

# النشرة الإلكترونية GAIF E-Newsletter

الراعي الحصري



Exclusive Sponsor

نشرة دورية أسبوعية تصدر عن الأمانة العامة للإتحاد العام العربي للتأمين

تنبيه: المقالات تعبر عن آراء كتّابها وليس عن رأي الإتحاد العام العربي للتأمين والإحصائيات على مسؤولية المصادر.

**Disclaimer:** The opinions expressed in the articles doesn't reflect GAIF positions; the statistics are the sole responsibility of the articles authors

In a World of Uncertainties, We've Got You Covered  
ICIEC - Credit, Investment and Business  
Insurer of First Resort



THE ISLAMIC CORPORATION FOR  
THE INSURANCE OF INVESTMENT  
AND EXPORT CREDIT

iciec-communication@isdb.org iciec.isdb.org



IsDB  
مجموعة البنك الإسلامي للتنمية  
Islamic Development Bank Group

## General Secretariat Activities

### سلطنة عُمان تستضيف المؤتمر الإقليمي الـ 34 للاتحاد العام العربي للتأمين /GAIF/ إعلان تفاصيل استضافة عُمان للمؤتمر العام للاتحاد العربي للتأمين



من جانبه أشار السيد ناصر بن سالم البوسعيدي رئيس مجلس إدارة الجمعية العُمانية للتأمين إلى أن عدد المشاركين في المؤتمر قد يتراوح ما بين 1500 إلى 2500 مشارك في قطاع التأمين وإعادة التأمين ووسطاء التأمين وسماسرة التأمين العاملين في صناعة التأمين عربياً وعالمياً، داعياً الجميع إلى ضرورة التعاون والتكامل لضمان نجاح هذا الحدث.

وأكد البوسعيدي أن هذا الحدث سيكون له الأثر الإيجابي في تنشيط حركة السياحة، وينبغي لمؤسسات القطاع السياحي استغلال الحدث بالشكل المناسب.

من ناحيته أعرب سعادة شكيب أبو زيد أمين عام الاتحاد العام

كشفت الجمعية العُمانية للتأمين وبالتعاون مع الاتحاد العربي للتأمين مساء اليوم عن الاستعدادات القائمة لاستضافة سلطنة عُمان للمؤتمر الإقليمي الـ 34 للاتحاد العام العربي للتأمين /GAIF/ المقرر إقامته خلال الفترة 18-21 فبراير 2024م في مركز عُمان للمؤتمرات والمعارض، وسيترافق مع مرور 60 عاماً على تأسيس الاتحاد العام العربي للتأمين.

جاء ذلك خلال المؤتمر الصحفي الذي عُقد اليوم في فندق كمبينسكي بالموج مسقط بحضور عدد من أصحاب السعادة والمسؤولين من الهيئة العامة لسوق المال، وممثلي الجهات الإعلامية في سلطنة عُمان.

وسيركز المؤتمر الإقليمي على مستقبل صناعة التأمين في الإقليم، بما في ذلك تبني أحدث التقنيات في المجال، وكيفية تقديم أفضل الخدمات للعملاء، بالإضافة إلى العمل من كُتب مع صناع القرار والجهات التنظيمية في العالم العربي لإيجاد بيئة داعمة تشجع على الابتكار والنمو المتواصل.

وقد ثمن أحمد بن علي المعمرى نائب الرئيس التنفيذي للهيئة العامة لسوق المال، الثقة التي حظيت بها سلطنة عُمان من قبل ممثلي أسواق التأمين العربية؛ الأمر الذي يعكس حجم الثقة التي يحتلها قطاع التأمين العُمانى في سوق التأمين العربي والعالمى، وهذا ما يضفي قيمة اقتصادية كبيرة للقطاع؛ كونه سيكون محط أنظار من قبل شركات التأمين في المنطقة، وفرصة سانحة لإبراز الإمكانيات التي تتمتع بها سلطنة عُمان، سواء على صعيد الفرص والتطورات في قطاع التأمين على وجه الخصوص، أو القطاع المالي على وجه العموم.





في السلطنة تعرفون أهميتها، ونعمل على تطوير البطاقة لتصبح تهتم بإدارة الحوادث وتسديد المطالبات.

ولفت سعادته إلى أنه للمساهمة في تطوير صناعة التأمين العربية، قمنا بالعديد من المبادرات، أهمها نشرتنا الإلكترونية والتي تصل إلى كل العاملين في التأمين في المنطقة العربية؛ ونظمنا 13 وبينار، وشاركنا في العديد من التظاهرات.

وأكد على أن الاتحاد العام العربي للتأمين هو أحد الفاعلين القلائل الناجحين في تفعيل التعاون ما بين الأسواق على أرض الواقع، ونفخر أننا سنحتفل بعيد ميلاد الإتحاد الستين في سلطنة عُمان السنة القادمة، نفخر بكوننا الممثل الوحيد لكل أطراف صناعة التأمين العربية، بأعضائنا الـ 331 وبعملنا.

وفي ختام كلمته أعرب عن فخره بكون السلطنة جزء من هذا النجاح سواء كهيئة السوق المالي، أو كجمعية عُمانية أو كمكتب موحد أو كشرركات.



العربي للتأمين عن سعادته بوجوده اليوم في مسقط كأمين عام للاتحاد العام العربي للتأمين.

إلى أن سلطنة عُمان ستنجح في إستضافة هذا الحدث؛ لما تتمتع به من إمكانات وقدرات على كافة الأصعدة، متوقعاً أن المؤتمر سيستضيف مئات الاجتماعات بين الشركاء والوسطاء ومعيدي التأمين.

وأشار إلى أنه حضر المؤتمر الذي إنعقد في مسقط في سنة 2002 وكان فعلاً مميزاً بكل المقاييس، بالتنظيم وبالحضور الكبير وبكل النقاشات التي دارت بين الحاضرين.

وأكد على أن المؤتمر 34 الذي سينعقد في مسقط، لن يخرج عن هذه القاعدة، فهو محكوم عليه ومجبراً على النجاح، وسيكون مؤتمراً القادماً محطة ناجحة في مسيرة الإتحاد وفي تاريخ التأمين بالسلطنة؛ وذلك بفضل جهودكم على الأرض، بفضل دعم كل السلطات العُمانية وبتعاوننا كأمانة عامة معكم جميعاً لإنجاح المؤتمر.

وأوضح أننا نعيش اليوم في عالم متحرك وسريع، فبعد خروجنا من أزمة الكوفيد، جاءت الحرب الأوكرانية الروسية وأزمة سلاسل التوريد والتي ترجمت تضخماً مخيفاً في كل العالم. وفي كل هذه الأزمات يظهر دور التأمين كفاعل أساسي لحماية الأشخاص والممتلكات.

ولفت إلى أن التأمين العربي اليوم في صلب المعادلة الإقتصادية ومطلوب منه أن يقوم بدور أكبر، فكلما تطور بلد، تطور معه التأمين، وكلما تطور التأمين ساهم في نمو الإقتصاد.

وأشار إلى أنه منذ أستلمه الأمانة العامة في سنة 2019، واجهته تحديات أهمها الحوكمة، الرقمنة والعمل على تطوير صناعة التأمين. موضحاً أنه بالنسبة للرقمنة، نجحنا كأمانة عامة في تشغيل الربط الإلكتروني للبطاقة البرتقالية التي تهم الملايين من المواطنين وأنتم



## Together We Create The Future



[www.AqabaConf.com](http://www.AqabaConf.com)



(GAIF)

General Arab Insurance Federation



(JIF)

Jordan Insurance Federation

### The Ninth International

# AqabaConf

2023

at Hyatt Regency

Ayla/Aqaba

15-18 May, 2023



## تعرفوا على متحدثينا



## القاهرة تستضيف المؤتمر الإقليمي للإكتواريين الإِسبوع الجاري شكيب أبوزيد: المؤتمر سيكون بمثابة فتح نافذة على مستقبل صناعة التأمين

تستعد العاصمة القاهرة الإِسبوع الجاري لإستضافة حدث إقليمي ينظم للمرة الأولى على مستوى المنطقة العربية وهو "المؤتمر العربي للإكتواريين 2023" والذي سوف يشهد أكبر تجمع للخبراء والشركات الإكتوارية بالتنفيذيين من قطاعات المصارف وشركات التأمين وإعادة التأمين وصناديق التقاعد وشركات إدارة الإستثمار والثروات وهيئات التأمين الصحي وهيئات الرقابة المالية والوزارات الحكومية المعنية تحت سقف واحد.

يعقد المؤتمر تحت شعار «العالم بعين إكتوارية»، ويهتم بتحليل وتقييم وإدارة المخاطر والمتغيرات التي تواجهها الصناعة المالية سواء كانت في الأعمال المصرفية أو التأمينية أو الإستثمارية، وكذلك المخاطر المالية والتجارية والسيبرانية التي تتعرض لها الحكومات والشركات في القطاعات الحيوية. يتحدث في المؤتمر حوالي 60 خبيراً من الصناعة المالية المصرية والعربية والدولية.

وأشار السيد شكيب أبوزيد - الأمين العام للإتحاد العام العربي للتأمين أن هذا المؤتمر يعقد بعد تأسيس رابطة الأكتواريين العرب في 17 مارس 2023، والتي بادر الإتحاد بتأسيسها لتضم الخبراء والمهتمين بكافة القضايا المتعلقة بالمهنة الأكتوارية وتبادل الخبرات، ولتكون مكمله للكليات الأكتوارية الأخرى.

وأضاف السيد شكيب أن تنظيم مثل هذا المؤتمر في المنطقة العربية يُعد نقلة نوعية لهذه المهنة التي تفتقر إليها المنطقة وهي بأشد الحاجة إليها في الآونة الأخيرة لمساعدتها على إدارة المخاطر التي تواجه صناعة التأمين ككل والتقليل من حدتها.

وأوضح السيد شكيب أن برنامج المؤتمر سيغطي موضوعات حيوية من شأنها فتح نافذة على مستقبل صناعة التأمين وكيفية استغلال الثورة الرقمية والامكانيات البشرية في تجاوز التحديات التي تواجه صناعة التأمين.

وذكر السيد إبراهيم خليل إبراهيم، الرئيس التنفيذي لشركة فينتك روبروز البحرينية التي تنظم الفعالية إن المؤتمر يحضره حوالي 750 مشاركاً (500 حضورياً و250 افتراضياً) من مدراء وخبراء القطاعات المالية والتأمينية والتقاعدية والحكومية والاقتصادية والأكاديمية.

تم تصميم أجندة المؤتمر على مدار ثلاثة أيام بشكل يُؤطر الدور الحيوي الذي يلعبه الخبير الأكتواري والدعم الذي يقدمه في بيئات أعمال مالية وتأمينية وحكومية متنوعة، من خلال 14 جلسة مقسمة على ستة محاور رئيسية: وهي الإكتواريون والقطاع

الحكومي، الإكتواريون وقطاع التقاعد، الإكتواريون وأسواق المال، الإكتواريون والجهات التنظيمية، الإكتواريون وقطاع التأمين، والإكتواريون والتكنولوجيا.

ومن الجدير بالذكر، أن هذا الحدث سيعقد في القاهرة خلال الفترة 9-11 مايو الجاري في فندق الفورسيزون نايل بلازا بدعم من كل من وزارة المالية بجمهورية مصر العربية، والهيئة العامة للرقابة المالية والهيئة القومية للتأمين الإجتماعي والهيئة العامة للتأمين بتونس والإتحاد العام العربي للتأمين والإتحاد الأفروآسيوي للتأمين وإعادة التأمين.

كما يدعم المؤتمر أيضاً ويشارك فيه العديد من المؤسسات المالية الإقليمية مثل المصرف المركزي الأردني والبنك المركزي السعودي وهيئة سوق المال في ليبيا وجامعة القاهرة والجامعة الأمريكية في القاهرة وجامعة البحرين، وإتحاد شركات التأمين بتونس ولبنان والجمعية المصرية لإدارة الأخطار ومعهد التأمين بمصر، والجمعية المصرية للإكتواريين والجمعية المغربية للإكتواريين، والجمعية التونسية للإكتواريين والجمعية اللبنانية للإكتواريين والجمعية العربية الإكتوارية.

## Markets' Reports

### “Bahrain insurance Industry Report “2022

SHMA Consulting published its' Insurance Industry Report 2022 for the Bahrain Insurance Market.

The report concluded to the following key highlight:

- In 2022, the Total Gross Written Premium of the insurance industry exhibited a substantial increase, exceeding 16.07% the GWP observed in 2021.

- While the total assets decreased in 2022 compared to last year by 7%.

- Net Incurred Claims displayed 3% growth in 2022. Net UW Profit grew by 1%, indicating that the Company was able to generate a profit from its underwriting activities.

- The five insurance companies listed in Bahrain Stock Exchange had varying levels of profitability in 2021 and 2022, with Arab Insurance Group having the highest loss ratio. In 2022, the overall loss ratio decreased from 74% to 69%, suggesting that the companies may have improved their balance between claims paid out and premiums received.

- The Bahrain Insurance Association (BIA) launched a new initiative called “InsurByte” in 2021, aimed at promoting innovation and digital transformation in the insurance industry.

- The Bahraini government continued to support the development of the insurance industry through various initiatives. In 2021, the Ministry of Industry, Commerce and Tourism introduced new regulations aimed at strengthening the governance and transparency of



insurance companies.

- According to a report by the Central Bank of Bahrain, the insurance industry in Bahrain grew by 1.7% in 2020, despite the challenges posed by the COVID-19 pandemic.

To download the full report, please click [here](#)

Source: SHAM consulting

## “Qatar insurance Industry Report “2022

SHMA Consulting published its’ Insurance Industry Report 2022 for the Qatar Insurance Market.

The report concluded to the following key highlight:

- In 2022, the Total Gross Written Premium exhibited an increase, exceeding 2.54% the GWP observed in 2021.

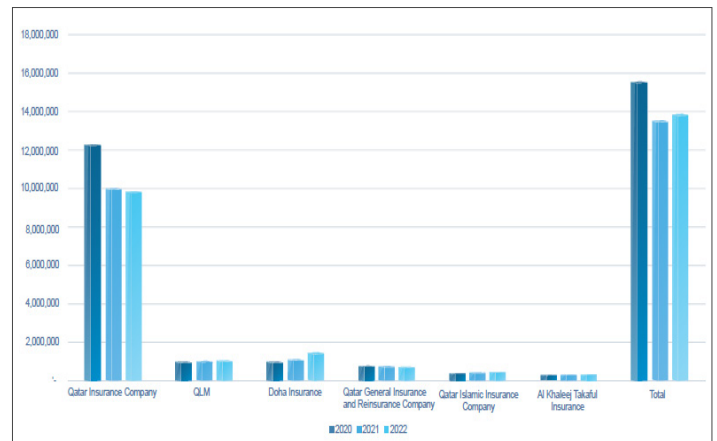
- While the total assets decreased in 2022 compared to last year by 6%.

- Qatar Insurance Company was able to capture about 71% of the market with QAR 9.8 billion in 2022, while Al Khaleej Takaful Insurance had a share of only 2% with QAR 319 million.

- QLM showed immense growth in its net premium of 19% for the year 2022. Followed by Qatar Islamic Insurance and Al Khaleej Insurance, with 11% growth for both. Qatar General Insurance and Reinsurance also displayed significant growth of 8%, while Qatar Insurance and Doha Insurance increased their business with negligible growth.

- The retention ratio for medical significantly increased by 9%, while there was a slight increase and decrease in the retention ratios for motor and P&C, respectively, for the year 2022. The retention ratio for all lines of business is greater than 50%.

- Net Earned Premium was the highest for Qatar Insurance Company with 7.9 billion and 7.8 billion for 2021 and 2022, respectively, and the lowest for



Al Khaleej Takaful Insurance with 134 million and 161 million for 2021 and 2022. QLM experienced the highest increase of (31%) from 813 million in 2021 to 1.06 billion in 2022. Doha Insurance, Qatar Islamic Insurance and Al Khaleej Takaful Insurance also experienced significant growth of 7%, 13% and 20% respectively, in 2022.

- The Qatari government imposes compulsory health insurance on expatriates and visitors. The new law stipulates that health care services in Qatar’s public and private facilities shall only be provided upon the presentation of an insurance certificate by all non-nation- als. This initiative follows the introduction of compulsory health insurance in the UAE and Kuwait in 2020.

To download the full report, please click [here](#)

Source: SHAM consulting

## World Insurance

# Swiss Re reports higher April P&C Re renewal volume in an elevated risk environment

Swiss Re's P&C reinsurance division (P&C Re) renewed contracts with \$2.6bn in treaty premium volume on 1 April 2023, the global reinsurance giant says in [its first-quarter financial report](#). The figure represents a 5% volume increase compared with the business that was up for renewal.

P&C Re also achieved a price increase of 19% in this renewal round. This more than offset higher loss assumptions of 13%, which continue to reflect a prudent view on economic inflation and loss model updates.

**P&C Re improves profitability despite \$426m in net claims from Turkiye earthquakes and other disasters**

P&C Re reported a net income of \$369m for the first quarter, compared with \$85m in the same quarter in 2022, despite large natural catastrophe claims. These were driven mostly by the 6 February earthquakes in Turkiye and Syria, for which P&C Re booked \$426m in net claims based on a market loss estimate of \$5.3bn, as well as by Cyclone Gabrielle and flooding in New Zealand.

The increase in net income was driven by robust price improvements and higher investment results. Net premiums earned increased by 8.5% to \$5.8bn

from \$5.3bn in the same quarter last year. Calculated at constant foreign exchange rates, the increase in net premiums earned amounted to 11.3%.

The combined ratio was 97.2% for the first quarter. P&C Re confirms its full-year target of achieving a combined ratio of below 95%, as the business earns the majority of its natural catastrophe premiums in the second half of the year.

**Life & Health Re achieves solid 1Q result**

L&H Re reported a net income of \$174m for the first quarter of 2023, compared with a net loss of \$230m for the same quarter in 2022. The result benefitted from a strong decline in COVID-19 claims and a higher investment income.

Net premiums earned and fee income remained unchanged at \$3.8bn. Calculated at constant foreign exchange rates, net premiums earned and fee income increased by 5.2%.

Considering the seasonally elevated mortality during the winter months, L&H Re confirms its target for a net income of approximately \$900m for 2023.

To read more details, please click [here](#)

Source: Asia Insurance Review

# Economic and cyber risks lead global D&O priorities – WTW, Clyde & Co

Data losses and ransomware are top legal concerns for company directors, according to WTW and Clyde & Co's Directors' and Officers' Liability Survey Report 2023.

Economic risks and cyber threats are top of mind for directors of firms globally, according to broker WTW and law firm Clyde & Co.

Liability stemming from data losses and ransomware attacks online are particular concerns, finds the Directors' and Officers' Liability (D&O) Survey Report 2023, published by the two companies.

Economic risk was considered the top risk for businesses by 63% of respondents, closely followed by cyber risk on 62%, according to the survey, which polled company directors in 40 countries globally.

For the first time, the survey also broke down economic risk into three perils, inflation, recession and the job market with most global directors citing inflation as the biggest economic risk (69%), closely followed by

recession (67%).

Geopolitical risk grew in importance, in fourth place, up from sixth a year ago.

“With a volatile business environment resulting from the current geopolitical uncertainty, it is no surprise that geopolitical risk is rising on the list of Directors' concerns,” said Jeremy Wall, head of global financial, executive and professional risks, WTW.

“The advent of technology ensures that cyber will continue to be of major concern and we are certainly seeing more demand for cyber insurance as a result. We are delighted to launch this report as we know it is being sourced as a great resource to support directors and risk managers when refining their risk management strategies,” he added.



Climate change has made it into the top five risks for directors in Great Britain, where it is the number one risk, and Australasia, where it is ranked fourth, the report said.

D&O risks related to Covid-19 and Brexit, while still in the top five, decreased in importance.

James Cooper, partner, head of insurance, Clyde & Co said: “With companies and their leaders operating in an almost unprecedented climate of uncertainty, this year’s survey provides timely and valuable insights into the evolving risk landscape.

The report suggested its results were broadly consistent with 2022’s concerns, with cyber, data loss and cyber extortion continuing to dominate the highest ranks of risks for directors.

“There have been developments, however, with notable new risks including systems and controls, sufficient cyber expertise at board level and employee crime and cyber-crime as a sub-set of crime risks,” Cooper said.

“While the survey highlights geographical variations, it also sheds light on marked differences between how directors and risk managers at small companies are rating risk compared to those at large enterprises,” he continued.

“But regardless of business size, successfully navigating risk has never been more difficult. directors need a forward-looking view, to anticipate threats and challenges,” Cooper added.

The report itself can be found [here](#).

Source: Global Reinsurance

## Global insurtech funding on the rise – Gallagher Re

New funding for the global insurtech sector was up in Q1 after hitting a multi-year low in the fourth quarter of 2022

New funding for the global insurtech sector rose to \$1.39 billion during the first quarter of 2023, according to a new report from Gallagher Re.

That’s up from \$1.01 billion in the fourth quarter of 2022, the lowest quarterly total since Q1 2020.

Average deal size rose 25.3% in the first quarter of 2023, although deal count held steady, according to Gallagher Re’s latest Global InsurTech Report. Mega-round funding accounted for only 12.9% of the total, the lowest level since Q1 2020.

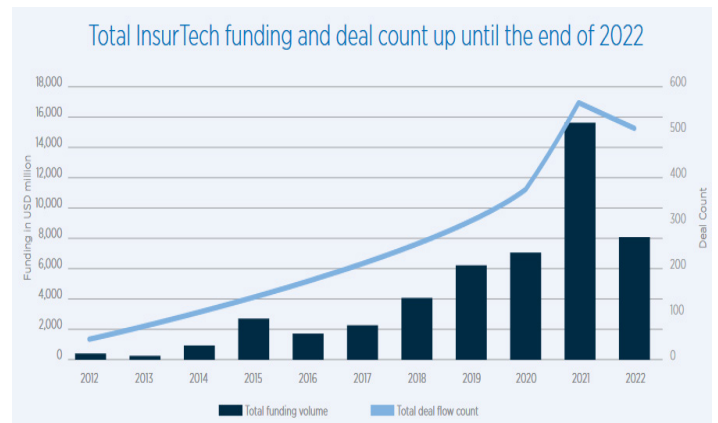
The quarterly investment increase was driven by P&C insurtech funding, which spiked by more than 53% to \$967.89 million, the report found. Life and health funding was also up, rising 9.65 to \$420.73 million.

Total early-stage funding was \$423.59 million, although early-stage L&H funding tumbled 44.3% from Q4 2022 to \$119.04 million. The average early-stage deal rose 28% to \$8.31 million.

The majority of investments by (re)insurers were for early-stage rounds, a trend that’s now lasted for six straight quarters, the report found.

Funding totals indicate that 2023 may see a return to more “normal” levels of insurtech funding seen prior to 2021, when 62% of investments were through mega-rounds, compared to 41% in 2022, Gallagher Re said.

“2023 may be the beginning of a new era for insurtech,” said Dr. Andrew Johnston, global head of insurtech at Gallagher Re. “2021 undoubtedly marked the



funding peak, fueled by COVID-19 uncertainty and an organically occurring crescendo. The sector came back down to earth in 2022, leading to some serious restructures, cost-saving actions, and new business strategies. A lot of companies did not make it through.

“Founders are now thinking about long-term sustainability and growth, and realizing their businesses will need to pull the plow themselves, reliant on their own capabilities and revenues,” Johnston said. “A significant upside seems to be the genuine willingness of many (re)insurers, brokers and agents to adopt technology. The pressure is therefore on insurtechs to make their businesses palatable and value-adding.”

The Q1 report includes several case studies of insurtechs whose most recent funding round fits the incubation criteria, Gallagher Re said.

To download the full report, please [click here](#)

Source: Insurance Business mag.

# Rising economic risks highlighting the importance of ERM: AM Best

According to a new [report](#) from rating agency AM Best, a vast majority of insurers understand the importance of enterprise risk management (ERM), with more than 90% of rated insurers possessing frameworks assessed at appropriate or better.

But, the agency also states that given the escalation of risks in the US economy, rising severity and frequency of weather events, as well as the growing impacts of social inflation, ERM processes are not “static” and need to “evolve along with an insurance company’s risk profile.”

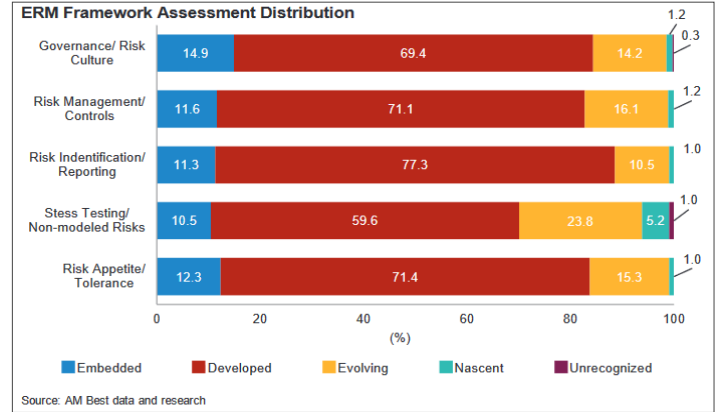
ERM is one of the key pillars within Best’s insurance rating process, along with balance sheet strength, operating performance and business profile.

The ERM analysis is based on an overall understanding of an insurer’s risk management framework and risk management capability relative to its risk profile.

Best views management of an organization’s exposure to potential earnings and capital volatility, as well as the maximization of value to the organization’s various stakeholders, as the fundamental objectives of an ERM program.

In their latest report, Best notes that despite the appropriate or very strong ERM assessment for a significant majority of AM Best-rated entities, many insurers currently lack robust stress testing and reverse stress testing processes. According to the report, approximately 30% have stress testing assessments in the bottom three categories: evolving, nascent or unrecognizable.

Jason Hopper, associate director, industry research and analytics, AM Best, said: “These companies often lack the capability to manage concentration risk effectively. In recent years, companies’ operating results have deteriorated due mainly to weather-related events and an increase in fire losses. Strengthening these ERM frameworks can further enhance understanding and management of risks.”



Moreover, along with stress testing, other components of ERM programs include governance/risk culture, risk management and controls, risk identification/reporting and non-modeled risks and risk appetite/tolerance.

However, Best adds that a weak or non-existent ERM framework can contribute to failures that can occur when insurers do not understand their key risks, which ultimately can lead to a failure to maintain adequate protection against stresses and shocks.

Sridhar Manyem, senior director, industry research and analytics, AM Best, commented: “The failures of Silicon Valley Bank and crypto firm FTX are two recent examples of insufficient risk management.

“Insurers may not be susceptible to a run-on-the-bank scenario, but SVB’s failure provides lessons pertaining to liquidity management and asset-liability risks. Strength and depth of management teams are also essential for an insurance company to execute its strategy, and at FTX, a lack of accountability of executives and board oversight led to poor management decision-making.”

Source: Reinsurance New

# Parametric (re)insurance solutions – a viable alternative to traditional reinsurance

In the prevailing hard reinsurance market, global reinsurance capital has shrunk (Williams, T. 2022) and traditional reinsurance protection is becoming increasingly expensive for insurers. Therefore, finding support for reinsurance protection particularly for natural catastrophe exposed portfolios is becoming increasingly challenging.

By Saliya Jinadasa

Some reinsurers are limiting their exposure to catastrophe perils and others have stopped writing business in catastrophe exposed markets, particularly after suffering losses from catastrophe events.

With reduced supply of traditional reinsurance support, unfulfilled coverage and the increasing demand for reinsurance protection are influencing



the traction of alternative forms of protection.

Parametric covers[1] have been in existence for a long time and are specifically designed to complement traditional reinsurance solutions rather than replace them. Recently, parametric covers are emerging as a pragmatic alternative to fill potential protection gaps left by reduced traditional reinsurance support, particularly in Asia.

In addition, parametric solutions are becoming increasingly popular due to several reasons:

- The highly customisable nature of parametric solutions can address specific coverage needs.

- Once triggered, faster and simpler claims payment compared to traditional reinsurance as payment criteria is met.

- The emergence of specialised parametric service providers offers more service provider options for customers.

- Competition among parametric service providers could benefit customers with competitive pricing.

In this article, we look at a case study to showcase how such a solution has recently helped a general insurer in Asia.

To read full article please, [click here](#)

Source: Actuaries Digital

## Arab Insurance

### Egypt

## الرئيس السيسي يوجه بإصدار وثيقة جديدة من شهادة أمان للعمالة غير المنتظمة

1000 جنيه.

علق الرئيس عبدالفتاح السيسي، على حديث الدكتور محمد حلمي هلال، رئيس مجلس إدارة مصنع «فيوتك» لإنتاج معدات ترشيد الطاقة، خلال الاحتفال بعيد العمال، أن الدولة مستعدة لدعم ومساندت المصنع لزيادة نسبة المنتج المحلي من 50 إلى 60%، إلى 90% أو 100%.

وأضاف الرئيس السيسي، خلال كلمته في احتفالية عيد العمال بشركة الشرقية للسكر، «لأننا نجحنا في الوصول إلى مكون محل كامل أو شبه كامل للمنتج، لن تكون هناك أعباء، بل ستزداد فرص العمل، كما سيزيح ذلك عنا أعباء للدولار».

وتابع رئيس الجمهورية: «الحكومة خففت من استخدام الإضاءة في الشوارع، لكن على الأقل في الشوارع الجديدة يجب أن يتم التعاقد مع الشركة لتكون هناك كشافات لصالح المشروعات الجديدة، مع وجود خطة من الدولة لإحلال الإضاءة العادية بالإضاءة بهذه الكشافات».

المصدر: أموال الغد

وجه الرئيس عبد الفتاح السيسي، بإصدار وثيقة جديدة من شهادة أمان السابق إصدارها عام 2017 لتغطية التأمين على الحياة وإصابات العمل للعمالة غير المنتظمة.

ووجه الرئيس في كلمته باحتفالية عيد العمل، بالتأكيد على كافة منشآت القطاع الخاص والقطاع العام، وقطاع الأعمال العام، بالالتزام بالنسبة المقررة قانونا وهي 5% لتشغيل الأشخاص ذوي الإعاقة، واستمرار العمل على تنمية مهارتهم ودمجهم في سوق العمل.

وجه الرئيس عبد الفتاح السيسي، بإنشاء صندوق إعانة الطوارئ للعمالة غير المنتظمة وتحويل مستحقات الحسابات الاجتماعية والصحية إليه، بما يتيح استثمارها والإنفاق منها في حالات الطوارئ والأزمات على العمالة غير المنتظمة بشكل مستدام، ويعظم العائد الاجتماعي والتنموي منه.

ووجه الرئيس السيسي بالبدء في تفعيل عمل الصندوق فور الانتهاء من الإجراءات القانونية بصرف قيمة إعانة عاجلة للعمالة غير المنتظمة وغير المستفيدة من برامج الحماية الاجتماعية قدرها

## Arab Insurance

### Jordan

## Jordan industry emerges a winner

**Jordan's insurance industry continues to demonstrate resilience despite local challenges and difficulties experienced from regional and global impacts. However, more can be done to improve the sector with regulatory support and a disciplined marketplace, says GIG Jordan's Dr Ali Wazani.**

By Osama Noor

Despite Jordan's limited resources and the surrounding region's perennial political and economic issues, the country has continued to grow steadily. A recent S&P

report said, "Against a testing global backdrop, we predict





that Jordan will maintain its economic growth. For 2022, we estimate real GDP growth of 2.6%, which is slightly above the 2021 outturn of 2.2%. Jordan's economy surpassed its pre-pandemic level back in 2021 and it has been able to contain inflation, thanks to long-term gas contracts, its strategic food reserves, and the benefits it gains from pegging the Jordanian dinar to the US dollar."

## Steadfastness of the insurance sector

According to GIG Jordan CEO Ali Wazani, the view is same for the insurance industry in Jordan. "Over the years, the insurance market has proved resilient in terms of achieving growth and staying afloat despite the various micro and macro challenges the country has experienced," he said.

Based on his observations, the Jordan insurance market as a whole remains profitable. He added that the insurance industry has suffered from increased inflation rates which have affected the size of claims in motor and health insurance the most. "Purchasing power has deteriorated following the pandemic crisis and high interest rates have impacted disposable income. These factors influence peoples' ability to take out insurance. Furthermore, the slowdown in global trade activity and the ensued disruptions in supply chains, has led to reduce demand for insurance," he said.

## Better investment returns in 2023

Following two years which were largely spent overcoming the pandemic and for the economy to recover, 2023 is projected to yield better investment returns, said Dr Wazani, and he expects insurers to benefit from the increase in interest rates and the relatively improved performance of the financial markets.

In 2021, insurance companies' deposits at banks reached JOD268m (\$377m), commanding around 43% of the sector's gross investments, which stood at around JOD630m.

He pointed out that banks' interest rates have jumped from 3% to around 6% in 2023, which will improve

the returns on investment. All this will give a sense of comfort to investors.

## Expectations from the regulator

Since taking over the responsibility of overseeing the insurance sector in 2011, hopes were high that the Central Bank of Jordan (CBJ) would help strengthen the sector's performance.

Over the past two years, the regulator has been closely monitoring the solvency and financial capabilities of providers to ensure their ability to meet commitments towards policyholders. The CBJ took various measures including banning some insurers from writing motor or suspending their operations altogether. In addition, the CBJ decided to liquidate two insurers, one in the past year and another in January 2023.

Still, insurers hope to see more active regulatory support in addition to the major role the bank plays in protecting the interests of policyholders.

## Life holds great potential

Life insurance has been the fastest growing branch of business over the past 10 years. Life insurance

GWP reached JOD109.3m in 2021 compared with JOD79.8m in 2017, achieving growth of almost 37% against less than 5% growth rate recorded by the general insurance lines in the same five-year period. Share of life premiums of the market GWP has also grown to reach 17.4% in 2021 against 13.4% in 2017.

## A better marketplace

The insurance market in Jordan is still dealing with some issues with expectations that some players will exit the market because of their solvency issues, while consolidation is picking up as some insurers are already in talks to benefit from the merger incentives the government has tendered to encourage M&A in the insurance sector. At the same time, the market encompasses some serious players that are making notable progress in terms of topand- bottom line growth.

To read the full article, please [click here](#)

Source: Middle East Insurance Magazine



## اللجنة المشكلة لدراسة مشروع قانون عقد التأمين تستكمل مناقشة مشروع القانون

عقدت اللجنة المشكلة لدراسة مشروع قانون عقد التأمين اجتماعها اليوم الاثنين الموافق 2023/5/1 في مقر الاتحاد الأردني لشركات التأمين حيث تواصلت اللجنة اجتماعاتها الدورية أسبوعياً لمناقشة مشروع قانون عقد التأمين وذلك بحضور ممثلي دائرة الرقابة على أعمال التأمين في البنك المركزي الاردني كل من الاستاذة رويدة الجزائرية - رئيس قسم الامتثال والتشريعات، والاستاذ محمود بني

بالتفصيل مادة تلو الاخرى من خلال اللجنة المشتركة التي بدأت أعمالها نهاية العام 2022 ، وذلك في إطار التنسيق المستمر بين الاتحاد والبنك المركزي الأردني في مختلف المواضيع وخاصة الملفات المهمة التي تمس مستقبل صناعة التأمين في المملكة

ويذكر بأن اللجنة المشكلة ضمت في عضويتها نخبة من الاكاديميين والمهنيين من ذوي الخبرة النظرية والتطبيقية في القوانين بهدف تحقيق اقصى قدر من الحيادية في مناقشة نصوص مواد القانون وبما يراعي مصلحة كافة الاطراف وبما ينسجم مع توجهات البنك المركزي الاردني وتحقيق الغاية المرجوة من هذا القانون

المصدر: صفحة الاتحاد الأردني على الفيس بوك

عطا - قسم الامتثال والتشريعات، والسادة أعضاء اللجنة التي تضم كل من الأستاذ الدكتور فياض القضاة، استاذ القانون في الجامعة الأردنية، والأستاذ الدكتور محمد السهموري/ المستشار القانوني للاتحاد، والدكتور عودة أبو جودة – الرئيس التنفيذي للشركة الأردنية الفرنسية للتأمين جوفيكو – ومنسق اعمال اللجنة التنفيذية للجنة القانونية في الاتحاد، والاستاذ سعد الفاعوري رئيس اللجنة التنفيذية للجنة القانونية والدكتور حازم المدادحة نائب رئيس اللجنة التنفيذية للجنة القانونية في الاتحاد والزلاء في الاتحاد . حيث تستكمل اللجنة مناقشة مواد مشروع قانون عقد التأمين

## Arab Insurance

### Morocco

# CMR : le régime “Attakmili “réalise un taux de rendement de 5,10%

Le Régime de Retraite « Attakmili » géré par la Caisse Marocaine des Retraites (CMR) a réalisé, au titre de l'exercice 2022, un taux de rendement de 5,10% assurant ainsi une performance distinguée et continue depuis sa création en 2006. Le nombre des affiliés au régime de retraite complémentaire a atteint 10 000 en 2022.

« Attakmili » est un Régime Complémentaire et facultatif qui permet aux bénéficiaires, selon leurs

capacités d'épargne, de contribuer, à l'amélioration de leurs retraites. Il est destiné, exclusivement, aux affiliés aux régimes de base civil et militaire gérés par la CMR (fonctionnaires de l'Etat, agents des collectivités Territoriales et employés de certains organismes publics).

Ce Régime procure aux affiliés plusieurs avantages, notamment, une souscription rapide et facile, un mode de cotisation souple et une fiscalité incitative.

Source: Eco actu

## Arab Insurance

### Lebanon



# بشأن “بوالص التأمين”.. أمرٌ مهم يكشفه وزير الإقتصاد

قال وزير الإقتصاد في حكومة تصريف الأعمال أمين سلام لـ“لبنان24” إن الوزارة تعمل بشكل جدي وحثيث على متابعة ملف شركات التأمين لاسيما الأمر المتعلق بـ“بوالص التأمين على الحياة” وآلية دفعها للمواطنين.

ولفت سلام إلى أن الوزارة تلقت شكاوى تشير إلى وجود إجحافٍ بآلية الدفع التي تعتمد تلك الشركات على بوالص الحياة، وأضاف: “هناك الكثير من الإستنسابية، وتبين أن بعض الذين لديهم بوالص تأمين يتقاضون أموالهم باللولار، فيما هناك أشخاص آخرون يحصلون على الدولار ولكن بنسبٍ متفاوتة وغير عادلة”.

وأوضح سلام أنه بعدما فتحت الوزارة تحقيقاً بالملف، وفي سبيل لجم أي ممارسات تضرّ بالمواطنين، تم إصدار قرارٍ يقضي بوقف كل معاملات الدفع على بوالص التأمين، وذلك كي لا تحصل تسويات على حساب الناس، وقال: “أوقفنا الدفع كي يُعاد النظر والبحث مع كل شركات التأمين بالآلية العادلة. ولكن ما يجب كشفه هو أن الحلول ليست سهلة، كما أن القانون اللبناني كان يمنع شركات التأمين من إستثمار أموالها في الخارج، ما يعني أن جزءاً كبيراً من تلك الأموال العائدة للشركات محجوزٌ داخل المصارف، أي أن مشكلتهم مرتبطة بالأزمة المصرفية والإقتصادية بشكل عام”.

وأكد سلام أن الشركات عرضت تفاصيل المشاكل التي تواجهها، موضحاً أن “القرار بوقف الدفع جاء لوقف أي إجحاف وذلك بغية الوصول إلى صيغة عادلة كي لا يكون هناك أي إستغلال”، وأردف: “حالياً، الوزارة تدرس الملف وهي لا تهدف إلى الإضرار بالشركات لكنها في الوقت تريد حفظ حقوق الناس. وحتى الآن، أجرينا جردة على 50% من القطاع شملت كبار شركات التأمين وسنستكملها لتشمل شركات أخرى، وخلال 3 أسابيع سنشهد على حلحلة في الملف”.

المصدر: لبنان 24



## Arab Insurance

Oman

نظراً للتحديات التي تصاحب البدء بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي 17 "عقود التأمين"

## "هيئة السوق" تمدد مهلة إفصاح شركات التأمين السعودية لنتائج الربع الأول 2023

وتابعت الهيئة، أنه "بناء على إجراءات تعليق تداول الأوراق المالية المدرجة وفقاً لقواعد الإدراج السوق يُعلق سهم أي شركة تأمين مدرجة في السوق المالية السعودية لا تفصح عن قوائمها المالية الأولية للفترة المنتهية في 31 مارس 2023 خلال المهلة المحددة والتي تنتهي في 02 يوليو 2023، وذلك لجلسة تداول واحدة تلي انتهاء المهلة المحددة، ويستأنف تداول أسهم هذه الشركات بتاريخ 04 يوليو 2023 لمدة عشرين جلسة تداول".

وكشفت أنه يجب على الشركات الإفصاح عن قوائمها المالية الأولية خلال هذه الفترة وإلا سيتم إعادة تعليق تداول أسهمها ابتداءً من يوم الثلاثاء الموافق 01 أغسطس 2023، حتى إفصاحها عن قوائمها المالية الأولية للفترة المنتهية في 31 مارس 2023.

المصدر: العربية

أعلنت هيئة السوق المالية السعودية، تمديد مهلة الإفصاح عن القوائم المالية الأولية لشركات التأمين المدرجة في السوق للفترة المنتهية في 31 مارس 2023، وذلك حتى 02 يوليو المقبل.

وقالت الهيئة في بيان، اليوم الأحد، إن ذلك يأتي انطلاقاً من دور الهيئة في دعم جميع المتعاملين في السوق المالية، ونظراً للتحديات التي تواجه قطاع التأمين للبدء بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي 17 "عقود التأمين".

وذكرت أن القرار يأتي أيضاً بناءً على الطلب الوارد للهيئة من لجنة التأمين التنفيذية بشأن تمديد مهلة الإفصاح عن القوائم المالية لشركات التأمين وبعد التنسيق مع البنك المركزي السعودي.

## Arab Insurance

Syria

بحضور رئيس هيئة الأشراف على التأمين في سورية

## الاتحاد السوري لشركات التأمين يعقد اجتماعاً لمناقشة كيفية تطبيق المعيار المحاسبي رقم 17



ي مقر الاتحاد السوري لشركات التأمين يوم الأربعاء تاريخ 3/5/2023 اجتماعاً بحضور كل من السادة:

مدير عام هيئة الإشراف على التأمين الأمين العام للاتحاد السوري لشركات التأمين السيد مدير عام شركة العربية للتأمين السيد مدير عام الشركة السورية الكويتية للتأمين جمعية المحاسبين القانونيين ونقابة المهن المالية ومزودي الخدمة

حيث تم مناقشة مختلف تفاصيل العمل بتطبيق المعيار المحاسبي IFRS17 وضرورة المضي بخطوات تنفيذه

ومن الجدير بالذكر، أنه قد أصدر السيد وزير المالية رئيس مجلس المحاسبة والتدقيق القرار رقم 1084/و تاريخ 24/04/2023 القاضي بتأجيل التطبيق الإلزامي لمعيار إعداد التقارير المالية الدولي رقم 17/ (عقود التأمين) حتى 01/01/2024 .

المصدر: صفحة الاتحاد السوري على الفيس بوك

## Companies News

## الشركة العمانية لإعادة التأمين ش.م.ع.ع (عمان ري) تحقق نمواً في الأقساط المكتتبة بنسبة 24% في الربع الأول من 2023

خسارة بعد خصم الضرائب قدرها 426 ألف ريال عماني (1.1 مليون دولار أمريكي) مقارنة بتسجيل أرباح بعد خصم الضرائب بلغت 290 ألف ريال عماني (753 ألف دولار أمريكي) خلال الربع الأول من عام 2022.

بينما تركز الشركة بشكل شامل على التميز في الاكتتاب وجودة محفظتها لإعادة التأمين، فقد أدى تأثير هذه الكارثة الطبيعية الأخيرة

**سلطنة عمان:** حققت عمان ري ، وهي شركة إعادة التأمين الأولى والوحيدة في سلطنة عمان ، إجمالي أقساط تأمين مكتتبة (GWP) بلغت 18.9 مليون ريال عماني [49.1 مليون دولار أمريكي] كما في 31 مارس 2023، وهو ما يمثل زيادة بنسبة 24.0% مقارنة بـ 15.3 مليون ريال عماني [39.6 مليون دولار أمريكي] لنفس الفترة من العام المنصرم. ونظراً لتعرض جمهورية تركيا التي تعتبر أحد الأسواق الهامة للشركة لزلزال هائل في فبراير 2023، فقد سجلت الشركة



الربع الأول من عام 2023 ، وأدى إلى خسائر فادحة في الأرباح وإصابات وأضرار في الممتلكات ، وبالتالي سوف يكون لهذه الكارثة العديد من التداعيات على المدى المنظور.

وأضاف: "ما زلنا نركز على مواجهة التحديات بشكل استباقي والحفاظ على مكانتنا المالية القوية. لقد مكنتنا مثل هذه المبادرات الإستراتيجية الاستفادة من التحسينات في سوق إعادة التأمين الإقليمي بمعزل عن إدارة الاستثمار الاستباقية التي تقودنا نحو نمو المستدام."

إلى تسجيل صافي خسائر إكتتاب بلغت 715 ألف ريال عماني (1.9 مليون دولار أمريكي) خلال الربع، مقارنة بتسجيل أرباح بلغت 215 ألف ريال عماني (559 ألف دولار أمريكي) لنفس الفترة من العام المنصرم. كما بلغت النسبة المجمعة 111.2% مقارنة ب 96.1% خلال الربع الأول من عام 2022. كان للزلزال الذي تعرضت له جمهورية تركيا مساهمة بنسبة 41.8% على النسبة المجمعة للربع الأول من عام 2023.

وسط هذه التحديات، أظهرت المحفظة الاستثمارية لشركة عُمان ري أداءً استثنائياً، حيث بلغ دخل الاستثمار والإيرادات الأخرى مبلغاً وقدره 628 ألف ريال عماني (1.6 مليون دولار أمريكي) خلال الربع الأول من عام 2023 ، بزيادة قدرها 33.6% مقارنة بـ 470 ألف ريال عماني (1.2 مليون دولار أمريكي) لنفس الفترة من العام المنصرم . كما بلغ صافي حقوق ملكية الشركة مبلغاً وقدره 29.1 مليون ريال عماني (75.6 مليون دولار أمريكي) كما في 31 مارس 2023.

وعلق الفاضل رومل طباجة، الرئيس التنفيذي للشركة، قائلاً: " في بداية عام 2023 شرعنا في استراتيجيةنا لتشكيل مستقبل عُمان ري ، وعملنا بجد من أجل بداية جيدة لهذا العام ، كماوقفنا أيضاً بقوة إلى جانب شركائنا في جمهورية تركيا بعد الزلزال الهائل الذي بلغت قوته 7.8 درجة ، والذي ضرب جنوب وسط تركيا خلال

## الخليج للتأمين التكافلي تحقق نمواً في الأرباح 33% خلال عام 2022



**قطر:** صرّح السيد / عبدالله بن علي العسيري - الرئيس التنفيذي لشركة الخليج للتأمين التكافلي ، بأن الشركة بفضل الله حققت نمواً في الأرباح نسبته 33% حيث بلغت =/27,280,165 ريال قطري بالمقارنة مع =/20,486,871 ريال قطري لنفس الفترة من العام الذي سبقه .

كما بلغ العائد على السهم (0,107) ريال قطري بالمقارنة مع (0,080) ريال قطري عن نفس الفترة من السنة السابقة .

وقد حقق قطاع التأمين أداءً جيداً حيث بلغت الاشتراكات =/104,446,245 ريال قطري بزيادة نسبتها 13% بالمقارنة مع =/92,442,270 ريال قطري لنفس الفترة من السنة السابقة ، مما كان له الأثر في تحقيق إجمالي فائض في عمليات التأمين قيمته =/21,934,570 ريال قطري وبزيادة نسبتها 65% عن نفس الفترة من السنة السابقة .

## STAR: provisional results as at 31 March 2023

**Tunisia:** The Société Tunisienne d'Assurances et de Réassurances (STAR) has published its provisional quarterly results.

As at 31 March 2023, the company's turnover reached 127.349 million TND (41.2 million USD), increasing by 0.3% over a year.

Non-life premiums amounted to 116.372 million TND (37.7 million USD) compared to 10.977 million TND

(3.5 million USD) for the life class of business.

The settled claims totaled 64.049 million TND (20.7 million USD), falling by 11.2% compared to the same period in 2022.

The financial products went up by 5.2% to stand at 21.059 million TND (6.8 million USD) during the first three months of 2023.

Source: Atlas Magazine



## AMI Assurances: premium increase as at 31/03/2023

**Tunisia:** AMI Assurances' turnover has reached 46.053 million TND (14.9 million USD) as at 31 March 2023, increasing by 17.2% compared to the 39.282 million TND (13.3 million USD) recorded in Q1 2022.

Non-life premiums have progressed by 4.3% to 37.513 million TND (12.1 million USD). The non-life activity is dominated by the motor and health classes of business which posted respective turnovers of 34.002 million TND (11 million USD) and 1.715 million TND (555 000 USD).

During the period under consideration, life underwritings amounted to 8.54 million TND (2.8 million USD), representing a 156.8% growth over one year. This significant improvement was mainly driven by the acceleration of the bancassurance activities.

The amount of settled claims has dropped by 19.9% to 18.676 million TND (6 million USD).

At 9.211 million TND (3 million USD), financial products have registered a 43.5% upswing.

Source: Atlas Magazine

## قناة السويس لتأمينات الحياة تعزز ضخ 20 مليون جنيه زيادة برأسمالها المدفوع

خلال العام المالي الماضي 2022/2021. ويشار إلى أنه قد تم تأسيس قناة السويس لتأمينات الحياة عقب إنفصالها فعلياً عن الشركة الأم «قناة السويس للتأمين» منتصف عام 2012 وفقاً لقانون الإشراف والرقابة رقم 118 لعام 2008 والذي أُلزم شركات التأمين التي تجمع بين نشاطي تأمينات الأشخاص والممتلكات بأن تفصل بين النشاطين.

وانطلقت شركة قناة السويس لتأمينات الحياة لتبدأ عملها ككيان مستقل مسجل تحت رقم (31) بالهيئة العامة للرقابة المالية ويتكون هيكل مساهمي من شركة قناة السويس للتأمين بنسبة 80%، وشركة الوادي الأخضر للإستثمار والتنمية بنسبة 10.56%، وصندوق العاملين بهيئة قناة السويس بنسبة 9.02%، وصندوق العاملين بالمقاولون العرب بنسبة 0.36%، وحصة المساهمين الأفراد بنسبة 0.06%.

المصدر: أموال الغد

**جمهورية مصر العربية:** كشف هشام رمضان، العضو المنتدب لشركة قناة السويس لتأمينات الحياة، عن دراسة الشركة ضخ 20 مليون جنيه زيادة برأسمالها المدفوع خلال الفترة المقبلة ليصل إلى 180 مليون جنيه.

وأوضح رمضان في تصريحات خاصة لـ"أموال الغد"، أن مجلس إدارة الشركة وافق خلال اجتماعه الأخير على زيادة رأسمال الشركة المدفوع من 160 مليون جنيه إلى 180 مليون جنيه، وعرض ذلك على الجمعية العمومية للشركة خلال اجتماعها المقبل لاعتماده.

وأشار رمضان أن رفع رأسمال الشركة وتدعيم ملاءتها المالية يأتي توافقاً مع متطلبات قانون التأمين الموحد المتوقع إقراره من مجلس النواب خلال الأيام القليلة المقبلة، كما أن ذلك سيسهم في تحقيق استراتيجية الشركة لتعظيم حجم أقساطها التأمينية.

وأوضح أن الشركة حققت 576.22 مليون جنيه أقساط مباشرة

**In a World of Uncertainties, We've Got You Covered**  
**ICIEC - Credit, Investment and Business**  
**Insurer of First Resort**



**ICIEC**  
THE ISLAMIC CORPORATION FOR  
 THE INSURANCE OF INVESTMENT  
 AND EXPORT CREDIT

iciec-communication@isdb.org | iciec.isdb.org



**IsDB**  
جمهورية البنك الإسلامي للتنمية  
 Islamic Development Bank Group

### Disclaimer:

The opinions expressed in the articles doesn't reflect GAIF positions; the statistics are the sole responsibility of the articles authors

تنبيه: المقالات تعبر عن آراء كتّابها وليس عن رأي الاتحاد العام العربي للتأمين والإحصائيات على مسؤولية المصادر