

09/09/2019



النشرة الإلكترونية

GAIF Electronic Bulletin

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 كُتابها وليس عن رأي الإتحاد العام العربي للتأمين، والأحصائيات على مسؤولية المصادر

Save The date

GAIF General Conference 33 will be held in Algeria from
11th to 14th Oct 2020

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

Summary

فهرس النشرة

World Insurance

1. 2020 Reinsurance Sector Outlook: Secular Headwinds Continue Despite Positive Pricing Momentum
2. Fitch Ratings Publishes 2020 Global Reinsurance Guide

Arab Insurance

2. United Arab Emirates : Emirati insurance market: Q2 2019 Results

Jordan.1 : أداء قطاع التأمين في الأردن للنصف الأول من عام 2019

4. Oman: CMA sets up fund to help firms with insurance payouts

.3 Saudi Arabia

- مؤسسة النقد تقر تعديلاً على وثيقة التأمين الإلزامي للمركبات
- باسم شركات التأمين: تأخير عمليات الاندماج بالقطاع نتيجة قرارات مجالس إدارات الشركات

.5 Qatar: موجودات حملة الوثائق بشركات التأمين التكافلي ترتفع 14%

.6 Lebanon

- ICC Second Quarter Report of 2019

• حوار للاستاذ/ ايلي طريه: خطة العمل والأهداف المرسومة

7. Egypt:

- Insurance pools suggested for oil and aviation risks
- Regulator sets agency fees for takaful companies

8. Morocco: Moroccan insurance market: results of the first half of 2019

نعني: الراحل/ وائل الخطيب - رئيس شركة لوكتون (الشرق الاوسط) - الامارات

الامانة العامة

- زيارة الاستاذ/ شكيب أبو زيد لشركة مصر للتأمين
- اجتماع لجنة مدراء ال IT يومي 4 و 5/9/2019
- زيارة الاستاذ/ علي عمار الرقيعي – الامين العام للإتحاد الليبي لشركات التأمين

Dear readers,

We will appreciate receiving any information related to the insurance industry in your country.

Thank you for your support.

قراءنا الاعزاء

الرجاء من عموم القراء مدنا بأخبار شركاتهم وأسواقهم

شكراً على دعمكم

2020 Reinsurance Sector Outlook: Secular Headwinds Continue Despite Positive Pricing Momentum

(Editor's Note: At the time of publication of this article, Hurricane Dorian continues to threaten the Florida peninsula. For more information, please see "As Florida Braces For Hurricane Dorian, Re/Insurers Look On Cautiously," published on Aug. 30, 2019.)

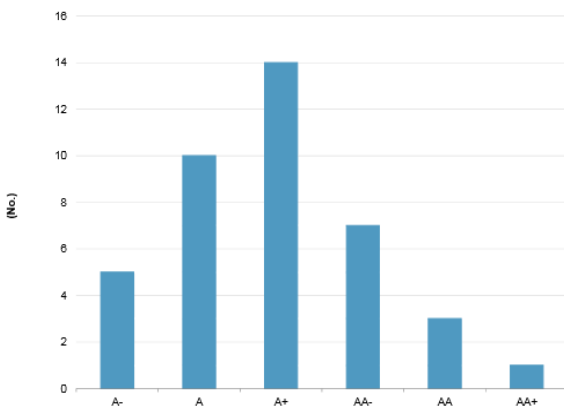
Reinsurers are battling the commoditization of their business and the rise of alternative capital nibbling at their margins. In response, they could take a page from the playbook of other disrupted industries to stay relevant and become more innovative.

Are reinsurers complacent in their centuries-old industry and stuck in their old ways of doing business? Do reinsurance prices react only to natural catastrophe insured losses and adverse reserve developments? Are reinsurers sitting on their hands awaiting external forces of change or are they self-critical enough to initiate change from within? These are some of the seminal questions that reinsurers need to tackle in the

years to come.

S&P Global Ratings has kept its stable outlook on the global reinsurance sector and on the majority of the reinsurers it rates (see charts 1 and 2). This assessment is mostly based on reinsurers' still-robust capital adequacy and relatively disciplined underwriting, at least so far, supported by well-developed ERM, and an overall improving reinsurance pricing environment. On the other hand, the fundamental secular competitive trends haven't abated, even after back-to-back record catastrophe years in 2017 and 2018.

Top 40 Global Reinsurers Rating Distribution*



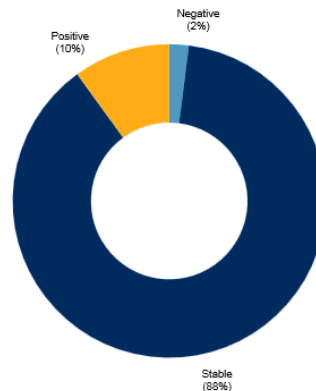
*Financial strength rating on core operating subsidiaries as of Aug. 6, 2019. Copyright © 2019 by Standard & Poor's Financial Services LLC. All rights reserved.

Furthermore, the reinsurance industry's COC has been declining since the 2008 financial crisis, and reached a floor at year-end 2016, increasing in 2017 and 2018 due to rising interest rates and the volatility stemming from heavy catastrophe losses. However, this rising trend has reversed course in 2019 because of central banks' interest rate cuts and their prospective dovish monetary easing stance. In addition, reinsurance pricing has been hardening through the 2019 renewals and reinsurers' optimism for the upcoming renewals in 2020 should help the sector broadly earn its COC in 2019 and 2020, assuming average catastrophe years. This expected improvement in the sector's return on capital (ROC) relative to its COC is one of the key factors behind our decision to maintain our stable outlook on the global reinsurance sector, despite the disappointing recent track record.

Reinsurers Face Ups And Downs, Both Old And New

In its current state, the global reinsurance industry battles many threats, but could also capitalize on increasingly frequent opportunities (see chart 3). During the past couple of years, the rise of populism in politics

Top 40 Global Reinsurers Outlook Distribution*

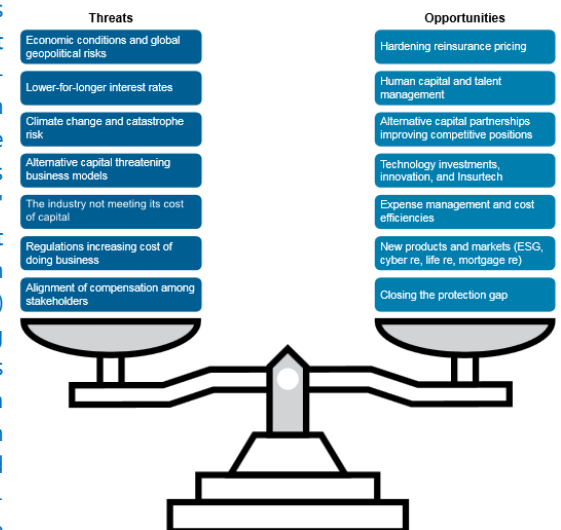


*As of Aug. 6, 2019. Copyright © 2019 by Standard & Poor's Financial Services LLC. All rights reserved.

in the U.S. and Europe, the trade war between the U.S. and China, and increased tensions in the Middle East with the U.S. re-imposing sanctions on Iran have heightened geopolitical instability, as has the U.K.'s ongoing Brexit negotiation with the European Union.

So far, the reinsurance market has been somewhat insulated, but a potential recession in the U.S. within the next 12 months (S&P Global Ratings' U.S. Chief Economist estimates recession risk at 30%-35%) and these increasing geopolitical risks could dampen global GDP growth prospects and could ultimately curb reinsurers' top line growth.

Threats And Opportunities For The Global Reinsurance Sector



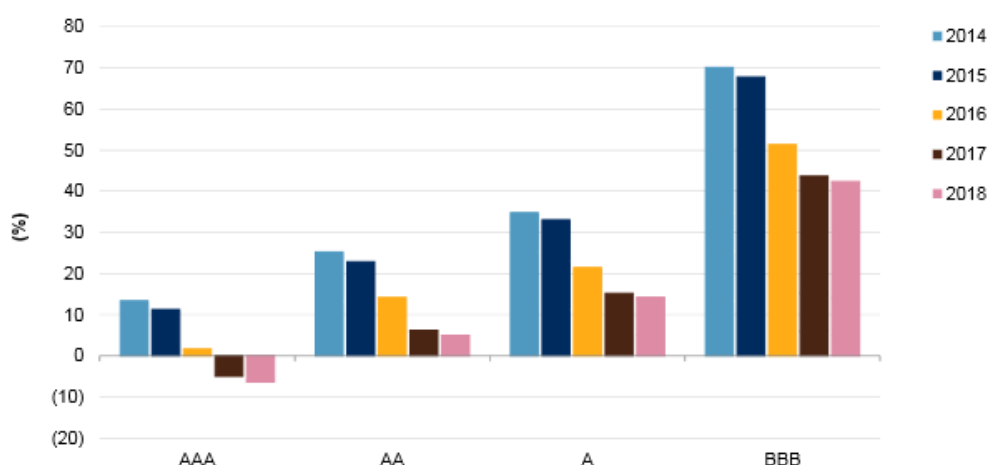
Source: S&P Global Ratings. Copyright © 2019 by Standard & Poor's Financial Services LLC. All rights reserved.

which remains a strength for most reinsurers. This capital strength cushions the industry from severity exposure, such as catastrophe risk and long-tail reserve risk that reinsurers assume in their underwriting operations, as it often serves as a backstop for the primary insurance market. To cope with these risks, global reinsurers tend to be strongly capitalized with generally conservative investment portfolios while maintaining sophisticated ERM programs.

The top 20 global reinsurers' capital adequacy remained redundant by 5% at the 'AA' confidence level

in 2018--a slight decrease from 2017, despite the catastrophe losses and the stock market volatility in fourth-quarter 2018 (see chart 4). This cohort of reinsurers lost their capital redundancy at the 'AAA' confidence level in 2017 and 2018 because of the heavy catastrophe losses, adjustments to the large global reinsurers' asset liability management and/or longevity risk capital charges, and continued buybacks and special dividends. We believe capitalization will remain a pillar of strength for the sector in the next two years.

Capital Adequacy Of The Top 20 Global Reinsurers By Confidence Level (2014-2018)



Copyright © 2019 by Standard & Poor's Financial Services LLC. All rights reserved.

The sector's operating performance was subpar in the past two years as the industry experienced major catastrophe losses. As a result, the top 20 reinsurers generated underwriting losses in 2017 and 2018 with combined ratios of 109% and 101%, respectively (see table 1). These catastrophe losses hurt the combined ratios by 17 percentage points (pps) in 2017 and 9.4 pps in 2018, which also included loss creep from earlier events such as Hurricanes Irma and Maria. Reserve releases contributed about five pps to the underwriting results in the past two years at a declining rate relative to the previous years, given that the sector was in a soft pricing cycle. Our expectation of lower reserve

releases prospectively relative to the past few years hasn't changed.

When we strip out the effects of catastrophe losses and reserve releases, accident-year combined ratios have worsened during the past five years, reflecting pricing pressure, albeit they leveled out in 2018. The 2019 renewals brought hardening reinsurance rates, with positive momentum heading into 2020. As a result, we forecast a slight improvement in profitability in 2019-2020, with an estimated combined ratio of 95%-98% and an ROE of 7%-9%. As interest rates are now declining, dashing hope for net investment yield improvement, reinsurers need to sharpen their focus on disciplined underwriting as net investment returns would not provide the initially expected relief.

Table 1

Top 20 Global Reinsurers' Combined Ratio And ROE Performance							
(%)	2014	2015	2016	2017	2018	2019f	2020f
Combined ratio	89.9	90.7	95.1	109.0	101.0	95-98	95-98
(Favorable)/unfavorable reserve developments	(5.4)	(6.5)	(6.0)	(4.6)	(4.7)	(4)-(5)	(4)-(5)
Natural catastrophe losses impact on the combined ratio	3.1	2.8	5.7	17.0	9.4	8-10	8-10
Accident-year combined ratio excluding catastrophe losses and reserve developments	92.2	94.5	95.4	96.5	96.3	91-93	91-93
ROE	12.5	10.4	8.4	1.6	2.9	7-9	7-9

The top 20 global reinsurers are: Alleghany, Arch, Argo, Aspen, AXIS, China Re, Everest Re, Fairfax, Hannover Re, Hiscox, Lancashire, Lloyd's, Markel, Munich Re, PartnerRe, Qatar Ins., RenRe, SCOR, Sirius, and Swiss Re. f--Forecast.

In first-half 2019, operating performance was strong, with combined ratios in the mid 90s reflecting a relatively benign natural catastrophe period. However, Typhoon Jebi reserves continue to develop unfavorably: Industry-estimated insured losses more than doubled and reached about \$15 billion. During the same period, stock portfolios strongly recovered from the December 2018 correction. Bond yields reversed, resulting in bond portfolios' unrealized capital gains boosting capitalization. With the recovery in the capital markets, reinsurers' stocks are trading at a premium at about 1.25x book value, reflecting the improving reinsurance pricing environment and potential future mergers and acquisitions (M&A) activity.

Reinsurance Pricing Is Gaining Momentum

After modest reinsurance rate increases at the start of 2019, characterized by the regionalization of reinsurance pricing, the positive trends picked up steam throughout the year, with larger rate increases during midyear renewals with tightening terms and conditions. We expect this momentum to continue, signaling a move toward desired risk-adjusted pricing. However, we don't characterize the current reinsurance pricing environment as a hard market, but a firming one, with expected global aggregate rate increases up to mid-single digits over the next 12 months, assuming an average catastrophe year.

Moreover, retrocession covers will continue to command significant rate increases in the double-digits. Higher retrocession rates and firming reinsurance pricing trends will gradually emerge through the entire re/insurance value chain, evidence of which we're observing already. Furthermore, we believe the rate increases will be broad-based, especially in the U.S., with most business lines experiencing rate increases. Another trend that will benefit reinsurers is the pass-through of primary insurance rate increases through proportional business. The increase in primary rates, which can be characterized as a hard market, especially in the U.S. excess and surplus lines of business, is helped by underwriting actions by Lloyd's and American International Group Inc. among other players, as well as by insurers pushing for rate increases in response to higher loss experiences.

So what underlies our prognosis? For many years, global reinsurers relied on the profitability of the U.S. property-catastrophe market to subsidize other underperforming lines of business and regions. So, the recent underperformance of the property-catastrophe business in combination with lackluster performance in other lines posed a threat to the reinsurance sector's underwriting margins, overall profitability, and ability to earn its COC, thus forcing reinsurers' hand to push for price increases.

Reinsurers' pricing assumptions were challenged by the loss creep from Hurricane Irma because of assignment of benefits issues and demand surge, significant increase in loss estimates from Hurricane Michael and Typhoon Jebi, and hits from California wildfires two years in a row and other secondary perils. Therefore, reinsurers' models generally should be highlighting higher technical pricing indications for similar exposures. Furthermore, with alternative capital smarting from 2017-2018 losses, its availability has been somewhat constrained because of its

its cautious stance and because a portion of the collateralized capital was lost or trapped. This is also causing retrocession and aggregate covers supply to be limited, resulting in double-digit increases for a few quarters now. As a result of these factors, we believe the supply-demand equation remains balanced at this stage.

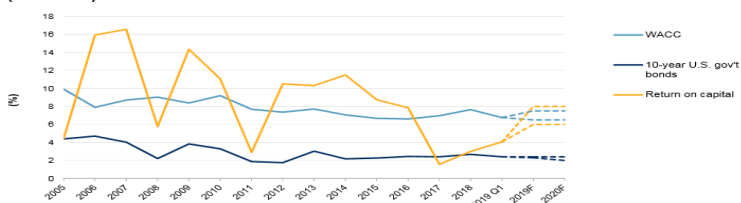
The Industry Didn't Earn Its COC In 2017-2018, But 2019-2020 Looks More Promising

In 2018, the reinsurance sector generated an ROC of only 3.0%. At 4.6% below its 7.6% COC (defined as the weighted average cost of capital), this represented the second consecutive year of subpar returns for the global reinsurance sector (see chart 5). The impact of loss creep from the 2017 natural catastrophes, 2018 catastrophe losses, and investment market volatility in fourth-quarter 2018, all played a part in this result.

The improved investment climate in first-half 2019, combined with the most benign first half-year for natural catastrophe losses since 2006, according to Aon PLC, has helped improve the year-to-date 2019 returns. This has meant that the gap between the sector's actual ROC and COC shrunk to negative 2.7% as of March 31, 2019, compared with negative 4.6% at the end of 2018, and is likely to have further improved at the half-year mark. In addition to improved earnings in first-half 2019, the below-average catastrophe losses year-to-date and the reemergence of lower-for-longer interest rate environment have exerted downward pressure on the sector's COC.

Furthermore, as 2019 rate increases are booked, and earned, through income statements over the upcoming quarters, this should further improve the picture. Indeed, assuming a normal catastrophe load of about 8-10 pps on the combined ratio, we forecast that reinsurers' returns for 2019 and 2020 will broadly cover their COC. Specifically, we forecast the reinsurance sector's ROC will be between 6% and 8% compared with its COC between 6.5% and 7.5% in each of 2019 and 2020. The anticipated improvement in the industry's ROC relative to its COC is one of the key factors that led us to keep our stable outlook on the global reinsurance sector.

Reinsurers' Weighted-Average Cost Of Capital And Return On Capital (2005-2020F)



F--Forecast. Source: S&P Global Ratings, Bloomberg. WACC--Weighted-average cost of capital. Copyright © 2019 by Standard & Poor's Financial Services LLC. All rights reserved.

Alternative Capital Growth Recently Paused, But Its Influx Will Likely Resume

Alternative capital, which includes collateralized reinsurance funds, insurance-linked securities (ILS), sidecars, and industry loss warranties, has become an integral part of the property-catastrophe market. According to Swiss Re latest estimates, it represented about 25% of total property-catastrophe risk supply in 2018 and accounted for 25%-30% of the insured losses from the 2017 North Atlantic hurricane season.

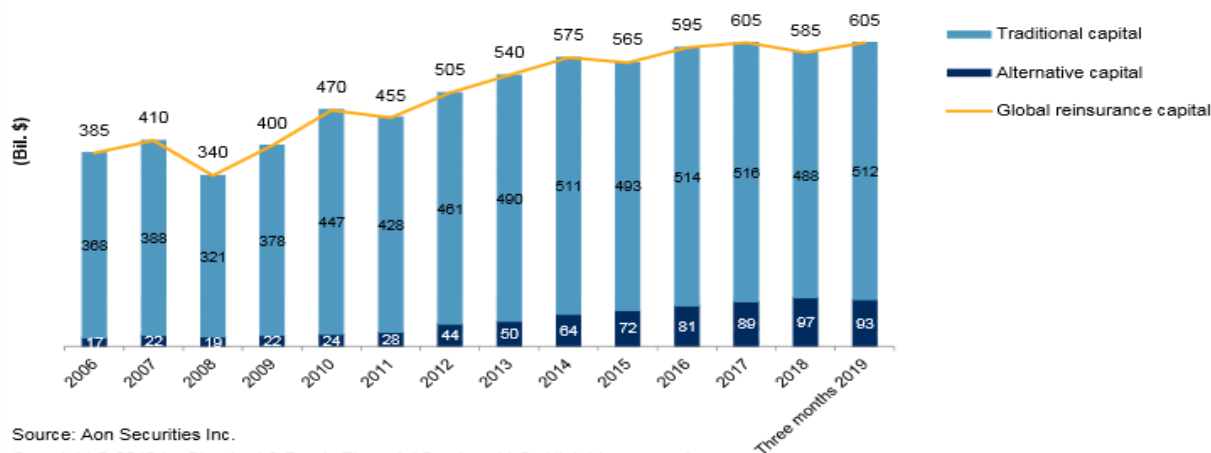
Based on Aon, alternative capital declined 4% or \$4 billion to \$93 billion in first-quarter 2019 relative to year-end 2018. The decline was mostly caused by dismal returns in the past couple of years, loss payments, and loss creep from earlier events, exacerbated by governance issues at certain funds, which triggered investors' redemptions. The \$93 billion of assets under management includes about \$15 billion of collateral still trapped because of recent natural catastrophe events.

This has caused a flight to quality, as investors have become more selective and have shifted their attention to well-established sponsors/managers with a better track record while simultaneously asking for higher returns. Indeed, in December 2018, Bermuda-based RenaissanceRe Holdings Ltd. (RenRe) and Dutch pension fund manager PGGM announced the creation of a Class 3B Bermudian reinsurer, Vermeer Reinsurance Ltd., to provide capacity focused on risk remote layers in the U.S. property-catastrophe market. Vermeer was initially capitalized with \$600 million of equity from PGGM, with up to a further \$400 million available to pursue growth opportunities in 2019, for a total of \$1 billion of capital. Moreover, RenRe raised an additional \$700 million in third-party capital in June 2019 in its various ventures including DaVinci, Vermeer, Upsilon, and Medici.

Earlier this year, the giant fixed-income manager PIMCO entered the ILS market. In May 2019, SCOR SE announced its acquisition of Coriolis Capital Ltd., an ILS fund manager expanding its ILS capacity to \$2.1 billion. In June 2019, White Mountains Insurance Group Ltd. acquired a minority interest stake in Elementum Advisors LLC with over \$4 billion of assets under management. Lastly, in July 2019, Markel Corp. announced the creation of its new retrocessional ILS fund platform, complementing its Nephila Capital Ltd. acquired in 2018, while placing its wounded CATCo Investment Management Ltd. into run-off.

This recent high activity highlights that alternative capital is still vibrant and that long-term investors have enjoyed good uncorrelated returns over a longer time (see chart 6). It also highlights that there's increasing alignment between the reinsurance sector and alternative capital. In addition, the case for investing in insurance risk for diversification purposes in a low interest rate environment remains valid. As a result, we believe alternative capital backed by long-term investors remains committed to property-catastrophe risk and is here to stay. We expect, once the recent bumps are smoothed over and the recent losses are fully digested, growth will resume.

Global Reinsurance Capital



Source: Aon Securities Inc.

Copyright © 2019 by Standard & Poor's Financial Services LLC. All rights reserved.

Mergers And Acquisitions Remain In Vogue

Mergers and acquisitions remain a hot topic for the reinsurance sector, as some players are posting subpar returns due to cost inefficiency, margin pressure, and still-excess reinsurance capacity. Furthermore, organic growth opportunities are somewhat limited and the fact that some cedants prefer to deal with fewer and larger global reinsurers is further increasing the pressure on small players with less diversified product offerings and dragged by higher cost structures. In particular, those players with narrower business profiles and a limited geographic footprint will likely either consider M&A or become targets themselves.

It seems that the acquisition of alternative capital managers is also heating up as alternative capital has grown in importance, following the motto, "if you can't beat them, join them." In recognition, reinsurers and some primary insurers have built their alternative capital strategies to

harness this capital either through building from scratch or through acquisitions. Overall, we foresee further convergence in the insurance, reinsurance, and ILS markets in the next few years as structural changes in the industry continue to place pressure on reinsurers, especially considering that capital is still relatively cheap.

From a credit perspective, we tend to view M&A transactions slightly negatively at the outset, given the associated execution risk. Establishing clear execution objectives is vital for a successful M&A transaction. Consolidation could create growth opportunities through combined platforms, a stronger competitive position in chosen products and regions, increased diversification benefits, and potential expense synergies that could improve earnings and strengthen the financial profile. A well-executed deal can enhance the consolidated entities' creditworthiness and improve

their shareholders' value. Unfortunately, the industry doesn't have a stellar track record when it comes to M&A deals, as they inherently come with elevated execution risk, cultural clash, overpromising cost synergies, and overlapping businesses. However, there are a few success stories.

Life Reinsurance Provides A Calm Harbor In A Volatile P/C World

While business conditions have been challenging for P/C reinsurance, life reinsurance has had a relatively strong performance, offsetting some of the property-catastrophe volatility generated in the past couple of years for those reinsurers with meaningful life reinsurance exposure. In fact, in the past two years, the life reinsurance segment contributed materially to these groups' bottom lines.

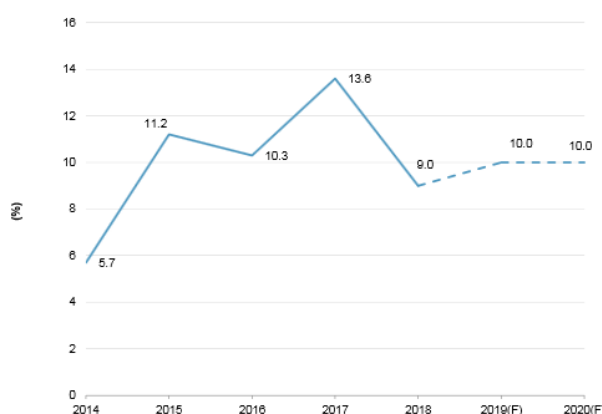
The global life reinsurance industry has well-developed underwriting expertise that enables it to perform well. Access to global exposure and key data for underwriting allow global players to develop and maintain longstanding, trusting relationships with primary life insurers. Therefore, they experience less margin compression relative to capacity-driven P/C reinsurers.

We believe that life reinsurance's business conditions will remain sound during the next two years with a strong ROE of 10% in 2019-2020. However, some earnings volatility could occur if material changes in key actuarial assumptions for calculating premium rates (that is, mortality, morbidity, and longevity) were to occur. For example, in 2012-2014, most reinsurers with exposure to the Australian disability business were facing adverse developments, and the industry suffered a loss of about \$1 billion. We estimated that the life reinsurance sector's ROE slightly declined to about 9% in 2018, from 13.6% in 2017 (see chart 7). However, in 2017 the sector benefitted from significant tax gains from the U.S. tax reform. Excluding this exceptional effect, we estimated the sector's ROE would have been 10.2% in 2017.

The moderate decline in ROE in 2018 reflects some volatility in U.S. mortality business and a decline in investment results underscoring the potential volatility the sector is exposed to.

Life reinsurance benefits from high barriers to entry on a global basis because of large market shares of a few competitors. It would be difficult for new entrants to quickly enter the market, reach critical mass, build sustainable customer relationships, and establish underwriting expertise. Such a scale of competitive advantage would be difficult to replicate in the short-to-

Top Global Life Reinsurers Average Return On Equity



S&P Global Ratings' estimated figures based on the life reinsurance book of the following companies: Swiss Re, Munich Re, Hannover Re, SCOR, China Re, RGA, Korean Re, and Taiping Re. Copyright © 2019 by Standard & Poor's Financial Services LLC. All rights reserved.

medium term. Nevertheless, the market doesn't stand still, and during the past few years the industry saw some M&A activity and even the emergence of alternative capital (see table 2). One recent example is Langhorne Reinsurance (Bermuda) Ltd., a reinsurer sponsored by two major players, Reinsurance Group of America Inc. and RenRe. In 2017, PartnerRe Ltd. acquired Aurigen Capital Ltd., signaling its growth focus for this business line and boosting its premiums by about 20%.



Top 10 Life Reinsurers Ranked By 2018 Gross Premiums Written

(Bil. \$)	FSR*/Outlook	2018	2017	Change (%)
Swiss Re	AA-/Stable	14.53	13.31	9.1
Munich Re	AA-/Stable	12.44	16.47	(24.4)
Reinsurance Group of America	AA-/Stable	11.40	10.70	6.5
SCOR	AA-/Stable	10.42	10.52	(0.9)
Hannover Re	AA-/Stable	8.26	8.49	(2.8)
China Re	A/Stable	7.63	6.81	12.0
Berkshire Hathaway Re	AA+/Stable	5.45	4.85	12.4
PartnerRe	A+/Stable	1.24	0.98	25.6
Korean Re	A/Stable	1.18	1.06	10.8
Taiping Re	A/Stable	0.60	0.55	9.6
Top 10 global life reinsurance total GPW		73.14	73.75	(0.8)

We don't believe that sizable M&A transactions are likely to change the global life reinsurers competitive landscape, owing to a lack of large targets. Yet, small-to-midsize portfolio transfers remain likely. North America continues to be the sector's bread and butter business, with stable and slightly increasing cession rates in the past few years. The U.K. longevity reinsurance market doesn't show any signs of slowing. However, more promising growth prospects will continue to emanate from Asia as the region develops its primary life insurance markets. Indeed, Asia-based life reinsurers such as China Re, Taiping Re, and Korean Re have generated stronger growth rates than their global competitors in recent years, highlighting that Asia is the next frontier for growth.

*FSR--Financial strength rating as of Aug. 6, 2019.

Is The Pricing Momentum Masking The Sector Secular Headwinds?

After years of reinsurers battling pricing declines and losing ground to alternative capital at least within the property-catastrophe space, the events of the past two years have shifted the sentiment, placing reinsurers in a slightly better position. Reinsurers are finally gaining on pricing, and terms and conditions, with the capital demand-supply equation fairly balanced. 2017's and 2018's catastrophes jogged reinsurers' memories, sending a reminder that there are inherent uncertainties in the nature of this business and that there are no substitutes for underwriting discipline, adequate pricing, prudent reserving, and tight exposure management. It appears that the alternative capital sector is adopting these lessons, as the capacity within that market looks to reassess and align behind strong risk managers. As a result, we're now observing a higher degree of cautiousness within both the insurance (at least in the U.S.) and the global reinsurance sectors. This sentiment will help continue the positive rate mo-

Fitch Ratings Publishes 2020 Global Reinsurance Guide

Fitch Ratings has published its tenth edition of the Global Reinsurance Guide. This document provides reinsurance brokers,

security committees and reinsurance investors with the agency's latest research and views on the global reinsurance sector.

The **2020 Outlook: Global Reinsurance** report discusses the key drivers behind the stable sector outlook. The report highlights the issues that are expected to affect reinsurers during 2020. These issues include:

- Risk-adjusted price rises
- Slowing growth in alternative capital capacity
- Reduced M&A activity as industry participants focus on organic growth

The **Global Reinsurers: Mid-Year 2019 Financial Results** report provides a review of the financial results and performance highlights released during the 1H19 reporting period by Fitch's monitored universe of reinsurers.

Although the current environment gives reinsurers some breathing room, the underlying factors spurring secular changes within the sector remain intact. Despite the losses and disciplined stance, there isn't a scarcity of capacity--neither of traditional nor of alternative capital. Product commoditization will advance, especially within the property-catastrophe market, centralization and optimization of reinsurance purchasing will continue, consolidation of brokers will further entrench the intermediaries, and growth opportunities remain limited except for a few pockets. Despite M&A activity in the past few years, the global P/C reinsurance market remains very fragmented and highly competitive.

S&P Global Ratings believes that these factors will continue to push the sector to evolve, forcing market consolidation, product and service innovation, expansion of product offerings, and reimagining of the re/insurance value chain. Indeed the market may look different, but it could be a long time before the competitive landscape changes. For now, reinsurers are optimistic about the pricing environment, but a long road to ensure continued relevance lies ahead.

Source: S&P Global Rating

The **European Reinsurance: Peer Review** report gives Fitch's views on the key credit factors of the four major European reinsurance organisations: Hannover Re; Munich Re; SCOR and Swiss Re.

The **Asian Reinsurance Markets** report explores the moderate pricing environment in the context of abundant capacity and intense market competition. The report also discusses M&A activity in Asian reinsurance and the gradual pick-up of interest in cyber insurance and insurance-linked securities.

The **Latin American Reinsurance Market** report discusses the reductions in natural catastrophe losses in 2018, which helped boost profits. The report also discusses the capital strength and resilience of the major Latin American reinsurers amid a challenging reinsurance landscape.

The guide is available on www.fitchratings.com

أداء قطاع التأمين في الأردن للنصف الأول من عام 2019

271 مليون دينار وبنسبة انخفاض (2%) لنفس الفترة من عام 2018 كما انخفضت الأقساط المتحققة لفرع تأمين الحياة إلى مبلغ ٤٥,٥ مليون دينار وبنسبة انخفاض (2.8%).

انخفضت الأقساط المكتتبة لستة فروع تأمين، حيث وصلت أقساط فرع تأمين المركبات إلى مبلغ قدرها 111.6 مليون دينار مقارنة مع 114.6 مليون دينار وبنسبة انخفاض قدرها (2.6)% وقد بقي هذا الفرع محافظاً على المرتبة الأولى بحصته من إجمالي أقساط التأمين المكتتبة وبنسبة 35.2% وفي المرتبة الثانية جاء فرع التأمين الطبي حيث بلغت أقساطه 108 مليون دينار وبنسبة انخفاض (1.3)% وحصته قدرها 34.1% من إجمالي الأقساط

أقساط التأمين

← أظهرت النتائج الإجمالية لسوق التأمين الأردني كما في 2019/6/30 عن أعمال (23) شركة تأمين (داخل الأردن) انخفاض في أقساط التأمين المكتتبة بنسبة (2.2)% حيث وصل إجمالي الأقساط إلى مبلغ 316.806.680 دينار مقارنة مع مبلغ 323.948.224 دينار كما في 2018/6/30 في حين حققت الأقساط نسبة نمو في النصف الأول من عام 2018 بلغت 3.3% مقارنة مع النصف الأول من عام 2017.

← تشير المؤشرات التفصيلية لأداء شركات التأمين إلى انخفاض الأقساط المتحققة للتأمينات العامة خلال النصف الأول من عام 2019 إلى مبلغ

الترتيب	الفرع	ربح (خسارة) الاكتتاب 2019/6/30 (دينار)	ربح (خسارة) الاكتتاب 2018/6/30 (دينار)	% التغير
1.	حياة	3.279.150	3.175.181	3.3%
2.	الحوادث العامة	3.110.154	1.774.275	75.3%
3.	الحريق	2.428.790	1.981.410	22.6%
4.	البحري	2.179.334	1.889.197	15.4%
5.	الطبي	1.373.092	1.149.271	19.5%
6.	الائتمان	308.125	282.924	8.9%
7.	مركبات	907.365	-1.162.792	178%
	الإجمالي	13.586.010	9.089.466	49.5%

وفي المرتبة الثالثة جاء فرع تأمين الحياة بأقساط بلغت 45.5 مليون دينار وبنسبة انخفاض بلغت (2.8%) لتصل حصته من إجمالي الأقساط إلى نسبة 14.4%.

وجاء فرع تأمين الحريق في المرتبة الرابعة والذي بلغت أقساطه 32.2 مليون دينار وانخفاض بلغ (1.3%) وبحصة قدرها 10.2% من إجمالي الأقساط. في حين حل فرع تأمين البحري في المرتبة الخامسة والذي بلغت أقساطه 9.4 مليون دينار وبنسبة انخفاض قدرها (11.8%) وبحصة قدرها 3% من إجمالي الأقساط. ومن الجدير ذكره أن أعمال فرع التأمين البحري تشمل أعمال تأمين الطيران الذي وصلت أقساطه كما في 2019/6/30 إلى مبلغ 1.414.005 دينار.

أما تأمين الحوادث العامة فقد جاء في المرتبة السادسة بأقساط قدرها 9.6 مليون دينار وبنسبة ارتفاع قدرها 1.5% حيث بلغت نسبة أقساط هذا الفرع من إجمالي الأقساط 3% وفي المرتبة السابعة والأخيرة جاء فرع تأمين الائتمان بأقساط بلغت 430.286 دينار بنسبة انخفاض قدرها (0.5%) وبحصة من إجمالي الأقساط بلغت 0.1%

تعويضات التأمين

رأس المال

← في جانب التعويضات، ارتفع إجمالي التعويضات المدفوعة لسوق التأمين في 2019/6/30 إلى مبلغ 240.319.821 دينار، وبنسبة 2.7% مقارنة مع نفس الفترة من عام 2018، وقد جاء ذلك نتيجة إرتفاع التعويضات المدفوعة لعدد من فروع التأمين وبشكل خاص فرع البحري والذي ارتفعت تعويضاته بنسبة 164.9% وإرتفاع تعويضات فرع الحوادث العامة بنسبة 22.2% وكان ترتيب الفروع حسب حصتها من إجمالي تعويضات السوق كما يلي:-

← في النصف الأول من عام 2019 بلغ إجمالي رأس المال المدفوع لـ (23) شركة تأمين 262.454.161 دينار مقارنة مع 262.454.161 دينار في 2018/6/30.

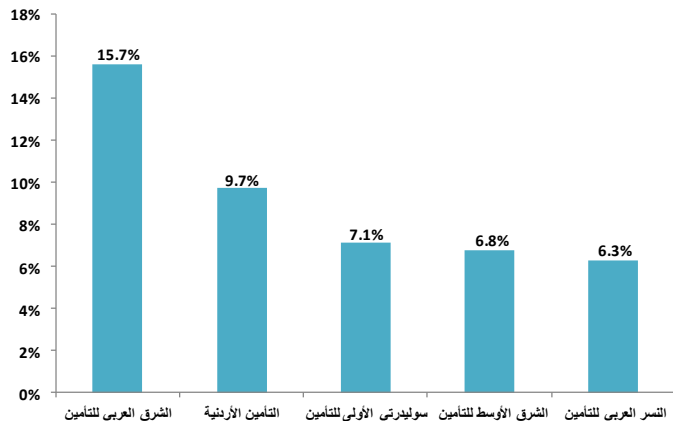
أرباح قطاع التأمين

← ارتفع إجمالي أرباح (23) شركة تأمين قبل الضريبة والرسوم للنصف الأول من عام 2019 مبلغ 17.3 مليون دينار مقارنة مع مبلغ 12.8 مليون دينار لنفس الفترة من عام 2018 بنسبة ارتفاع بلغت 35% فيما بلغ ربح (23) شركة تأمين بعد الضريبة والرسوم كما في 2019/6/30 مبلغ 14.2 مليون دينار مقارنة مع أرباح 2018/6/30 وصلت إلى 10 مليون دينار بنسبة إرتفاع قدرها 41.1%.

أعمال التأمين خارج الأردن

← وعن نتائج أعمال التأمين خارج الأردن للنصف الأول من عام 2019 فقد وصلت الأقساط المكتتبه التي حققتها شركة تأمين لديها فروع خارج الأردن (وهي شركة التأمين الأردنية) إلى مبلغ 5 مليون دينار وبنسبة انخفاض (31.9%) عن نفس الفترة عام 2018، كما انخفض إجمالي التعويضات المدفوعة من شركتنا تأمين وهي شركة التأمين الأردنية وشركة العرب للتأمين على الحياة والحوادث إلى مبلغ 5.3 مليون دينار محققاً نسبة انخفاض قدرها (4.1%) عن العام السابق، وسجلت أعمال فروع التأمين خارج الأردن أرباحاً فنية حيث انخفض الربح عن الفترة السابقة بنسبة قدرها (37.8%) والتي بلغت أرباحه 424.360 دينار مقارنة مع 682.180 دينار أردني في الفترة السابقة. علماً بأن شركات التأمين خارج المملكة تمارس كافة فروع التأمين وهي فرع المركبات، البحري، الحريق، المسؤولية، الفروع الأخرى، الطبي والحياة.

أعلى خمس شركات من حيث الأقساط المكتتبه كما في 2019/6/30



• جاء في المرتبة الأولى تعويضات المركبات التي وصلت إلى 115.1 مليون دينار وبنسبة انخفاض قدرها (1.2%) حيث بقي الفرع محافظاً على المرتبة الأولى في حصته من إجمالي التعويضات المدفوعة وبنسبة 47.9%.

• في المرتبة الثانية جاء فرع التأمين الطبي حيث بلغت تعويضاته 82.4 مليون دينار محققاً نسبة زيادة قدرها 1% وبحصة قدرها 34.3% من إجمالي التعويضات المدفوعة.

• في المرتبة الثالثة فرع تأمين الحياة بتعويضات بلغت 25.9 مليون دينار بنسبة ارتفاع قدرها 13.1% وبحصة قدرها 10.8% من التعويضات المدفوعة.

• في المرتبة الرابعة جاء فرع تأمين الحريق والذي بلغت تعويضاته 9.3 مليون دينار بنسبة ارتفاع قدرها 7.9% وبحصة قدرها 3.6% من إجمالي التعويضات.

• احتل فرع التأمين البحري المرتبة الخامسة بتعويضات قدرها 4.7 مليون دينار وبنسبة ارتفاع قدرها 164.9% وبحصة قدرها 2% من إجمالي التعويضات، حيث قامت شركة تأمين بدفع تعويضات لفرع تأمين الطيران للنصف الأول من عام 2019 وبمبلغ قدره 750 دينار.

• في المرتبة السادسة جاء فرع الحوادث العامة بتعويضات قدرها 2 مليون دينار وبنسبة ارتفاع قدرها 22.2% وبحصة قدرها 0.8% من إجمالي التعويضات.

• في المرتبة السابعة فرع تأمين الائتمان وبمبلغ قدره 981.564 دينار وبنسبة انخفاض قدرها (16%) بحصة قدرها 0.4% من إجمالي تعويضات السوق.

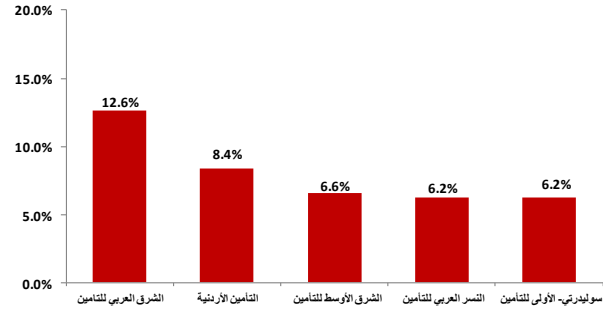
أرباح (خسائر) الاكتتاب

← ارتفاع إجمالي الأرباح الفنية (أرباح الاكتتاب) التي حققتها فروع التأمين عن أعمال السوق (داخل الأردن) لـ (23) شركة تأمين للنصف الأول من عام 2019 إلى مبلغ 13.586.010 دينار مقارنة مع مبلغ 9.089.466 دينار لنفس الفترة من عام 2018 وحسب الترتيب التالي:-

أعلى خمس شركات من حيث الأرباح الفنية كما في 2019/6/30

أعلى خمس شركات من حيث التعويضات المدفوعة كما في 2019/6/30

Jordan	اجمالي الربح الفني (دينار أردني)	اسم الشركة
	4.631.518	الشرق العربي للتأمين-gig
	1.810.956	التأمين الأردنية
	1.403.312	ميتلايف
	1.174.128	الشرق الأوسط للتأمين
	1.089.400	المجموعة العربية الأردنية للتأمين
	10.109.314	المجموع



المصدر: الاتحاد الأردني لشركات التأمين

Emirati insurance market: Q2 2019 Results

All figures in AED Millions	Gross Premium		Net Technical Profit		Investment Income		Net Profit	
	Q2 2019	Q2 2018	Q2 2019	Q2 2018	Q2 2019	Q2 2018	Q2 2019	Q2 2018
Orient	2.253	2.211	144	139	126	105	270	244
ADNIC	2.348	1.813	40	81	79	70	119	151
Emirates Insurance	645	578	42	34	48	25	90	59
ADNTC	250	172	45	47	19	11	64	58
Al Dhafra	163	183	22	21	18	13	40	34
Dubai National Ins	201	189	12	12	23	23	35	35
Alliance	146	158	(4)	(4)	29	30	25	26
Dubai Insurance	528	317	27	16	16	13	43	29
Al Ain Ahlia	616	981	12	37	20	4	32	41
Al Wathba	139	144	20	17	(9)	35	11	52
Al Buhaira	653	283	13	13	13	18	26	31
Al Fujaira	153	147	14	20	7	7	21	27
NGI	311	278	7	11	17	6	24	17
Al Sagr	212	201	14	17	(2)	3	12	20
ADCANA	78	99	-	5	10	8	10	13
RAK	332	231	-	2	5	6	5	8
Sharjah	24	24	-	1	9	11	9	12
Methaq	168	199	11	12	1	-	12	12
Takaful EM	106	330	(11)	(18)	12	20	1	2
Watania	187	182	4	4	3	4	7	8
Insurance House	145	125	4	4	4	3	8	7
Oman	2.044	2.200	51	22	55	38	106	60
Dar Al Takaful	161	156	(3)	4	4	1	1	5
UNION	482	480	9	19	11	(10)	20	9

United
Arab
Emirates

Cont. Emirati insurance market: Q2 2019 results

All figures in AED Millions	Gross Premium		Net Technical Profit		Investment Income		Net Profit	
	Q2 2019	Q2 2018	Q2 2019	Q2 2018	Q2 2019	Q2 2018	Q2 2019	Q2 2018
AMAN	138	130	5	5	4	2	9	7
Salama	650	547	7	11	26	21	33	32
AXA Green Cres	33	29	(3)	(3)	3	1	-	(2)
Orient UNB Takaful	126	91	(9)	(11)	4	3	(5)	(8)
United Fidelity	100	53	(3)	(8)	4	5	1	(3)
Al Khazna	-	39	(10)	(13)	17	10	7	(3)
Total	13.28	12.570	460	497	576	486	1.036	983

Source: DFM & DFX

United
Arab
Emirates

يبدأ العمل به في 9 سبتمبر الجاري
مؤسسة النقد تقرر تعديلاً على وثيقة التأمين الإلزامي للمركبات

إدراجه في الوثيقة الموحدة لتلافي إشكالية تضرر الطرف الثالث المتضرر من حادث مروري تسببت به مركبة مؤمن عليها عند ارتكاب المؤمن له أو سائق المركبة المؤمن عليها لمخالفات مرورية أو الإخلال بشروط وثيقة التأمين. كما تضمنت التعديلات على الوثيقة الموحدة للتأمين الإلزامي على المركبات تعديل أحد الشروط العامة المدرجة في المادة (السابعة) من الوثيقة والمتعلق بإدراج اسم المؤمن له في نظام الشركة المرخص لها بجمع المعلومات الائتمانية عن المستهلكين (سمة)، بحيث تم حصرها في حق شركات التأمين في إدراج اسم المؤمن له في حال التعثر عن سداد اشتراك التأمين فقط دون التعثر في دفع المطالبات المستحقة بناءً على حق الرجوع.

المصدر: موقع مؤسسة النقد العربي السعودي

أعلنت مؤسسة النقد العربي السعودي "ساما"، عن تحديث بعض مواد الوثيقة الموحدة للتأمين الإلزامي على المركبات المعمول بها حالياً، وذلك في خطوة تأتي انطلاقاً من جهودها الرامية إلى تطوير قطاع التأمين وحماية حقوق المؤمن لهم والمستفيدين من التغطيات التأمينية من أي ممارسات قد تلحق ضرراً بهم. وأوضحت مؤسسة النقد في بيان لها، أن التعديلات المدخلة على الوثيقة اشتملت على تعديل المادة (الثامنة) المتعلقة بحق رجوع شركة التأمين على المؤمن لهم ومطالبتهم بتعويض الشركة عما تم دفعه للغير في حال انطباق إحدى حالات الرجوع المحددة بالوثيقة، حيث تم تحديد مدة أقصاها سنة لتمارس شركة التأمين حقها في الرجوع على المؤمن لهم، وهو الأمر الذي تم

باسم شركات التأمين: تأخير عمليات الاندماج بالقطاع نتيجة قرارات
مجالس إدارات الشركات

وأكد على أن الاندماج يعتبر ضرورة استراتيجية، قائلًا "بعد عام أو عامين أو ثلاثة، الشركات التي لن تقوم بالاندماج ولم يتغير وضعها ستغلق في الغالب". وأشار إلى أن المنافسة الشديدة بين الشركات والتأمينات الإلزامية وخسائر استثمارات الشركات، هي من أبرز تحديات السوق. ونوه إلى أن الربط الآلي بين مقدمي الخدمة وشركات التأمين يتوقع أن يكون بنهاية ٢٠١٩، مبيناً أنه سيساهم في الحد من حالات التلاعب ويوفر فرصة للتسعير العادل.

المصدر: أرقام

قال عادل العيسى، المتحدث باسم لجنة شركات التأمين السعودية، إن تأخير عمليات الاندماج بين شركات قطاع التأمين هو نتيجة قرارات داخلية من مجالس إدارتها. وأضاف في مقابلة مع "سي إن بي سي عربية"، أن عمليات الاندماج يفضل أن تكون ضمن أكثر من شركتين ما سيعطي كياناً أقوى وأكبر ويسرع من عملية الاندماج.

CMA sets up fund to help firms with insurance payouts

The Capital Market Authority (CMA) has set up a fund to help those companies unable to provide insurance payouts to their employees in Oman.

In a decision, CMA said that the fund will assist both the parties if a company fails to meet its obligations. 'The same is highlighted under Article 7 of the guidelines for the fund: the finances for this fund will come from different sources,' it said.

A fee of 0.25 per cent will be levied on life and family insurance policies to support the fund. In addition, a one per cent fee will be charged on general insurance policies to generate additional resources for the fund.

CMA will invest the fund money to generate returns, while donations, grants and other resources committed to the fund will be added once determined by the fund's board. 'The board will determine procedures for the disbursement of aid to the concerned parties.'

Oman

According to the decision, a company that has failed to meet its obligations to the parties must provide the fund's board with the following: a statement of valid insurance policies, a statement of the value of claims for outstanding insurance policies, and a statement of the names of the parties whose insurance dues have not been paid in whole or in part.

In addition, companies in question must disclose the value of liquidation of life insurance and family insurance linked to the investment, as well as any other documents or statements required by the fund's board.

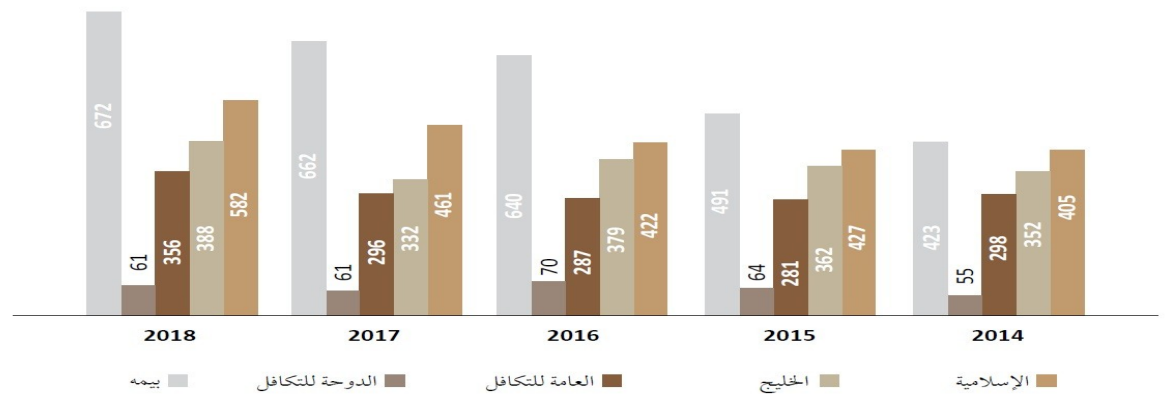
Oman

Source: Muscat daily

موجودات حملة الوثائق بشركات التأمين التكافلي ترتفع 14%

ارتفعت موجودات حملة الوثائق في شركات التأمين التكافلي القطرية خلال مليار ريال في 2017. وحلت شركة الضمان للتأمين الإسلامي (بيمه) في المرتبة الأولى بين شركات وحسب تقرير التمويل الإسلامي في دولة قطر الصادر عن بيت المشورة والتأمين التكافلي في قطر من حيث حجم موجودات حملة الوثائق بقيمة 672 للاستشارات المالية، بلغت موجودات حملة الوثائق 2.1 مليار ريال، مقابل 1.8 مليون ريال.

موجودات حملة الوثائق في شركات التأمين التكافلي (2014 - 2018 م) مليون ريال قطري



Qatar

اشتراكات التأمين

ولفت التقرير إلى أن اشتراكات التأمين في العام الماضي لدى شركات التأمين التكافلي في قطر سجلت 1.2 مليار ريال بنمو سنوي 2.3 بالمائة، وتصدر الإسلامية للتأمين القائمة بأقساط مكتتبه بلغت 382 مليون ريال، بنمو 20.7 بالمائة. وبلغت الاشتراكات في "بيمه" 332 مليون ريال، بارتفاع 2.4 بالمائة، ثم الدوحة للتكافل بقيمة 44 مليون ريال، وارتفع 3.2 بالمائة، وحققَت الشركات نمو سنوي مركب خلال الخمس سنوات الماضية بـ 2.1 بالمائة.

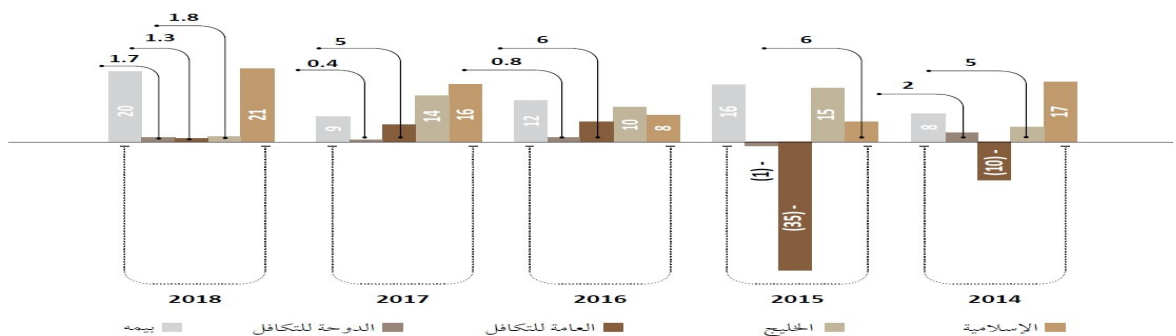
فوائض تأمينية

وحسب التقرير فإن جميع شركات التأمين التكافلي حققت فوائض تأمينية بلغت 46 مليون ريال في 2018، على رأسها الإسلامية للتأمين بواقع 21 مليون ريال، ثم بيمه بـ 20 مليون ريال، والخليج للتأمين التكافلي بـ 1.8 مليون ريال، والدوحة للتكافل بـ 1.7 مليون ريال، وأخيراً 1.3 مليون ريال للعامة للتكافل.

وبشأن معدل نمو الموجودات، شغلت الشركة الإسلامية القطرية للتأمين المرتبة الأولى بنسبة 25.7 بالمائة، وتبعها العامة للتكافل بـ 20.1 بالمائة، ثم الخليج للتأمين التكافلي بـ 20 بالمائة، و0.3 بالمائة نسبة النمو في الدوحة للتكافل. أما على مدى الخمس سنوات الماضية (2014-2018) فإن معدل النمو السنوي المركب لموجودات حملة الوثائق في شركات التأمين التكافلي في قطر بلغ 6.1 بالمائة، وتصدرت شركة الضمان للتأمين الإسلامي (بيمه) القائمة بـ 9.7 بالمائة.

وبالمركز الثاني حلت الإسلامية للتأمين بمعدل نمو مركب سجل ٧,٥ بالمائة، ثم العامة للتكافل بـ 3.6 بالمائة، والدوحة للتكافل بـ 2.3 بالمائة، وبفعل معدل النمو المرتفع لشركة الخليج في 2018 فقد أصبح معدل النمو المركب إيجابياً بنسبة 1.9 بالمائة.

الفائض والعجز التأميني في شركات التكافل (2014 - 2018 م) مليون ريال قطري



ICC Second Quarter Report of 2019

The Insurance Control Commission has published its quarterly report on the insurance market for the second quarter of 2019. The report includes a number of dashboards extracted from the analysis of the quarterly regulatory forms filed by the insurance companies. These forms were analyzed for consistency purposes; however, they were not validated against audited financial statements. Nevertheless, the quarterly reports provide initial directional perspectives on the developments in the insurance market in 2019.

Source: ICC

في حوار له بمجلة المراقب التأميني

الرئيس إيلي طريبه: خطة العمل والأهداف المرسومة

معظم شركات الضمان العاملة في لبنان غير المملوكة من مصارف، وتلك المملوكة من مصارف، تنصرف كشركات تأمين في عملها وتفاعلها ومنتجاتها والتزامها بالمعايير كافة، تماماً كتلك المملوكة من عائلات أو أفراد.

دعوت دوماً لوضع قانون للتأمين المصرفي، يحدد كيفية تعاطي المصارف في تسويق المنتجات التأمينية، لاسيما وإنها تعمل من خلال وسطاء مرخصين وفقاً للأصول.



لا يمكن لقطاع التأمين اللبناني العمل بمعزل عن القطاع المصرفي، فالمصارف توفر، عبر منتجاتها، مصدراً أكيداً لأعمال قطاع التأمين، خصوصاً في التأمين على الحياة وتأمينات السيارات والشقق السكنية... وقد لاحظ الجميع تراجعاً في نمو أعمال قطاع التأمين، حين تراجعت تساقطات المصارف في الأعمال المشار إليها أعلاه.

ما الذي ستعملون على تحقيقه لمصلحة شركات التأمين؟ خطة العمل في هذا الإطار واسعة ومتشعبة ولا يمكن الإحاطة بها كلها في معرض الرد على هذا السؤال، ولكننا سنتطرق إلى مجموعة من الأفكار والمشاريع التي سنعمل من أجل تحقيقها بالتعاون مع مجلس الإدارة والأعضاء كافة.

- ◇ إنشاء مقاصة لحوادث السيارات مركزها في جمعية شركات الضمان، بما من شأنه تسريع معالجة حوادث السيارات والتي تشمل الأضرار الجسدية والمادية ضمن وثيقة تأمين واحدة.
- ◇ إصدار جدول التعويضات (Baremisation)، بالتعاون مع المؤسسة الوطنية للضمان الإلزامي، مما يسهل على الجهات القضائية إصدار أحكام تراعي هذا الجدول، على غرار ما هو معمول به في معظم الدول.
- ◇ إنشاء مركز المصالحة الاختيارية، كمقر للنظر في الخلافات الحاصلة حول قضايا تأمينية، بين الشركات في حال وجدت، في محاولة لتقريب وجهات النظر بين المتخاصمين وإيجاد الحلول التي ترضي الجميع، منعاً للوصول إلى المحاكم القضائية.
- ◇ تفعيل مركز حوادث المركبات (MRC) في الجمعية، بحيث يتم التصريح عن كل حوادث السيارات، ويحق لكل شركة الحصول على المعلومات كافة، في محاولة لمعرفة تاريخ المركبة والحوادث التي سببتها. مع الإشارة هنا إلى أن نحو ٣٣ شركة تأمين محلية مسجلة في هذا المركز حالياً، ونحن نهدف لتسجيل كل الشركات، بما يعمم الفائدة على الجميع.
- ◇ توفير إحصاءات تتعلق بشركات التأمين بالقطاع ككل، ووضعها في تصرف المهتمين. إذ لا يعقل أن لا تشكل الجمعية مرجعاً إحصائياً ولكل طالب دراسة وعلم في هذا المجال. علماً أن مثل هذه الإحصاءات كانت متوافرة وتم تجميدها منذ نحو عامين لأسباب مادية.

في أول حديث صحافي له بعد إنتخابه رئيساً لجمعية شركات الضمان في لبنان، يتحدث السيد إيلي طريبه عن خطة العمل التي وضعها مجلس إدارة الجمعية لتنفيذها في المرحلة المقبلة، وهي تتناول طرق التعاطي بشكل مباشر وغير مباشر بهذا القطاع الذي يلعب دوراً أساسياً في خدمة الاقتصاد الوطني. الرئيس إيلي طريبه، الذي إنطلق للعمل في رئاسة الجمعية بتزكية وتفاهم، يأمل في تحقيق مطالب هذا القطاع لتطوير عمله وتفعيل آداه وضمان إستمراره ونموه وتطوره.

ماذا يعني لكم الوصول إلى منصب رئيس جمعية شركات الضمان في لبنان؟ العمل لخدمة الجمعية وكل الأعضاء المنتسبين إليها. هذا هو الهدف الرئيسي، والذي سأعمل على تطبيقه خلال وجودي على رأس جمعية شركات الضمان في لبنان.

العمل لخدمة الجمعية سيتم من خلال خطة عمل واضحة المعالم، باتت في متناول مجلس الإدارة والأعضاء كافة، وهي تهدف إلى رفع مستوى هذا القطاع والسعي لتحقيق مجموعة من المطالب التي نسعى إليها. وجودي على رأس جمعية شركات الضمان تم عبر تأييد من معظم الشركات، الذين واكبوا عملي وأدائي وممارساتي داخل الجمعية خلال الأعوام الماضية، واطلعوا على خطة العمل المعدة، ورأوا إمكانية تطبيقها من خلال إحداث تغيير على مستوى قيادة الجمعية.

ماذا عن خطة العمل؟ ولنبدأ بعلاقتكم من نقابة وسطاء التأمين في لبنان؟ نهدف لإقامة أفضل العلاقات مع نقابة وسطاء التأمين في لبنان، علاقات مبنية على الشفافية وحفظ حقوق كل الأطراف والتعاون لما فيه مصلحة الجميع.

نأمل وجود مذكرة تفاهم بين النقابة والجمعية، توضح حقوق وواجبات كل طرف وتعمل على صيانتها والمحافظة عليها.

كما نأمل إنتساب كل الوسطاء إلى النقابة لحل كل المشاكل من خلال النقابة أولاً وأخيراً، كما من شأن ذلك أن يؤدي إلى توحيد المعايير التي يخضع لها كل الوسطاء العاملين في الأسواق اللبنانية، لاسيما في مجال تعاونهم وتفاعلهم مع شركات التأمين.

ان قيام أفضل العلاقات بين شركات التأمين والوسطاء من شأنه الإنعكاس إيجاباً على عمل الجميع، كما على سمعة القطاع وفعاليتيه.

تمثلون شركة تأمين مملوكة من مصرف، والوسطاء يرفضون موضوع الـ Bancassurance ويدعون إلى إدخال تعديلات عليه بما يضمن حقوقهم؟

أمثل حالياً شركة الضمان العاملة في لبنان كافة، وأسعى إلى تحقيق ما تصبو إليه، وأعمل من أجل توفيق أهداف هذا القطاع ككل.

سنبقى على تواصل دائم مع وزير الاقتصاد والتجارة، الذي سنسعى معه، في مرحلة أولى إلى إصدار وثيقة تأمين على المركبات، كما سنعمل على موضوع صناديق التعاضد التي باتت تشكل منافسة غير مشروعة لشركات التأمين، فهي معفية من الضرائب والرسوم وغير خاضعة للمعايير المالية العالمية... في حين أنها تمارس كل أنواع التأمين من دون حساب أو رقيب.

سنعمل مع وزارة المالية من أجل خفض الأعباء المالية عن الشركات، لاسيما في موضوع التأمين على الحياة. نأمل أن تتجاوز وزارة المالية معنا في موضوع خفض الضرائب على بوالص التأمين على الحياة، بما يشجّع الإدخار في هذا المجال، على غرار ما هو معمول به في الدول المتقدمة والنامية.

سنسعى مع وزارة الصحة ليكون لشركات التأمين دور أساسي في موضوع البطاقة الصحية التي تعمل الوزارة في سبيل إصدارها.

سنفعل عملنا مع وزارة العمل بالنسبة لتأمينات الأجانب والخدم، ومع وزارة الصناعة في كل ما يتعلق بتأمينات المصانع ومع وزارة السياحة بهدف الوصول إلى تأمينات إلزامية للمنتجات السياحية.

في معرض الحديث عن خطة العمل، لا بدّ من الإشارة إلى أنها تتضمن توجهاً نحو الطلاب الذين يمثلون الجيل الجديد بهدف تعريفهم بهذا القطاع وتوجيههم للتخصص والعمل فيه مستقبلاً.

المصدر: مجلة المراقب التأميني

Insurance pools suggested for oil and aviation risks

Insurance pools should be established for the oil and aviation sectors to be contributed by all non-life companies so that no one player monopolises these two classes of business, especially as the degree of risk is high and losses are huge, suggested a senior executive of Delta Insurance.

He explained that the petroleum and aviation sector is a monopoly of Misr Insurance Company because of its longstanding presence in the market and high financial solvency.

He added that the petroleum sector is divided into two parts: the first are foreign oil companies which insure overseas and the second are Egyptian companies, particularly small companies that are newly established and that need insurance support.

Mr Ahmed Arifin, managing director of Egyptian Takaful Insurance stated that the establishment of risk pools depends on three main goals:

- to distribute high risks among individual insurance companies,
- to increase the retention of premiums in the Egyptian market, and
- to increase insurance awareness.

Experts added that the integration of insurance companies with low absorptive capacity into a unified group will contribute to the establishment of a high-solvency entity to cover risks, reported *Al Masdar*.

◇ إصدار مجلة إلكترونية تعنى بشؤون الجمعية وشركات التأمين لتوزيعها في لبنان والخارج.

◇ التواصل والتفاعل مع جمعيات التأمين العربية والإقليمية والدولية، لاسيما تلك الموجودة في منطقة حوض البحر الأبيض المتوسط، بهدف تبادل الأفكار والمعلومات والتجارب.

◇ إطلاق Beirut Rendez-vous والعمل لتحويله ملتقى تأمينياً لكل العاملين في قطاع التأمين من لبنان والخارج.

◇ تطوير عمل لجان التأمين داخل الجمعية وتفعيلها بما يخدم هذا القطاع ويعمل على تطويره.

وماذا عن خطة عملكم مع وزارة الاقتصاد والتجارة وهيئة الرقابة على شركات الضمان؟ كما باقي الوزارات والمؤسسات المعنية؟

وزير الاقتصاد والتجارة هو المعني الأساس بقطاع التأمين، وهو من يضع القوانين والأنظمة والأسس التي ترعى عمل هذا القطاع، ضمن معايير وأنظمة تساعدنا في أعمالها وترسم لها آفاق المستقبل كما تمارس هيئة الرقابة على شركات التأمين، رقابة دائمة على الشركات.

Lebanon

Egypt

Source: Middle East Insurance Review

Regulator sets agency fees for takaful companies

Egypt

The Egyptian Financial Regulatory Authority (FRA) has discussed with takaful companies the need to determine the proportion of contributions -- premiums -- to be levied as a fee on policyholders by Islamic insurers operating under the agency system.

The decision reached is to set a 25% fee for life insurance companies and 30% for property insurance companies where the percentage is not previously defined, reported *Al Ma*.

However, an insurance source revealed that executives of takaful companies object to these percentages, because of the significant negative effect on profits.

This is especially since administrative expenses exceed 40% currently, and even up to 80% for family takaful, especially in the first year.

The FRA has asked takaful operators to submit to their plans for implementing the agency fee ratio by the end of this month, and to adopt new conditions fully by the end of next February.

Takaful companies in Egypt include: Egyptian Saudi House, Egyptian Takaful, Wethaq, Tokyo Marine General Takaful, Orient Takaful and Misr Takaful Insurance.

Source: Middle East Insurance Review

Moroccan insurance market: results of the first half of 2019

With 23.5 billion DRH (2.4 billion USD) in premiums, the Moroccan insurance market reported an increase of around 5% during the first half of 2019, sharply declining compared to the 10.2% achieved during the same period of 2018/2017 .

The growth in premiums' volume is mainly accounted for by life insurance, which has become increasingly

popular. This evolution also materialized the growing role of bancassurance in life insurance.

Despite the increase in motor insurance's underwritings, the non-life sector is struggling with a rise of 3 to 4%. The property market performance is slowed by the poor figures reported in health and workmen's compensation insurance.

Source: Atlas Magazine

Morocco

نعي
الراحل/ وائل الخطيب

Obtuary

We regret to advise the sad demise of our friend and colleague the late

Wael Al Khatib

Lockton Middle East Chairman

Our condolences to his family and colleagues.

May his soul rest in Peace.



لله ما أخذ وله ما أعطى

أنتقل إلى جوار ربه زميلنا وصديقنا /

وائل الخطيب

رئيس شركة لوكتون (الشرق الأوسط)

وبهذه المناسبة الأليمة تتقدم الأمانة العامة نيابة عن مجلس الإتحاد وكل الأعضاء إلى عائلة الفقيد وزملائه بأحر التعازي

سائلين المولى عز وجل أن يسكنه فسيح جناته

وإنا لله وإنا إليه راجعون

في ضيافة شركة مصر للتأمين



قام الاستاذ/ مؤمن مختار- رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب لشركة مصر للتأمين العريقة باستقبال الاستاذ/ شكيب أبو زيد - الامين العام للإتحاد العام العربي للتأمين وكان برفقته الاستاذ/ مجدي فرغل - الامين العام المساعد للإتحاد العام العربي للتأمين.

وقد حضر هذا اللقاء بعض قيادات شركة مصر للتأمين وهم:

◆ الاستاذ/ علاء الدين أحمد - نائب رئيس مجلس الإدارة

◆ الاستاذ/ أماني الماحي - رئيس قطاع الموارد البشرية

◆ الاستاذ/ مكي الدين عبد الحليم - رئيس قطاع تكنولوجيا المعلومات

والجدير بالذكر ان هذه الزيارة كانت يوم الاحد الموافق 2019/9/1.

إجتماع لجنة مدراء الـ IT القاهرة يومي 4 و 2019/9/5



بمقر الأمانة العامة للإتحاد العام العربي للتأمين بالقاهرة عُقد إجتماع لجنة مدراء الـ IT وذلك يومي 4 و 2019/9/5 وذلك لفض المظاريف الخاصة بالعروض الفنية المقدمة من الشركات الراغبة في تنفيذ إصدار البطاقة البرتقالية إلكترونياً هذا وقد ترأس الإجتماع الأستاذ/ شكيب أبو زيد - الأمين العام للإتحاد العام العربي للتأمين وبحضور كل من السادة:

- ♦ رائد المؤمتمى (مساعد مدير الإتحاد الأردني لشركات التأمين لتكنولوجيا المعلومات) مديرة المكتب الموحد الأردني
- ♦ ثامر (محمد لطفي) العتيبي (مدير قسم الـ IT بشركة العين الأهلية للتأمين) مديرة المكتب الموحد الإماراتي
- ♦ الأستاذ/ محمد حمزه (مدير تقنية المعلومات وتطوير الأعمال بالشركة المتحدة للتأمين) مديرة المكتب الموحد البحري
- ♦ عز الدين بطيحه (مدير تكنولوجيا المعلومات) المكتب العماني الموحد للبطاقة البرتقالية
- ♦ وائل محمد على (مسؤول الـ IT) والأستاذ/ إبراهيم سعيد محمد السيد (شركة مصر للتأمين) مديرة المكتب الموحد المصري

وقد حضر كضيف شرف في هذا الاجتماع ممثلوا المكتب الموحد الكويتي كل من:

الأستاذ/ علي عباس والأستاذ/ محمد قاسم آل رشيد وستقوم الأمانة العامة للإتحاد العام العربي للتأمين بدعوة الثلاث شركات الذين تم اختيارهم من بين خمس شركات لتقديم عرض تقديمي لتصوراتهم لتنفيذ المشروع لإختيار الأفضل من بينهم. والجدير بالذكر أنه في اليوم الثاني للإجتماع حضر الأستاذ/ علاء الزهيري - ممثل سوق التأمين المصرية بمجلس الإتحاد العام العربي للتأمين ورئيس الإتحاد المصري للتأمين



زيارة الأستاذ/ علي عمار الرقيعي للأمانة العامة للإتحاد العام العربي للتأمين



قام الأستاذ/ علي عمار الرقيعي - الأمين العام - الإتحاد الليبي لشركات التأمين - ليبيا بزيارة الأمانة العامة للإتحاد العام العربي للتأمين وكان الأستاذ/ شكيب أبو زيد - الأمين العام للإتحاد في استقباله وذلك يوم 2019/9/4 بمكتبه وقد تبادل الطرفان النقاش في العديد من الموضوعات الهامة وكان على رأسها البطاقة البرتقالية.

Save The date

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

تقرر عقد المؤتمر العام الـ 33 للإتحاد العام العربي للتأمين في 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