

النشرة الالكترونية

GAIF Electronic Newsletter

دورية تصدر عن الأمانة العامة
للإتحاد العام العربي للتأمين

Issue No. 50

العدد رقم 50

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

COVID - 19

1. FCA statement - insuring SMEs: business interruption
2. Retroactive intervention in contracts is incompatible with the principles of the rule of law
3. Insurers expect £1.2bn in COVID-19 payouts
4. Swiss Re COVID-19 survey illustrates financial anxiety across Asia Pacific
5. Global Reinsurance Sector Outlook Negative On Coronavirus Concerns
6. Covid-19 crisis to widen the economic resilience gap
7. Perte d'exploitation : Agéa alerte l'ACPR sur les primes du Crédit Mutuel

World Insurance

Morocco .7

- Entreprises d'assurances et de réassurance: Les primes émises chutent de 8,6% en février

1. State of property and casualty insurance 2020
2. Willis Re Reinsurance Market Report April 2020: Results for year-end 2019
3. IFRS 17: IASB Decisions Impact Insurers and Users of Accounting Data
4. Bruno Le Maire : « L'assurance devra continuer à soutenir la mobilisation nationale »

Companies News

- مساهمة الأهلية للتأمين يقرون توزيعات الأرباح لعام 2019
- مصر لتأمينات الحياة تستهدف 1.8 مليار جنيه صافي أرباح خلال العام المالي المقبل

Arab Insurance

2. Algeria:

- Reinsurance market grows by 11% in 2019
- COVID -19: en Algérie, l'assurance pandémie en débat

Tunisia .1

- تحديات قطاع التأمين أبرز محاور لقاء رئيس الحكومة برئيس الجامعة التونسية لشركات التأمين
- الجامعة التونسية لشركات التأمين تدعو جميع الحرفاء إلى الاتصال بالمصالح المركزية وشركات التأمين لتسلم شهادات التأمين الجديدة

Oman .4

- الجمالاني: شركات التأمين العُمانية لا تغطي كورونا بمفعول رجعي تاركة المهمة لدولة قادرة على التحرك بقوة

United Arab Emirates .3

- 50% خصماً تأمينياً لمركبات خط الدفاع الأول
- مؤشرات الأداء لشركات التأمين الإماراتية لعام 2019

5. Lebanon:

- Life premiums lower by 9% to US\$492m in 2019

Egypt .6

- التقرير السنوي لسوق التأمين المصري لعام 2019
- «الرقابة المالية» تشدد على شركات التأمين بمرعاة الأسس الفنية عند إصدار التغطيات



Dear readers,

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

Thank you for your support.

قراءنا الاعزاء

الرجاء من عموم القراء مدنا بأخبار شركاتهم وأسواقهم

شكراً على دعمكم

Crise de Covid-19 et transition numérique, Une occasion historique de développer l'industrie de l'assurance

Ces dernières semaines ont apporté un changement dans nos méthodes de travail qui n'aurait pas pu être intervenir si rapidement ; et aussi démontré la capacité de nombreuses compagnies d'assurance et de réassurance à s'adapter de façon acceptable à la situation récente, en travaillant à domicile et en utilisant la technologie ; cette crise Covid-19 a révélé trois types de Compagnies :

◇ Celles qui ont pu s'adapter rapidement à la situation émergente, grâce à leur Plan de continuité des activités (BCP), l'utilisation de la technologie et des plateformes d'accès pour les employés et aux clients (Applications) ;

◇ Les entreprises qui n'étaient pas entièrement préparées, mais en peu de temps, se sont retrouvées à un niveau acceptable de numérisation ;

◇ Entreprises qui n'étaient pas préparées du tout ;

La pré-préparation des entreprises à la crise, la présence de BCP et des plateformes interactives auront une incidence sur leur avenir et leur capacité à se développer ;

L'Organisation des Nations Unies pour le commerce et le développement (CNUCED) estime que la crise du coronavirus a poussé à une croissance plus poussée vers un monde numérique, mais tous les pays ne sont pas disposés à adopter une « existence plus numérisée » ;

Comme nous l'avons déjà dit, ce qui s'applique aux pays s'appliquera aux Compagnies ; la crise du Covid-19 a accéléré l'utilisation des solutions, applications et services numériques, accélérant du même coup le virage mondial vers l'économie numérique ; la numérisation n'est plus un choix !

Ce changement creusera l'écart entre les Nations, ainsi que l'écart entre les Compagnies. Nous sommes maintenant à la croisée des chemins qui détermineront l'avenir de certains pays et entreprises.

"Swiss Re COVID-19 Consumer Survey: Financial anxiety, demand for insurance products accelerates across APAC", a pour conclusions :

« La capacité d'un assureur de traiter les polices et les réclamations en ligne est une priorité absolue » ;

« Le traitement des polices en ligne du début à la fin était une considération absolue pour la sélection de l'assureur. »

« C'est un grand moment pour l'industrie de l'assurance de placer le consommateur au centre de tout ce que nous faisons et de fournir des solutions qui montrent enfin des progrès dans la réduction de l'écart de protection et la résilience de la société » (Russel Higginbotham, CEO de Swiss Re Asia) ;

La crise a prouvé que les sociétés de commerce électronique (GAFA) ont parié sur la technologie numérique, et se sont donc bien préparées et pu obtenir une part de marché plus importante dans le commerce de détail ; leur valeur boursière est désormais plus importante que les banques et les compagnies d'assurance ;

Dans la région arabe, nos entreprises ne sont pas dans une situation pire ou meilleure comparativement au reste du monde ; cependant, nos entreprises doivent être prêtes - dès que possible - pour pouvoir survivre.

Au cours des dernières semaines, nous avons pu tenir nos réunions et assurer le suivi de notre travail à distance, alors qu'est-ce qui nous empêche de poursuivre notre marche vers le digital ?

Notre état d'esprit conservateur, nos habitudes de travail et l'environnement social qui considère que la révolution numérique se limite uniquement à l'utilisation basique des smartphones et des médias sociaux, nous empêchent d'oser investir dans la technologie et les jeunes gens instruits qui feront la promotion de la technologie.

Après l'indépendance, l'Inde a investi dans l'éducation des plus jeunes en lançant les Instituts de technologie, et est devenue le plus important exportateur mondial d'ingénieurs Informatique ; dans notre région arabe, nous avons affaire à des centaines d'entre eux, en particulier dans la région du Golfe ;

Je suggère que nous nous préparions, nous et nos entreprises, et que nous investissions dans l'éducation et l'informatique.

« Le monde appartient à ceux qui se lèvent tôt » ; réveillons-nous rapidement et investissons dans l'avenir.

Que Dieu vous bénisse tous.

Chakib Abouzaid
Secretary General

Covid-19 crisis and Digitization An Historical Opportunity to Develop the Insurance Industry

Recent weeks have shown a change in our work methods that could not have been expected so quickly, and an ability of many insurance and reinsurance Companies to adapt in an acceptable manner to the recent situation, working from home and using technology; this Covid-19 crisis revealed three types of companies:

◇ Companies that were able to adapt quickly to the emerging situation, thanks to their Business Continuity Plan (BCP), the use of technology and platforms for employees and business access (API's);

◇ Companies that were not fully prepared, but in a short time they have turned to an acceptable level of digitalization;

◇ Companies that were not prepared;

Companies pre-preparedness for the crisis, the presence of BCP and interactive platforms, will affect their future and their ability to expand;

United Nations Trade and Development Organization (UNCTAD) considers that the Coronavirus crisis has pushed for further growth towards a digital world, but not all countries are willing to embrace a "more digitized existence";

As we have already said, what applies to countries, will apply to companies; Covid-19 crisis has accelerated the use of digital solutions, applications and services, accelerating the global shift towards the digital economy; digitalization is no more a choice!

This shift will deepen the gap between nations, as well as the gap between companies. We are now at a crossroads that will determine the future of some countries and companies.

"Swiss Re COVID-19 Consumer Survey: Financial anxiety, demand for insurance products accelerates across APAC", concluded:

"The ability of an insurer to process policies and claims on line is a top priority";

"Processing policies on line from start to finish was a top consideration for selecting an insurer";

"This is a great moment for the insurance industry to put the consumer at the centre of everything we do and deliver solutions that at last show progress in closing the protection gap and making society more resilient" (Russel Higginbotham, Swiss Re Reinsurance Asia CEO);

The crisis has proved that E-commerce companies (GAFA) bet on digital technology, and therefore prepared themselves well and were able to secure a larger market share; their market value is now more important than banks and insurance companies;

In the Arab region, our companies are not in a worst or a better situation comparatively to the rest of the world; however, our companies must be prepared - as soon as possible - so that they can survive.

Over the past few weeks, we have been able to hold our meetings and follow up our work remotely, so what prevents us from to continue our digitalization journey?

Our conservative mindset, work habits and social environment that considers the digital revolution to be limited only to the normal use of smartphones and social media, are preventing us from daring to invest in technology and the young educated people who will promote technology.

After independence, India invested on the youngest's education by launching the Technology Institutes, and became the world's most important exporter of IT engineers; in our Arab region, we are dealing with hundreds of them, especially in the Gulf region;

I would suggest that we prepare ourselves and our companies and invest in education and IT.

The French proverb says: "The world is owned by those who wake up early"; let's wake up quickly and invest in the Future.

God bless you All.

أزمة الكورونا والرقمنة:

فرصة تاريخية لتطوير صناعة التأمين

أظهرت الأسابيع الأخيرة تغيراً جذرياً في نمط العمل لم يكن متوقع حصوله بهذه السرعة من قبل؛ وقدرة فائقة لشركات التأمين وإعادة التأمين على التأقلم بصورة مقبولة مع الوضع الجديد للعمل عن بُعد واستعمالها للتكنولوجيا؛ وأبرزت أزمة فيروس كورونا ثلاثة أنواع من الشركات:

◇ شركات قادرة على التأقلم بصورة سريعة مع الوضع المستجد، بفضل وجود Business Continuity Plan (BCP)، واستخدامها للتكنولوجيا والبرامج (API's) للموظفين والعمل (API's)؛

◇ شركات لم تكن مستعدة بالكامل، لكنها في وقت وجيز تحولت إلى مستوى مقبول من الرقمنة؛

◇ شركات لم تكن مستعدة؛ ولم يسمح لها ضيق الوقت بتأقلم السريع؛

إستعداد الشركات السابق لأزمة كورونا؛ ووجود BCP وأدوات تفاعلية، سيأثر في مسيرتها وقدرتها على التوسع مستقبلاً؛

بصورة عامة، ترى منظمة الأمم المتحدة للتجارة والتنمية (UNCTAD) أن أزمة فيروس كورونا دفعت نحو مزيد من النمو باتجاه عالم رقمي، لكن ليس جميع الدول على استعداد لاحتضان "وجود أكثر رقمنة"؛

ما ينطبق على الدول، ينطبق على الشركات كما أسلفنا سابقاً، عموماً أدت أزمة فيروس كورونا إلى تسريع عملية الإستفادة من الحلول والتطبيقات والخدمات الرقمية، مما يمكن من تسريع التحول العالمي نحو الاقتصاد الرقمي؛ وهذا اتجاه لا رجعة فيه؛

هذا التحول فعلياً، سيعمق الهوة بين الدول، كما سيعمقها بين الشركات. فالآن نحن أمام نقطة مفصلية ستحدد مصير بعض الدول وكثير من الشركات.

في استبيان أجرته شركة سويس ري في آسيا عنوانه: "استبيان كوفيد 19: المستهلك والقلق المالي، والطلب على منتجات التأمين يتسارع عبر دول شرق آسيا"؛ خلص إلى:

"إن قدرة شركة التأمين على معالجة السياسات والمطالبات عبر الأنترنت هي أولوية قصوى"؛

"معالجة عقود التأمين من البداية إلى النهاية عبر الأنترنت من الاعتبارات الأهم لاختيار شركة التأمين"؛

"هذه لحظة عظيمة لصناعة التأمين لوضع المستهلك في قلب كل ما نقوم به، وتقديم الحلول التي تظهر في التقدم الأخير في سد فجوة الحماية (التأمينية) وجعل المجتمع أكثر مرونة" (Russel Higginbotham, Swiss Re Reinsurance Asia CEO)؛

السويسرية في آسيا)؛ أظهرت الأزمة قدرة الشركات التي راхنت على التكنولوجيا بالمثل (GAFA) وحضرت نفسها بشكل جيد من قبل أنها كانت الأكثر استفاداً على حصة أكبر من سوق التجزئة، وأصبحت قيمتها السوقية أهم من البنوك وشركات التأمين؛

على صعيد منطقتنا العربية، لسنا أسوأ حالاً أو أحسن حالاً من شركات في مناطق أخرى من العالم، وبالتالي يجب تحضير شركائنا بأسرع وقت ممكن حتى تتمكن من الإستمرار.

لقد تمكنا خلال الأسابيع الماضية، من عقد إجتماعاتنا ومتابعة أعمالنا عن بُعد؛ لهذا ماذا يمنعنا من الإستمرار في مزيد من الرقمنة؟

تمنعنا العقلية التقليدية وأنماط العمل التي تعودنا عليها؛ تمنعنا البيئة المجتمعية التي تنظر للثورة الرقمية على أنها تقتصر فقط على الإستعمالات العادية للهواتف الذكية ووسائل التواصل الإجتماعي، يمنعنا عدم الجرأة على الإستثمار الكثيف في التكنولوجيا والشباب الذين سيروجون لها.

راحت الهند بعد إستقلالها على البشر من خلال معاهد التكنولوجيا، وأصبحت أهم مُصدر في العالم للمهندسين في مجال تكنولوجيا المعلومات، ونحن في منطقتنا العربية نتعامل مع المئات منهم وخاصة في منطقة الخليج؛

فجداً لو حضرنّا أنفسنا وشركائنا وراهنّا على عصري "تعليم الشباب وإستثمار في تكنولوجيا المعلومات".

يقول المثل الفرنسي "العالم يملكه من يستيقظون باكراً"؛ فلنستيقظ سريعاً ونستثمر في المستقبل.

وفقكم الله جميعاً.

شكيب أبوزيد
الأمين العام

FCA statement - insuring SMEs: business interruption

The Financial Conduct Authority (FCA) has today announced it intends to seek legal clarity on business interruption (BI) insurance to resolve doubt for businesses who are facing uncertainty on their claims.

It is also proposing a series of measures to support both consumers and businesses who hold insurance products and who are facing other issues as a result of coronavirus (Covid-19). The package of measures sets out the FCA's expectations that insurance firms should consider whether their products still offer value to customers in the current situation and whether they can be doing more for those suffering a financial impact because of coronavirus.

Christopher Woolard, Interim Chief Executive of the FCA, said:

'We have been clear that we believe in the majority of cases, business interruption insurance was not purchased to, and is unlikely to, cover the current emergency. However, there remain a number of policies where it is clear that the firm has an obligation to pay out on a policy. For these policies, it is important that claims are assessed and settled quickly. There are also some other policies where firms may consider there is no doubt about wording and decline to pay a claim, but customers may still consider there is genuine uncertainty about whether their policy provides cover.

'Our intended court action is designed to resolve a selected number of key issues causing uncertainty as promptly as possible and to provide greater clarity for all parties, both insured and insurers. It is clear that decisive action is appropriate given the severity of the potential consequences for customers.

'In addition to this court action, the current emergency has altered the value of some insurance products and we believe that insurers should be looking at both whether their products still offer value. Firms should also look at how they can help customers who may be experiencing financial difficulties as a result of the virus. Many insurers are already taking some kind of action to assist their customers and we want to see a degree of consistency for consumers. Today's proposed guidance and statement aims to make our expectations clear to all firms in the insurance market and provide future certainty.'

Business interruption insurance

The FCA is publishing a separate statement today on BI insurance. It outlines that the FCA intends to seek a court declaration, on an agreed and urgent basis, to resolve uncertainty for many customers making BI claims, and the basis on which firms are making decisions to accept claims.

The FCA is seeking to bring to court what it believes are the key relevant cases which provide the greatest clarity on specific policy clauses as soon as possible to get an independent view on these disputed BI insurance policies if there remains unresolved uncertainty. The cases placed before the court will be carefully chosen as a representative sample of the most frequently used policy wordings that are giving rise to uncertainty.

The FCA will seek to put cases before the Court on an agreed basis with the insurers concerned in order to

get the fastest possible judgement. Individuals can still access the Financial Ombudsman or the courts if they qualify and wish to do so.

The FCA is writing to a small number of firms seeking clarification about whether they are declining, or intend to decline BI claims. The FCA expects these firms to reply to it to clarify their position, by no later than 15 May 2020. Based on the information obtained, the FCA will consider which firms to ask to join the court process.

Insurance guidance

The additional guidance proposals are designed to provide consumers with temporary support in the light of the exceptional circumstances arising from coronavirus and follow steps the FCA has taken in other markets such as credit cards, overdrafts and personal loans.

This package of measures sets out how the FCA expects insurance firms to:

- Ensure products continue to offer value and are appropriate for customers taking into account the impact of coronavirus taking into account the firm's ability to deliver the benefits promised.
- Help individual customers who may be finding it difficult to pay their insurance premiums or meet their premium finance payments as a result of coronavirus.

Coronavirus may be having a temporary impact on the extent to which consumers can use and access benefits from their insurance products. For example, boiler cover insurers may not be able to offer an annual service that is part of many policies. Similarly, liability insurance may temporarily not be relevant for some businesses such as hairdressers, bars and restaurants that are closed as a result of Government interventions linked to Covid-19.

The FCA expects insurers to assess the value of their insurance products to customers during this period and to consider appropriate action. This might include changing how benefits are delivered, refunding some premiums or suspending monthly payments for a certain period of time. The FCA proposes to give insurers up to six months to assess this so that it can take into account effects of coronavirus in a more rounded manner.

Coronavirus may also be making it harder for people to afford their insurance and premium finance payments. The FCA is setting expectations for firms to take steps to help customers alleviate temporary financial distress and maintain insurance cover that meets their demands and needs. Insurers will have a range of options they can consider appropriate to the policy. This might include giving customers premium payment holidays, waiving administration and cancellation fees, relaxing charges or interest incurred for missed payment, extending cooling off periods and partly refunding premium payments where the whole amount has been paid up front.

Customers who are struggling to afford their

insurance or premium finance payments as a result of the impact of coronavirus should contact their insurer to discuss options.

The FCA is seeking comments on its proposal to help customers in temporary financial distress by 5 May and on those to assess the value of insurance products by 15 May. If confirmed, the measures to help customers in temporary financial distress will apply shortly after 5 May and those for value assessments shortly after 15 May. Once implemented the FCA will review this guidance in 3 months in the light of developments regarding coronavirus and may revise the guidance if appropriate.

Notes to editors

1. [FCA statement - insuring SMEs: business interruption](#)
2. [Product value and coronavirus: draft guidance for insurance firms](#)
3. [Coronavirus and customers in temporary financial difficulty: draft guidance for insurance and premium finance firms](#)

Source: FCA

Retroactive intervention in contracts is incompatible with the principles of the rule of law:
Munich Re CEO

Speaking at the reinsurance giants annual general meeting this morning, Munich Re CEO Joachim Wenning noted that while the ultimate cost of the Covid-19 pandemic would be "substantial" he expects that for the reinsurer this will be manageable and the company may benefit from opportunities as well.

But still, Wenning does not feel that the insurance and reinsurance industry should protect its clients at any cost, especially when that protection was not envisaged in the first place.

He said he opposes political views that re/insurers should take on liability for the pandemic-related costs of businesses and private individuals even if their policies explicitly or implicitly exclude such coverage.

"Reliability is a virtue Munich Re holds very highly," Wenning said.

But adding that, "There are things which we too must be able to rely upon, including the rule of law.

"Retroactive intervention in contracts is incompatible with the principles of the rule of law, and would severely damage the foundations of insurance and hence its benefits to progress and growth.

"We are relying on governments not to call these fundamental principles into question."



Source: LinkedIn & Artemis

Insurers expect £1.2bn in COVID-19 payouts

UK insurance companies expect to pay over £1.2bn in support for businesses and individuals affected by the COVID-19 crisis, the Association of British Insurers (ABI) has revealed.

These payments by ABI members cover claims for business interruption, travel insurance, wedding policies and cancelled school trips, but not those made through Lloyd's of London.

Of the £1.2bn working estimate, £900m relates to business interruption claims, a [record £275m for travel cancellations](#), and £25m across wedding insurance, school trips and events.

The ABI said that insurers are managing an unprecedented level of activity due to coronavirus, with some reporting a 200% rise in enquires at their call centres.

However, in [response](#) to a data request from the Treasury select committee, the association warned that "no country in the world" is currently able to provide widespread pandemic insurance.

"This is an unprecedented event, and insurers recognise that it is a very worrying time for everyone," said ABI director general Huw Evans.

"However, we are also painfully aware that the majority of businesses are uninsured for global pandemics, as is the case throughout continental Europe and North America.

"Although ABI members expect to pay £900m in business interruption claims, most policyholders are not covered for pandemic losses."

These anticipated COVID-19 payments come in addition to the estimated £363m that insurers will pay to customers following Storms Ciara and Dennis earlier this year.

The ABI said that whether cover for pandemics can be provided through an insurance model is an "important debate", but that significant state involvement would be required.

It also revealed that just 4% of insurance products were withdrawn in March 2020, and that ABI members are being flexible to make payments and support or advise customers as much as possible.

"From paying all valid claims, to providing a range of extra help and support to customers, insurers are working hard to reassure and support policyholders through this uncertain period," Evans said.

"We agree strongly that the UK should examine public-private partnerships to find a lasting solution, to enable more affordable, more extensive pandemic insurance cover to be available to those firms who want it."

Source: Reinsurance News

Swiss Re COVID-19 survey illustrates financial anxiety across Asia Pacific

A quarter of respondents to a consumer survey conducted by global reinsurer Swiss Re across four major Asia Pacific markets are worried about how they will come out of the COVID-19 pandemic financially.

27% of respondents are “anxious” and “overwhelmed” about their finances while around 40% in all markets surveyed said they were “stretched but coping.”

Swiss Re found that respondents preferred speed, simplicity and fulfilment over financial savings when it comes to insurance policies

Among those who reviewed their policies, half discovered unknown benefits, some of which could help during COVID-19.

The ability of an insurer to process policies and claims online was found to be a top priority while processing policies online from start to finish was a top consideration for selecting an insurer.

“From the survey, we can see that there is a priority to keep insurance policies in times of extreme stress like COVID-19,” said Russell Higginbotham, CEO of Swiss Re Asia.

“We have also learnt that consumers value service and access most highly. Chinese insurance companies seem to stand out as an example for the rest to follow, especially in how they engage their customers.”

More Australians were found willing to sacrifice their life insurance over home or car insurance, while in mainland China and Hong Kong very few are willing to forgo their life insurance payments.

Swiss Re said a quarter of respondents in Singapore and one in five in Hong Kong would let go of their home/car insurance if pressed financially.

In China, 85% either agreed or strongly agreed to the expectation that insurance companies would pay out valid claims.

In contrast, the figure was 54% for Australia, while Hong Kong and Singapore stood at 56% and 59% respectively.

“The pandemic environment raises awareness of people’s needs for protection. The results of our survey give us a lot of clues about these needs and consumer preferences going forward,” Higginbotham added.

“This is a great moment for the insurance industry to put the customer at the centre of everything we do and deliver solutions that at last show progress in closing the protection gap and making society more resilient.”

[Source: Reinsurance News](#)

Global Reinsurance Sector Outlook Negative On Coronavirus Concerns

Fitch Ratings has revised its outlook for the underlying fundamentals (sector outlook) of the global reinsurance sector to negative from stable. The sector outlook revision is due to increased concerns over COVID-19, the disease caused by the coronavirus, and related impacts on the credit quality of reinsurers.

Fitch’s outlook for ratings levels in the sector remains stable (Rating Outlook); however, Fitch expects to revisit the Rating Outlook again as its analytical work related to the coronavirus pandemic advances.

Fitch is in the process of reviewing its insurance ratings relative to assumptions with respect to the impact of the coronavirus pandemic on capital markets volatility, interest rates, market liquidity and insured claims/reserves. Fitch will compare the pro-forma profile of an insurer relative to existing ratings sensitivities established by the agency. If sensitivities are notably breached, ratings will be placed on Rating Watch Negative or downgraded. Fitch is at the early stages of this review.

Currently, Fitch believes that the ratings of reinsurers will be less impacted by the coronavirus pandemic than those of life and health insurers, which are sectors whose Rating Outlooks were recently revised to

negative by Fitch. However, Fitch’s stable rating outlook for the reinsurance sector does not imply that no ratings in the sector will be impacted.

Ratings currently on a positive rating outlook across all insurance sectors are being prioritized during the review process. In addition, Fitch expects the ratings of some reinsurers will be placed on Rating Watch Negative. Near-term downgrades are possible, but currently viewed as unlikely.

Favorably, the reinsurance sector has benefited from a trend of recent price improvements, very strong capital adequacy going into 2020, robust risk management and generally solid business profiles. Fitch views the underwriting loss exposure (contingency/event cancellation, travel/accident, trade credit, surety and business interruption) from the virus as manageable for reinsurers given the relatively small size of the exposed lines, and the use of policy limits/sub-limits and exclusions. Even prior to the recent coronavirus events, however, the sector faced pressures from a competitive market environment and low investment yields that limited profitability.

[Source: Fitch](#)

Covid-19 crisis to widen the economic resilience gap

Swiss Re expect the Covid-19 crisis to widen the economic resilience gap. The countries highly exposed to the hardest hit sectors are among those receiving least fiscal stimulus. Some European economies were among the least resilient already before the crisis, and look very vulnerable to the pandemic shock, risking further divisions across the EU. China – ranking in the middle to lower economic resilience levels before the onset of the pandemic shock – looks best positioned to emerge stronger from the crisis.

Perte d'exploitation : Agéa alerte l'ACPR sur les primes du Crédit Mutuel

Dans un courrier envoyé à l'ACPR, la fédération des agents généraux alerte sur les primes forfaitaires débloquées par le Crédit Mutuel-CIC pour couvrir la perte d'exploitation de ses clients. La présidente d'Agéa demande au gendarme de l'assurance de « mener toutes les investigations nécessaires ».

La polémique enfle autour du Crédit Mutuel-CIC après son annonce du versement d'une prime forfaitaire (via les ACM) pour couvrir la perte d'exploitation de ses clients professionnels.

Dans un courrier envoyé à l'ACPR, Agéa demande à ce que toute la lumière soit faite sur la communication et les garanties proposées par le bancassureur, rapporte nos confrères du Midi Libre. Dans la missive, adressée au secrétaire général de l'autorité et que News Assurances Pro a pu consulter, Patrick Evrard, le président de la fédération nationale des syndicats d'agents généraux, explique « nous avons regretté que les communications du groupe Crédit Mutuel-CIC et les messages commerciaux de leurs réseaux respectifs laissent à penser que les garanties de perte d'exploitation seraient couvertes. Même si la lettre, très subtile, du communiqué de ce groupe bancaire pour le compte de leur filiale assurantielle est précise sur cet aspect contractuel. Le discours commercial des conseillers clientèle n'est pas aussi subtil. Nous craignons que cette initiative entraîne des actions équivalentes et préjudiciables d'autres entreprises du secteur bancaire ».

L'ACPR déjà saisie

Plus loin dans le courrier, pour lequel la présidente de la FFA et le président de Planète CSCA ont été mis en copie, le patron d'Agéa enchaîne, « il est apparu que les contrats des Assurances du Crédit Mutuel (ACM) couvriraient bel et bien les pertes d'exploitation. Nous savons que vous êtes saisi de cette situation, qui si elle était avérée, serait moralement

Key takeaways

- The Covid-19 crisis is likely to widen the economic resilience gap.
- The most vulnerable economies from a sectoral perspective, including Spain, Mexico and Turkey, receive least fiscal stimulus.
- Increasing polarisation risks exacerbating the divisions across the European Union.
- Countries entering the crisis with weak economic resilience to start with look more vulnerable to the Covid-19 shock.
- China is the exception. Starting from a low/middle position, it looks well positioned to come out stronger from this crisis

To read more, please [click here](#) **Source: Swiss Re**

choquante et juridiquement extrêmement grave. Si ces faits étaient avérés, le groupe Crédit Mutuel – CIC, sous le vernis d'une communication solidaire exemplaire, serait en train de désintéresser des assurés professionnels de l'application de garanties auxquelles ils auraient droits ».

Patrick Evrard demande ensuite à l'ACPR « de mener toutes les investigations nécessaires pour mettre fin et, le cas échéant, sanctionner ces actions inexactes, déloyales, trompeuses et préjudiciables aux clients des Assurances du crédit mutuel et au secteur tout entier ». Et ce dernier de poursuivre, « Au regard des pratiques commerciales, dans la continuité des éléments développés ci-dessus, nous portons à votre connaissance que des agences bancaires du groupe Crédit Mutuel – CIC ont engagé des campagnes commerciales organisées visant à joindre leurs clients professionnels bancaires non assurés auprès des ACM. Des scripts commerciaux sont développés pour indiquer aux clients que les contrats d'assurances des professionnels proposés par les ACM prendraient bien en compte la perte d'exploitation contrairement à leur contrat d'assurance actuel. L'objectif de ces démarches est bien évidemment de préparer un transfert du contrat au profit des ACM. Ces pratiques inexactes, déloyales, trompeuses et anticoncurrentielles doivent cesser ; elles seraient, en temps normal, graves mais, en ces temps de crise sanitaire, elles sont extrêmement choquantes ».

La présidente d'Agéa termine sa lettre en demandant à l'ACPR de prendre les mesures et, le cas échéant, les sanctions qui s'imposent. « Compte-tenu de la gravité des faits, une réponse prompte et publique est nécessaire », conclut-il.

Source: News Assurances PRO

State of property and casualty insurance 2020 : Mckinsey & Company

AS the latest report from Mckinsey, The insurance industry is often perceived as complicated and slow moving. Yet insurance is one of the largest global industries, generating more than \$5 trillion in annual revenue. It plays a critical role in today's economies, offering financial protection and risk mitigation to individuals, small businesses, large corporations, nonprofit organizations, and even governments. As a whole, property and casualty (P&C) insurance represents \$1.6 trillion in premiums (about one-third of the insurance industry) and remains one of the few industries that has yet to be disrupted.

P&C represents about one-third of premiums in the insurance industry—yet it has been losing relevance for years. Six market-shaping forces are the key to its reinvention.

This report provides a close study of a complex industry. Some developing markets are poised to surpass developed markets by measure of growth, the

M&A space is active, and distribution is under attack. And while insurance as an industry may be slow to change, its risk environment is not. The increased occurrence of extreme threats (whether relating to climate or terror), the proliferation of technology and innovation, and the growth of ecosystems, for example, all provide ample opportunity—and risk—for insurers.

Some carriers are flourishing in this landscape. Market shapers have achieved growth, yes—but they have also figured out how to do things differently, achieving sustainability and setting themselves apart from their peers.

So what are insurers to make of the state of the industry? And how can they adapt? This report provides an overview of the P&C industry, what market shapers are doing differently to capture value, and how CEOs can make their organization the next success story.

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

[Source: Mckinsey & Company](#)

Willis Re Reinsurance Market Report April 2020: Results for year-end 2019

Global reinsurers saw robust capital growth in 2019, although underlying returns remained low, according to the latest Reinsurance Market Report from Willis Re.

Total capital dedicated to the global reinsurance sector was \$605 billion at the end of 2019, reflecting year-over-year growth of 15%. The growth was driven primarily by 2019's strong investment market performance, and was achieved despite a 3% contraction in alternative capital, Willis Re reported.

Much of this expansion will have unwound by now due to the steep sell-off in the equity and corporate bond markets, Willis Re said. The swings in investment markets in March and April have resulted in impacts to the global reinsurance capital base ranging from -5% to as much as -20%.

For its report, Willis Re conducted a more in-depth analysis on a subset of 18 reinsurers. The reported return on equity (RoE) for the subset saw a significant year-on-year increase, from 4.2% in 2018 to 9.7% in 2019, driven by investment gains. However, the underlying RoE – which excludes the impact of investment gains, abnormal catastrophe losses and prior-year reserve development – fell from 4.3% in 2018 to 3.2%. Willis Re's analysis found that the reinsurance sector's underlying RoE "remains in gentle decline and is well below the industry's cost of capital."

"A principal driver of the lower underlying RoE was the subset's combined ratio," Willis Re said. "The reported combined ratio increased from 99.2% to 100.6%. On an underlying basis, i.e., normalizing catastrophe losses and excluding prior year reserve development, it rose from 102.3% in 2018 to 103.1%. This metric has also been increasing every year going back to 2013."

"This analysis demonstrates how sensitive the global reinsurance capital base is to investment markets," said James Kent, global CEO of Willis Re. "Thankfully strong capital growth in 2019 allied to judicious investment strategies by many companies has put the industry in a good position to weather the current volatile environment. At the same time, the analysis demonstrates that underlying profitability remains a core focus for reinsurers resulting in rate increases across many lines of business, to support the pricing momentum on loss-impacted lines that started in some cases in mid-2018."

To download The Willis Re report, please [Click Here](#)

[Source: Insurance Business mag.](#)

IFRS 17: IASB Decisions Impact Insurers and Users of Accounting Data

The International Accounting Standards Board (IASB) has been considering amendments to the published IFRS 17 accounting standard for insurance contracts.

An exposure draft (ED) was published by the IASB in June 2019 which acted to re-open the standard. The IASB has reached a series of important decisions, including amendments to the May 2017 document, ahead of the publication of a revised standard scheduled to take place by 30 June, 2020.

AM Best has reviewed some of the IASB's recent decisions to consider how they will affect (re)insurers' reporting under IFRS 17 and their implications for users of (re)insurers' financial reporting. In general, these decisions will affect the data AM Best expects to receive from (re)insurers.

AM Best will be evolving its collection and assessment of accounting data in line with its use of the data as a means of targeting the underlying economics of (re)insurers. Consequently AM Best does not expect any near-term impact from IFRS 17 on credit ratings.

Bruno Le Maire : « L'assurance devra continuer à soutenir la mobilisation nationale »

Dans un entretien accordé à notre confrère L'Argus de l'assurance, Bruno Le Maire, le ministre de l'Economie et des Finances, appelle les assureurs à la prudence dans la mobilisation de leurs ressources pour soutenir les entreprises.

Les engagements pris par les assureurs depuis le début de la crise vous semblent-ils suffisants et à la hauteur des efforts de solidarité nationale ?

Bruno Le Maire. - Dès le début de cette crise, j'ai été en lien direct avec les assureurs pour définir et évaluer avec eux les engagements qui pouvaient être pris pour soutenir les entreprises et les assurés les plus affectés. Il est essentiel que le secteur de l'assurance prenne toute sa place dans l'effort de solidarité nationale.

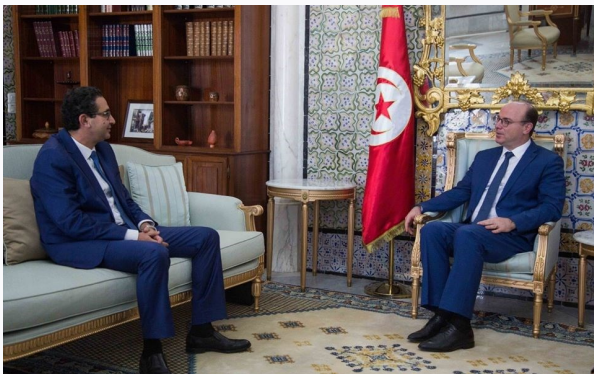


Dans ce contexte, de premières mesures ont été annoncées par la FFA dès le 23 mars. Les assureurs se sont notamment engagés à contribuer à hauteur de 200 millions d'euros au fonds de solidarité créé par le gouvernement, à différer les paiements de loyers pour les TPE et les PME dont l'activité a été interrompue par la crise, à maintenir les garanties d'assurance des TPE qui connaîtraient des difficultés ou des retards de paiement.

[Lire l'intégralité de l'article sur le site de L'Argus de l'Assurance](#)

Source: L'USINE NOUVELLE & L'Argus de l'assurance

تحديات قطاع التأمين أبرز محاور لقاء رئيس الحكومة ورئيس الجامعة التونسية لشركات التأمين



مُلّت التحديات الهيكلية التي يتعرض لها قطاع التأمين فضلا عن التحديات الإضافية التي فرضتها أزمة "كورونا" وتضرر عدد من الشركات والمؤسسات خلال هذه الفترة، أبرز محاور اللقاء الذي جمع رئيس الحكومة إلياس الفخفاخ ورئيس الجامعة التونسية لشركات التأمين الحبيب بن حسين، بعد ظهر يوم الأربعاء 29-04-2020، بقصر الحكومة بالقصبة.

وأوضح بلاغ إعلامي لرئاسة الحكومة انه تم خلال اللقاء التطرق إلى أبرز الإصلاحات المطروحة للنهوض بقطاع التأمين حتى يصبح قاطرة للانعاش الاقتصادي وكانت الجامعة التونسية لشركات التأمين قد قرّرت التمديد في مدة صلوحية شهادة تأمين السيارات كما قرّرت الجامعة المساهمة بـ 2 مليون دينار في صندوق مقاومة فيروس "كورونا" المستجد، من أجل توفير الامكانيات المالية الضرورية لدعم مجهودات الدولة لتجاوز هذه المرحلة الصعبة.



الجامعة التونسية لشركات التأمين تدعو جميع الحرفاء إلى الاتصال بالمصالح المركزية وشركات التأمين لتسليم شهادات التأمين الجديدة

- بالنسبة للعربات ذات أرقام منهجية زوجية: تنتهي صلوحية شهادات التأمين التي بحوزتهم يوم 2020/05/14، لذا يتعين على الحرفاء الاتصال بشركات التأمين أو بالنيابات لتسليم الشهادات الجديدة خلال الفترة الممتدة من 2020/05/14 إلى 2020/05/04
- بالنسبة للعربات ذات أرقام منهجية فردية: تنتهي صلوحية شهادات التأمين التي بحوزتهم يوم 2020/05/31، لذا يتعين على الحرفاء الاتصال بشركات التأمين أو بالنيابات لتسليم الشهادات الجديدة خلال الفترة الممتدة من 2020/05/31 إلى 2020/05/14

[المصدر: الجامعة التونسية لشركات التأمين](#)

في بلاغ من الجامعة التونسية لشركات التأمين إلى العموم جاء فيه: أنه على إثر إعلان قرار الحجر الصحي الموجه تستعيد شركات التأمين ونياباتها نشاطها العادي بداية من يوم الاثنين 2020/05/04. وتدعو الجامعة جميع الحرفاء الذين انتفعوا بالتمديد في صلوحية شهادات تأمين السيارات خلال فترة الحجر الصحي العام الممتدة من 22 مارس 2020 إلى 03 مايو 2020 إلى الاتصال بالمصالح المركزية والجهوية لشركات التأمين أو بنياباتها لتسليم شهادات التأمين الجديدة. ولهذا الغرض، على جميع الحرفاء احترام الرزنامة التالية وذلك من أجل المحافظة على سلامتهم فاديا للازدحام:

المنصوري: القرار تقدير للجهود المبذولة ومراعاة لظروف بعض الفئات
50% خصماً تأمينياً لمركبات خط الدفاع الأول

بتغطيتها في حال طلب المؤمن له ذلك وبشرط ألا يتجاوز قسط التأمين للحد الأقصى المقرر في نظام تعريف الأسعار مع إمكانية التخفيض عن الحد الأدنى. وأوضحت الهيئة أن ذلك يأتي تحفيزاً للابتكار ودفع الشركات نحو طرح المنتجات التأمينية المبتكرة، ومنها المنتج التأميني وفق الكيلومترات، بما يلبي حاجة سائقي المركبات الذين لا يقطعون مسافات طويلة ويتطلعون إلى دفع أقساط تأمينية تتناسب مع احتياجاتهم الفعلية. وأكدت الهيئة أن العمل بهذا المنتج التأميني لا يُعدل أو يُلغى وثائق تأمين المركبات بنوعها (من المسؤولية المدنية أو الفقد والتلف) والصادرتين وفق النظام الموحد لوثائق التأمين على المركبات، مشيرة إلى أنه من المناسب البدء بالعمل بتطبيق مثل هذه المنتجات في ظل فترات التعقيم التي تؤدي إلى تقليل فترات استخدام المركبة.

[المصدر: البيان الاقتصادي](#)

قرر مجلس إدارة هيئة التأمين منح الشركات إمكانية رد جزء من أقساط التأمين بالنسبة لوثائق المركبات السارية أو تخفيض في قسط التأمين عن الحد الأدنى عند تجديد وثيقة التأمين بما يتناسب مع فترات تطبيق نظام التعقيم الوطني. وشمل القرار تخفيض الحد الأدنى من القسط التأميني عند تجديد أو إصدار وثيقة تأمين جديدة بنسبة لا تتجاوز 50% عن الحد الأدنى لقسط التأمين لمركبات العاملين في القطاع الطبي، ومنتسبي الجيش والشرطة، ومنتسبي الدفاع المدني، وأصحاب الهمم وكبار السن ممن تزيد أعمارهم على 60 عاماً، والأفراد طالبين التأمين أصحاب السجل الخالي من الحوادث. كما منحت التعديلات الشركة الحق في تغيير حساب الأقساط للوثائق الجديدة أو المحددة بحسب عدد الكيلومترات التي تقطعها المركبة أو التي يرغب العميل

مؤشرات الأداء لشركات التأمين الإماراتية لعام 2019

بلغ إجمالي الأقساط المكتتبة لعام 2019 بالإمارات العربية المتحدة ما قيمته 23.389.035 درهم إماراتي مقابل 21.914.072 درهم إماراتي وذلك وفقاً لتقرير صدر مؤخراً عن شركة SHMA Consulting حيث تناول هذا التقرير أداء 30 شركة تأمين عاملة في سوق التأمين الإماراتي مدرجة في سوق دبي المالي وأبو ظبي للأوراق المالية (باستثناء شركة الظفرة)، ويمكنكم الاطلاع على هذا التقرير [بالضغط هنا](#) وهذا ويسرنا إعلامكم أننا سنتناول مؤشرات سوق التأمين الإماراتي بالتفصيل بالاضافة إلى حوارات مع بعض

القيادات التأمينية الإماراتية في محلق خاص العدد القادم 145 من مجلة التأمين العربي والذي سيصدر آخر شهر يونيو 2020

Reinsurance market grows by 11% in 2019

The Algerian reinsurance market, including international contracts, recorded an 11.2% growth in 2019 compared to 2018, according to the 2019 annual report of the National Insurance Council (CNA).

Reinsurance premiums reached DZD35.7bn (\$278m) last year, compared to DZD32.1bn in 2018.

As state owned domestic reinsurer Compagnie Centrale de Reassurance's (CCR) is the only company authorised to carry out reinsurance business in Algeria, the figures also represent the reinsurer's financial performance.

The CNA data show that domestic business accounted for an 83.5% share of CCR's total premiums. Business generated domestically reached DZD29.8bn in 2019, an increase of 7.5% compared to 2018.

This increase is due largely in expansion in several branches of insurance, including the signing of "Special Risks" treaties with two insurance companies. As a state-owned company, CCR benefits from compulsory cessions and manages various national schemes, including the domestic natural catastrophe programme, said AM Best in a recent note. Despite

Algeria

United
Arab
Emirates

growth in its international portfolio over recent years, CCR's business profile remains heavily concentrated in Algeria.

International contracts recorded growth of 34.5% to DZD5.8bn due to increased business in the accidents and miscellaneous risks and Nat CAT classes of business.

Source: Middle East Insurance Review

COVID -19: en Algérie, l'assurance pandémie en débat

Des assureurs algériens plaident pour la mise en place d'une police couvrant les pandémies et les crises sanitaires. Le projet qui rejoint un débat mondial (le directeur général d'Axa, Thomas Buberl, planche sur un fonds catastrophe pour rembourser les risques occasionnés par le covid-19) est défendu par Hassan Khlifati, P-DG d'Alliance assurances.

Selon le responsable, les pertes économiques liées à la pandémie Covid-19 ne pourront pas être prises en charge par les compagnies d'assurances, car les contrats ne prévoient pas ce genre d'aléas, ajoutant qu'aucun produit ou offre n'incluait le cas de figure d'une catastrophe naturelle.

Beaucoup d'experts rappellent que la vocation de l'assurance est de couvrir un risque aléatoire et non une pandémie (risque avéré). Pour autant, le directeur général de Salama Assurance Algérie, Mohamed Benarbia est d'avis qu'«une assurance totale ou partielle contre les crises sanitaire, permettra

d'atténuer les conséquences lourdes sur les entreprises, les particuliers et les ménages».

Le directeur général propose à cet effet un système d'assurances similaire au système de couverture des Catastrophes naturelles (Cat-Nat) dans le cadre d'un partenariat public-privé. M.Benarbia souligne cependant que la création d'une telle assurance ne pourrait se faire sans l'appui de l'Etat et une réassurance publique. «En fait, l'implication des pouvoirs publics permettra de garantir l'équilibre du secteur des assurances. Mais ce système doit être adapté aux spécificités des catastrophes sanitaires qui sont très différentes de celles des catastrophes climatiques», a-t-il recommandé. Les entreprises algériennes ainsi que les entrepreneurs sont sérieusement affectés par les effets négatifs du COVID -19. Selon des statistiques officielles, plus de 90 000 entreprises seraient menacées de faillite.

Source: Financial Afrik

Algeria

في مقابلة له مع مجلة "تأمين ومصارف":

الجمالاني: شركات التأمين العُمانية لا تغطّي كورونا بمفعول رجعي تاركة المهمة لدولة قادرة على التحرك بقوة

في مقابلة مع خبير التأمين العُماني الاستاذ/ مرتضى الجمالاني - رئيس لجنة المالي والتأمين في غرفة تجارة وصناعة عُمان ، في العدد رقم 236-236 لمجلة "تأمين ومصارف"، حيث دارت المقابلة حول العديد من المواضيع وأهمها ما يواجهه العالم بصفة عامة والدول العربية بصفة خاصة الآن من جراء أزمة فيروس كورونا



Oman

للتأمينات العامة تغطي فيروس كورونا وتبعاتها على غرار معظم الدول في العالم كون هذا الفيروس وباءً كارثياً ويقع علاجه على الدولة. وبحسب معلوماتي، فإن ثمة شركات بدأت تُدخل علاج هذا الوباء كبنود في وثائقها من غير تبعاتها، علماً أنّ إسناد مهمة علاج الوباء إلى الدولة وإدارة النظام التأميني،

برأيي، يبقى أفضل منظومة للعلاج، وذلك بالنظر إلى إمكانياتها وقدراتها البشرية والعلاجية، فضلاً عن أنّ شركات إعادة العالمة التي تتعامل معها الشركات المحلية، لا تغطي الأوبئة. ومن ذلك ما أصدرته مؤسسة العالمية لوبيدز للتأمين Llyod's في 4 آذار 2020 في نشرة لها تضمنت ثلاثة بنود هي:

- LMA5391 ويتناول هذا البند استبعاد وباء كورونا عن وثائق التأمين الصحي والحوادث الشخصية.
- LMA5393 وقد صدر في 25 مارس 2020 وفيه بند يستثنى الأمراض المعدية من البوالص تغطية الممتلكات بالنسبة لإتفاقيات إعادة التأمين.
- LMA5394، وهذا البند الأخير يتناول إستبعاد الامراض المعدية في إتفاقيات إعادة التأمين.

لقراءة الحوار كامل، بالرجاء الضغط هنا

"أمنيّة أن أعيش في بلاد يتوافر فيها الأمن والأمان"، هكذا أسهل الجمالاني حديثه موضحاً أنّ عنصرَي الأمن والأمان متوافران في سلطنة عمان، وهذا يحدّ ذاته إنجازٌ كبير يصعب في خاتمة مواجهة أيّ طارئٍ صحيّ على مستوى خطير، وأيّ أزمة اقتصادية من النوع الذي يشهده العالم أجمع.

وبسؤاله عن الوضع الحالي لشركات التأمين الوطنية والأجنبية العاملة في سوق التأمين العُماني في ظل الأزمة الراهنة، أجاب "لدينا في السلطنة عشرون شركة وطنية وأجنبية تمارس أعمال اكتتاب التأمينات العامة والتأمين على الحياة، وهناك شركة واحدة متخصصة في إعادة التأمين. يُضاف إلى ذلك وجود 33 وسيطاً تأمينياً محلياً وإقليمياً وعالمياً، فضلاً عمّا يزيد عن 145 مكتباً لوكلاء موزعين في جميع ولايات ومحافظات السلطنة، وذلك وفق إحصاء العام 2019. ويظهر إجمالي الأقساط المباشرة الصّادر عن جهات الإشراف والرقابة أو ما يُعرف بطالهيئة العامة لسوق المال"، أنّ هذه الأقساط وصلت إلى 486.5 مليون ريال عُماني، أي ما يعادل تقريباً 1.5 بليون دولار مقارنة بمبلغ 463.5 مليون ريال، أي ما يعادل 1.4 بليون دولار عن العام السابق"

وعند سؤاله عن وجود تغطية لدى شركات التأمين في سلطنة عمان للمصابين بجائحة كورونا

وضح "أنه ليس في السلطنة، إلى وقتنا الحاضر، وثيقة صحيّة موحدة للتأمين أو

Life premiums lower by 9% to US\$492m in 2019

Total life premiums generated by 32 life insurers in the Lebanese market reached \$491.7m in 2019, constituting a decline of 9.2% from \$541.5m in 2018, according to an annual survey by the Al-Bayan magazine of the insurance sector in Lebanon.

In comparison, life premiums increased by 3.9% in nominal terms in 2018, by 4.3% to \$521m in 2017, and by 6% to \$499.2m in 2016.

In real terms, life premiums contracted by 11.8% in 2019 and by 2% in 2018, while they were nearly unchanged in 2017 and grew by 6.8% in 2016, according to a report in the bulletin Lebanon This Week published by Byblos Bank's Economic Research & Analysis Department citing the Al Bayan survey.

The survey shows that the top 10 providers of life insurance in Lebanon accounted for 88.2% of the life insurance market, while the top 20 firms generated 98% of life premiums in 2019.

Further, the top five life insurers in Lebanon accounted for 64% of the market in 2019, unchanged from 2018, compared to 64.7% in 2017. The top five life insurers last year were:

1. MetLife ALICO maintained its market lead with \$84.5m in life premiums, equivalent to a 17.2% market share in 2019;
2. Bancassurance with \$73.6m (15%);
3. Allianz SNA with \$71.2m (14.5%);
4. Adonis Insurance and Reinsurance with \$47.4m (9.6%); and
5. SGBL Insurance with \$38.2m (7.8%).

Ten life insurance providers posted increases in their premiums last year, with Arabia Insurance, UFA Assurances and Amana Insurance registering double-digit growth rates. But 20 insurers saw a decline in their life premiums, while the premiums of two firms were unchanged year-on-year.

Allianz SNA was the only insurance company in the top 10 life insurers to post an increase in premiums in 2019. The composition of the top 10 insurers was unchanged from 2018.

Trust Life Insurance suspended its operations last year, while L'Union Nationale (Al Ittihad al Watani) merged with Bankers Assurance.

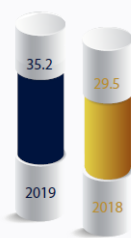
Lebanon

Source: Middle East Insurance Review



التقرير السنوي لسوق التأمين المصري لعام 2019

أصدرت الهيئة العامة للرقابة المالية تقريرها السنوي لعام 2019 ، وأظهر المؤشرات الآتية:



إجمالي الأقساط

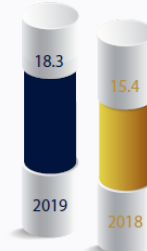
19.3%

- ارتفعت قيمة إجمالي الأقساط حتى نهاية يونيو 2019 لتصل إلى 35.2 مليار جنيه مقارنة بـ 29.5 مليار جنيه في العام السابق بنسبة زيادة تقدر بحوالي 19.3%.
- وقد تزايد فائض النشاط التأميني للشركات بمعدل قدره 29.3% ليصل إلى 4.7 مليار جنيه في نهاية يونيو 2019 مقارنة بفائض بلغ 3.7 مليار جنيه في نهاية يونيو 2018، وتجدر الإشارة إلى تحسن نتائج الفائض التأميني خلال الأربعة أعوام الماضية والتي بلغت ملياري جنيه في نهاية يونيو 2015، مما انعكس أثره في جذب مزيد من الاستثمارات الجديدة لسوق التأمين من خلال تأسيس شركات جديدة.

القيمة بالمليار جنيه

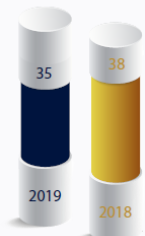
- وارتفعت قيمة إجمالي التعويضات المسددة من شركات التأمين حتى نهاية يونيو 2019 لتصل إلى 18.3 مليار جنيه مقارنة بـ 15.4 مليار جنيه في العام السابق بنسبة زيادة حوالي 18.8%
- كما بلغ إجمالي استثمارات شركات التأمين 102 مليار جنيه في نهاية يونيو 2019 بمعدل نمو 2.7% مقارنة بإجمالي استثمارات العام السابق البالغة 99.3 مليار جنيه.
- ارتفعت قيمة إجمالي حقوق حملة وثائق شركات التأمين لتصل إلى 69 مليار جنيه في نهاية يونيو 2019 مقابل 61.1 مليار جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق بمعدل نمو قدره 12.9%

إجمالي التعويضات المسددة



18.8%

إجمالي حقوق المساهمين



7.8%

- وبلغت حقوق المساهمين في شركات التأمين 35 مليار جنيه في نهاية يونيو 2019 بمعدل انخفاض نسبته 7.8% مقارنة بحقوق المساهمين البالغ قيمتها 38 مليار جنيه في نهاية يونيو 2018

للاطلاع على التقرير السنوي لعام 2019 كامل، بالرجاء الضغط هنا

المصدر: الهيئة العامة للرقابة المالية

Egypt

«الرقابة المالية» تشدد على شركات التأمين بمراجعة الأسس الفنية عند إصدار التغطيات

نتيجة، لعدم مراعاة تقدير القيمة الحقيقية لمحل التأمين- أو مبلغ التأمين- في ضوء القيمة السوقية، أو تقديرات خبراء المعاينة، سواء عند الإصدار أول مرة، أو عند التجديد، بحيث تتناسب التغطية التأمينية، مع قيمة الأصل محل التأمين.

عدم إلتزام بعض الشركات بإجراء المعاينة الدورية خلال فترة سريان التغطية التأمينية

وأشار إلى عدم الإلتزام - من قبل بعض شركات التأمين- بإجراء المعاينة الدورية خلال فترة سريان التغطية التأمينية، وفقاً لما تقضى به أحكام المادة 48 مكرر 4، من اللائحة التنفيذية لقانون الإشراف والرقابة على التأمين، رقم 10 لسنة 1981، وتعديلاته بالقانون 118 لسنة 2008.

وتنص المادة 48 مكرر 4، من اللائحة التنفيذية لقانون الإشراف والرقابة على التأمين، رقم 10 لسنة 1981، وتعديلاته بالقانون 118 لسنة 2008- الصادر بها قرار وزير الاقتصاد والتعاون الدولي رقم 362 لسنة 1996 وفقاً لآخر التعديلات حتى 16 نوفمبر 2008-، على الأتي: «على شركات التأمين وإعادة التأمين، أن تقوم بإجراء معاينة دورية لمحل التأمين-أى الأصول التي يتم التأمين عليها- بحيث تتناسب التغطية التأمينية مع قيمته الحقيقية، وعلمياً متابعة تنفيذ المؤمن له- أى العميل- للتوصيات وتدابير الوقاية التي ترد في تقارير المعاينة، وفي حالة امتناعه عن ذلك تقوم الشركة بإلغاء وثيقة التأمين، مع إخطار كل من الهيئة واتحاد التأمين المختص بالإلغاء وبأسبابه، ويتولى اتحاد التأمين إخطار أعضائه بذلك»

المصدر: المال

Entreprises d'assurances et de réassurance: Les primes émises chutent de 8,6% en février

Après une croissance à deux chiffres en janvier (17,4%), le secteur des assurances affiche une activité en baisse en février.

Les primes émises par les compagnies d'assurances et de réassurance (hors réassureurs exclusifs) ont atteint 3,504 milliards de DH, en diminution de 8,6% par rapport au chiffre d'affaires réalisé en février de 2019.

Ce recul s'explique essentiellement par une baisse de 21,9% de la branche vie et capitalisation (épargne, assurances en cas de décès, Contrats à capital variable et autres) qui enregistre un chiffre d'affaires de 1,533 milliards de DH en février 2020.

C'est ce qui ressort des dernières statistiques mensuelles publiées par l'Autorité de contrôle des assurances et de la prévoyance sociale (ACAPS).

Celles-ci font état d'une chute de 27,9% pour les produits d'épargne (Retraite, Éducation...) en février à 1,152 milliard de DH. Concernant les assurances décès, les primes émises ont diminué de 17,4% à 263,2 millions de DH. En revanche, le chiffre d'affaires relatif aux «contrats à capital variable» ont connu une hausse de 148,8% à 118,4 millions.

Pour ce qui est de la branche Non-vie (assurances automobile, maladie maternité, accidents du travail...), elle a enregistré une augmentation de 5,4% en février à 1,971 milliards de DH.

Ce segment reste largement dominé par l'assurance automobile dont les primes émises ont crû de 9,6% à 1,041 milliards de DH.

Source: Le Matin

Morocco



السعد: أزمة سيولة مقبلة تواجه شركات التأمين
مساهمو الأهلية للتأمين يقرون توزيعات
الأرباح لعام 2019

التأمين ستعاني من أزمة سيولة في الفترة المقبلة ستؤثر على التدفق المالي للشركات بشكل رئيسي، وهو أمر سيتضح للجميع في الفترة المقبلة، إضافة إلى نقص السيولة في السوق، كما سيواجه بعض العملاء مشاكل في السداد، مما سيؤثر بالتبعية على شركات التأمين والتحصيل فيما بينها، كما أن انخفاض أسعار النفط سيؤثر على قطاع التأمين بشكل خاص، لاسيما أن الكويت تعتمد في الأساس على النفط كدخل رئيسي لها إلى ذلك، اعتمدت الجمعية العمومية للشركة توصية لمجلس الإدارة باقتطاع مليون دينار من أرباح السنة وإضافته إلى الاحتياطي الاختياري الخاص، ومبلغ 102.4 ألف دينار ما يعادل 1% لأرباح السنة المالية في 2019 لبند المسؤولية الاجتماعية للشركة للسنة المالية المنتهية بنهاية ديسمبر 2020. كما وافقت العمومية على توزيع أرباح نقدية بنسبة 25% من رأس المال المدفوع على مساهمي الشركة، أي 25 فلساً لكل سهم، إضافة إلى توزيع 5% كأسهم منحة للمساهمين، بالإضافة إلى تخصيص 180.6 ألف دينار مكافآت لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019. وبناء عليه، يصبح الاحتياطي الاختياري الخاص 20 مليون دينار، والأرباح المرحلة للعام المقبل 25.5 مليون دينار، وذلك بخلاف الاحتياطيات الفنية الإضافية في أقسام التأمين المختلفة البالغة 16.3 مليون دينار. ووافقت العمومية أيضاً على توصية مجلس الإدارة بتفويضه في شراء أو بيع أسهم الشركة وفقاً لأحكام القانون، بما لا يتجاوز 10% من عدد الأسهم، وذلك وفقاً لما تنص عليه المادة 7 لسنة 2010 ولائحته التنفيذية وتعديلاتها.

المصدر: القبس

مصر لتأمينات الحياة تستهدف 1.8 مليار جنيهه صافي
أرباح خلال العام المالي المقبل

بمعدل نمو مستهدف 34.7%. وأضاف أنه تم استهداف تحقيق معدلات نمو بعام الموازنة 43.9% و 27.2% لاقساط التأمين الفردي والتأمين الجماعي على التوالي وذلك بالمقارنة بفعلي عام 2018 – 2019. وأشار إلى أن الشركة تستهدف تحقيق إجمالي موارد جارية بموازنة العام المالي المقبل 2021-2020 قدره 9.7 مليار جنيه، مقابل 8 مليارات جنيه محققة عام 2018-2019 وبمعدل نمو قدره 20.8%

المصدر: أموال الغد

الكويت: قال الرئيس التنفيذي للشركة الأهلية للتأمين يوسف السعد: إن الشركة حققت نمواً في الأرباح بما يعادل 8% العام الماضي بدعم من الأرباح التشغيلية، التي تتمثل في ارتفاع صافي الأقساط المكتتبه، إلى جانب ارتفاع أرباح الاستثمار.

وأضاف السعد أمس، على هامش انعقاد الجمعية العمومية للشركة برئاسة أيمن الشايع رئيس مجلس الإدارة، وحضور عدد من أعضاء مجلس الإدارة، بنصاب 88.14% من إجمالي المساهمين، أن الفترة الحالية تعتبر ظرفاً استثنائية وصعبة، خاصة في ظل الجائحة العالمية جراء انتشار فيروس «كورونا» المستجد، حيث من الصعب في الفترة الحالية تحديد آثارها على قطاع التأمين، لاسيما عدم معرفة أي مدى ستستمر، وماهية عواقبها على القطاع بشكل عام، كما أنه إلى الآن فإن قطاع التأمين أقل تضرراً مقارنة بالقطاع المصرفي وقطاع التجزئة اللذين تضررا بشكل أكبر في الأزمة.

وأشار السعد إلى أن المحافظ الاستثمارية للشركة تأثرت بشكل ملحوظ نتيجة الانخفاض في أسواق المال العالمية والمحلية على حد سواء، كما أن الانخفاض سينعكس بشكل سلبي على كل شركات التأمين بلا استثناء، موضحاً أن انخفاض أسعار الفائدة سيؤثر على قطاع التأمين، خاصة أن معظم الشركات تحتفظ بجزء كبير من استثماراتها كودائع في البنوك.

وحول آخر المستجدات لمشاريع الشركة، قال السعد: «إن مشاريع الشركة تسير كما خطط لها، إلا أننا نواجه بعض التعطيل بالنسبة للإجراءات، خاصة في ظل إغلاق معظم الجهات الحكومية والخاصة في الوقت الراهن، وأعتقد أن شركات

جمهورية مصر العربية: كشف الدكتور أحمد عبدالعزيز، رئيس مجلس إدارة شركة مصر لتأمينات الحياة، عن استهداف الشركة تحقيق صافي أرباح بقيمة 1.8 مليار جنيه خلال العام المالي المقبل 2021/2020، مقابل 1.3 مليار جنيه خلال العام المالي الماضي 2019/2018، بمعدل نمو مستهدف 34.5%. وأضاف عبدالعزيز أن الشركة تستهدف زيادة حصة المساهمين في الأرباح إلى 864 مليون جنيه بموازنة العام المالي المقبل 2021/2020، مقابل 791.8 مليون جنيه خلال العام المالي الماضي 2019/2018. وأوضح أن الشركة تستهدف 6 مليارات جنيه محفظة أقساط خلال العام المالي المقبل 2021/2020، مقابل 4.5 مليار جنيه خلال العام المالي 2019/2018،