



النشرة الالكترونية

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

GAIF General Secretariat wish all of you a Happy Eid El Adha

تمنى الامانة العامة لجميع القراء عيد أضحى مبارك

Due to Eid holidays, GAIF weekly bulletin will not be published next week

ستنظر النشرة للإحتجاب الاسبوع القادم، نظراً لعطلة عيد الأضحى

We have received from our readers comments on mistakes on the article published on July 28,2019, we would like to apology and advise that we will review the article and republish the amended statistics

وصلتنا من بعض القراء ملاحظات عن إحصائيات السوق السعودي في عدد 2019/07/28، وإذ نعتذر عن الأخطاء، نود أن نُعلم قراءنا اننا سنعيد مراجعة الإحصائيات ونشرها من جديد

Summary

World Insurance

1. Q&A: Opportunities in Africa - closing the protection gap
2. Munich Re pegs industry cat losses at \$15bn in H1

MENA Insurance

1. Middle East and Africa, artificial intelligence market to grow at 530 million USD by 2022

Arab Insurance

1. Jordan: Row over driving records shows regulations lag behind digitisation

2. United Arab Emirates: المؤتمر السنوي السادس والعشرون للاتحاد الدولي لمراقبي التأمين لعام 2019

3. Saudi Arabia :Suspected motor fraud cases number 26.000 since 2007

Oman .4

- Insurance market growth boosted by non-life business

• التحديات والفرص ... في قطاع التأمين العماني

5. Qatar : Insurance market sees slower growth in 2018

Egypt .6

- Some insurers cut supplementary motor premiums by over 50%

• مشروع قانون التأمين الموحد يصل لمحطته الأخيرة داخل الرقابة المالية

• الاتحاد المصري للتأمين ينشر خطة عمله لنشر مبادئ "الاستدامة" بالقطاع بالتعاون مع هيئة الرقابة المالية

7. Morocco: Life insurance growth outpaces non-life in 2018

Companies News

- Tunis Re, a 17.2% increase in turnover during the first half of 2019
- Assurances Salim: A turnover increase in the first semester 2019
- Warba Insurance's profits 611% in Q2-19
- Climate multi-risk insurance, compensation for farmers
- Le groupe Holmarcom réorganise son pôle Finance

• أرباح "الخليج التكافلي" تفقد 122% بالربع الثاني بدعم إيرادات الاستثمار

• S&P reaffirms QIC rating outlook as stable

Dear readers,

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

Thank you for your support.

قُرأنا الاعزاء

الرجاء من عموم القراء مدنا بأخبار شركاتهم وأسواقهم

شكراً على دعمكم

Q&A: Opportunities in Africa – closing the protection gap

Africa is a \$67bn insurance market but still lacks re/insurance penetration relative to the continent's vast risk transfer potential. Q&A in association with Afro-Asian Insurance Services, speaking with the broker's managing director, Udai Patel

Which approaches to closing Africa's protection gap do you regard as helpful, and which do you regard as unhelpful?

There is undoubtedly a massive disparity between the insurable risks and the insured risks in Africa. As expected, the bottom line is that this disparity is greatest in countries with the lowest income per capita, and least in economies with the highest income per capita. If you are a resident of, say, Dar-es-Salaam in Tanzania earning roughly TSh 4,000,000 per month (which is a good middle management salary), equivalent to about \$1,400 per month, you are unlikely to put a high priority on insurance for your personal assets or life. Your primary concern will be to ensure that you provide food on the table and good education for your children. God help you if you have a medical emergency, because you are unlikely to have the extra resources to tide you over.

The solution for local insurers is to sell smarter. Extensive research and profiling need to be done on the target customer base including age, gender, tribal affiliations, occupancy, cultural sensibilities etc. This will allow the local insurer to tailor the products offered to their customer profiles, which will undoubtedly help in closing the protection gap.

They also need to use more efficient insurance distribution media so that the insurance "message" is spread to the furthest reaches in the country at the least cost. Mobile phones are extensively used all over Africa, and telephony is the most logical distribution medium for insurance products in terms of efficiency and cost.

The young adult is waking up to a culture driven by Amazon, Social media such as Facebook and Twitter, bitcoins, and Apple Power Sharing. Their philosophy and outlook is different to previous generations, whereby they value positive environmental and ethical products, and do not want long term financial commitments. Hence, "disruptive" insurance products such as usage based insurance and pay-as-you-drive insurance appeal to this market segment.

These innovations and ideas are being put into practice in the more developed economies. However, some regulators in Africa are preferring to close their insurance markets to international free trade, especially in economies where foreign exchange is short and local insurers are not well capitalised.

Whilst such protectionist measures are due to good intention on their part, it does not enable the necessary transfer of innovative ideas, business practices and

technology as already mentioned. Hence, there is a mismatch of local products not suiting the changing customer profile, and therefore the customers only buy the insurance they are legally obliged to, thereby maintaining the protection gap in Africa.

What examples of new products have you helped local insurers develop, and is that through a combination of offering expertise and offering reinsurance capacity?

Afro-Asian Insurance Services has been very successful in redefining its value in the insurance chain. We have achieved immense success in promoting political violence and terrorism (PVT) reinsurance in Africa using both English and French contract wordings. Our reputation was made following the Westgate terror attack in Kenya in 2013, when in conjunction with the local insurer and the Lloyd's reinsurers, we were able to make the first significant claims settlement to the original insured in 30 days. This gained us all significant positive publicity in the local press.

We have subsequently successfully promoted various financial lines products such as bankers blanket bond (BBB) and computer crime reinsurance in countries where traditionally banks used to buy piecemeal covers. The same banks now buy BBB covers following target marketing through our local insurance business partners.

The one nut we have failed to crack in Africa is the high request for "on demand" bonds and financial guarantee reinsurance. We receive many unsolicited requests from local insurers, which we cannot accept, as we have been very cautious about the reputational consequences of non-settlement and default on claims. We have not successfully identified any international market writing such business that has passed our security criteria in terms of credit checks and net worth. We also believe that a robust solution for such business has to be a financial (rather than a reinsurance) product that involves cooperation between the insurance and banking sectors.

There is a growing demand for life science products in Africa, as companies carry out clinical trials, and local pharmaceutical and medical instrument manufacturers face increasing liability exposures both in their own markets and in export markets. We promote our expertise on such products with the assistance of specialist underwriters in Lloyd's and the London company markets.

We have been known not to turn away any enquiries, however intriguing. We have for example, successfully arranged a reinsurance contract for an Indian Ocean insurer who was liable to pay a substantial amount of prize money if at a local competition, a Marlin in excess 200kgs. was caught. Recently we arranged a contingency reinsurance cover for a Tunisian insurer that

had issued a policy to a local insured running a promotion on televisions.

The promotion was that if Tunisia wins the African Nations Cup in 2019, then all TV sales up to that date for the year of contract were to be given away free of charge. The insured bought contingency insurance protection in case Tunisia wins the African Nations Cup (which it has not done since 2004). At the time of writing, Tunisia was in the semi-finals against Senegal. [Senegal beat Tunisia 1-0, then lost the final to Algeria.]

How do you expect alternative risk transfer (ART) and insurance linked securities (ILS) to develop in Africa, and how is this linked to primary insurance products and buying behaviours?

Africa today is evolving and we believe there is a new and refreshing maturity in the way in which risk is being tackled. As in every developed country, there are organisations that pursue traditional risk transfer and mitigation solutions, and those that seek innovative solutions because the traditional markets can no longer satisfy their demands. Climate change is also impacting countries in Africa more frequently, escalating the cost of catastrophe and weather impacted crop insurance in the traditional markets. This only serves to exacerbate the insurance gap, as companies trim the insurance and reinsurance limits that they purchase to fit their budgets.

We are already seeing demand in Africa for alternative reinsurance solutions. Some regulators in Africa have legislated that local companies maintain risk based capital and others are considering implementing this in their local jurisdictions. The dilemma faced by insurers and reinsurers in these regulated regimes is that the dual pressure of competition and return to the company's risk capital providers, obliges them to either underwrite very aggressively to win business, or (in the case of reinsurers), accept business from nontraditional regions which by its very nature is either distressed or lacking capacity due to the contract terms, before it reaches them.

We believe that as more jurisdictions require maintenance of risk based capital, companies will begin to look for external capital to balance their risk portfolios. With bank rates in Africa varying between 2.25% in Morocco to 18% in Malawi, the cost of raising capital on the open market can become prohibitive. Existing shareholders cannot always take up calls made on them.

We therefore believe that there is emerging demand for structured finite solutions to manage liquidity and/or strengthen a company's capital base. Naturally, the management of companies that require such solutions will themselves need to get a deeper understanding of products such as loss portfolio transfers (LPTs), retrospective aggregate loss covers (RALs), adverse development covers (ADCs), finite quota share (FQs) and spread loss treaties (SLTs). There is a cost to buying

such protection, but the alternative in countries with very high bank rates is likely to be more expensive.

The recent impact of Cyclones Idai and Kenneth on the Southern African countries of Malawi, Mozambique and Zimbabwe has demonstrated the need for market-wide nat cat protection against losses of this nature. Regrettably, most of the economic losses were uninsured and therefore the burden of restitution fell on the respective Governments that were already financially stretched.

This is where ILS can play their part through catastrophe bonds, which are reinsured with specialist reinsurers, thereby alleviating the financial burden on governments. The availability of such alternative financing means that valuable resources can be diverted to social and economic local projects which benefit the populace and improve living standards; thereby hopefully providing the necessary disposable income to spend on insurance and therefore reduce the insurance gap.

How can governments and regulators help this process? Have there been any good examples already, and in what countries or lines of business do you anticipate this?

As already touched upon in this article, governments and regulators can play their part as catalysts in increasing insurance penetration by allowing market forces to rule. An open economy such as Botswana, with its policies and machinery in place to encourage foreign investment and regional trade without financial barriers, is benefiting in terms of high GDP per capita (\$7,018 in 2018), very low inflation rate (2.8%), and consequently the Fitch Ratings has assigned it a very positive future growth rate in the insurance sector.

Governments and regulators can ensure that laws and regulations are in place to encourage the locally established insurance players to strengthen their capital base, and to entice foreign credible players to set up local insurance operations, bringing in new products and business practices. However, Regulators especially need to understand the mechanism and benefits of alternative and structured finite solutions. Otherwise, however progressive the local operator is trying to be, the efforts will be negated by the uninformed regulator disallowing its execution.

There is no point in a local insurer or reinsurer buying, for example, loss portfolio reserve reinsurance which would ultimately have the benefit of strengthening the company's balance sheet, if the Regulator has not put into place the regulations that would recognise and allow such alternative solutions. The drivers of acceptance of such products from an institutional point of view, should be the training of regulatory and government personnel in the variety of alternative products available on the international markets, their practical applicability to insurance and reinsurance, and putting in force the legal and compliance framework which would prevent misuse of

such products.

The South African regulator has implemented the SAM framework which broadly follows Solvency II; i.e. principle-based regulation, an economic balance sheet, the regulatory capital requirements calculated according to an insurer's underlying risks supported by robust governance and risk management requirements. This has led to some local insurers de-risking their balance sheet, restructuring their operations, and in some cases, seeking additional funding to meet the new requirements. In circumstances such as these, we believe there to be an opportunity for risk based capital

structure solutions as already mentioned.

Afro-Asian Insurance Services Limited is a boutique broker at Lloyd's of London, exclusively specialising in reinsurance business from Africa. It is organising and hosting a unique event in the Old Library in Lloyd's on 8th August 2019, bringing together approximately 30 CEOs of various African Insurance and Reinsurance Companies and 150 Lloyd's and London market underwriters in a networking evening, where the theme is "Opportunities in Africa – Closing the Protection Gap".

[Source: GR Global reinsurance](#)

*World
Insurance*

Munich Re pegs industry cat losses at \$15bn in H1

Munich Re has estimated that insured losses resulting from natural catastrophes totalled \$15 billion in the first half of 2019, slightly below the long-term average of \$18 billion. The reinsurer recorded 370 loss events over the first six months of the year, which it believes produced an overall economic loss of \$42 billion, compared with the 30-year average of \$69 billion. Analysts noted that, at around 36%, the insured portion of the global economic loss was relatively small due to low insurance penetration in many of the affected countries.

[Source: Reinsurance News](#)

Middle East and Africa, artificial intelligence market to grow at 530 million USD by 2022

MENA Insurance

Boosted by public and private investments of the United Arab Emirates, the artificial intelligence (AI) market is expected to grow strongly in the Middle East and Africa (MEA), according to the International Data Corporation (IDC). It would, increase, hence, from 290 million USD in 2019 to 530 million USD in 2022, a leap of 83% in three years.

The UAE plans to develop this sector and improve public services as part of the AI Strategy 2031.

Artificial intelligence would thus provide a customised learning, a safer transportation, a better energy management and innovative communication technologies.

[Source: Atlas Magazine](#)

الإمارات تستضيف المؤتمر السنوي السادس والعشرون

للاتحاد الدولي لمراقبي التأمين لعام 2019

تعزيز الإشراف الفعال والمتسق عالمياً على قطاع التأمين من أجل تطوير وصيانة أسواق تأمين عادلة وآمنة ومستقرة لصالح حاملي وثائق التأمين وحمايتهم والمساهمة في الاستقرار المالي العالمي.

وسيكون مؤتمر هذا العام تحت شعار "منظور الرقابة التأمينية في العصر الرقمي" ولمزيد من المعلومات عن كيفية المشاركة وبرنامج المؤتمر والتعرف على المتحدثين يمكنكم زيارة الموقع الإلكتروني على الرابط التالي www.iaisweb.org كما يمكنكم التواصل مع الجهة المنظمة عبر البريد الإلكتروني IAIS2019@ia.gov.ae

فازت دولة الإمارات العربية المتحدة ممثلة في هيئة التأمين باستضافة أعمال المؤتمر السنوي السادس والعشرون للاتحاد الدولي لمراقبي التأمين لعام 2019 خلال الفترة من 11 إلى 15 نوفمبر وذلك في إمارة أبوظبي.

ويذكر أن الاتحاد الدولي لمراقبي التأمين (IAIS) تأسس عام 1994 وهو عبارة عن منظمة تطوعية تضم مشرفين ومسؤولين عن التأمين من أكثر من 200 ولاية قضائية، وتمثل 97% من أقساط التأمين العالمية. وهي الهيئة الدولية لوضع المعايير المسؤولة عن التطوير والمساعدة في تنفيذ المبادئ والمعايير والمواد الداعمة الأخرى للإشراف على قطاع التأمين. تتمثل مهمة IAIS في

*United Arab
Emirates*

Row over driving records shows regulations lag behind digitisation

The Jordanian Insurance Federation (JIF) has denied that it is standing in the way of allowing insurers to grant a 15% discount on motor premiums to drivers with a clean traffic record during the previous year.

In a statement, the JIF said that inaccurate media reports had said that it was refusing to establish an electronic link to Greater Municipality of Amman that would allow insurers to check traffic records of drivers who apply to renew a compulsory motor third party liability policy in order to determine whether they are eligible for the discount.

JIF said, "We are fully prepared to establish the electronic linkage in accordance with security and technical requirements that fit us". But under the provisions of the law, it is the insurance applicant who must submit certification attesting to his accident-free record so as to enjoy the 15% discount.

The association pointed out that existing instructions issued by the Insurance Department of the Ministry of Industry, Trade and Supply, state, "the insurance applicant shall provide proof that the vehicle was not involved in any traffic violation during the period between the effective date of the mandatory insurance policy and the date of renewal".

However, at the start of this month, the Greater Amman Municipality made a unilateral decision to stop providing drivers with the required record attesting to their accident-free record.

The subject of an electronic linkage was discussed previously in several joint meetings among the JIF, the The Drivers and Vehicles Licensing Department, the Greater Amman Municipality and the Insurance Department. The discussions also covered the secure electronic connections needed in all four parties to ensure the safety of information.

Source: Middle East Insurance Review

Jordan

Suspected motor fraud cases number 26,000 since 2007

The rate of motor fraud in the insurance sector in Saudi Arabia up to 15-20%, which is higher than the global average of between 9 to 10%, according to Dr Mohammad Alsuliman, CEO of Najm Insurance Services Company.

He said that there had been 26,000 suspected cases of fraud since 2017, with amounts totalling SAR245m (\$65.3m), reported *Al Madina*.

He said that Najm is working to reduce fraud in cooperation with the General Administration of Traffic

and the Saudi Arabian Monetary Authority.

He also said that Najm is facing a challenge in expanding geographically: it currently covers 38 cities only. The company also aims to complete automating its systems to accelerate claims settlements.

Motor business accounts for 25% of the overall insurance sector in Saudi Arabia. The total number of cars in the kingdom is about 12m. However, around 50% of all vehicles are insured.

Source: Middle East Insurance Review

Saudi Arabia

التحديات والفرص... في قطاع التأمين العماني

منتجات التأمين الجديدة مثل وثيقة التأمين الصحي الموحد و التسعيرة الخاصة به وإعادة تفعيل بعض قوانين التأمين ذات الصلة بتطوير نمو أقساط التأمين في داخل السلطنة قبل اسنادها للخارج مما سينعكس على إجمالي أقساط التأمين و أداء قطاع التأمين والصحة وزيادة مساهمته في الناتج المحلي ويسهم في زيادة جذب



عُقد بمقر الهيئة العامة لسوق المال اجتماع بين الفاضل مرتضى بن محمد جواد الجمالاني، رئيس لجنة المال والتأمين بالغرفة و الفاضل أحمد بن المعمري، نائب رئيس قطاع التأمين في الهيئة العامة لسوق المال بحضور السيد ناصر بن سالم البوسعيدي، رئيس مجلس إدارة الجمعية

العمانية للتأمين وذلك لمناقشة العديد من المواضيع الاقتصادية والاجتماعية المتعلقة بتحسين الممارسات الخاصة بتأمين المركبات وإعداد

Oman

Insurance market growth boosted by non-life business

Gross direct written premiums of insurance companies in Oman increased by 2.7% in 2018 to reach OMR463.6m (\$1.2bn) compared to OMR451.6m in 2017, according to the annual report for 2018 of the Capital Market Authority (CMA).

Gross direct general insurance premiums rose by 3.5% to OMR404m in 2018 compared to OMR390.2m in 2017. On the other hand, gross direct life insurance

premiums decreased by 3% to OMR59.6m in 2018 compared to OMR61.4m in 2017.

The retention ratio of insurance companies in 2018 was about 58.72%, higher than the ratio of 57.46% in 2017.

The following table shows the market shares of local insurers and foreign players:

OMR Million			
	2017	2018	Change %
General Insurance			
Local insurance	322.055	345.252	+7
Foreign insurance	68.144	58.712	-14
Total	390.199	403.964	+4
Life insurance			
Local insurance	33.216	35.034	+5
Foreign insurance	28.156	24.597	-13
Total	61.372	59.631	-3
Overall			
Local insurance	355.271	380.287	+7
Foreign insurance	96.300	83.308	-13
Total	451.571	463.595	+3

Source: CMA

Source: Middle East Insurance Review

Oman

Insurance market sees slower growth in 2018

Gross written premium (GWP) in Qatar increased by 7.5% during 2018, representing slower growth compared to 2017 when the pace of increase was 14.5%, according to the Qatar Central Bank (QCB).

GWP stood at QAR15.5bn in 2018, with domestic insurers contributing QAR15.2bn and branches of foreign insurers, QAR0.3bn, the QCB Financial Stability Report says. The retention ratio increased from 76.9% in 2017 to 79.1% last year.

Net profit, after declining sharply for the previous two years, recorded a healthy 22% growth in 2018 to QAR1.2bn.

The loss ratio moderated during 2018 from the high level of losses in global operations due to a natural calamity in the previous year. This decline in the loss

ratio more than offsets the increase in the expense ratio, resulting in a lower combined ratio.

Despite the combined ratio remaining above 100%, the market continued to remain profitable in 2018 because insurers also earned commission income from reinsurers, as well as investment income, which offset technical losses.

Last year, the solvency of insurance companies moderated somewhat from very high levels but remained much above the regulatory requirements. Average solvency ratio stood at 247.7% on a solo basis and 231.4% on a consolidated basis.

Qatar's insurance sector comprises 12 companies, of which eight are domestic and four are branches of international companies. There are eight conventional insurers and four takaful operators.

Source: Middle East Insurance Review

Qatar

Some insurers cut supplementary motor premiums by over 50%

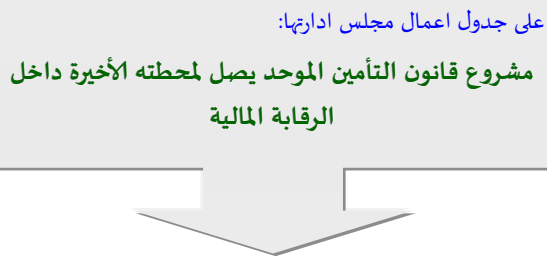
Some insurance companies have slashed supplementary motor insurance premiums by more than 50% to cope with the aftermath of the "Khalia Tada" ("Let them rust!") social media campaign that has resulted in lower vehicle prices.

Mr Ahmed Abu Al-Enein, head of motor business at Delta Insurance Company, told *Al Mal News* that some insurers have cut the premium rate for supplementary motor insurance to 1.7%, compared to 3.5% before the campaign began.

The "Let it rust" campaign calls for the boycott of car purchases to force vehicle dealers to reduce their prices, and has caused a decline in vehicle sales in Egypt. The campaign started just before 1 January when tariffs on European-manufactured cars were reduced to zero.

The founder of the "Let It Rust" campaign, Mr Ahmed Abdel Moez, said that car dealers had been selling old car models which were no longer produced in their countries of origin, at the same price as new models.

Source: Middle East Insurance Review



سلطة تحديد أنواع التأمين الإجبارية والإلزامية سواء لجهات أو أفراد.

وأوضح د. عمران أن نصوص مواد المشروع تضمنت أفراد تنظيم متخصص لأول مره لكل من التأمين التكافلي والتأمين متناهي الصغر المعنى بالأهتمام بالفئات المهمشة من خلال تسهيل نفاذهم إلى الخدمات التأمينية، وكذلك تنظيم شركات إدارة الخدمات الطبية وتشجيع التأمين الزراعي وتوسع الاكتتاب فيه . كما صاغت مشروع القانون فلسفة رقابية تقوم على إخضاع الأنشطة المرتبطة بنشاط التأمين لقواعد التأسيس والترخيص بالهيئة ، و منح الهيئة سلطة تأسيس المنشآت التأمينية بجانب سلطتها الأساسية في مجال الترخيص بمزاولة النشاط بهدف تحقيق قدر من التيسير والإسراع في مجال تقديم الخدمات المؤداة من الهيئة ، وتمكين الرقيب لإجراء تطوير مستمر لمعايير وضوابط تأسيس وترخيص شركات التأمين ومعايير إختيار الإدارة القائمة عليها بما يتوافق مع المعايير الدولية في مجال تطبيق الحوكمة والإدارة الرشيدة للمؤسسات ، وكذا ضوابط الاستحواذ والاندماج .

وأكد د. عمران أن مشروع قانون التأمين الموحد قد راع آليات ومستقبل الرقابة الإلكترونية للتوافق مع إدخال آليات التحول الرقمي في مجال التأمين والأنشطة المرتبطة به، فضلاً عن المضي قدماً نحو تضمين مشروع القانون ضرورة مراجعة الهيئة بقائمة المرشحين لعضوية ورئاسة مجالس إدارات شركات التأمين قبل العرض على الجمعيات العمومية، لضمان ممارسة شركة التأمين لعملها بشكل مستقر وسليم وأسوة بما يتم في القطاع المالي المصري. والحرص على توفير آليات سريعة وناجزة لفض لتسوية المنازعات والتظلمات ، مع إعادة النظر في نصوص التدابير والعقوبات باتباع أسلوب العقوبات الرادعة والذكية في ذات الوقت .

ونوه د. عمران بأن النسخة الأخيرة من مشروع القانون استجابت لرغبة ممثلي صناعة التأمين في العديد من النقاط ومنها إحالة نسب وضوابط الحدود القصوى لقنوات الاستثمار لشركات التأمين والمكونة لسياستها الاستثمارية إلى مجلس إدارة الهيئة لتحقيق المرونة في الأداء وتعظيم عوائد السياسة الاستثمارية لشركة التأمين.

* د. عمران: في سابقة هي الأولى من نوعها يتم وضع تشريع موحد لمزاولة نشاط التأمين من شركة. او صندوق خاص. او مجمعة تأمين والأشراف والرقابة عليهم. لتعيد للصناعة -التأمين -المصرية مكانتها في -الريادة إقليمي

* د. عمران: مشروع قانون التأمين الموحد سيعرض على مجلس إدارة الهيئة في اجتماعه القادم ثم يرسل لرئاسة مجلس الوزراء كشف الدكتور محمد عمران – رئيس هيئة الرقابة المالية عن الإنهاء من إعداد ومراجعة المسودة النهائية لمشروع قانون التأمين الموحد والذي تم الإعلان عن مسودته الأولى في نهاية 2018. وأصبح جاهزاً للعرض على مجلس إدارة الهيئة في اجتماعه القادم للموافقة على نصوص أحكامه تمهيداً لإرساله للجهات الرسمية المعنية بإصدار القانون.

وقال رئيس الهيئة أن مشروع القانون جاء في عشرة أبواب بعدد مواد تصل إلى 233 مادة – ما بين معدلة ومستحدثة – ساهم في إعدادها العديد من الخبراء والمتخصصين في كافة مجالات التأمين وإعادة التأمين والأنشطة والخدمات المرتبطة به . كما راعت أحكام مواده استطلاع الرأي الذي إحتضنه الحوار المجتمعي الذي تم إجراؤه على ثلاث مراحل زمنية. استوعبت كافة الرؤى وتطلعات أطراف الصناعة في مشروع القانون ، ثم أعقبه مراجعات داخلية متأنية من قبل فريق من الخبراء المتخصصين بالهيئة .

وأضاف رئيس الهيئة أنه روعي في إعداد المشروع معالجة ما أسفر عنه التطبيق العملي للنصوص القائمة من مشاكل وصعوبات وما طرأ على السوق من متغيرات، تمس أربع تشريعات تحكم نشاط التأمين داخل الدولة المصرية إبتداءً من النصوص المنظمة لوثيقة التأمين المعمول بها منذ عام 1948 ، ومروراً بنشاط صناديق التأمين الخاصة السارية منذ عام 1975 وما يتعلق بنصوص قانون الإشراف والرقابة على التأمين القائمة منذ عام 1981 على هذا النشاط ، وأخيراً ما يتعلق بالتأمين الإجباري عن المسؤولية المدنية الناشئة عن حوادث مركبات النقل السريع والذي تتصل أحكامه بشريحة كبيرة من المواطنين .

وأن الهدف من وراء تطوير جميع التشريعات والقوانين الحاكمة لنشاط التأمين لتصبح في قانون واحد لتحقيق حالة الجهوية تشريعياً في التحول من منظومة الرقابة الاحترافية المسبقة إلى الرقابة على اساس المخاطر وتحديث معايير الملاءة المالية وفقاً لأحدث المعايير الدولية II Solvency وإعطاء الهيئة

المجتمعية لصناعة التأمين من خلال توفير آليات حماية للمضروبين من حوادث مركبات النقل السريع ، ومن جانب آخر مواكبة ما طرأ على ممارسة هذا النوع من التأمين الأيجاري من تغيرات كان أبرزها إنشاء مجمعة تأمين متخصصة بين شركات التأمين في فبراير الماضي وما لحق ذلك من إدخال آليات التحول الرقمي في مجال إنفاذ أحكامه . والاتجاه نحو زيادة مبالغ التأمين المؤداة من خلاله بالشكل الذي يساعد على رعاية الفئات المستهدفة من أحكامه بشكل كريم في ظل التغيرات الاقتصادية الحالية.

والجدير بالإشارة أن استراتيجية الهيئة الشاملة لتطوير قطاع الأنشطة المالية غير المصرفية 2018 – 2022 تهدف في محورها الرابع إلى تطوير البنية التشريعية التي تحكم الأنشطة المالية غير المصرفية، وفي محورها السابع تطوير الأسواق والخدمات لدفع مساهمة قطاع التأمين في الناتج المحلي الإجمالي لتتجاوز حدود الـ 1% خلال سنوات تنفيذ الاستراتيجية الإربع ، بالإضافة إلى مضاعفة أقطاس التأمين لتصل إلى حوالي 50 مليار جنيه في عام 2022 مقارنة بنحو 24 مليار جنيهها خلال عام 2017 ، ورفع صافي استثمارات شركات التأمين إلى حوالي 150 مليار جنيهها خلال عام 2022 مقابل 86 مليار جنيهها خلال عام 2017، وأن يصل حجم صناديق التأمين الخاصة إلى 100 مليار جنيه في نهاية البرنامج الزمى للاستراتيجية .

«الاتحاد المصري للتأمين» ينشر خطة عمله لنشر مبادئ «الاستدامة» بالقطاع بالتعاون مع هيئة الرقابة المالية

العام، وتُعد مكملاً مهماً لمصادر التمويل الأخرى التي من بينها صناديق الطوارئ واحتياطيات الموازنة والتسهيلات الائتمانية والمعونات الدولية، موضحاً أنه حتى الآن قدم البنك للبلدان المتعاملة معه 3.9 مليار دولار من التغطية ضد مخاطر الكوارث والطقس والمخاطر الصحية.

وفي السنة المالية 2018، أصدر البنك سندا للتأمين ضد الكوارث بقيمة 360 مليون دولار من أجل تغطية مخاطر الزلازل والأعاصير في المكسيك، وقدم إلى 25 مقاطعة في الفلبين تغطية تأمينية ضد الكوارث بقيمة 206 ملايين دولار بالعملة المحلية للتأمين ضد الخسائر الناجمة عن الأعاصير والزلازل الكبرى.

وقد تم دفع تعويضين في إطار هذه البرامج خلال هذه السنة المالية، حيث حصلت المكسيك على تعويض بقيمة 150 مليون دولار في أعقاب الزلزال العنيف الذي ضربها في سبتمبر 2017 والذي بلغت قوته 8.2 درجة، وفي ديسمبر 2017، أدى وقوع إعصار فينتا إلى دفع تعويض جزئي بقيمة 83.5 مليون بيزو فلبيني (1.6 مليون دولار) إلى مقاطعة دافاو ديل سور في الفلبين.

وفي يونيو 2018، أصدر البنك سندا للتأمين ضد الكوارث بقيمة 1.3 مليار دولار لحماية كل من شيلي وكولومبيا والمكسيك وبيرو. من الخسائر المحتمل وقوعها بسبب الزلازل، ويمثل ذلك أكبر معاملة للتأمين ضد المخاطر السيادية على الإطلاق، كما يجعل البنك الدولي أكبر مقدم لخدمات التأمين ضد المخاطر السيادية.

وأوضح الإتحاد المصري للتأمين في بيانه، أن هناك 470 معاملة تأمين تم تقييمها وفقاً لمخاطر ESG البيئية والاجتماعية والحوكمة خلال العام الماضي، كما أن العائدات الناتجة عن الحلول المستدامة بلغت 1.56 مليار يورو.

وحول المعايير البيئية التي تؤخذ في الاعتبار عند الاكتتاب بالتأمين المستدام، يجب ان يكون الشيء محل التأمين يدعم تطوير التكنولوجيا والأسواق المستدامة مثل الطاقة المتجددة والسلع والخدمات البيئية، والبنية التحتية الخضراء، كما يحفظ الموارد الطبيعية أو التنوع البيولوجي أو يساعد في التخفيف من تغير المناخ، ويحمي من المخاطر البيئية والتكيف مع آثار تغير المناخ ، على سبيل المثال التأمين أو الحوافز لإدارة المخاطر المتعلقة بالطقس.

وفي سياق متصل أوضح المستشار رضا عبد المعطى – نائب رئيس الهيئة أن التعديلات على صناديق التأمين الخاصة – والواردة بمشروع قانون التأمين الجديد - قد حرصت على تطوير منظومة التأمين الاختياري الذي تمثله صناديق التأمين الخاصة ، من خلال إجراء تعديلات لتطوير آليات تشكيل مجالس إدارات صناديق التأمين الخاصة، وكيفية عقد وإدارة الجمعيات العمومية لها وزيادة مستوى الشفافية والإفصاح مع تطبيق قواعد الإدارة الرشيدة على إدارة صناديق التأمين الخاصة، والسماح بتأسيس صناديق خاصة وفقاً للأنظمة الثلاثة المعروفة عالمياً وهي المزايا المحددة، والاشتراكات المحددة، والنظام المختلط، الذي يجمع بين النظامين دون أغفال لتحديد آليات ومتطلبات التحول من نظام لآخر، بالإضافة لإيجاد آليات سريعة وناجزة لتسوية شكاوى ومنازعات أعضاء تلك الصناديق ، مع السماح بإنشاء اتحاد لصناديق التأمين الخاصة ، واستخدام آليات التحول الرقمي لديها بالقدر الذي يتفق وطبيعة تلك الصناديق .

وأضاف المستشار عبد المعطى أن مشروع قانون التأمين الموحد قد عالج مشاكل التطبيق العملي لممارسات التأمين الإيجاري على مركبات النقل السريع للقانون رقم 72 لسنة 2007، والذي يستهدف تحقيق قدر من المسؤولية

كشفت الإتحاد المصري للتأمين عن خطة عمله لنشر مبادئ التأمين المستدام وذلك بالتعاون مع الهيئة العامة للرقابة المالية، مشيراً إلى انقسام ذلك إلى عنصرين الأول على الصعيد المؤسسي الداخلي والثاني على الصعيد المؤسسي الخارجي.

وأضاف الإتحاد في بيان له، أن الصعيد المؤسسي الداخلي يتضمن استحداث إدارة ووظيفة متخصصة للاستدامة في شركات التأمين، بجانب وضع خطة واستراتيجية للمسؤولية المجتمعية بالإتحاد، وكذلك دراسة اللجان الفنية للإتحاد لمبادئ التأمين المستدام وتقديم حالات عملية لذلك، بالإضافة إلى وضع استراتيجية الاستدامة بالإتحاد وإعداد تقرير سنوي بها، مع وضع خطة للإدارة الرشيدة والتوفير داخل الإتحاد وتطبيقها.

وأشار إلى أن الصعيد المؤسسي الخارجي يشمل التعاون مع الهيئة العامة للرقابة المالية في 5 مجالات مختلفة تتضمن وضع استراتيجية للتأمين المستدام، ووضع خطة تنفيذية للاستراتيجية والإنضمام للمنصات العالمية كجهة داعمة، وكذلك وضع حزمة حوافز لتشجيع الشركات على تطبيق تلك المبادئ، مع تنظيم الندوات والمؤتمرات اللازمة لذلك، وكذلك تنظيم التدريبات للعاملين بالقطاع ودعوة خبراء دوليين لذلك، مع توعية الشركات عن طريق إتاحة المعلومات الخاصة بهذا النشاط.

وتابع "قد بدء الاتحاد بالتعاون مع الهيئة العامة للرقابة المالية في تفعيل خطته من خلال العديد من الإجراءات التي تمت بالفعل خلال الفترة السابقة وسيتم استكمال كافة الأهداف الخاصة بنشر مبادئ التأمين المستدام سواء كان ذلك على المستوى الداخلي أو الخارجي".

وأشار إلى أن البنك الدولي يُعد أكبر مقدم لخدمات التأمين ضد المخاطر للبلدان، فمن خلال أداء دور الوساطة بين البلدان المتعاملة معه وأسواق رأس المال وكذلك من خلال سنداتته المباشرة والمعاملات في الأدوات المشتقة غير المسجلة في الأسواق المالية، يساعد البنك البلدان على بناء القدرة على مواجهة المخاطر الناجمة عن الكوارث الطبيعية، وحالات تفشي الأمراض الوبائية، وغيرها من المخاطر المزعزعة للاستقرار.

وأوضح أن تغطية تحويل المخاطر توفر الحماية للحكومات بدون زيادة الدين

وأضاف أن أهداف التأمين المستدام تتخلص في الحد من المخاطر، وتطوير حلول مبتكرة، وكذلك تحسين أداء الأعمال، مع المساهمة في الاستدامة البيئية والاجتماعية والاقتصادية.

المصدر: أموال الغد

بينما تتضمن المعايير الاجتماعية، تسهيل الأنشطة الرامية إلى مواجهة التحديات والقضايا الاجتماعية التي تواجهها الفئات المحرومة اجتماعيًا، مع حلول مصممة خصيصًا للفئات المحرومة اجتماعيًا، وكذلك رفع مستوى الوعي لمنع وتخفيف التحديات التي تواجهها الفئات المحرومة اجتماعيًا.

Egypt

Life insurance growth outpaces non-life in 2018

Non-life insurance premiums in Morocco totalled MAD23.2bn (\$2.4bn) in 2018, an increase of 5.6% compared to 2017, while life insurance premiums grew at a faster rate, at 7.1%, to MAD18.2bn.

Overall, premiums generated in the insurance sector amounted to MAD41.4bn in 2018, an increase of 6.3% compared to 2017, according to the central bank, Bank Al-Maghrib (BAM), in its Financial Stability report for 2018.

Between 2008 and 2018, the average annual growth rate of all branches combined was 7.6%, says BAM, noting that this trend is more evident in life insurance (10.7%) than insurance non-life (5.8%).

Between 2008 and 2018, the average annual growth rate of all branches combined was 7.6%, says BAM, noting that this trend is more evident in life insurance (10.7%) than insurance non-life (5.8%).

The report states that turnover, including reinsurers' acceptances, stood at MAD43.1bn last year, representing growth of 6% over 2017. The insurance penetration rate was 3.74%, indicating significant potential for growth.

The report also says that the turnover structure of the insurance sector has not changed significantly. Life insurance, automobile insurance, personal injury and illness insurance and occupational accident and health insurance accounted for 86.2% of total premiums written last year.

Source: Middle East Insurance Review

Morocco

Tunis Re, a 17.2% increase in turnover during the first half of 2019

Tunis Re's financial statements, ending June 30, 2019, reported a 17.2% increase in turnover at 84.474 million TND (28.529 million USD) against 72.077 million TND (27.529 million USD) one year earlier.

All classes of business were on the rise with the exception of technical risks, which decreased by almost 4%. Premiums relating to miscellaneous accident insurance increased by 40.54%, while those of aviation grew by 54.34%. For its part, Takaful activity recorded a 42% evolution in premiums at 9.214 million TND (3.112 million USD) by the end of June 2019.

Gross incurred losses went up by 48% over the same period, from 30.821 million TND (11.772 million USD) to 45.873 million TND (15.492 million USD).

Financial income amounted to 11.345 million TND (3.831 million USD) in the first half of 2019, growing by 6% compared to The 10.706 million TND (4.089 million USD) reported at the same period of 2018.

Source: Atlas Magazine

Assurances Salim: A turnover increase in the first semester 2019

During the first semester 2019, Assurances Salim has exceeded its turnover target. The latter hit 65.223 million TND (22.027 million USD), increasing by 11% compared to the same period a year before.

While the non-life premiums showed an 18% growth reaching 39.795 million TND (13.440 million USD), the life premiums remained stable at 25.427 million TND (8.587 million USD). The life class of business witnessed a decrease in underwritings which rely on banking credits.

The incurred losses have decreased to 26.370 million TND (8.905 million USD) against 26.540 million TND (10.136 million USD) during the first semester of 2018.

The financial products have reached 6.536 million TND (2.207 million USD) as opposed to 3.391 million TND (1.295 million USD) in June, 2018.

Source: Atlas Magazine

*Companies
News*

S&P reaffirms QIC rating outlook as stable

S & P Global Ratings has reaffirmed its 'A' issuer credit and financial strength ratings on Qatar Insurance Co (QIC) and its guaranteed subsidiaries, namely, Qatar Reinsurance Company Limited (Qatar Re based in Bermuda), QIC Europe Ltd, QLM Life & Medical Insurance, and Kuwait Qatar Insurance Co. The report reaffirms the outlook of Qatar Insurance Company & its rated subsidiaries as Stable.

QIC Group benefits from 'AAA' level risk-based capital adequacy despite rapid growth and various acquisitions over recent years. The report stresses that QIC can maintain its 'AAA' level risk-based capital, and its strong business position.



The rating reflects the strength of QIC's strong business and financial position, its well diversified business portfolio by geography and product, diversified investment portfolio and an excellent operating performance. Khalifa A Al Subaey (pictured), Group President and Chief Executive Officer of

QIC Group, said: 'We are encouraged by S & P's affirmation of our strong financial strength rating. The rating agency recognizes the successful establishment of our global QIC footprint and its expected continued positive effect on our financial performance going forward. The Group continued to maintain its credit rating from Standard & Poor's (S & P) Level A'.

[Source: MENAFN](#)

أرباح "الخليج التكافلي" تقفز 122% بالربع الثاني بدعم إيرادات الاستثمار

وبلغ العائد على السهم 0.073 ريال قطري في النصف الأول من 2019. مقابل 0.030 ريال عائداً على السهم للفترة المماثلة من 2018.

ودعم النتائج النصفية للخليج التكافلي، ارتفاع إجمالي إيرادات الاستثمار والإيرادات الأخرى بنسبة 50.59 بالمائة إلى 38.13 مليون ريال، مقارنة بـ 25.32 مليون ريال في النصف الأول من 2018.

وكانت أرباح الخليج التكافلي ارتفعت في الربع الأول من 2019 بنسبة 146.8 بالمائة، عند 14.39 مليون ريال، علماً بأنها كانت تبلغ 5.83 مليون ريال في الربع المماثل من العام الماضي.

[المصدر: مباشر](#)

قفزت أرباح شركة الخليج للتأمين التكافلي خلال الربع الثاني من العام الجاري بنسبة 121.8 بالمائة على أساس سنوي، وحسب بيان لبورصة قطر.

وسجلت الخليج التكافلي أرباحاً خلال الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو السابق بقيمة 4.28 مليون ريال (1.18 مليون دولار)، مقابل 1.93 مليون ريال (532.49 ألف دولار) أرباح الفترة المناظرة من 2018.

وحققت الخليج التكافلي أرباحاً خلال النصف الأول من العام الجاري بقيمة 18.67 مليون ريال، مقارنة بـ 7.76 مليون ريال أرباح الستة أشهر الأولى من العام السابق، بارتفاع 140.59 بالمائة.

Warba Insurance's profits leap 611% in Q2-19

[Warba Insurance](#) reported an increase of 611.3% year-on-year (YoY) in profits during the second quarter of 2019.

The company posted profits of about KWD 446,500 (\$1.47 million) in Q2-19 when compared to nearly KWD 62,770 (\$206,410) in Q2-18, Warba Insurance said in a statement to Bursa Kuwait on Monday. During the first six months of 2019, Warba Insurance's profits soared 154.5% YoY to stand at KWD 1.13

million from nearly KWD 443,970 during H1-18.

It is worth to mention that the increase in H1-19 profits was due to an improvement in technical results and return on investment, Warba Insurance noted.

Moreover, during the first quarter of 2019, the company achieved a 79.3% YoY rise in profits to about KWD 683,500 from nearly KWD 381,200 in Q1-18.

[Source: Mubasher](#)

Climate multi-risk insurance, compensation for farmers

Moroccan farmers having a climate-risk coverage from the Moroccan agricultural insurance mutual (Mamda) have started receiving compensations since early July 2019. The latter are granted following the deterioration of the climatic conditions during the 2018/2019 crop year.

A budget of 500 million MAD (52 million USD) has been allocated by Mamda for this purpose. As a reminder, only one billion MAD (102 million USD) in compensation was paid to farmers in 2016.

Under the 2018/2019 agricultural season, 40 000 farmers holding 1 million hectares underwrote a multi-risk climate cover. More than 20 000 of them have been compensated. The latter's lands are located in areas declared "a disaster area" by the authorities.

Born from a collaboration between Mamda and the ministries of agriculture and finance, climate insurance protects policyholders against a variety of risks (sand winds, hail, drought, etc.). It covers both cereal and pulse crops.

Contributions are estimated at 28 MAD/hectare (2.9 USD) while compensation is estimated at 615 MAD/hectare (63.8 USD).

The compensation process is based on the communal declaration following an assessment of the land's performance. If the latter has a history of less than 10 years, the parcel is declared a disaster area and compensations are paid to the affected farmers.

[Source: Atlas Magazine](#)

Le groupe Holmarcom réorganise son pôle Finance

Le groupe Holmarcom annonce dans un communiqué la réorganisation de son pôle Finance en trois structures. Ce dernier, qui porte les participations dans Atlanta et Sanad, représente 50% du chiffre d'affaires consolidé du groupe.

Dans un communiqué publié aujourd'hui, le groupe détenu par la famille Bensalah annonce que le pôle Finance, qui représente 50% du chiffre d'affaires consolidé, fera l'objet d'une restructuration.

Jusqu'à présent porté par les compagnies d'assurances Atlanta et Sanad, le pôle sera organisé en trois nouvelles structures : Holmarcom Finance Company, une holding destinée à recueillir l'ensemble des participations des activités financières du groupe, Holmarcom Insurance Activities dont le capital social sera intégralement détenu par Holmarcom Finance Company et qui sera destinée à recueillir les participations

participations relatives au secteur des assurances et de réassurances, et la holding Holmarcom Africa Financial Services, dont le capital sera intégralement détenu par Holmarcom Insurance Activities. Cette dernière entité sera destinée à recueillir les participations relatives au secteur des assurances et de réassurances en Afrique subsaharienne.

La participation du groupe dans l'assureur Atlanta fera l'objet d'un reclassement. Une partie de cette participation passera à Holmarcom Insurance Activities, à travers un apport en nature. La participation dans Holmarcom Insurance Activities sera, quant à elle, détenue par Holmarcom Finance Company. "A l'issue de ces opérations, Holmarcom continuera à détenir, directement et indirectement, environ 67% du capital social de la compagnie Atlanta", explique le communiqué.

[Source: Telquel](#)

Save The date

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

Disclaimer:

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

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

تنبيه:

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