

02/12/2019



النشرة الالكترونية

GAIF Electronic Newsletter

دورية تصدر عن الامانة العامة
للإتحاد العام العربي للتأمين

Disclaimer:

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

تنبيه:

المقالات تُعبر عن آراء كتابها وليس عن رأي الإتحاد العام العربي للتأمين، والأحصائيات على مسؤولية المصادر

Summary

فهرس النشرة



GAIF 33rd
General Conference
Oran 11th - 14th Oct 2020

GAIF Newsletter reaches to 2611
readers every week

Companies News

- "ولاء للتأمين" و"متلايف ايه أي جي العربي" تتقدمان ل"هيئة المنافسة" بطلب الموافقة على إتمام عملية التركز الاقتصادي بينهما
- «الخليج للتأمين» تفوز بجائزة «أفضل علامة تجارية للتأمين»
- «جي اي جي للتأمين» تستهدف أرباح بقيمة 200 مليون جنيه خلال العام المالي الجاري
- وثاق للتأمين التكافلي تحقق 70 مليون جنيه فائض تأميني خلال 2019/18

World Insurance

1. Insurance Marketplace Realities 2020
2. Swiss Re plans natural disaster sales push
3. Allianz partners with Microsoft to digitally transform the insurance industry

MENA Insurance

1. GCC:Region's biggest 2 insurance markets to see steady growth from 2019 to 2024

Arab Insurance

1. Jordan :
اللجنة الاقتصادية في مجلس النواب تناقش مشروع قانون تنظيم أعمال التأمين مع مجلس إدارة الاتحاد الاردني لشركات التأمين
2. Algeria :
زيادات تصل 3 آلاف دينار في فاتورة تأمين السيارة في جانفي
3. Saudi Arabia:
KSA Inherent Defects Insurance
4. Kuwait :
نقلة نوعية للرقابة على نشاط التأمين في دولة الكويت
5. Oman :
الهيئة العامة لسوق المال تطرح مسودة الوثيقة الموحدة للتأمين على حياة المقترضين
6. Palestine :
ورشة ختامية حول تطوير نظام التأمين الزراعي في فلسطين

7. Morocco:

An awareness day dedicated to consumer protection associations

- الاجتماع المشترك لمجلس الاتحاد/101/ واللجنة التنفيذية /71/ تونس 2019/11/29
- الاجتماع المشترك بين المكاتب العربية الموحدة (الاردني والسوري واللبناني) الاردن 2019/12/01

الامانة العامة

Dear readers,

We will appreciate receiving any information about your company and the Insurance industry in your country.

Thank you for your support.

قُرأنا الاعزاء

الرجاء من عموم القراء مدنا بأخبار شركاتهم وأسواقهم

شكراً على دعمكم

Insurance Marketplace Realities 2020

How long will it last?

Call it what you will: a firming market, a challenging market, a seller's market, a disciplined market, an unconventional hard market — North American businesses are paying more for insurance. The extent will vary, as always, depending on the business, its risk profile and its strategy for risk management, but the story that emerges in the pages that follow is clear. We are predicting increases, many sizeable, for more lines of insurance than we've experienced in recent memory. The most challenged lines of insurance (i.e., those experiencing the most widespread price increases and capacity withdrawals) are property, umbrella and public company D&O. In these classes and others, the global insurance market is demonstrating unprecedented discipline. For years, during soft market conditions, many said price reductions couldn't last forever. So, we've seen it coming, and here we are. The big question now is how long will it last?

We predict that rate hikes and capacity constrictions will continue throughout 2020 and likely into 2021. However, we expect a more orderly market to emerge by mid-2020, especially for property. By that point, the bulk of the re-underwriting by some major property insurers should be largely complete. Pricing will most likely continue to rise as insurers seek profitability, but those increases and market capacity for most risks should be more predictable than they have been during the past two quarters. The other most challenged lines, umbrella and D&O for public companies, are likely to be difficult and unpredictable for the next four to six quarters. Why? Because we are experiencing what appears to be a fundamental and systemic change in liability losses — and not for the better. Loss severity in auto and general liability, and therefore umbrella, is spiking due in large part to so-called "social inflation." In D&O, the annual number of shareholder class action lawsuits has doubled in less than three years. The median settlement value for shareholder class action suits has remained constant at about \$13M. If loss frequency has doubled but the median settlement value has remained constant — you do the math.

Nevertheless, as the market seeks a new equilibrium, there are reasons for optimism: the alternative capital market is showing some renewed enthusiasm for the reinsurance market after a year or so of tepid interest, the overall industry has more capital than ever, insolvencies are a rarity, InsurTech companies seem to have largely abandoned their bad-boy disruptor image and are now working with insurance market participants to improve the client experience by helping us all be smarter, cheaper and faster, and the inexorable laws of supply and demand still apply to our industry. This challenging market will not last forever.

Property conditions

We'll start with property. From Hurricane Dorian, with its record strength that caused horrific devastation in the Bahamas and narrowly missed making epic landfall in the U.S., to the drenching rains of Imelda in — again — Texas, the 2019 hurricane season has so far served as a reminder that while the threat of extreme weather is growing, the insurance industry remains

well capitalized and sufficiently resilient to play its role in helping organizations bounce back. If we get through this hurricane season without a major U.S. landfall — and as of this writing it looks like we will — one might expect that the good news for insurers would, as in the past, push the supply and demand curve eventually in the buyer's favor.

In 2019, we saw big property hikes for those renewing in Q2, Q3 and so far in Q4. Q1 2020 buyers, it's your turn. And with carriers showing a steady willingness to withhold capacity in their disciplined approach to underwriting these days, the rate hikes in many cases are going to leave a mark. (We also note that there are property buyers who are in the midst of long-term deals. When such deals expire, those buyers should be prepared for a major re-underwriting.)

But what about the next renewal? After what those on the carrier side might call an overdue marketplace correction — and insurance buyers who enjoyed quite a few years of declining property rates might quietly agree — carriers will certainly be interested in sustaining these higher rates. But the moderating forces that contributed to the long soft marketplace of recent years could well return.

One of those forces is competition. While we have witnessed unprecedented global market discipline with no renegade players, we do not expect that to last beyond 2020. There are a few new players coming into the market (even if their entry was planned before current conditions took hold) and insurers will, we expect, begin posting solid earnings. With a higher rating floor, insurers will have incentive to sell more insurance. Increasing market share becomes a more appealing goal, which tilts the marketplace back toward the buyer.

The alternative capital story line

Another force is alternative capital. In the wake of two big cat years in 2017 and 2018, some observers assumed that investors in instruments like ILS (insurance-linked securities) would get cold feet and flee. There was (and is) a lot of talk about loss creep (i.e., increases in loss estimates after initial reports), which may have come as a surprise to some investors unfamiliar with the slow-moving wheels of insurance claims. To be fair, loss creep from some of the mega losses of recent years has seemed high even to those who expected it. That's largely been driven by business interruption, which is subject to economic forces, many of them local, at work in the aftermath of a disaster. At the end of 2018, when an air of caution emerged and brought downward pressure on the overall capital flowing into the risk business, we could have guessed — and many of us did — that upward pressure on rates would follow.

However, alternative capital is not going away. It's not even retreating to any great extent. Many institutional ILS investors are in it for the long term. There are pockets of interest in the investor community to increase stakes in the property reinsurance industry, given the rising rates. When supply goes up in the reinsurance market, eventually the news is good for insurance buyers as we've seen in the past. Moreover, as modeling capabilities get ever more sophisticated, the ability of the market to profitably underwrite this short-tail line increases — even in the face of systemic climate risk.

Different pressures for liability lines

We see something of a different story on the long-tail side. In liability lines, the losses of yesterday are paid for tomorrow. The marketplace timeline is elongated. In auto, for example, losses having been climbing significantly for at least eight years and premium rates, which have been rising for years now as well, are still catching up. General liability is starting to show signs of distress due to loss severity. Both of these lines impact umbrella programs, which are now in a very distressed state. Similar dynamics are hitting public company D&O.

There are several factors at work — some situational and some systemic. As for the situational, we remain in a period of strong economic growth. That brings with it some risk factors. For example, a strong labor economy means companies rely more on inexperienced workers. Inexperienced workers have a higher rate of accidents, especially in the trucking industry. A strong economy means more vehicle traffic, leading to more accidents, especially when the plague of distracted driving continues to be a factor. A strong economy also leads to higher stock valuations and even higher expectations by shareholders, which contribute to shareholder actions when things go wrong. Another situational factor that is beginning to feel more permanent is the persistence of low interest rates. As we (re)enter a period of "lower for longer" interest rates, insurers cannot rely on investment yields to overcome underwriting losses.

As for systemic issues, many fingers point to social inflation. While there are many aspects of this phenomenon, the key characteristics include a trend to hold corporations and other organizations responsible to a much greater degree for their actions — sometimes for actions in the distant past. There is also a noticeable trend toward holding corporations accountable for societal ills where the corporation may have been an actor or just a bystander. Consider the opioid litigation that is ensnaring many organizations. Consider the reviver statutes that are aimed at clerical abuse, but create a specter of unending litigation, legitimate and spurious, for schools, health care institutions and non-profits when statutes of limitations are abandoned. Combine these considerations with juries that are numb to monetary values in the days of nine-figure incomes for CEOs, sports stars and celebrities. Fear of the jury verdict wheel of fortune is also driving higher settlements. Adding further fuel to social inflation are advances in health care. As medical technology expands, treatments become more expensive, but also more effective. People are living longer, which is a wonderful thing — with a big impact on compensatory damages and benefits that are paid out for a lifetime.

Some are beginning to point toward the need for legislative action to curb runaway juries. While worthy of consideration, there is no indication that will happen anytime soon. In the meantime, liability insurers are demonstrating discipline by raising rates and hedging their bets by deploying much lower limits on any one risk. But as rates climb, capital investors may again prove interested — better potential returns can make even the most complex and risky line seem more appealing. Property will attract more capital. But don't count out liability lines entirely. In the big picture, insurance is still a hyper competitive industry, with ever lower barriers for capital to enter.

Looking ahead to a major risk of tomorrow: climate risk

Like any prediction about insurance, so much depends on what happens: natural and human-made disasters, world events, a U.S. election that could yield big changes in perspective and in the economy. So, what to do now?

We offer two pieces of advice. In the short run, there's work to be done to avoid the worst of the rate hikes. Organizations should allot plenty of time to work with their advisors, provide robust risk information to potential risk takers, consider options across the global marketplace, and take advantage of increasingly sophisticated and user-friendly analytic tools that can help both decision-making and differentiating your risk in the market. Organizations should also continue to invest in risk control measures. The cheapest loss is the one avoided.

In the long run, we offer an additional suggestion. We urge risk professionals to keep an ear to the ground on the topic of climate risk. What's having a major impact in places where increasingly extreme weather has a direct catastrophic impact — places prone to flooding and wildfires, for example — may soon have an impact on every business, and on the way we look at organizational risk. Climate risk is increasingly a regulatory issue, with governments around the world demanding transparency and accountability. Investors are also taking notice of climate risk in their valuations. At some point soon, organizations may need to account for climate risk on their balance sheet. Accounting rules could change to reflect this.

It's daunting stuff. But it's also an opportunity for professionals in the risk business who are schooled in risk measurement, risk mitigation and risk transfer. This is a call to action for risk professionals to become involved and to lead. That's our intention, for ourselves and our clients — our partners in risk.

Looking forward, looking back

Comparing our rate predictions for 2020 to those from our spring 2019 issue, we're looking almost entirely in one direction: up. In fact, this year we're seeing the biggest upward shift in years. The gap between the number of lines reporting increases and those reporting decreases, no change, or a mix of increase and decreases is the largest in memory: 20 versus 7. Perhaps most striking, more than 13 lines we report on are now expected to deliver steeper increases than predicted in the spring.

Here are highlights from our 2020 predictions:

- Property rate increases are expected to be twice as high as our predictions from the spring.
- GL predictions moved from the mixed category into the single-digit-increase category for virtually all buyers.
- Forecast auto rate increases are holding at +6% to +12%.
- D&O buyers should again brace for significant price hikes.
- Two lines showed some softening pressure since our spring report: political risks and kidnap and ransom, despite rising global tensions.
- Several lines are looking at increases topping out at well over 25%.

- Capacity is available in all but the most challenged cases, but underwriters are demonstrating unprecedented discipline in capacity deployment, especially for risks they are leery of.

The message is not hard to decipher. Buyers are in a seller's market across most lines and we expect that to be the case throughout 2020.

Overall, 19 lines are expected to see price increases, two (international casualty and surety) will see decreases and six will see a mix of both (or flat renewals). These six are fiduciary, environmental, marine, kidnap & ransom, and terrorism insurance. The rest, including property and casualty lines, will see increases.

To download the report, please [Click Here](#)

Source: Willis Towers Watson

Swiss Re plans natural disaster sales push

Group sees growth opportunity in catastrophe reinsurance

Swiss Re is planning a big increase in sales of natural catastrophe insurance despite a series of heavy claims in recent years. Along with other insurance companies, Swiss Re has had to pay out billions to cover the costs of storms and wildfires in the US, and typhoons in Japan. Some in the industry say climate change will make these sorts of events more frequent and costly. But Christian Mumenthaler, chief executive of Swiss Re, said now was the right time to be selling more cover against the costs of natural disasters. "The industry has seen massive losses from natural catastrophes since 2017," he told the Financial Times. "We see there's an opportunity for growth." Swiss Re specialises in reinsurance — selling cover to other insurance companies that want to reduce their own risks. It estimates that the market for natural catastrophe reinsurance will grow from \$30bn to \$40bn by 2023. Price rises will help. The high costs of recent disasters have pushed prices for reinsurance in some markets up 20-30 per cent. And some primary insurance companies such as AIG have committed to buying more reinsurance as a way of reducing volatility in their own business.

"We have come out of a period where there was very little growth in demand," said Mr Mumenthaler. "[Primary] insurers grew by retaining more risk... we see more growth going forward."

Mr Mumenthaler said putting Swiss Re's capital behind natural catastrophe business was preferable to returning it to investors via share buybacks. Last month Swiss Re cancelled the second half of its \$2bn share buyback plan, saying it needed the capital to fund growth and pay claims. "The buyback was a tool we needed if we couldn't deploy the capital but that was not the case," he said, adding that the natural

catastrophe business would provide attractive returns to investors. According to Swiss Re, the return on capital for the business will be roughly 18 per cent this year. In a presentation to investors on Monday, Swiss Re will say the amount of capital it had backing natural catastrophe risks — a proxy for the amount of business it does in the market — rose 36 per cent in the year to June. It will also say the amount of natural catastrophe business written this year is expected to increase pre-tax earnings by \$150m.

The insurance industry has been shocked this year by claims inflation from some of the recent disasters. The phenomenon of loss creep — in which the estimated insurance costs of catastrophes gradually rise — has become a big concern. The cost of 2018's Typhoon Jebi in Japan, for example, has more than doubled since initial loss estimates of about \$6bn. "Jebi was the first major typhoon in 20 years, so there was less experience of them," said Mr Mumenthaler. "Our scientists are looking at the models, in particular the flood models in Japan. It's a constant learning experience. We have new data points."

Mr Mumenthaler said Swiss Re still wanted to split off ReAssure, a UK-based life insurance company in which it has a 75 per cent stake. The company pulled its initial public offering this summer, which would have valued the unit at about £3bn, citing weak investor demand. "The strategic North Star is the same — we plan to deconsolidate the business over the medium term," he said. "All options are open."

Source: Financial Times

Allianz partners with Microsoft to digitally transform the insurance industry

Allianz SE and Microsoft Corp. announced a strategic partnership focused on digitally transforming the insurance industry, making the insurance process easier while creating a better experience for insurance companies and their customers. Through the strategic partnership, Allianz will move core pieces of its global insurance platform, Allianz Business System (ABS), to Microsoft's Azure cloud and will open-source parts of the solution's core to improve and expand capabilities.

Syncier will offer a configurable version of the solution called ABS Enterprise Edition to insurance providers as a service, allowing them to benefit from one of the most advanced and comprehensive insurance platforms in the industry, reducing costs and centralizing their insurance portfolio management. This will increase efficiencies across all lines of insurance business, resulting in better experiences through tailored customer service and simplified product offerings.

"Teaming up with Microsoft and leveraging Azure's secure and trusted cloud platform will support us in digitalizing the insurance industry," said Christof Mascher, COO and member of the Board of Management of Allianz SE. "Through this partnership, Allianz and Syncier strive to offer the most advanced Insurance as a Service solutions on Microsoft Azure. The ABS Enterprise Edition is an exciting opportunity, both for larger insurers needing to replace their legacy IT, and smaller players — such as insurtechs — looking for a scalable insurance platform."

"Allianz is setting the standard for insurance solutions globally," said Jean-Philippe Courtois, EVP and president, Microsoft Global Sales, Marketing & Operations. "Together, Microsoft and Allianz are offering a solution that combines Allianz's deep knowledge of the insurance sector with Microsoft's trusted Azure cloud platform. By delivering an open-source, cloud-based insurance platform and software application marketplace, we will support innovation and transformation across this sector."

Syncier's ABS Enterprise Edition can handle insurance processes across all lines of business: property and casualty, life, health, and assistance. It can be customized for any insurance company, country and regulatory requirements. Insurers, brokers and agents adopting the platform can service clients and manage entire portfolios end to end in one system, gaining a unique 360-degree view of each client and the business.

To accelerate industry innovation, Syncier will also offer an Azure cloud-based marketplace for ready-made software applications and services tailored to the insurance sector. Such solutions could include, for example, customer service chatbots or AI-based fraud detection. The marketplace enables insurance providers to easily and quickly implement the available solutions in a plug-and-play manner.

Allianz uses ABS globally as a platform for all lines of business and along with Microsoft is committed to supporting the ABS Enterprise Edition long term as an industry solution. Today, ABS handles around 60 million insurance policies in 19 countries and is being rolled out to all Allianz entities.

*World
Insurance*

Source: Microsoft

GCC: Region's biggest 2 insurance markets to see steady growth from 2019 to 2024

Between 2019 and 2024, the two largest insurance markets in the GCC, namely, the UAE and Saudi Arabia, are anticipated to grow at a CAGR of 4.2% and 5.0% respectively, says Alpen Capital (ME), a Dubai-headquartered investment banking advisory firm.

In UAE, infrastructure spending and phased introduction of mandatory health insurance across its remaining Emirates will drive overall growth in the sector.

Saudi Arabia is expected to benefit from the significant infrastructural developments, coupled with new business and a reformed tourism program. Furthermore, a rapid increase in the number of women drivers, which is likely to grow by 3m in 2020, is expected to facilitate growth of Saudi's insurance segment.

Across the GCC, Kuwait is anticipated to grow at the fastest annualized average pace of 8.2%. The market share of each GCC country is expected to remain constant through 2024.

Exposure to risky assets

Insurance firms in UAE, Qatar and Saudi Arabia have relatively higher exposure to capital markets making them prone to volatility in equity markets and susceptible to market and economic surprises, the report adds.

To read and download Alpen Capital's report, please [Click Here](#)

*MENA
Insurance*



Source: Middle East Insurance Review

اللجنة الاقتصادية في مجلس النواب تناقش مشروع قانون تنظيم أعمال التأمين مع مجلس إدارة الاتحاد الاردني لشركات التأمين

ومثل قطاع التأمين في الإجتماع المهندس ماجد سميرت رئيس مجلس إدارة الاتحاد والسيد عماد الحجية نائب رئيس الاتحاد والسادة اعضاء المجلس كل من الدكتور وليد زعرب والدكتورة لانا بدر والاستاذ ماهر الحسين مدير الاتحاد ومساعد مدير الاتحاد كل من الدكتور مؤيد كلوب والسيد ماهر عواد.



عقد ظهر يوم الأربعاء الموافق 2019/11/27 اجتماع مشترك للجنة الاقتصاد والاستثمار في مجلس النواب برئاسة الدكتور خير ابو صعيلىك وبحضور اعضاء اللجنة ومجلس ادارة الاتحاد ومدير الاتحاد ومعالى محافظ البنك المركزي زياد فريز وعطوفة السيد يوسف الشمالي امين عام وزارة

ويذكر ان هذا هو الاجتماع الثاني للقطاع مع لجنة الاقتصاد والاستثمار في مجلس النواب حيث عقد الاجتماع الاول اذار الماضي من هذا العام حيث يتم مناقشة مشروع القانون بالتفصيل مادة تلو الأخرى . ويذكر بأن مشروع هذا القانون سينقل الرقابة على القطاع من ادارة التأمين في وزارة الصناعة والتجارة الى البنك المركزي الاردني بعد سريان هذا القانون ونشره في الجريدة الرسمية

الصناعة والتجارة والتموين وعطوفة السيد وائل محادين مدير ادارة التأمين في وزارة الصناعة والسيدة رنا طهبوب وعدد من المعنيين في الموضوع من البنك المركزي الاردني وادارة التأمين. وخصص الاجتماع لمناقشة مشروع قانون تنظيم اعمال التأمين المعروض على مجلس النواب والمجال للجنة الاقتصاد والاستثمار لمناقشته مع القطاع والمعنيين لعرض المشروع على مجلس النواب بعد اقراره من اللجنة الاقتصادية.

[المصدر: الاتحاد الاردني لشركات التأمين](#)

زيادات تصل 3 آلاف دينار في فاتورة تأمين السيارة في جانفي

وأكد المدير العام لأليانس أن شركات التأمين لم تتلقى لحد الساعة توضيحات بشأن هذه الضريبة وكيفية تحصيلها والمقابل الذي ستستفيد منه، ما عدا تعهد أعضاء لجنة المالية والميزانية بالبرلمان قبل أسابيع للاتحادية بإيجاد الحلول المناسبة والعادلة بشأن الضريبة الجديدة من خلال تمكين المتعاملين من الاستفادة وأيضا البحث عن آليات فعالة لتحصيلها إلا أن شركات التأمين تفاجأت بعدم وجود أية تعديلات في التقرير التكميلي لمشروع قانون المالية لسنة 2020 من طرف النواب، المتواجد حاليا على طاولة أعضاء مجلس الأمة، وهو الأمر الذي يطرح العديد من التساؤلات حول طبيعة تطبيق هذه الضريبة الجديدة.

[المصدر: Placeto Online](#)

كشف الرئيس المدير العام لشركة أليانس للتأمينات ونائب رئيس الاتحاد الجزائري لشركات التأمين وإعادة التأمين حسان خليفاتي عن زيادات تتراوح بين 1500 و3000 دينار في فاتورة التأمين السنوية للسيارة بداية من الفاتح جانفي المقبل في ظل الإجراءات التي تضمنها قانون المالية لسنة 2020 والمتعلقة بضريبة التلوث التي ستكفل شركات التأمين بتحصيلها وفقا لما تنص عليه المادة 80 من القانون. وقال خليفاتي في تصريح لـ"سبق برس" إن تسعيرة التأمين لن ترتفع بداية من جانفي ولكن الرسم الإضافي الخاص بالتلوث وفي حال الشروع في تطبيقه بداية من الفاتح جانفي المقبل سيجعل الجزائريين يدفعون مبلغ إضافي في فاتورة التأمين عن السيارة يعادل 1500 دينار لأصحاب السيارات السياحية و3000 دينار لأصحاب السيارات النفعية وهو مبلغ سنوي، وهو ما يتطابق مع ما ينص عليه القانون وفقا للمادة 80 منه.

Algeria

KSA Inherent Defects Insurance

With the number of developments announced recently in Saudi Arabia, the KSA construction industry is going through a dynamic and exciting phase. It may therefore come as no great surprise that the KSA regulatory authorities are taking an increasing interest in insurance in this sector.

Back in June 2018, the KSA Ministry of Municipality & Rural Affairs introduced plans for a new law making the purchase of inherent defects insurance mandatory for all construction projects within the private sector. This was subsequently put into effect as a Resolution of the Council of Ministers (Resolution No. 509 issued on 21/09/1439AH (corresponding to 5 June 2018).

Resolution 509 provides (in summary) that:

1. Contractors involved in private (i.e. non-governmental) sector projects are obliged to insure against latent defects in buildings or other structures, whether the defect is structural or otherwise;
2. The Saudi Arabian Monetary Authority (SAMA) will approve a standard wording for an inherent defects insurance policy; and
3. The Honourable Minister of Municipal and Rural Affairs will determine the scope of the requirement of the first clause of Resolution 509 (point (1) above) as regards:

Saudi Arabia

- Which buildings/structures are intended to be captured by these obligations;
- The geographical scope of the obligations; and
- The required period of cover.

Pursuant to (3) above, in March 2019, the KSA Ministry of Municipality & Rural Affairs conducted a workshop to discuss the proposed scope. Amongst other things, it was agreed that in the initial phase of implementation, the requirements will apply to all private sector constructions in the "main cities" in the 5 major municipalities (Holy Capital (Mecca), Medina, Riyadh, Jeddah Governate and the Eastern Province). The first phase will last for a period of 3 years; thereafter there will be a review phase and then the final requirements will be applied across Saudi Arabia.

In parallel with this, the KSA Ministry of Municipality & Rural Affairs and SAMA have jointly been developing a new standard inherent defects insurance policy, which is anticipated to be made available at some point from December 2019/early 2020.

Insurance professionals and contractors alike should ensure that they remain up-to-date with these developments going forward.

For further information please contact the authors of this briefing.

Source: HFW



Saudi Arabia

نقطة نوعية للرقابة على نشاط التأمين في دولة الكويت

طبقاً للمادة رقم (1) من القانون رقم 125 لسنة 2019 بشأن تنظيم التأمين، فإن الشركات المرخص لها تشمل الشركات التالية:

- * شركات التأمين
- * شركات إعادة التأمين
- * شركات التأمين التكافلي
- * فروع شركات التأمين الأجنبية
- * مجموعات التأمين وإعادة التأمين

متطلبات رأس المال لشركات التأمين

تنص المادة رقم (23) من القانون رقم 125 لسنة 2019 بشأن تنظيم التأمين على ما يلي:

"مع عدم الإخلال بأحكام قانون الشركات المشار إليه، تتخذ شركة التأمين وإعادة التأمين شكل الشركة المساهمة، ويجب ألا يقل رأس المال المصدر عن الآتي:

1. الشركة التي تزاول تأمينات الحياة مبلغ خمسة ملايين دينار كويتي.
2. الشركة التي تزاول التأمينات العامة والمسؤوليات مبلغ خمسة ملايين دينار كويتي.
3. الشركة التي تزاول تأمينات الحياة والتأمينات العامة والمسؤوليات مبلغ عشرة ملايين دينار كويتي.
4. الشركة التي تزاول أنشطة إعادة التأمين التقليدي أو التكافلي مبلغ خمسة عشرة مليون دينار كويتي.

وفي جميع الأحوال يجب أن يدفع رأس المال المصدر بالكامل عند التأسيس. ويجوز زيادة الحد الأدنى لرأس المال المصدر بقرار من الوحدة.

إحصائيات عن عدد شركات التأمين

يبلغ عدد شركات التأمين في دولة الكويت 39 شركة منها 28 شركة وطنية و11 شركة عربية وأجنبية، وتنقسم الشركات الوطنية إلى 16 شركة تكافلية و12 شركة تقليدية.

المصدر: تصريحات وزير التجارة والصناعة بتاريخ 15 مايو 2019

والجدري بالذكر أن هناك 8 شركات تأمين مدرجة في بورصة الكويت منها 6 شركات تأمين تقليدية وشركتين للتأمين التكافلي، وهي:

1. شركة الكويت للتأمين
2. مجموعة الخليج للتأمين
3. الشركة الأهلية للتأمين
4. شركة وربة للتأمين
5. شركة إعادة التأمين الكويتية
6. الشركة البحرينية الكويتية للتأمين
7. الشركة الأولى للتأمين التكافلي
8. شركة وثاق للتأمين التكافلي

يتبين مدى أهمية نشاط التأمين لاستقرار الأعمال باعتباره أحد وسائل معالجة المخاطر من خلال نقل تلك المخاطر إلى الغير، وفي ضوء ما شهده سوق التأمين في الآونة الأخيرة من عدد من الإشكاليات ومنها قيام بعض شركات التأمين بالإفراط في إصدار وثائق التأمين دون تكوين المخصصات المالية المناسبة التي تتيح الالتزام بالتعويض عن المخاطر المؤمن عليها، فقد أدى ذلك إلى تعثر بعض شركات التأمين. أيضاً من تلك الإشكاليات عدم توفر خبراء اكتواريين في شركات التأمين المتوسطة والصغيرة والذين يتولون مسؤولية تسعير منتجات التأمين والتأكد من تكوين المخصصات الفنية اللازمة لها.

ووفقاً للمرسوم الأميري الصادر بتاريخ 15 يوليو 2015، تحددت اختصاصات وزارة التجارة والصناعة في هذا المجال في الرقابة على شركات التأمين والوكلاء والوسطاء.

كما شهد عام 2019 تطورات تنظيمية ورقابية هامة من شأنها تنظيم سوق التأمين، والتي تتمثل في صدور القانون والقرارات التالية:

- ← القانون رقم 125 لسنة 2019 – بشأن تنظيم التأمين
- ← القرار الوزاري رقم 215 لسنة 2019 – بشأن تنظيم مهنة خبير اكتواري
- ← القرار الوزاري رقم 227 لسنة 2019 – بإلزام شركات التأمين بتعيين خبير اكتواري لكافة أنواع التأمين
- ← القرار الوزاري رقم 243 لسنة 2019 – بتعيين مراقب التزام كويتي الجنسية
- ← القرار الوزاري رقم 244 لسنة 2019 – بشأن ترميز وثائق التأمين

نشأة وظائف إلزامية جديدة في سوق التأمين

وفقاً للتشريعات الجديدة المنظمة لنشاط التأمين في دولة الكويت، يتعين على شركات التأمين الالتزام بتعيين مراقب التزام كويتي الجنسية وفقاً لما نص عليه القرار الوزاري رقم 243 لسنة 2019. وتساهم هذه الوظيفة في ضمان الالتزام بكافة التشريعات، مما يعزز إدارة المخاطر في شركات التأمين، علاوة على توفير فرص عمل جديدة للمواطنين الكويتيين.

أيضاً، وفقاً للقرارات الوزارية رقمي 215 و227 لسنة 2019، تم استحداث وجوب تعيين خبير اكتواري مسجل لدى وزارة التجارة والصناعة أو مكتب مراقب حسابات ممن لديهم الخبرة في أعمال التأمين، مع عدم جواز الجمع بين العمل كمراقب حسابات وممارسة الأعمال الاكتوارية لذات العميل في ذات الوقت.

أنواع شركات التأمين

Kuwait

Kuwait

الاتحاد الكويتي للتأمين

تأسس الاتحاد الكويتي للتأمين في دولة الكويت بتاريخ 26 يونيو 2006، ويضم في عضويته شركات التأمين. ويهدف الاتحاد إلى رعاية وتنظيم مصالح الأعضاء والدفاع عن حقوقهم وتمثيلهم في كافة الأمور المتعلقة بشؤونهم المشتركة.

الخلاصة

إن التشريعات التي صدرت في عام 2019 لا تعتبر نهاية المطاف في مجال الرقابة على سوق التأمين في دولة الكويت، بل هي خطوات هامة سوف يتبعها بالتأكيد مزيد من التشريعات اللاحقة التي من شأنها الارتقاء بمستوى أداء شركات التأمين في دولة الكويت ليواكب التطورات الرقابية على المستويين الإقليمي والعالمي.

المصدر: بيكر تلي



الهيئة العامة لسوق المال تطرح مسودة الوثيقة الموحدة للتأمين على حياة المقترضين

والمجموعات) المقدمة من شركات التأمين وجميع المستقرضين الأفراد من البنوك المحلية. واعادت الهيئة العامة لسوق المال في صياغة الأنظمة التشريعية على اتباع منهج المشاركة مع الجهات المعنية والمجتمع حرصاً منها على أهمية إخراج مشاريع اللوائح في صيغتها النهائية برؤية مشتركة تغطي كل الجزئيات ذات العلاقة بالمشروع.

وأنتهى فريق عمل إعداد مسودة الوثيقة الموحدة للتأمين على حياة المقترضين إعدادها حسب الجدول الزمني وحالياً في مرحلة استفتاء الأراء والاستفادة من ملاحظات الجهات المعنية والمجتمع.

للإطلاع على المسودة ، [أضغط هنا](#)

وإرسال المقترحات على البريد الإلكتروني

risk.management@cma.gov.om

المصدر: وكالة الانباء العمانية

دشنت الهيئة العامة لسوق المال مسودة الوثيقة الموحدة للتأمين على حياة المقترضين، لإتاحة الفرصة للشركات العاملة في قطاع التأمين والجمهور لإبداء رأيهم في هذه الوثيقة، حيث إن التأمين على حياة المقترض شرط أساسي للحصول على قرض من أي مصرف في السلطنة، وجاء هذا النموذج لينظم عمل هذه الوثائق ويحدد الحد الأدنى من الاشتراطات والتغطيات (الواجب توفرها في كل وثيقة للتأمين على حياة المقترض فرد أو مجموعة).

وتهدف هذه الوثيقة إلى وضع الحد الأدنى من التغطية الواجب توافرها في كل وثيقة، إلى جانب إتاحة الفرصة للعميل في اختيار شركة التأمين التي تغطي قروضهم، وأن تكون العلاقة بين شركة التأمين والعميل مباشرة من دون تدخل البنك في ذلك.

وتستهدف هذه الوثيقة جميع وثائق التأمين على حياة المقترضين (للأفراد

Oman

ورشة ختامية حول تطوير نظام التأمين الزراعي في فلسطين

وبدورها قدمت الخيرة الدولية أولينا سوسينكو عرضاً تقديمياً حول التأمينات الزراعية والمهمة التي تم إنجازها والمهام المطلوبة من أجل إتمام إنشاء نظام التأمين الزراعي.

وفي ختام الورشة التي تم إعدادها بالشراكة مع مؤسسة أوكسفام من خلال مشروع "التطوير العادل للإنتاج الزراعي وأنظمة السوق في الأراضي الفلسطينية" الممول من الوكالة السويدية للتعاون الإنمائي SIDA تم مناقشة النتائج ووضع التوصيات حول نظام التأمينات الزراعية في فلسطين.

المصدر: وكالة معاً الاخبارية

An awareness day dedicated to consumer protection associations

As part of the tasks assigned to it, the Supervisory Authority of Insurance and Social Welfare (ACAPS) is committed to reinforcing the protection of policyholders and beneficiaries of rights by conducting a large number of awareness actions intended to sensitize the various players in the insurance sector.

Acknowledging the key role that consumer protection associations in Morocco can play in protecting the rights of policyholders, ACAPS organized an awareness day on Wednesday, November 20th, 2019, in Casablanca, under the theme of insurance, the missions of ACAPS and the regulatory framework for the protection of consumers' rights in relation to insurance products.



Morocco

Source: ACAPS.ma

"ولاء للتأمين" و"متلايف إيه أي جي العربي" تتقدمان لـ"هيئة المنافسة" بطلب الموافقة على إتمام عملية التركيز الاقتصادي بينهما

طلب مرئيات

تعلن الهيئة العامة للمنافسة عن تقدم

شركة ولاء للتأمين التعاوني | شركة متلايف والمجموعة الأمريكية الدولية والبنك العربي الوطني للتأمين التعاوني | شركة ولاء التعاوني | شركة ولاء للتأمين التعاوني

النشاط: أنشطة التأمين وإعادة التأمين

بطلب الموافقة على إتمام عملية التركيز الاقتصادي من خلال اندماج شركة متلايف والمجموعة الأمريكية الدولية والبنك العربي الوطني للتأمين التعاوني مع شركة ولاء للتأمين التعاوني

بناء على نظام المنافسة الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/٧٥) وتاريخ ٢٩/١٢/٤٤هـ، وعملاً بمقتضى المادة الحادية والعشرون من اللائحة التنفيذية لنظام المنافسة، تدعو الهيئة العامة للمنافسة العموم لإبداء الرأي في هذا التركيز الاقتصادي في مدة لا تتجاوز خمسة عشر يوماً من تاريخ هذا الإعلان.

الإجراء

التواصل

ترسل المرئيات على رابط الخدمة الإلكترونية (تزوكمهم بهنما) www.gac.gov.sa/yahomma

92 000 30 50

www.gac.gov.sa

المملكة العربية السعودية: أعلنت الهيئة العامة للمنافسة تقدم كل من شركة ولاء للتأمين التعاوني وشركة متلايف والمجموعة الأمريكية الدولية والبنك العربي الوطني للتأمين التعاوني "متلايف إيه أي جي العربي"، بطلب الموافقة على إتمام عملية التركيز الاقتصادي من خلال الاندماج بينهما. وقالت الهيئة في بيان لها، إن الشركتين تعملان في مجال أنشطة التأمين وإعادة التأمين، داعية -بناء على نظام المنافسة- العموم لإبداء الرأي في هذا التركيز الاقتصادي خلال مدة لا تزيد على 15 يوماً من تاريخ هذا الإعلان. وبحسب البيانات المتوفرة في "أرقام"، كانت شركة "ولاء للتأمين التعاوني" وشركة متلايف والمجموعة الأمريكية الدولية والبنك العربي الوطني للتأمين التعاوني "متلايف إيه أي جي العربي"، قد وقعتا في يونيو الماضي مذكرة تفاهم غير ملزمة وذلك لتقييم جدوى اندماج الشركتين. ووقعت الشركتان في سبتمبر الماضي اتفاقية اندماج ملزمة تقوم بموجبها "ولاء للتأمين" بشراء كامل أسهم مساهمي شركة متلايف إيه أي جي العربي من خلال تقديم عرض مبادلة أسهم دون تسديد مقابل نقدي.

المصدر: أرقام

«الخليج للتأمين» تفوز بجائزة «أفضل علامة تجارية للتأمين»

وتهدف مجموعة الخليج للتأمين إلى أن تصبح وجهة مرغوبة بشكل أكبر في قطاع التأمين مع التركيز بشكل أساسي على بناء العلاقات طويلة الأمد تتميز بالقوة وتقوم على الاحترام المتبادل. وفي هذا الصدد، قال مدير أول الاتصالات المؤسسية وعلاقات المستثمرين بالمجموعة خالد مشاري السنوسي: «إنه من دواعي سرورنا أن نحصد هذه الجائزة التي تمثل تقديراً دولياً ونعتبرها علامة تجارية من الطراز العالمي، وهذه الجائزة بمنزلة اعتراف بتفاني المجموعة المتواصل وجهودها الدؤوبة لتلبية احتياجات عملائنا الكرام بأكثر الطرق مهنية ومن المهم أن نذكر أن المجموعة بصدد وضع معيار جديد للعلامة التجارية يستهدف استحداث هوية تجارية واحدة في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، ومن جانبنا سوف نواصل العمل لتخطى التوقعات ونتفوق في صناعتنا».

المصدر: الأنباء



الكويت: حصدت مجموعة الخليج للتأمين، إحدى الشركات الرائدة في مجال تقديم خدمات التأمين في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، جائزة أفضل علامة تجارية للتأمين في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا لعام 2017 والتي تقدمها مؤسسة «جلوبال براندز». وتأتي هذه الجائزة تقديراً لالتزام المجموعة المستمر والاستثنائي بالابتكار والجودة وأنشطة العلامات التجارية والأداء وخدمة العملاء في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا. تأسست «جلوبال براندز أوردز» بهدف تكريم المتميزين في الأداء ولكفاة الشركات في مختلف القطاعات للتعرف على اللاعبين الرئيسيين ممن يسعون جاهدين لتحقيق الكمال لتوفير منبر للتقدير لهم، وهذا العام وقع الاختيار على الفائزين ضمن مجموعة تنافسية من المشتركين، يقدم جمعهم خدمات فريدة واستثنائية في قطاع التأمين المتطور.

«جي اي جي للتأمين» تستهدف أرباح بقيمة 200 مليون جنيه خلال العام المالي الجاري

وأشار إلى استهداف الشركة تحقيق 10% نمو بحجم أعمالها لتصل بحافظة أقساطها إلى نحو 1.2 مليار جنيه خلال العام المالي الجاري 2020/2019، مقابل محفظة أقساط بقيمة 1.1 مليار جنيه خلال العام المالي الماضي 2018-2019. وقد قررت الجمعية العمومية لشركة جي اي جي للتأمين - مصر خلال إجتماعها الأخير توزيع مبلغ 15 مليون جنيه من أرباح العام على مساهمي الشركة في صورة أسهم مجانية يتم بموجبها زيادة رأسمال الشركة المدفوع والمصدر ليصل إلى 315 مليون جنيه عقب اعتماد الزيادة من الجهات الرقابية.

المصدر: اموال الغد

جمهورية مصر العربية: كشف علاء الزهيري، العضو المنتدب لشركة جي اي جي للتأمين - مصر، عن استهداف الشركة زيادة صافي أرباحها إلى حوالي 200 مليون جنيه خلال العام المالي الجاري 2019 - 2020، بمعدل نمو مستهدف يصل إلى 10%. وأوضح الزهيري في تصريحات خاصة، أن الشركة حققت صافي ربح بقيمة 181.6 مليون جنيه خلال العام المالي الماضي 2018 - 2019، مقابل 126 مليون جنيه خلال العام المالي السابق له، بمعدل نمو يصل إلى 44%.

وثاق للتأمين التكافلي تحقق 70 مليون جنيهه فائض تأميني خلال 2019/18

أضاف أنه سيتم تخصيص جزء من الفائض التأميني للأعمال الخيرية، ودعم التعليم وخاصة والجامعات المصرية.

وقال عادل فطوري أن الشركة مستمرة في تقديم كافة الخدمات التأمينية لعملائها بما يناسب احتياجاتهم ومتطلباتهم، وأنها تسعى إلى تقديم العديد من المنتجات التأمينية الجديدة التي من المقرر تدشينها خلال الفترات المقبلة، وأنها ستوفر مجموعة من الدورات التدريبية لموظفيها، حتى يتم تطويرهم وتمهينتهم لمنظومة العمل الجديدة.

وأضاف أن وثاق للتأمين التكافلي حققت خلال العام المالي الماضي نحو 400 مليون جنيهه أقساط، وأنها تستهدف بنهاية يونيو 2020 نحو 500 مليون جنيه. وشهد الحفل السنوي لوثاق للتأمين تكريم عدد من العاملين بالشركة المميزين وشركاء النجاح من وسطاء التأمين وشركات الوساطة التأمينية، إلى جانب توزيع حصة حملة الوثائق من الفائض التأميني بالشركة.

جمهورية مصر العربية: حققت شركة وثاق للتأمين التكافلي 70 مليون جنيهه فائض نشاط تأميني خلال العام المالي الماضي 2019/18.

وأضاف عنتر جاد رئيس مجلس إدارة الشركة، على هامش الحفل السنوي لتوزيع فائض النشاط على العملاء، أن الجمعية العمومية أقرت زيادة رأس المال ليصل إلى 190 مليون جنيهه بدلا من 150 مليون، وتستهدف ضخ 60 مليون جنيهه خلال العام القادم ليصبح 250 مليون جنيهه.

أشار إلى أن الشركة تستهدف خلال الفترة المقبلة، زيادة حجم أعمالها بالسوق المصرية عبر مجموعة من المحاور منها إصدار منتجات جديدة، وتوسيع قاعدة العملاء، وزيادة الإنتشار الجغرافي.

من جانبه قال محمود سامي، نائب رئيس مجلس إدارة الشركة، أنه جار العمل على تعزيز البنية التكنولوجية الخاصة بالشركة بما يتواءم مع التطور العالمي في سوق التأمين التكافلي.

Companies
News

المصدر: أموال الغد



الاجتماع المشترك
/71/ للجنة التنفيذية
/101/ لمجلس الاتحاد العام العربي للتأمين
تونس يوم 2019/11/29

ورؤيته المستقبلية لتطوير أعمال الاتحاد وما تم تحقيقه خلال الثلاثة اشهر الماضيه من آخر اجتماع للجنة التنفيذية والذي عُقد في تونس يوم 2019/07/22. وهذا وقد قام الاستاذ/ يوسف بن ميسية - ممثل سوق التأمين الجزائرية بمجلس الإتحاد بعرض التحضيرات التي تمت من جانب سوق التأمين الجزائرية لإستضافة المؤتمر العام الـ /33/ والمقرر عقده في مدينة



عُقد الاجتماع المشترك /71/ للجنة التنفيذية و/101/ لمجلس ادارة الإتحاد بإستضافة كريمة من الاستاذ/ الأسعد زروق - رئيس الإتحاد العام العربي للتأمين وممثل سوق التأمين التونسية بمجلس الإتحاد في تونس يوم 2019/11/29. والجدير بالذكر انه قد تم مناقشة العديد من الموضوعات الماليه والفنيه والادارية الهامه التي كانت

وهان بالجزائر خلال الفترة من 11 إلى 2020/10/14.

مدرجه على جدول اعمال الاجتماعين وقد قام الاستاذ/ شكيب ابو زيد - الامين العام للإتحاد بعرض presentation تناول خلاله خطة عمل الإتحاد

الاجتماع المشترك بين المكاتب العربية الموحدة الاردني والسوري واللبناني

- جمعية شركات الضمان في لبنان (مديرة المكتب الموحد اللبناني) ممثله في الاستاذ/ جميل حرب - امين عام الجمعية
- كما شارك في هذا الاجتماع من الادارة التنفيذية للاتحاد الاردني لشركات التأمين كل من:
- الدكتور/ مؤيد كلوب - مساعد مدير الاتحاد لشؤون التأمين الالزامي والموارد البشرية
- السيد/ رائد المومني - مساعد مدير الاتحاد لشؤون تكنولوجيا المعلومات



بدعوة واستضافة كريمة من المكتب الموحد الاردني ممثله في الاستاذ/ ماهر الحسين - مدير الاتحاد الاردني لشركات التأمين (مدير المكتب الموحد الاردني) ، عُقد الاجتماع المشترك بين المكاتب العربية الموحدة (الاردني والسوري واللبناني) وذلك يوم أمس الأحد الموافق 2019/12/01.

هذا وقد حضر الاجتماع الاستاذ/ شكيب أبو زيد - الامين العام للاتحاد العام العربي للتأمين والاستاذ/ محمد مظهر حماده - مقرر لجنة تأمينات السيارات والمكاتب العربية الموحده وكل من :

- السيد / ماهر عواد - مساعد مدير الاتحاد لشؤون الدراسات والتدريب
 - الانسة / نور قدرى - دائرة الدراسات والتدريب
- ويأتي هذا الاجتماع كمتابعة لقرارات وتوصيات الاجتماع السابق للجنة تأمينات السيارات والمكاتب العربية الموحدة والذي عُقد في الجزائر يومي 06 و 07/11/2019 وذلك لمناقشة

- الاتحاد السوري لشركات التأمين (مدير المكتب الموحد السوري) ممثلاً في كل من السادة:

المطالبات بين المكاتب العربية الموحده حرصاً منهم على تمديد أواصر التعاون فيما بينهم بما يحقق أهداف البطاقة البرتقالية وحماية حاملها .

- * المهندس/ إياد زهراء - رئيس الاتحاد السوري لشركات التأمين
- * الدكتور/ محمد عباده المراد - امين عام الاتحاد السوري لشركات التأمين
- * الاستاذ/ عمر زاغور - المدير المالي للاتحاد



Save The date

GAIF General Conference 33 will be held in Oran - Algeria on 11th to 14th Oct 2020

تقرر عقد المؤتمر العام الـ 33 للإتحاد العام العربي للتأمين في وهران - الجزائر خلال الفترة 11 - 2020/10/14

Disclaimer:

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

تنبيه: المقالات تُعبر عن آراء كتّابها وليس عن رأي الإتحاد العام العربي للتأمين، والأحصائيات على مسؤولية المصادر