق



✓ پرداخت بدون انتظار وام قرض الحسنه تا سقف مبلغ ۵۰۰.۰۰۰.۰۰۰ ریال به بازنشستگان و مستمری بگیران برای کلیه درخواستهای اخذ شده تاکنون

✓ عقد قرارداد با دیجی رفاهی جهت استفاده بازنشستگان و مستمری بگیران

✓ طرح کالا کارت اتکاء جهت خرید ارزاق و سبد خانوار بصورت اعتباری برای بازنشستگان و مستمری بگیران

✓ پرداخت وام ضروری ۱۰۰.۰۰۰.۰۰۰ ریالی حداکثر طی ۲۴ ساعت به بازنشستگان

✓ برگزاری جلسات هم اندیشی و پرسش و پاسخ با بازنشستگان و شاغلین عضو صندوق در شهرهای مختلف به منظور ارتقا رضایت اعضا



## بخش چهارم

در این بخش تخصیص مازاد عملیاتی صندوق بشرح ذیل به استحضار می‌رسد:

### تخصیص مازاد عملیاتی

با توجه به این که گزارش حسابرس (بازرس) و صورت‌های مالی منتهی به پایان اسفندماه سال ۱۴۰۲ در ارتباط با عملکرد صندوق، در بخش ششم این گزارش ارائه می‌شود، به منظور ممانعت از تکرار، در این بخش به توضیح در مورد چگونگی تسهیم مازاد عملیاتی بسنده می‌گردد: (ارقام به میلیون ریال)

۱۳،۷۹۳،۱۱۴		مازاد عملیاتی پس از کسر هزینه اداره طرح طبق دفتر سال ۱۴۰۲
	۶۷،۵۹۸	انتقال به حساب وجوه اداره شده
	۴۳۵،۷۲۴	انتقال به حساب وجوه معلق
	۶۴۵،۱۳۲	انتقال به حساب ذخیره مستمری‌ها و پشتوانه تعهدات
	۱۱،۲۲۰،۹۶۷	انتقال به حساب ذخیره اعضاء فعال
	۱،۴۲۳،۶۹۳	انتقال به حساب جرایم تاخیر تادیه دولت

شایان ذکر است که نوع فعالیت صندوق تولیدی یا بازرگانی نمی‌باشد تا در پایان یک سال مالی، صرفاً نتایج منعکس شده در صورت‌های مالی، بیان‌کننده عملکرد واقعی آن باشد. زیرا براساس اصول متداول حسابداری، ارزش افزوده دارائی‌ها که در اغلب موارد بامعنا و حتی فزون تر از میزان سود و بازده شناسائی شده می‌باشد، به عنوان سود و بازده سال موردنظر شناسائی نگردیده و در سال‌های بعد این مهم تحقق می‌یابد. لذا بررسی و ارزیابی کمی و کیفی اداره اقتصادی وجوه و منابع صندوق می‌بایستی در مقاطع مختلف با ملحوظ داشتن جمیع عوامل مرتبط انجام پذیرد. بدین ترتیب کاهش میزان رشد مازاد عملیاتی سالانه و یا ارزش ویژه صندوق (براساس قیمت تمام شده) نبایستی به طور مجرد مبنای قضاوت قرار گرفته و موجب نگرانی شود.

## ارزیابی اکچوئری تعهدات بلند مدت صندوق و خط مشی تامین مالی کسری اکچوئری

صندوق های بازنشستگی در ایران عموماً از نوع طرح های مزایای معین بازنشستگی هستند. این طرح ها حقوق بازنشستگی را متناسب با حقوق چندین سال منتهی به بازنشستگی و سنوات بیمه پردازی برقرار می کنند. مهمترین منابع تامین مالی این طرح ها از حق بیمه های دریافتی است. توانگری طرح های مزایای معین در تامین مالی تعهدات بلند مدت مسئله بسیار حیاتی است. این طرح ها برای شناسایی ریسک های جمعیتی و مالی و همچنین برآورد میزان درآمدها و تعهدات آتی خود نیازمند انجام ارزیابی های اکچوئری هستند. ارزیابی های اکچوئری به دانش فنی بالایی نیاز دارد و به همین دلیل تنها افراد واجد شرایط توانایی انجام این محاسبات پیچیده دارند.

در ماده ۱۹ اساسنامه صندوق مدیرعامل صندوق حمایت و بازنشستگی آینده ساز مکلف گردیده است هر ساله گزارشی از محاسبات فنی و بیمه ای صندوق را که توسط کارشناسان واجد صلاحیت و بر اساس ضوابط ابلاغی وزارت تعاون، کار و رفاه اجتماعی تهیه گردیده، به هیات مدیره صندوق ارائه تا پس از تایید به هیات امناء تقدیم گردد.

ارزیابی اکچوئری صندوق در سال ۱۴۰۲ بر اساس داده های ۱۴۰۱ و در انطباق با اهداف و رویه توصیه شده در استاندارد ۲۷ با استفاده از روش تعهدات مزایای انباشتی گذشته نگر (ABO) و با طراحی مدل اکچوئری گروهی سازگار با مدل اکچوئری سازمان جهانی کار و اتحادیه بین المللی تامین اجتماعی انجام و نتایج ارزیابی مورد تجزیه و تحلیل قرار گرفت.

ارزیابی اکچوئری ۱۴۰۱ صندوق بنا بر تاکید استاندارد ۲۷ فقط تعهدات صندوق برای بیمه پردازان و مزایا بگیران موجود را مد نظر قرار داده و مزایای بیکاری و درمان و سایر مزایا در این مطالعات بررسی نشده اند. همچنین بر اساس این استاندارد ارزیابی های اکچوئری در صندوق ها حداقل هر سه سال یک بار انجام می شود و با توجه به تاریخ انجام ارزیابی گذشته (سال ۱۳۹۹) گزارش بعدی به فاصله سه سال منتشر شده است.

این گزارش در دو نوبت برای برای هیئت مدیره ارائه و جزئیات آن در هیئت مدیره مورد بحث و تبادل نظر قرار گرفت و در جلسه مورخ ۱۴۰۲/۰۷/۰۸ مورد تصویب قرار گرفت. از یافته های این گزارش برای تعیین ارزش فعلی تعهدات صندوق برای بیمه پردازان و مزایا بگیران موجود در سطر پایین ترازنامه و در تهیه یادداشت های صورت های مالی صندوق برای سال ۱۴۰۱ استفاده شده است. مطابق استاندارد ۲۷ حسابداری ایران ارزش فعلی مزایای بازنشستگی مبتنی بر اکچوئری تعهد صندوق محسوب می شود. این تعهدات هر چند نوعی بدهی است ولی به عنوان بدهی در صورت های مالی طرح شناسایی نمی شود بلکه در زیر ترازنامه و در یادداشت های توضیحی افشا می گردد.

ارزیابی اکچوئری صندوق در ۴ سناریو با مفروضات ویژه هر سناریو به شرح جدول زیر انجام شد و مفروضات سناریوی اصلی که سناریوی مبنا و بینابینی است با در نظر گرفتن نظریه فارما (اثر زنجیره ای فارما) و منطبق با شرایط تورمی منظور گردید. تورم در این سناریو ها نه در افزایش حقوق ها - که رابطه مستقیم با ارزش فعلی تعهدات اکچوئری دارد- و نه در نرخ تنزیل - که رابطه معکوس با ارزش فعلی تعهدات اکچوئری دارد- لحاظ نگردید و به همین دلیل همچنانکه جدول مفروضات نشان می دهد ارزش واقعی نرخ ها در مفروضات منظور شده است.



نرخ تنزیل				نرخ بازده واقعی سرمایه‌گذاری‌ها				نرخ رشد میانگین دستمزدها				مفروضات اقتصادی
۴-	۳-	۲-	۱-	۴-	۳-	۲-	۱-	۴-	۳-	۲-	۱-	بازه‌های زمانی
۷٪	۶٪	۵٪	۴٪	۸٪	۷٪	۶٪	۵٪	۵٪	۴٪	۳٪	۲٪	سناریوی غیرخطی خوشبینانه
۶٪	۵٪	۴٪	۳٪	۷٪	۶٪	۵٪	۴٪	۳٪	۳٪	۲٪	۲٪	سناریوی غیرخطی اصلی <sup>۱</sup>
۲٪	۲٪	۳٪	۴٪	۳٪	۳٪	۴٪	۵٪	۲٪	۲٪	۳٪	۳٪	سناریوی غیرخطی بدبینانه
۴٪				۵٪				۲٪				سناریوی خطی اصلی

نرخ رشد میانگین حقوق و دستمزد برای بیمه پردازان صرفاً مربوط به افزایش سهم بهره‌وری است. نرخ بازده واقعی سرمایه‌گذاری‌ها برای سرمایه‌گذاری‌های کم ریسک منظور شده و به همین دلیل فقط یک درصد از مقادیر متناظر نرخ‌های تنزیل در دوره ارزیابی بیشتر است. مفروضات به جز در یک سناریو (خطی) در دوره ارزیابی ثابت نیستند بلکه در ۴ بازه زمانی در طول دوره تغییر می‌یابند.

<sup>۱</sup> سناریوی منتخب و ممتاز

## نتایج محاسبات در سناریوی اصلی غیر خطی

نتایج محاسبات در سناریوی اصلی غیر خطی						
مجموع گروه‌ها	تعهدات اکچوئری محقق شده (میلیون ریال)	نرخ تنزیل	نرخ بازده واقعی سرمایه‌گذاری	نرخ افزایش حقوق	مرد	زن
۱۳۸,۹۸۴,۹۹۲	۱۰۱,۶۸۹,۱۲۰	۶٪، ۵٪، ۴٪، ۳٪	۷٪، ۶٪، ۵٪، ۴٪	۳٪ و ۲٪	مرد	بیمه پردازان
	۳۷,۲۹۵,۸۷۵				زن	
۹۳,۳۶۴,۸۹۶	۸۴,۳۸۱,۳۱۲	۶٪، ۵٪، ۴٪، ۳٪	۷٪، ۶٪، ۵٪، ۴٪	-	مرد	بازنشستگان
	۸,۹۸۳,۵۸۲				زن	
۱,۶۷۵,۰۷۱	۱,۵۲۳,۶۴۲	۶٪، ۵٪، ۴٪، ۳٪	۷٪، ۶٪، ۵٪، ۴٪	-	مرد	از کار افتادگان
	۱۵۱,۴۳۰				زن	
۸,۴۸۴,۵۶۰	۸,۴۸۴,۵۶۰	۶٪، ۵٪، ۴٪، ۳٪	۷٪، ۶٪، ۵٪، ۴٪	-		بازماندگان
۲۴۲,۵۰۹,۵۲۰					مجموع ارزش فعلی تعهدات صندوق	
۲۲۳,۰۵۹,۵۵۹					ارزش منصفانه دارایی‌های صندوق در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	
۰/۹۲					نسبت ذخیره صندوق	
-۱۹,۴۴۹,۹۶۱					تعهدات اکچوئری محقق شده تامین مالی نشده	
توضیحات:						
<p>۱. نرخ بازده واقعی سرمایه‌گذاریها متناسب با عملکرد سرمایه‌گذاری صندوق در دهه گذشته، روند رشد واقعی شاخص کل بورس و توضیحات مبنایی در مبحث مفروضات این گزارش انتخاب شده است.</p> <p>۲. نرخ افزایش حقوق بیمه‌پردازان بر اساس شاخص رشد بهره‌وری کار در بلندمدت و شاخص رشد میانگین دستمزدهای واقعی و سهم بهره‌وری کار در بهره‌وری کل و مهمتر از همه محدودیت‌های ناشی از طرف واقعی اقتصاد در روندهای آتی متغیرهای مالی محاسبه شده است.</p> <p>۳. سناریوی اصلی با فرض خاتمه تحریم‌ها در میان مدت و بهبود تدریجی شاخص‌های اقتصاد کلان تحت تاثیر مکانیسم تدریج‌گرایی (Incrementalism) و محدودیت‌های درآمدی بودجه و اثرات ثانویه آن کاهش ریسک‌های عملیاتی در چارچوب نظریه اثر زنجیره‌ای فارما و تصدیق رابطه منفی بین تورم و بازده سرمایه‌گذاریها در بلندمدت منطبق با نتایج بررسی‌های میدانی در ایران در نظر گرفته شده است. نرخ رشد حقوق و دستمزدهای واقعی در دوره ارزیابی از ۲٪ بتدریج افزایش یافته و به ۳ درصد در دهه پایانی دوره می‌رسد. نرخ تنزیل در ابتدای دوره ارزیابی از ۳٪ شروع و به تدریج به ۶٪ در دهه پایانی افزایش می‌یابد.</p> <p>۴. با مفروضات این جدول در سناریوی خوشبینانه ارزش فعلی تعهدات صندوق برای بیمه‌پردازان و مزایاگیران تا ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ معادل ۳۰۱٪ تولید ناخالص داخلی به قیمت‌های ثابت ۱۳۹۵ برآورد شده است.</p>						

چنانکه در بند ۱۴ و ۱۵ پیوست ۲ استاندارد ۲۷ اکچوئری تاکید شده «استفاده از حقوق و مزایای جاری عینیت بیشتری دارد و نیاز به مفروضاتی درخصوص آینده نیست و بنابراین قابلیت اتکای بالاتری دارد». در بند ۹ و ۱۲ استاندارد ۲۷ نیز تصریح شده که ارزش فعلی مزایای مبتنی بر اکچوئری بر اساس حقوق و مزایای جاری محاسبه می‌شود. به این ترتیب مشخص است که استاندارد ۲۷ روش تعهدات مزایای انباشتی (ABO) برای سوابق بیمه پردازان را توصیه می‌کند. در این روش یکی از مفروضات اصلی آینده که نرخ تورم و تاثیر آن در حقوق و مزایای بیمه پردازان و مزایا بگیران قابل حذف است. به

دلیل رابطه مستقیم رشد حقوق ها با نرخ های تورم ارزش آتی حقوق و مزایا در آینده متناسب با تورم افزایش می یابد. ارزش آتی با نرخ های تنزیل دوباره به ارزش فعلی تبدیل می شوند. چون رابطه نرخ های تنزیل با ارزش فعلی حقوق مزایای بازنگشتگی معکوس است اثر اعمال نرخ تورم در بازگشت از آینده به زمان فعلی از ارزش های آتی حذف می شود. بنا بر این نیازی به اعمال نرخ های تورم و افزایش حقوق های آتی و افزایش حقوق و مزایای بازنگشتگی در سالهای آینده نیست. این وضعیت به طور خلاصه در بندهای یاد شده از استاندارد ۲۷ تایید شده است.

ارزش فعلی تعهدات صندوق در سناریوی اصلی غیر خطی که سناریوی منتخب گروه مستقل اکچوئری و سناریوی تایید شده توسط هیئت مدیره صندوق است معادل با ۲۴۲,۵۰۹,۵۲۰ میلیون ریال محاسبه شده است. چنانکه جدول بالا نشان می دهد با احتساب ارزش منصفانه دارایی های صندوق به تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ برابر با ۲۲۳,۰۵۹,۵۵۹ میلیون ریال، تعهدات اکچوئری محقق شده تامین مالی نشده صندوق در تاریخ مزبور معادل ۱۹,۴۴۹,۹۶۱ میلیون ریال محاسبه شده است.

شرح	ریال
ارزش فعلی تعهدات صندوق برای بیمه پردازان موجود	۱۳۸,۹۸۴,۹۹۲,۰۰۰,۰۰۰
ارزش فعلی تعهدات صندوق برای بازنگشتگان موجود	۹۳,۳۶۴,۸۹۶,۰۰۰,۰۰۰
ارزش فعلی تعهدات صندوق برای ازکارافتادگان موجود	۱,۶۷۵,۰۷۱,۰۰۰,۰۰۰
ارزش فعلی تعهدات صندوق برای بازماندگان موجود	۸,۴۸۴,۵۶۰,۰۰۰,۰۰۰
ارزش فعلی تعهدات صندوق برای کل مشتریان	۲۴۲,۵۰۹,۵۲۰,۰۰۰,۰۰۰
کسر می شود:	
ارزش منصفانه دارایی های صندوق در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۲۲۳,۰۵۹,۵۵۹,۰۰۰,۰۰۰
تعهدات اکچوئری محقق شده تامین مالی نشده	۱۹,۴۴۹,۹۶۱,۰۰۰,۰۰۰

نسبت ذخیره صندوق که از تقسیم ارزش منصفانه دارایی ها به ارزش فعلی تعهدات حاصل می شود برابر با ۰/۹۲ است و کسری اکچوئری صندوق فقط معادل با ۸٪ تعهداتش است. این میزان از کسری با راهبرد مصوب صندوق برای جذب مشترکان جدید و افزایش درآمدهای بیمه ای در کوتاه مدت قابل جبران است.

با توجه به پایین بودن نسبت پشتیبانی در صندوق (۱/۲) که معلول توقف ورودی های صندوق در سال های اخیر، پایین بودن سن باننشستگی و فراوانی بیشتر در بازنگشتگی های زودرس است پایداری مالی با چالش مواجه است. در صورت ادامه وضع موجود کسری اکچوئری صندوق در سال های آینده به شدت افزایش خواهد یافت. به همین دلیل لازم است صندوق برنامه های مشخصی را در دوره های کوتاه مدت، میان مدت و بلند مدت برای دستیابی به پایداری بلند مدت مالی در دستور کار قرار دهد.

نسبت ذخیره صندوق که از تقسیم ارزش منصفانه دارایی ها به ارزش فعلی تعهدات حاصل می شود برابر با ۰/۹۲ است و کسری اکچوئری صندوق فقط معادل با ۸٪ تعهداتش است. این میزان از کسری با راهبرد مصوب صندوق برای جذب مشترکان جدید و افزایش درآمدهای بیمه ای در کوتاه مدت قابل جبران است.



## پیشنهادات:

۱. صندوق حمایت و بازنشستگی به دلیل برخورداری از دارایی قابل قبول کسری اکیچوئری قابل توجهی ندارد ولی به عنوان یک طرح بازنشستگی با مزایای معین برای تضمین پایداری بلندمدت باید نظام چند لایه بازنشستگی را با هدف انتقال بخشی از بار مالی لایه پایه به لایه های تکمیلی به اجرا در بیاورد.
۲. صندوق می تواند نسبت پشتیبانی را در کوتاه مدت با جذب ورودی های جدید از  $1/2$  به حداقل ۴ افزایش دهد و در بلندمدت به طور ساختاری با اعمال اصلاحات پارامتری نسبت پشتیبانی جدید را حفظ کند.
۳. تعهدات صندوق برای آینده روند افزایشی دارد و برای تثبیت پایداری صندوق در کوتاه مدت باید استراتژی سرمایه گذاری در صندوق به گونه ای تنظیم و اجرا شود که علاوه بر پوشش ریسک نقدینگی بازده مناسبی متناسب با ریسک های قابل قبول برای سال های آتی حاصل شود.
۴. مهمترین عامل بروز بحران در نظام بازنشستگی کشور بنا بر یافته ها و نتایج تحقیقات و گزارش های علمی حکمرانی ناکارآمد بوده است که در فقدان تنظیم گری مستقل و تخصصی در بیمه های اجتماعی کشور رخ داده است. لازم است صندوق برای تحقق اهداف قوانین و مقررات ناظر بر طرح های بازنشستگی در کشور به ویژه برای استقرار اصول بنیادی جامعیت، فراگیری، کفایت، پایداری، عدالت و کارایی نظام حکمرانی نوین مبتنی بر دستاوردهای پذیرفته شده بین المللی را در اداره صندوق به کار گیرد.



صندوق حمایت و بازنشستگی  
**آینده‌ساز**

## گزارش های مالی

مربوط به عملکرد منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

صندوق حمایت و بازنشستگی آینده ساز  
صورت وضعیت مالی جداگانه  
به تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

(مبالغ به میلیون ریال)			
۲۹/۱۲/۱۴۰۱	۲۹/۱۲/۱۴۰۲	یادداشت	
۱۱,۱۰۷,۷۷۹	۱۱,۱۰۷,۷۷۹	۴	سرمایه گذاری در شرکتهای فرعی
۴۱	۴۱	۶	سرمایه گذاری در سایر شرکتهای
۶۲۹,۸۶۴	۵۹۶,۲۷۲	۷	سرمایه گذاری در املاک
۲,۴۱۹	۸۱۱	۸	تسهیلات اعطایی
۲۲۴,۸۵۱	۱,۱۴۷,۹۴۶	۹	سپرده های بانکی
۹۲	۹۲	۱۰	سایر سرمایه گذاریها
۱۱,۹۶۵,۰۴۶	۱۲,۸۵۲,۹۴۱		جمع سرمایه گذاریها
۱۵۹,۹۶۴	۷۸۱,۶۹۹	۱۱	موجودی نقد
۴,۲۶۲,۸۴۸	۵,۷۸۱,۳۹۳	۱۲	حق بیمه های دریافتنی
۹,۵۳۸,۵۴۰	۱۳,۸۲۹,۲۲۵	۱۳	حسابها و اسناد دریافتنی
۱۱,۵۲۲	۱۴,۰۹۸	۱۵	پیش پرداختها
۱۳,۹۷۲,۸۷۴	۲۰,۴۰۶,۴۱۵		
۹۶,۹۳۷	۹۲,۸۳۳	۱۶	داراییهای ثابت مشهود
۸۷۵	۱,۹۳۰	۱۸	داراییهای نامشهود
۹۷,۸۱۲	۹۴,۷۶۳		
۲۶,۰۳۵,۷۳۲	۳۳,۳۵۴,۱۱۹		جمع داراییها
۱,۱۲۱,۶۵۹	۱,۱۰۰,۴۷۵	۱۹	حسابها و اسناد پرداختنی
۳۶,۲۴۴	۵۳,۲۱۶	۲۴	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۴۱۳,۲۲۴	۴۷۴,۰۵۶	۲۵	وجوه اداره شده
۱,۵۷۱,۱۲۷	۱,۶۲۷,۷۴۷		جمع بدهیها
۲۴,۴۶۴,۶۰۵	۳۱,۷۲۶,۳۷۲		خالص دارایی طرح
۲۴,۴۶۴,۶۰۵	۳۱,۷۲۶,۳۷۲	۲۶	ارزش ویژه طرح
۲۴۲,۵۰۹,۵۲۰	۲۴۲,۵۰۹,۵۲۰	۳-۲۰	ارزش فعلی مزایای بازنشستگی مبتنی بر
		۴۴	اکچوئری

صندوق حمایت و بازنشستگی آینده ساز  
صورت تغییرات در خالص داراییها جداگانه  
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

(مبالغ به میلیون ریال)	۱۴۰۲	۱۴۰۱	یادداشت
۹,۱۴۵,۹۱۴	۱۱,۸۳۰,۰۰۷		۲۶-۲-۱ حق بیمه های بازنشستگی
۹,۵۲۶,۸۴۵	۱۴,۴۳۸,۲۴۷		مازاد درآمد بر هزینه
۱۸,۶۷۲,۷۵۹	۲۶,۲۶۸,۲۵۴		
(۱۱,۳۵۸,۸۳۱)	(۱۸,۲۸۲,۶۶۵)		۲۶-۲-۳ حقوق و سایر مزایای بازنشستگی اعضا
(۵,۸۶۱)	(۱۱,۰۹۱)		۲۶-۲-۴ حق بیمه انتقالی به سایر طرحها
(۴۲۹,۴۹۹)	(۶۴۵,۱۳۳)		۲۸ هزینه اداره طرح
(۶۳,۸۹۰)	(۶۷,۵۹۸)		۲۵ انتقال بازده به وجوه اداره شده
(۱۱,۸۵۸,۰۸۱)	(۱۹,۰۰۶,۴۸۷)		
۶,۸۱۴,۶۷۸	۷,۲۶۱,۷۶۷		افزایش در خالص داراییهای طرح

گردش حساب ارزش ویژه طرح

(مبالغ به میلیون ریال)	۱۴۰۲	۱۴۰۱	
۶,۸۱۴,۶۷۸	۷,۲۶۱,۷۶۷		تغییر در خالص دارایی های طرح طی سال
۱۷,۶۴۹,۹۲۷	۲۴,۴۶۴,۶۰۵		ارزش ویژه طرح در ابتدای سال
۲۴,۴۶۴,۶۰۵	۳۱,۷۲۶,۳۷۲		ارزش ویژه طرح در پایان سال

سندوق حمایت و بازنگشتگی آینده ساز  
صورت درآمد و هزینه جداگانه  
سال مالی منتهی به ۱۲۹ اسفند ۱۴۰۲

(مبالغ به میلیون ریال)	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	یادداشت
			درآمد سرمایه گذاریها:
۶,۵۰۵,۷۵۵	۱۲,۸۰۹,۴۰۰		۲۹ سود سهام و سود فروش سهام
۱,۹۰۱,۲۹۸	-		۳۰ سود ناویژه فروش املاک
۹۷۴	۵,۳۸۸		۳۲ سود سپرده های بانکی و اوراق مشارکت
۵۹,۲۱۷	۱۱۷,۲۸۷		۳۳ درآمد اجاره
۸,۴۶۷,۲۴۴	۱۲,۹۳۲,۰۷۵		
۱,۰۶۶,۳۱۰	۱,۵۰۶,۳۱۹		۳۴ سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی
۹,۵۳۳,۵۵۴	۱۴,۴۳۸,۳۹۴		خالص درآمدهای عملیاتی
(۶,۷۰۹)	(۱۴۷)		۳۷ هزینه های مالی
۹,۵۲۶,۸۴۵	۱۴,۴۳۸,۲۴۷		مازاد درآمد بر هزینه قبل از مالیات
-	-		۲۱ مالیات
۹,۵۲۶,۸۴۵	۱۴,۴۳۸,۲۴۷		مازاد درآمد بر هزینه