

# 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



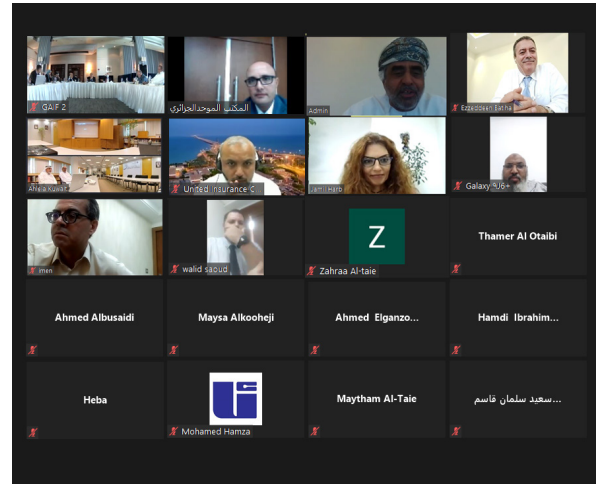
## General Secretariat Activities

الإطلاق التجريبي للإصدار الإلكتروني للبطاقة البرتقالية

### اجتماع لجنة تأمينات السيارات والمكاتب العربية الموحدة في شرم الشيخ

على هامش فعاليات ملتقى شرم الشيخ السنوي الثالث للتأمين وإعادة التأمين والمؤتمر السابع والعشرون للإتحاد الأفروآسيوي للتأمين وإعادة التأمين، عُقد اجتماع لجنة السيارات والمكاتب العربية الموحدة يوم الاثنين الماضي الموافق 2021-09-20 بفندق ريكسوس شرم الشيخ بمشاركة السادة أعضاء اللجنة حضوريا وعبر تطبيق زووم.

هذا وقد اتخذت اللجنة العديد من القرارات الهامة منها البدء في الإطلاق التجريبي للإصدار الإلكتروني للبطاقة البرتقالية وذلك اعتباراً من 2021-10-01 على أن يتم البدء العمل بالإصدار الإلكتروني بشكل نهائي بداية العام القادم 2022.



### صدور العدد 150 من مجلة التأمين العربي

أصدرت الأمانة العامة للإتحاد العام العربي للتأمين العدد 150 من مجلة التأمين العربي، ويضم هذا العدد العديد من المقالات الهامة منها:

- ملكية الفائض التأميني ومعالجته في نظام التأمين التكافلي
- الأخطار التكنولوجية الكبرى بالمغرب
- ما هي دوافع المطالبات الإيجابية وكيف تؤثر على الأعمال الجديدة؟
- دعوات لمشروع جديد لقانون التأمين الإلزامي من المسؤولية المدنية عن حوادث السيارات

بالإضافة إلى تقرير عن سوق التأمين الجزائري وأدائه خلال عام 2019-2020 وحوارات مع بعض قادة صناعة التأمين الجزائرية



داخل العدد 150 من مجلة التأمين العربي:

## سيناريوهات التطور المرتقب لصناعة التأمين العربية 2020 - 2030

تطور التأمين في منطقتنا العربية بشكل ملحوظ وخاصة في العشرين سنة الماضية بفضل نمو أسواق السعودية، الإمارات، المغرب، وتضاعفت الأقساط 9 مرات ما بين 1987 - 1988 و 2020.

هناك إمكانات هائلة لم تُستغل بعد وفئات كبيرة من المجتمع لم يشملها بعد التأمين لأسباب اقتصادية أو لعدم الاقتناع بأهميته، لكن عاجلاً أم آجلاً سيكون من الواجب إدماجها في الشمول المالي. كما أن النمو الاقتصادي وازدياد نسبة المتعلمين وعدد المنتمين إلى الطبقة الوسطى، يشكلون خزناً لا يستهان به للنهوض بقطاع التأمين.

بناء على ما تقدم، أرثأت الأمانة العامة إعداد مقال بعنوان "سيناريوهات التطور المرتقب لصناعة التأمين العربية -2020-2030" محاولة من خلاله استشراف آفاق المستقبل بناءً على التجربة التاريخية ونسب النمو الاقتصادي.

هذا وقد أُخترت عدة سيناريوهات للنمو، انطلاقاً من فرضيات معينة:

**سيناريو 1:** إعادة إنتاج نسب النمو السابقة.

**سيناريو 2:** نسبة نمو إجمالي أقساط التأمين ب 5 %.

**سيناريو 3:** نسبة نمو إجمالي أقساط التأمين ب 7 %.

**سيناريو 4:** نسبة النمو ب 10 %.

**سيناريو 5:** نسبة إجمالي الأقساط في الناتج القومي الخام 3 %.

للإطلاع على المقال وقراءة الخلاصة، الرجاء [الضغط هنا](#)

## Sharm Rendezvous & FAIR Conference

وزيرة الهجرة تكشف عن أول وثيقة تأمين للمصريين العاملين والمقيمين بالخارج

## ملتقى شرم الشيخ السنوي للتأمين وإعادة التأمين والمؤتمر السابع والعشرون للاتحاد الأفروآسيوي للتأمين وإعادة التأمين

شهدت مدينة شرم الشيخ خلال الأيام الماضية انعقاد ملتقى شرم الشيخ السنوي للتأمين وإعادة التأمين (شرم راندي فو) في دورته الثالثة لهذا العام تحت شعار "اتجاهات التأمين وإعادة التأمين الجديدة: فرص ما بعد Covid-19" والمؤتمر السابع والعشرين للاتحاد الأفروآسيوي للتأمين وإعادة التأمين بمشاركة عدد من وزراء الدولة المصرية ومسؤولي صناعة التأمين بالسوق الوطنية، وحضور أكثر من 800 ممثل عن شركات التأمين وإعادة التأمين الأعضاء بالاتحاد الأفروآسيوي للتأمين وإعادة التأمين وشركات الوساطة العالمية والسادة وخبراء التأمين الدوليين من أكثر من 40 دولة.

التأمين ملتقى شرم الشيخ الثالث للتأمين وإعادة التأمين والمؤتمر السابع والعشرون للاتحاد الأفرو آسيوي للتأمين وإعادة التأمين، تحت رعاية الهيئة العامة للرقابة المالية وبحضور رئيس هيئة الرقابة المالية، ووزير المالية ووزيرة الهجرة ونائب مستشار هيئة الرقابة المالية تحت عنوان «الاتجاهات الحديثة للتأمين وإعادة التأمين: فرص ما بعد كورونا»، أن حرص الحكومة على مواصلة تنفيذ الإصلاحات



**معيظ:** حققنا التوازن بين صحة المواطنين والعودة التدريجية للنشاط الاقتصادي

قال الدكتور محمد معيط وزير المالية، إن الدولة في ظل جائحة كورونا حرصت على تحقيق التوازن بين حماية صحة المواطنين، والعودة التدريجية للنشاط الاقتصادي؛ للحفاظ على العمالة والمسار الاقتصادي الآمن للدولة، على النحو الذي يساهم في توفير احتياجات المواطنين من السلع المختلفة، مع الارتقاء بمستوى الخدمات المقدمة للمواطنين.

وأضاف وزير المالية، خلال ملتقى شرم الشيخ الثالث للتأمين الذي ينظمه الاتحاد المصري للتأمين والاتحاد الأفرو آسيوي وإعادة

الهيكلية؛ لإرساء دعائم بيئة جاذبة للاستثمار، والتوسع في الحزم التحفيزية لتعزيز دور القطاع الخاص في عملية التنمية، بما يساهم في تعزيز بنية الاقتصاد القومي، واستيعاب المليون شاب وفتاة

كما قامت الرقابة المالية ولأول مرة في تاريخها الرقابي بإعداد وإجراء اختبار لقياس مدى تحمل – أو ما يعرف بال Stress Testing – وحدات التأمين العاملة في السوق المصرية بهدف استجلاء رؤية شاملة للسيناريوهات المتوقعة عن الأضرار والتأثيرات المحتملة لتلك الأزمة على القوائم المالية لشركات التأمين، وكيفية تعامل إدارات تلك الشركات مع الأزمة وإدارتها للأخطار المالية المرتبطة بتلك التأثيرات .

وقد أظهرت نتائج تنفيذ الاختبار على شركات التأمين قوة ومثانة المركز المالي للشركات.



### وزيرة الهجرة تكشف عن أول وثيقة تأمين للمصريين العاملين والمقيمين بالخارج

أعلنت السفارة نبيلة مكرم عبد الشهيد، وزيرة الهجرة وشؤون المصريين بالخارج، أنه ولأول مرة بالتنسيق مع الجهات المعنية وبالتعاون مع الاتحاد المصري للتأمين والهيئة العامة للرقابة المالية، تم الاتفاق على إصدار وثيقة تأمين اختيارية للمصريين العاملين والمقيمين بالخارج، وذلك وفقاً لمذكرة تفاهم بين الثلاث جهات.

وأضافت الوزيرة أنه جاري بلورة إجراءات إصدار الوثيقة مع الجهات المعنية خلال الفترة القادمة، كما أكدت أن تلك الوثيقة الاختيارية جاءت استجابة لطلبات المصريين في دول الخليج والذين يمثلون الشريحة الأكبر من المصريين بالخارج، وتلبي احتياجات المواطنين المقيمين في الخارج.

وأوضحت وزيرة الهجرة أنه بالتنسيق مع الهيئة العامة للرقابة المالية والاتحاد المصري للتأمين، سيتم عقد جمعية عمومية للمجموعة التي تضم شركات التأمين التي من المقرر أن تقوم بإصدار وثيقة التأمين الاختيارية للمصريين العاملين والمقيمين بالخارج.

ويأتي ذلك من أجل إقرار التعديلات المناسبة على النظام الأساسي للمجموعة، بالتزامن مع قيام الهيئة العامة للرقابة المالية باعتماد هذه الوثيقة تمهيداً لإصدارها.

### توقيع مذكرة تفاهم بين المركز الإقليمي للتمويل المستدام والاتحاد المصري للتأمين

كما شهدت فعاليات اليوم الأول لملتقى شرم الشيخ السنوي للتأمين وإعادة التأمين (شرم راندي فو) مراسم توقيع مذكرة تفاهم بين المركز الإقليمي للتمويل المستدام-التابع لهيئة الرقابة المالية-والاتحاد المصري للتأمين لدعم سوق التأمين المصري ورفع كفاءته، والارتقاء بمستوي الثقافة التأمينية وخاصة في مجال التأمين المستدام.

ووقع على الاتفاق سينا حبوس المدير التنفيذي للمركز الإقليمي للتمويل المستدام والدكتور طارق سيف الأمين العام للاتحاد المصري للتأمين بهدف نشر مفاهيم التمويل المستدام في سوق التأمين المصري، والدخول في شراكة استراتيجية مع الاتحاد

الذين يبحثون عن فرص عمل سنوياً، ورفع معدلات النمو الشامل على نحو مستدام، موضحاً أن الحكومة حريصة على تبنى العديد من المبادرات الداعمة للأنشطة الاقتصادية.

وتابع وزير المالية، أنه تم صرف 28 مليار جنيه للمصدرين من مستحقاتهم المتأخرة والمتركمة لدى صندوق تنمية الصادرات خلال الفترة من مارس 2020 حتى يونيو 2021 كما تم تخصيص 8 مليارات بموازنة العام المالي الحالي لمساندة الصادرات، بما يساعد في توفير السيولة النقدية اللازمة، لضمان استمرار دوران عجلة الإنتاج والحفاظ على العمالة خاصة في مواجهة جائحة «كورونا» بما تفرضه من تداعيات سلبية أثرت بها كبرى الاقتصادات العالمية.

### د. عمران: 22.4 مليار جنيه إجمالي التعويضات المسددة من قبل شركة تأمين في العام المالي المنتهي في 2021/06/30

أكد الدكتور محمد عمران- رئيس هيئة الرقابة المالية أن صناعة التأمين العالمية قد واجهت تحدياً وجودياً جراء الحالة الوبائية لفيروس كورونا المستجد والمنتشرة على مستوى العالم، بعد أن اصطدمت تلك الصناعة بعقبة صعوبة تغطية الأوبئة في المستقبل كما كان معتاداً، واتجاه شركات إعادة التأمين العالمية إما إلى استثناء الأوبئة صراحة أو رفع أسعار تغطية الأوبئة.



وقال أن الرقيب على صناعة التأمين في مصر أسرع بوضع خارطة طريق تُمكنه من الصمود أمام الجائحة، حيث ألزم شركات التأمين بسداد التعويضات والمطالبات المستحقة حال تحقق الخطر المغطى تأمينياً بوثائق التأمين في أسرع وقت ممكن عن طريق وسائل الدفع المتعددة لدى كل شركة وبما يساهم في تعزيز الثقة المتبادلة بين العملاء وشركات التأمين، كما بادر بتوجيه عملاء شركات التأمين باستخدام وسائل الدفع الإلكتروني المتاحة بشركات التأمين.

وكشف د. عمران عن إصدار الهيئة لعدد 42 موافقة ترخيص إصدار إلكتروني لوثائق مثل الحوادث الشخصية والتأمين متناهي الصغر، ووثائق تأمين السفر للشركات-قبل بدء عمل مجمعة تأمين السفر بنهاية مايو -2021 كما حث الرقابة المالية صناعة التأمين على تبنى طرق مستحدثة للوصول للعملاء رقمياً

كما تدرس الهيئة –حاليا-التوسع في الإصدار الإلكتروني لوثائق تأمين أخرى من خلال نظم معلومات شركة التأمين للتيسير على شركات التأمين ولعملائها في ظل سياسة التباعد المتبعة لمواجهة الموجات المتتالية لانتشار فيروس كورونا المستجد «كوفيد 19»، كوثائق تأمينات البحري، ووثائق التأمين الشامل على السيارات الجديدة.

وأشار رئيس الهيئة أن جائحة فيروس كورونا المستجد قد أحدثت أزمة عالمية ليس لها مثيل، لكن صناعة التأمين المصرية كان أدائها مختلفاً، حيث ارتفعت قيمة صافي أصول 41 شركة تأمين مصرية في عام 2021 لتصل إلى 152.8 مليار جنيه مقارنة ب 128.6 مليار جنيه خلال عام 2020 وبنسبة زيادة قدرها 18.8%، كما استمر فائض النشاط التأميني في تحقيق أداءاً إيجابياً ليصل إلى نحو 6.1 مليار جنيه في 2021/06/30 مقارنة بالعام السابق الذي بلغ فائض النشاط 5.9 مليار جنيه.

### الملاءة المالية للشركات

أصدر ملتقى شرم الشيخ السنوي للتأمين وإعادة التأمين (شرم رانديفو) في دورته الثالثة والمؤتمر السابع والعشرين للاتحاد الأفروآسيوي للتأمين وإعادة التأمين؛ 6 توصيات رئيسية يهدفا من خلالها تطوير صناعة التأمين المحلية والإقليمية.

وتضمنت تلك التوصيات مراقبة الملاءة المالية لشركات التأمين واستقرارها للتأكد من استعدادها لمجابهة أية ظروف طارئة مثل كوفيد 19، بجانب استمرار التعاون بين اتحادات التأمين والهيئات الرقابية من أجل استمرار دعم وتطوير صناعة التأمين على المستوى الإقليمي.

كما أوصى المؤتمرين بأن يتعين على جميع الاطراف المعنية بصناعة التأمين تبني استراتيجيات التأمين المستدام والذي من أهدافه تقديم حلول مبتكرة لتطوير أداء الصناعة، بجانب ضرورة تبني استخدام البرامج التكنولوجية الحديثة وتطبيقات الهاتف المحمول المرتبطة بالتأمين.

وأكد على ضرورة محاولة تبني نماذج أعمال جديدة ومتطورة والتي تلبي احتياجات العملاء المختلفة، مع إمكانية الدمج لصناعة التأمين وتحقيق التواصل بعد أزمة كورونا من خلال تبني استراتيجيات التحول الرقمي وتطوير بيئة العمل.

وتجدر الإشارة إلى أن فعاليات الملتقى انطلقت صباح الإثنين الماضي بحضور الدكتور محمد معيط وزير المالية والسفيرة نبيلة مكرم عبد الشهيد، وزيرة الدولة للهجرة وشؤون المصريين بالخارج، والدكتور محمد عمران رئيس الهيئة العامة للرقابة المالية، والمستشار رضا عبدالمعطي نائب رئيس الهيئة، واللواء عبد الفتاح حلمي مدير مكتب محافظ جنوب سيناء والمستشار الإعلامي للمحافظة، علاء الزهيري رئيس الاتحاد المصري للتأمين، وخالد إمام نائب رئيس البريد المصري للشمول المالي، يوسف الفاسي الفهري الرئيس السابق للاتحاد الأفروآسيوي للتأمين وإعادة التأمين.

كما شارك في هذا الملتقى وفد من الإتحاد العام العربي للتأمين يرأسه الأستاذ/ شكيب أبوزيد الأمين العام للإتحاد



المصدر: تغطية أموال الغد والمال وأخبار اليوم



المصري للتأمين لتشجيع صناعة التأمين على تطوير استراتيجيات التأمين المستدام داخل الشركات.

وأكد الدكتور محمد عمران رئيس هيئة الرقابة المالية على أن المركز الإقليمي للتمويل المستدام-ذراع الهيئة في تطبيق مبادئ التنمية المستدامة-سيحمل مسؤولية بناء قدرات شركات القطاع المالي غير المصرفي ودمج مبادئ التمويل المستدام والتأمين المستدام داخل قطاع التأمين المصري بهدف تشجيع إعادة توجيه تدفقات رأس المال الخاص لزيادة الاستثمار في مجال التمويل الأخضر والتأمين المستدام والاستثمار المسؤول.

وقالت حبوس أنه بمقتضى مذكرة التفاهم سيعمل المركز الإقليمي للتمويل المستدام على مناقشة المشاريع والمبادرات المقترحة في مجال التمويل والتأمين المستدام لخلق فرص استثمارية جديدة لدى كافة المؤسسات والجهات والشركات العاملة بقطاع التأمين، كما سيلتزم المركز بتقديم كافة المساعدات للاتحاد المصري للتأمين للتعريف بإعلان نيروبي المتعلق بالتأمين المستدام بهدف التشجيع على تطبيقه، وهو الإعلان الذي بمقتضاه يلتزم قادة صناعة التأمين بقارة أفريقيا بدعم تحقيق أهداف التنمية المستدامة للأمم المتحدة.

ومن ناحيته أكد علاء الزهيري رئيس الاتحاد المصري للتأمين على أن مذكرة التفاهم ستحت الجهات العاملة بقطاع التأمين المصري على توقيع وتطبيق إعلان نيروبي بشأن التأمين المستدام، وتيسير إعداد الأبحاث والاستبيانات المتخصصة لقطاع التأمين ونشرها على المنصات الالكترونية المختلفة، وتوجه صناعة التأمين ممثلة في الاتحاد المصري للتأمين نحو مدّ المركز الإقليمي للتمويل المستدام بكافة الإيضاحات حول طبيعة النشاط وعرض اقتراحات للتغلب على المعوقات المتواجدة داخل قطاع التأمين المصري لتبني الاستدامة كمنهج عمل.

6 توصيات يصدرها مؤتمر «شرم الشيخ للتأمين» أبرزها مراقبة

### في الجلسة السادسة من ملتقى شرم الشيخ:

## شكيب أبوزيد: 6% حصة أفريقيا والشرق الأوسط من أقساط التأمين العالمية خلال 2020

كشف شكيب أبوزيد، الأمين العام للإتحاد العام العربي للتأمين، عن استحوذ منطقتي أفريقيا والشرق الأوسط نحو 6% من إجمالي أقساط الصناعة العالمية خلال العام الماضي، بواقع 3% لكل منهما.

جاء ذلك خلال الجلسة السادسة باليوم الثالث من ملتقى شرم الشيخ السنوي للتأمين وإعادة التأمين (شرم رانديفو) في دورته الثالثة والمؤتمر السابع والعشرين للاتحاد الأفروآسيوي للتأمين وإعادة التأمين.



وأكد أبو زيد أن صناعة التأمين العالمية شهدت تطورات وتغيرات جذرية خلال فترة جائحة كورونا، مؤكداً على أن العمل عن بُعد خلال هذه الفترة ساهم في زيادة حجم أعمال الشركات عبر زيادة ساعات العمل والسرعة في تنفيذ الأعمال.

وأضاف أن التنمية المستدامة أصبحت ضرورة حتمية لتطوير وزيادة حجم أعمال قطاع التأمين في كافة الأسواق العالمية.

المصدر: أموال الغد

## World Insurance & COVID-19

# Reinsurers could be downplaying risks as much as 50%, S&P warns

Despite increased efforts to incorporate climate change in their decision-making process, reinsurers could be downplaying their exposure to natural catastrophe risks between 33% and 50%, a new study by S&P Global Ratings has found.

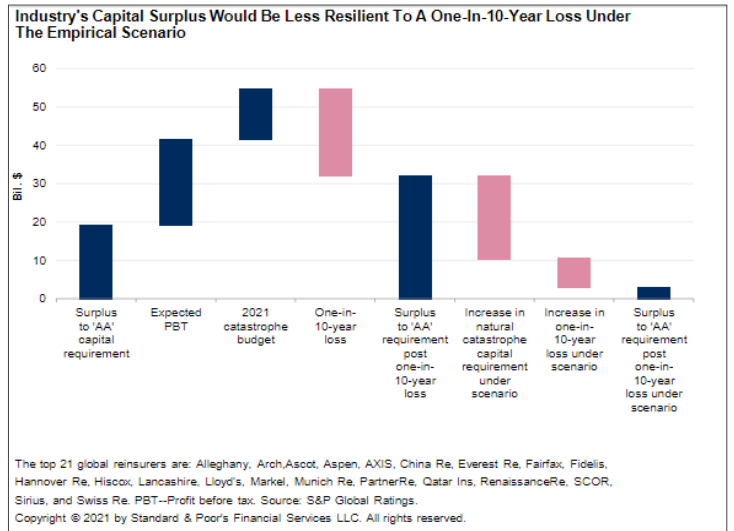
Results of the financial services giant's recent stress test suggested a \$150 billion insured industry loss at a one-in-10-year return period, which was a greater frequency than the one-in-20 and one-in-30-years that many of the world's largest reinsurance companies were estimating the size of their loss from.

According to the report, this scenario pointed to a material increase in the amount of capital reinsurers and insurers would need for their catastrophe exposures – which was a one-in-250 catastrophe charge based on S&P's risk-based capital model – to the tune of \$21.7 billion aggregate for the industry. This would increase the modelled exposure to a one-in-10-year event by at least \$7.4 billion in aggregate.

“Unmodelled risks and the inherent difficulties in attributing extreme events to climate change create the risk that climate change may not be fully reflected in catastrophe modelling, particularly in the short term,” wrote Dennis Sugrue, global environment, social, and governance (ESG) lead for insurance ratings, in his

وأوضح أبو زيد خلال كلمته على هامش فعاليات الملتقى، أن نشاط تأمينات الحياة بالشرق الأوسط يستحوذ على 0.69% من حجم هذا النشاط عالمياً خلال عام 2020، بينما تبلغ حصة نشاط تأمينات الممتلكات بالمنطقة نحو 6% من هذا النشاط.

وأشار إلى أن حصة نشاط تأمينات الحياة في أفريقيا بلغت 3% من حجم أقساط هذا النشاط خلال العام الماضي، كما بلغت حصة أقساط نشاط تأمينات الممتلكات بالقارة نحو 3% من حجم النشاط خلال 2020.

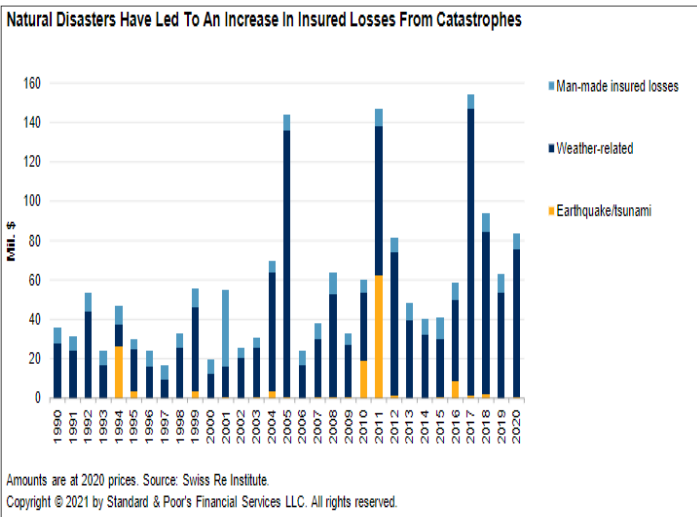


analysis.

The study also found that 71% of reinsurers considered climate change in their pricing assumptions, but only about half of these firms included a “specific component of the price allocated to climate change.” The report added that the amount ranges between 0% and 10% of the rate charged and did not appear to be a significant factor in market pricing.

The insurance sector could be facing a costly year of natural catastrophes, which reinsurers attributed to extreme weather caused by climate change. If this happens, Sugrue wrote that there would be a “significant potential for volatility in earnings and capital” that could wipe out “91% of the sector's buffer above the ‘AA’ capital requirement.”

However, Sugrue noted that these results were not “intended to affect ratings or change our base-case assumptions for our analysis of the ratings on reinsurers.” He added that the agency felt that the

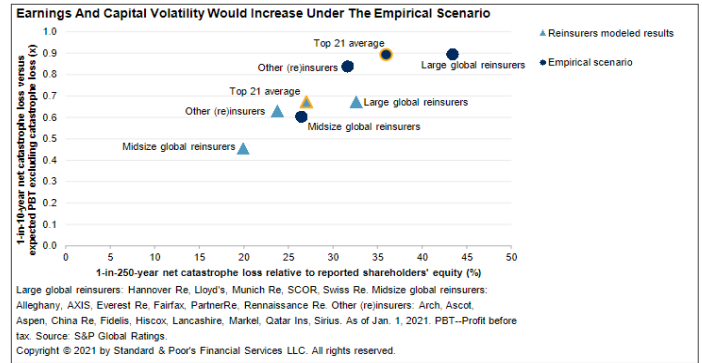


“scenario could help reinsurers to have an even greater focus on the short-term impact of climate change.”

“We believe that those companies that take a more proactive approach to understanding and adapting their exposure to climate risk will be better protected against future capital and earnings volatility linked to climate-related losses,” Sugrue wrote.

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

Source: Insurance Business mag. & S&P Global Rating



## Surplus lines market to remain tight into 2022: AM Best

AM Best is expecting that surplus lines market conditions will remain tight for the remainder of 2021 and into 2022 due to the ongoing impact of COVID-19, which, combined with outsized property catastrophe losses, has provided an opportunity for the sector to demonstrate its resilience.

Although the surplus lines segment fared as well, if not better, than the broader property and casualty (P&C) industry in a number of ways, analysts note that the skills that these insurers relied on to face the challenges of 2020 are needed again in 2021.

Heading into 2022, AM Best notes that a decline in capacity owing to changes in company risk appetites, along with hardening rates for many commercial lines of coverage, has created an acute need for creative market and product-oriented solutions.

The rating agency observed that demand for surplus lines insurance expertise did not wane despite substantial numbers of business closures and job losses through the pandemic crisis.

The modernization of the engineering, manufacturing, and construction businesses, along with advancements in warehousing and logistics, in the past few years has resulted in an increase in unique exposures with higher risk profiles, meaning market capacity for surplus lines risks has been high.

Some opportunities have also come from the growth in borderline surplus lines risk exposures from which

standard market companies have backed away or offered significantly different renewal terms for price, coverage, or both.

“The surplus lines market traditionally performs well during times of tumult and uncertainty,” AM Best commented.

“The growing complexity of risks sparked by new technologies in a host of industries and the outflow of more-complex specialty accounts from admitted insurer portfolios has helped drive surplus lines premium growth. As a result, business more suited for surplus lines insurance products transitions back from the standard market, underscoring the counter-cyclical nature of the surplus lines market.”

In 2020, the surplus lines market grew by 17.5%, driven by the US surplus lines insurers, with the surplus lines-focused companies generating 20% growth.

Regulated non-Lloyd’s insurers also helped propel surplus lines market premium, although Lloyd’s syndicates, which account for almost 20% of surplus lines annual premium, grew by only 2.8%.

Source: Reinsurance News

## Too soon for optimism in the ocean hull insurance sector, reports IUMI

Speaking at IUMI (International Union of Marine Insurance) conference online from Seoul, Rama Chandran, chairperson on the Ocean Hull Committee expressed concern over the long-term sustainability of the hull and machinery insurance sector.

He said: “Whilst it is encouraging to see the 2020 premium base growing from the previous year alongside improvements in loss ratios, we mustn’t forget that we are operating from a very low position and that the premium base has only recently begun to creep upwards following a sustained decline since

2012. The improvement in loss ratios for 2020 largely stems from reduced shipping activity during the recent COVID period and a subsequent lack of claims.”

Looking ahead, Rama Chandran continued: “The first half of this year (2021) has seen a potential deterioration in the overall premium base from 2020

– it continues to develop, but growth appears to have slowed, or even plateaued since 2020. This is likely due to increased market capacity, particularly from London. As shipping activity returns to pre-COVID levels, it is inevitable that we’ll see a rise in claims and that will dampen the more encouraging loss ratios IUMI reported for the 2020 period. Overall, the ocean hull sector is improving but it is not yet certain how sustainable that improvement will be.”

**In addition to long-term sustainability, IUMI’s Ocean Hull committee has identified three major concerns for the coming period:**

- COVID continues to impact seafarers with some vessels reporting up to 50% of crew affected. Challenges remain over seafarer vaccinations and the ability to switch crew at certain ports. Through no fault of the seafarer, many vessels are sailing with crew on extended contracts which has the potential for crew fatigue possibly leading to an increased casualty rate.

- Fires onboard large containerships continue to impact hull, cargo and P&I insurance and, sadly, have resulted in tragic loss of life and environmental damage. The main cause appears to be wrongly declared or non-declaration of dangerous cargoes. Much work is being done to address the issue and IUMI is at the forefront of lobbying for change.

- Decarbonisation of shipping is underway but remains a long way from reality. Changes to fuel and propulsion types will impact the hull sector and underwriters must be in a position to understand the risks before adequate insurance products can be developed. Technology and infrastructure must be developed and crews must be trained appropriately. Like others in the industry, IUMI is calling for a holistic industry response, together with governmental support, to achieve a low carbon future.

Source: IUMI

## Debt surge in emerging markets may hurt insurance outlook: Swiss Re

**Analysts at Swiss Re have warned that the high levels of sovereign debt across emerging markets could impact the outlook for re/insurers in these regions through lower insurance demand and weaker investment returns.**

In a new report, Swiss Re Institute notes that emerging markets’ sovereign debt is at the highest level for a century after the unprecedented fiscal stimulus needed overcome the COVID-19 crisis.

The rise in debt weakens sovereign credit ratings as well as heightening economic, political and currency risks, reducing countries’ economic resilience.

And Swiss Re believes that insurance markets in these countries are particularly exposed to lower insurance demand and weaker investment returns if global financial market sentiment turns.

Emerging markets are structurally more vulnerable to debt-oriented risks than advanced ones, and analysts expect emerging market public finances will likely remain weak given low appetite for reducing public spending.

High spending, loss of confidence in a government’s ability to raise revenues and rising public debt can trigger sovereign credit rating downgrades, raising borrowing costs.

Rating downgrades can result in losses in the value of bonds and higher capital charges, which particularly relevant for the insurance industry due to its focus on investing in fixed income securities.

Swiss Re further notes that high debt shrinks governments’ fiscal space to respond to future economic shocks by reducing their ability to borrow to stimulate the economy in recessionary conditions.

The rise in debt in 2020 therefore indicates elevated exposure to both general economic shocks and rising core economy interest rates, as well as a reduced ability to engage in fiscal stimulus.

Source: Reinsurance News

### Regional Insurance

## The time is now for actuaries in MENA

By Jimmy John

The actuarial profession has become more prominent within the local economies in the MENA region and will play a significant role in the future with evolving insurance regulations. We spoke to Nitaq’s Mr Samih Geha about the opportunities and future for actuaries in the region.





“IFRS17 reporting will need to be implemented regardless of regulatory impetus and the same applies to the assessment of post-retirement employee benefits based on IAS19,” Mr Geha said.

Moreover, awareness of advanced actuarial applications and projects such as reinsurance optimisation and capital modelling has begun among the larger and best-governed insurance companies. Previously, strong reliance was placed on reinsurance brokers to provide such support but, of late, executive management is expressing the need to have a more independent perspective.

Some actuarial players have shown eagerness both to benefit from and apply technology innovation and digital transformations to their operations. “The insurance industry is behind on such considerations, as the prevailing solutions sought and utilised by insurers are still among the legacy names and architectures,” said Mr Geha, addressing some of the challenges facing actuaries in the region.

#### Hard beginnings

For Nitaq, its beginnings were painful and its teams struggled with data-quality issues. It took them a few years to streamline data-processing protocols to be in a position to provide support and recommendations to its clients in terms of enhancing their own data.

The actuarial work involves significant elements of judgement and remains uncertain considering that Nitaq is a contractor to the insurance company. “In many aspects, we need to rely on the insights and soft information provided by management and help them monitor their statements and objectives in time,” he said.

During the initial period of its work in the region, analytics were rudimentary and dealing with profitability indicators was another major challenge as companies used to rely on misleading data provided by

intermediaries or other service providers. Moreover, there was a price war prevailing in all lines with little consideration for profit optimisation.

It was the evolving insurance regulations and focus on governance that were an important driver that helped with the work.

#### Opportunities galore

Mr Geha feels that insurers today have an excellent opportunity to take advantage of the new technologies and enhance their pricing and analytics. For this, he believes the early birds have an opportunity to mark a huge competitive advantage over their peers.

Unfortunately, insurers made significant investments in such systems and find it difficult to put them to retirement too soon.

He indicated that HR often does not invest in proper systems to capture and maintain relevant data on staff and the scarcity of technical expertise across the Middle East is a challenge.

“The industry has yet to reach an adequate level of staffing in order to benefit most from the actuarial reporting that is being provided,” he said.

#### Positive environment for actuarial studies

Mr Geha highlighted how regulators and universities are playing a positive role in promoting the actuarial profession and encouraging young talent to pursue courses with universities that also provide their students with the possibility to finish exams before starting work.

“On the other hand, the way in which regulations are getting strengthened means that more and more actuarial talent will be needed in the coming decades and this is a golden opportunity for the young students of today, who will be in a good position to take the reins of the insurance sector if they prepare themselves adequately,” he said.

#### Technology as a value add

Mr Geha believes that actuarial firms that invested in modern technologies will prevail. Markets are seeing major disruptions despite the resistance due to legacy core systems and the existing traditional offering.

He also believes that financial reporting represents an immediate need that will open the door for technology disruption and that pricing will be the area where modern technologies will show their added value.

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



## Moody's - GCC's takaful insurers face rising claims amid stiff competition, declining H1 profits

The profits of the Islamic insurance (takaful) providers in the Gulf Cooperation Council (GCC) countries deteriorated in the first half of 2021 as claims returned to normal levels after last year's pandemic-induced lockdowns and prices are held back by competition, but growth prospects for the industry remain favourable, Moody's Investors Service said in a report published today.

"The GCC takaful sector's 2021 performance reflects rising claims and stiff competition in a still fragmented industry," said Mohammed Ali Londe, a Vice President - Senior Analyst at Moody's and the author of the report. "Competition will continue to pose profitability challenges for the industry, while low-interest rates and volatile financial markets will also weigh on their investment income."

Moody's expects that takaful players will accelerate their technology investment and smaller players will seek M&A deals to improve efficiency and comply with more demanding regulatory requirements, particularly in Kuwait, Saudi Arabia and the United Arab Emirates. The GCC takaful sector's combined premium revenue rose by just 0.5% in the first half of the year, compared with the same period of 2020, held back by intense price competition. However, even if takaful insurance' premium growth is currently flat, its prospects remain healthy. GCC takaful operators, which focus on retail lines, will continue to benefit from the widening of compulsory retail covers, such as for medical, as well as from growing demand for health insurance post-pandemic.

Source: Moody's

### Arab Insurance

### Saudi Arabia

## "الضمان الصحي": 1.4 مليون وثيقة تأمينية صادرة للزائرين إلى المملكة خلال العام الجاري

جرى إصدار 58 ألف بوليصة كوفيد - 19 خاصة للسفر منذ إقرار البوليصة.

ويمكن مجلس الضمان الصحي المؤمن لهم من الحصول على منافع إضافية لا تغطيها الوثيقة الأساسية من خلال قيام شركات التأمين بطرح منتجات تكميلية للتأمين الصحي وبأسعار معقولة، كما يعمل مكتب إدارة التحول الاستراتيجي على إنشاء وتهيئة وتشغيل مكتب إدارة التحول الاستراتيجي ليصبح مسؤولاً عن متابعة سريان أعمال مبادرات وبرامج المجلس ومراقبة تنفيذها وضمان استكمال أعمالها خلال مدتها الزمنية المعتمدة وإنجازها الناجح لأهدافها.

المصدر: الاقتصادية

كشفت لـ"الاقتصادية" مجلس الضمان الصحي أن عدد الوثائق التأمينية الصادرة لفئة الزائرين للمملكة، بلغت 1.39 وثيقة تأمينية للزائرين منذ بداية 2021 إلى الآن.

وأوضح مجلس الضمان الصحي، أن عدد المشتركين في الوثائق الصحية في المملكة، سواء سعوديين أو غير سعوديين والتابعين، بلغ 9.85 مليون مؤمن عليهم، منهم 3.5 مليون مشترك سعودي وتابع، و6.34 مليون مشترك غير سعودي وتابع، في 24 شركة تأمين مؤهلة و5821 مقدم خدمة معتمد في المملكة.

وذكر مجلس الضمان الصحي لـ"الاقتصادية" في وقت سابق، أنه

### Arab Insurance

### Qatar

## Takaful operators post US\$41m in insurance surplus in 2020

Takaful companies in Qatar reported an annual insurance surpluses amounting to QAR149m (\$41m) for 2020, according to data analysed by Bait Al-Mashura Financial Consultancy Company.

All takaful companies achieved insurance surpluses last year with Qatar Islamic Insurance Company leading the list with a surplus of QAR73m.

Next was Al Daman Islamic Insurance (Beema) in second place with an insurance surplus of QAR45m followed by General Takaful Company with an insurance surplus of QAR12m.

There are five takaful companies operating under the supervision of the Qatar Central Bank, namely: Qatar Islamic Insurance, Gulf Takaful Insurance, Al-Daman Islamic Insurance, General Takaful of Qatar General Insurance and Reinsurance, and Doha Takaful of the Doha Insurance Group.

The report indicates that contributions to takaful companies in Qatar amounted to QAR1.3bn in 2020, with Doha Takaful posting the highest growth rate in contributions of 42.1%.

Source: Middle East Insurance Review

Arab Insurance

Morocco

## IFC s'associe à l'ACAPS pour promouvoir l'assurance numérique

IFC et l'Autorité de Contrôle des Assurances et de la Prévoyance Sociale (ACAPS) ont conclu un partenariat visant à définir des orientations stratégiques, favorisant l'accélération de la numérisation du secteur de l'assurance au Maroc, afin de lui permettre de s'adapter aux grandes tendances liées au numérique, mais aussi de renforcer l'inclusion financière et de réduire les vulnérabilités.

Dans le cadre de ce programme d'assistance technique, IFC accompagnera l'ACAPS dans l'élaboration d'une feuille de route pour accélérer la transformation numérique du secteur de l'assurance, et ainsi tirer profit du développement rapide de l'économie numérique sur le continent.

Selon un rapport publié l'an passé par IFC et Google, l'économie numérique pourrait représenter 5,2 % du PIB du continent africain à l'horizon 2025, soit environ 180 milliards de dollars.

Les solutions numériques constituent une opportunité pour élargir l'accès aux services financiers, y compris aux produits d'assurance, dans les pays émergents. C'est notamment le cas au Maroc, qui est le deuxième plus grand marché de l'assurance en Afrique mais dont le taux de pénétration des produits d'assurance, l'un des plus élevés du continent, reste encore en dessous de 4 %.

«Le Maroc dispose d'un marché des assurances dynamique et résilient. Toutefois, nous estimons que pour consolider cet acquis, il faut ouvrir la voie à de nouvelles opportunités de développement et en particulier celle offerte par le digital », a déclaré Othman El Alamy, Président par intérim de l'ACAPS. « Notre partenariat avec IFC contribuera à identifier les conditions les plus favorables au développement d'un secteur des assurances digitalisé, tout en veillant à la préservation des droits des assurés et bénéficiaires de contrats.»

Ce programme d'assistance technique participe aux efforts déployés par IFC pour renforcer l'inclusion financière au Maroc et favoriser une croissance économique durable et équitable.

«Les outils numériques représentent une réelle opportunité pour développer le secteur de l'assurance au Maroc en permettant aux acteurs du marché de proposer des produits innovants, d'optimiser leurs processus et de répondre aux besoins de protection des TPME, mais également des ménages, non couverts aujourd'hui par les offres et les canaux traditionnels», a souligné Xavier Reille, directeur d'IFC pour le Maghreb.

Ce partenariat s'inscrit dans le cadre du programme MSME 2.0 d'IFC, mis en œuvre au Maroc avec l'appui du Gouvernement suédois, qui vise à renforcer l'accès des petites et moyennes entreprises aux services financiers.

### À propos d'IFC

La Société financière internationale (IFC), membre du Groupe de la Banque mondiale, est la principale institution de développement axée sur le secteur privé dans les pays émergents. Elle mène des opérations dans plus d'une centaine de pays, consacrant son capital, ses compétences et son influence à la création de marchés et d'opportunités dans les pays en développement. Au cours de l'exercice 21, IFC a engagé un montant record de 31,5 milliards de dollars en faveur de sociétés privées et d'institutions financières dans des pays en développement, mobilisant ainsi les capacités du secteur privé pour mettre fin à l'extrême pauvreté et promouvoir une prospérité partagée alors que les économies font face aux répercussions de la pandémie de COVID-19. Pour de plus amples informations, consulter le site [www.ifc.org](http://www.ifc.org).

Source: ACAPS

### In the Spotlight

## Middle East Insurance Review celebrating its 15th anniversary

Middle East Insurance Review celebrated its 15th birthday, and many insurance industry leaders at the global and regional levels congratulated it on this occasion, including:

– General Arab Insurance Federation secretary general Chakib Abouzaid:

On 14 November 2005, I met with Mr Sivam Subramanian who asked me about the opportunity to launch an insurance magazine dedicated to the Middle East. I encouraged him to do so if the focus of the magazine was to



contribute to the spread of technical expertise.

A few months later, I was really happy to receive the first issue of MEIR. Since then, I have contributed to MEIR in my capacity as Takaful Re CEO, GTG vice chairman or GAIF secretary general.

The MENA awards and all other events organised or attended by MEIR are also very important for the region insurance industry and professionals.

Over the years, MEIR became the magazine of reference for the region, contributing to elevate the level of debate about our issues and challenges and an excellent platform for professionals to express their views.

This 15th anniversary is a milestone and should be the starting point for a new era of achievements for MEIR.

As a GAIF secretary general, I do appreciate the valuable contribution of MEIR. We will continue cooperating with MEIR for the benefit of our Arab insurance industry.

– African Insurance Organisation (AIO) secretary general Jean Baptiste Ntukamazina:

MEIR has been a long-time loyal and beneficial partner of the AIO. Fifteen years of existence is a very significant moment in life to pause and reflect on the distance covered so far in addressing the needs of humanity and make projections into the future



MEIR has been very instrumental not only in promoting and mediating AIO events, but also covering news in the insurance sector and targeting people and issues of vital importance to the development of the MENA insurance industry and global takaful industry.

As we congratulate MEIR for its achievements, we recall that you have an expectant population to serve within a very challenging context marked by the low insurance penetration in Africa, changes in regulations, socio-political instability, natural disasters especially the recent COVID-19 pandemic and a very unstable global economic and financial environment.

On behalf of the AIO, I wish MEIR greater success in its missions.

– Chedid Capital Holding chairman and group CEO Farid Chedid:

On behalf of the board of directors and executive management team of Chedid Capital Holding, we would like to congratulate everyone at MEIR on your 15th anniversary.



Fifteen years of serious and credible work shouldn't pass uncelebrated. Today we celebrate you as a credible partner who has built, over the years,

the most serious awards in the industry and a trusted and renowned source of information for the global insurance industry.

A special 'thank you' to Sivam Subramaniam, Sheela Suppiah and to her team. We look forward to growing our partnership and we wish you all the very best for the coming years.

– Emirates Insurance Association secretary general Fareed Lutfi:



It is an auspicious opportunity to congratulate MEIR on 15 years of serving the MENA insurance industry.

MEIR is not just a publication. The management and team have mutually invested in the market on a business and personal level. They cover the market with integrity and love for every aspect, everywhere, within every culture. It is a focused magazine of our time for the industry in which we have invested our lives.

MEIR has invested time, energy and focus to our industry. I know MEIR will continue its incredible journey, with relentless promising commitment and successful contributions to improving the industry in our region and beyond.

– GIG Egypt managing director Alaa El-Zoheiry:

I am very pleased to congratulate MEIR on its 15th anniversary.



It goes without saying that MEIR has become a very important source for insurance and reinsurance news not only in the region but also around the world.

The different issues of MEIR, be it hard or soft news, have played an important role in providing the markets with updates. I prefer to see their daily news updates and get a brief on the most important ones.

The MEIR efforts within the different conferences such as the General Arab Insurance Federation (GAIF), Federation of Afro-Asian Insurers and Reinsurers (FAIR), Sharm Rendezvous and others are very noticeable, all attendees usually wait each morning to see the quick review of the previous day issued by MEIR and most, if not all, keep it with them and take it home.

The MEIR has provided a noticeable contribution to enhancing and promoting the insurance and reinsurance industry in the region and we expect that this role allows them have a very prominent place amongst regional media players.

To celebrate and read more, please visit MEIR website or [click here](#)

Source: Middle East Insurance Review

## Companies News

### «وكالة إي إم بيست» تؤكد التصنيف الإئتماني بدرجة A- «ممتاز» مع نظرة مستقبلية مستقرة لـ«gig» و«gig تكافل»

**مملكة البحرين:** أكدت وكالة إي إم بيست يوروب لخدمات التصنيف المحدودة بتأكيد التصنيف المالي لشركة البحرينية الكويتية للتأمين ش.م.ب. (جي آي جي البحرين) وشركتها التابعة التكافل الدولية ش.م.ب. (جي آي جي البحرين التكافل، بدرجة A- (ممتاز) بالإضافة إلى التصنيف الإئتماني بدرجة «a-» (ممتاز) مع نظرة مستقبلية مستقرة، بعد المراجعة الدورية لأعمال الشركة.

ووفقاً لبيان الوكالة فإن هذان التصنيفان يعكسان المركز المالي والأداء التشغيلي القويان للشركتين وإستدامة أعمالهما، وكذلك السياسات والإجراءات المناسبة التي تنتهجها الشركتان في إدارة المخاطر المؤسسية التي تواجههما. كما أن هذان التصنيفان يعكسان الدعم الإستراتيجي المهم لمجموعة الخليج للتأمين لكون الشركتين جزءاً منها.

وقد صرح الرئيس التنفيذي للشركة البحرينية الكويتية للتأمين الدكتور عبداللّه سلطان بمناسبة تأكيد التصنيف المالي والإئتماني للشركة وشركتها التابعة: «أنا سعداء بهذا التصنيف خاصة في ظل الصعوبات الاقتصادية التي يشهدها العالم الحديث، حيث يعكس التصنيف المتانة المالية للشركة وقدرتها على مواجهة التزاماتها، مضيفاً بأن الشركة لها سجل ممتاز في الربحية يعكس الأداء الائتماني الجيد بالنسبة لجميع أنواع التأمين في كل من البحرين والكويت. هذا وأشار الدكتور سلطان بأننا سعداء بنتائج توحيد بعض الأنشطة والإجراءات بين الشركتين التي عززت من كفاءة الأداء».

وتعليقاً على حصول الشركة على هذا التصنيف الإئتماني المتقدم، قال الرئيس التنفيذي لشركة التكافل الدولية عصام محمد

والجدير بالذكر أن البحرينية الكويتية للتأمين ش.م.ب. (جي آي جي البحرين) وشركتها التابعة التكافل الدولية ش.م.ب. (جي آي جي البحرين التكافل) هما إحدى الشركات التابعة لمجموعة الخليج للتأمين والتي تحتل مرتبة متقدمة في الوطن العربي من حيث الأقساط المكتتبه والمحتفظ بها من خلال عملياتها في قطاع التأمين على الحياة والتأمينات العامة والتأمين التكافلي وقد أصبحت الخليج للتأمين إحدى أكبر مجموعات التأمين في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا حيث لها حصص ملكية في شركات من البحرين السعودية والأردن ولبنان وسوريا ومصر والعراق والإمارات، الجزائر وتركيا والكويت.

مع العلم بأن مجموعة الخليج للتأمين مملوكة من قبل شركة مشاريع الكويت القابضة وشركة فايننشال هولدينغز الكندية.

المصدر: الأيام

### أورينت للتأمين التكافلي تحقق 1.28 مليار جنيهه أقساط خلال 2021/2020

**جمهورية مصر العربية:** كشف محمد مصطفى عبدالرسول، العضو المنتدب لشركة أورينت للتأمين التكافلي - مصر، عن إظهار المؤشرات الأولية للمركز المالي للشركة تحقيقها إجمالي محفظة أقساط بقيمة 1.28 مليار جنيهه خلال العام المالي الماضي 2021/2020.

وأضاف عبدالرسول في تصريحات خاصة لـ«أموال الغد»، أن الشركة وضعت خطة استراتيجية تستهدف من خلالها تعظيم محفظة أقساطها لتبلغ نحو 1.7 مليار جنيهه خلال الـ3 سنوات المقبلة.

وأشار إلى أن الشركة تركز في هذه الاستراتيجية على تدعيم ملاءتها المالية؛ موضحاً دراسة الشركة العمل خلال الفترة المقبلة على زيادة رأسمالها المدفوع البالغ حالياً 250 مليون جنيه؛ وذلك بجانب التنوع في المنتجات والقنوات التسويقية.

ويذكر أن وكالة التصنيف الدولية AM Best أكدت خلال يونيو

المصدر: أموال الغد

المصدر: أموال الغد



## AtlantaSanad: turnover increase in H1 2021

**Morocco:** As of 30 June 2021, the merged entity AtlantaSanad has recorded a consolidated turnover of 3.068 billion MAD (343.11 million USD), which stands for a 5.1% increase over one year.

Non-life premiums grew by 4.2% to reach 2.361 billion MAD (264.04 million USD) at the end of Q1 2021.

The life activity has recorded a turnover of 707 million MAD (79.06 million USD), that is a 13.5% increase compared to the same time period in 2020.

Source: Atlas Magazine

## ICIEC Welcomes Republic Of Maldives As Its 48th Member Country

**Saudi Arabia:** The Islamic Corporation for the Insurance of Investment & Export Credit (ICIEC), the insurance arm of the Islamic Development Bank (IsDB) Group, welcomes the Indian Ocean archipelago, The Republic of Maldives, as its 48th member country.

Maldives accessed ICIEC membership on 12th August 2021 while joined the IsDB in 1980 with a subscribed capital of ID25.84 million (0.05% of total IsDB subscribed capital).

The Maldives is one of the IsDB member countries that is perhaps potentially one of the most affected by the twin effects of climate change, global warming and rising sea levels. The archipelago comprises 1,190 islands (of which only 200 are inhabited), grouped in 26 atolls and spread over 90,000 km<sup>2</sup> in the Indian Ocean southwest of India. It has a small population of 0.531 million (World Bank 2019). Malé is the capital, the largest city and the main port. None of the coral islands is more than 1.8 meters above sea level, making the country vulnerable to sea level rises associated with global warming.

ICIEC, under its mandate, supports member countries with various risk mitigation solutions based on

their development requirements and irrespective of the size of their economies. Not surprisingly, Mr Oussama KAISSI, Chief Executive Officer of ICIEC, in welcoming the Republic of Maldives as the Corporation's latest member country, stresses his full support to the country.

"Maldives's accession to ICIEC," he maintains, "is important for us and beneficial for the economy and people of the country. The Maldives, as one of the world's iconic eco-friendly and sustainable tourism destinations, has been badly affected by the disruptions to travel caused by the Covid-19 pandemic, albeit there has been some recovery in FH 2021. Agriculture, infrastructure development and SMEs present good opportunities.

"ICIEC's risk mitigation and credit enhancement services act as catalysts for the strengthening and diversification of the country's economy, supporting both increased exports and inward investment. ICIEC's services allow exporters, banks and investors from member and non-member countries alike to cover political, commercial and climate risks related to their operations in the Maldives."

Source: ICIEC website



### 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