

# النشرة الإلكترونية GAIF E-Newsletter

الرأي الحصري



Exclusive Sponsor

نشرة دورية أسبوعية تصدر عن الأمانة العامة للإتحاد العام العربي للتأمين

تنبيه: المقالات تعبر عن آراء كتّابها وليس عن رأي الاتحاد العام العربي للتأمين والإحصائيات على مسؤولية المصادر.

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

In a World of Uncertainties, We've Got You Covered  
**ICIEC - Credit, Investment and Business  
Insurer of First Resort**



THE ISLAMIC CORPORATION FOR  
THE INSURANCE OF INVESTMENT  
AND EXPORT CREDIT

iciec-communication@isdb.org iciec.isdb.org



**IsDB**  
مجموعة البنك الإسلامي للتنمية  
Islamic Development Bank Group

**16th Carthage Insurance and Reinsurance  
Rendez-Vous**

**Tunis Re**  
...à la hauteur de vos risques



The Insurance and Reinsurance industry  
facing the challenges of climate change  
and economic pressure: What prospects ?

From 5<sup>th</sup> to 7<sup>th</sup> February 2023  
**Le Casino, Djerba , Tunisia**

**Register Now**

**Djerba , Tunisia**

**Together We Create The Future**



(GAIF)

General Arab Insurance Federation



(JIF)

Jordan Insurance Federation

**The Ninth International**

**AqabaConf**  
**2023**

**at Hyatt Regency  
Ayla/Aqaba**

**15- 18 May, 2023**

**www.AqabaConf.com**

## World Insurance

# 2021 insured cat losses \$120bn, December tornadoes \$4bn: Munich Re

Global reinsurance giant Munich Re has estimated that insurance industry losses from natural disasters or catastrophes in 2021 were roughly US \$120 billion, the second-highest annual total ever.

This is a higher total than most sources had been discussing, as we'd been hearing that annual natural catastrophe and severe weather insured losses might reach \$110 billion, once the December tornado outbreak in the United States was added to earlier preliminary totals.

As a reminder, insurance and reinsurance broker Aon had pegged [2021 insured catastrophe losses as 13% above the annual decadal average by mid-November, having reached roughly \\$107 billion.](#)

Reinsurer Swiss Re then said that [insurance industry losses from natural catastrophe events were preliminarily estimated to reach \\$105 billion in 2021, a figure given in mid-December.](#)

So Munich Re's figure of \$120 billion is higher and the highest total estimate for 2021's global natural catastrophe and severe weather activity that we've seen.

Part of the reason for this is that Munich Re has put a number on the US tornado outbreak in December, saying that economic losses are estimated to be around \$5.2 billion and the insured losses from the tornadoes would be around \$4 billion.

That's higher than [the roughly \\$3 billion insurance industry loss that risk modeller Karen Clark & Company had estimated.](#)

Overall economic losses for 2021, from natural disasters, catastrophes and severe weather, are estimated to have been \$280 billion by Munich Re, which is the fourth-highest annual total to date.

For the insurance and reinsurance industry, Munich Re estimates that, alongside 2005 and 2011, the year 2021 was the second-costliest ever for the insurance market, at around \$120 billion.

Torsten Jeworrek, Member of the Board of Management at Munich Re, commented, "The images of natural disasters in 2021 are disturbing. Climate research increasingly confirms that extreme weather has become more likely. Societies need to urgently adapt to increasing weather risks and make climate protection a priority.

"Insurers meet their responsibilities by covering a portion of the risks and losses. By applying risk-adequate premiums, they put a price on natural hazards, thereby encouraging carefully considered behaviour to limit the losses. At the same time, severe volcanic eruptions and earthquakes in 2021 showed that we should not overlook these categories of natural disasters either."

Munich Re highlighted that many of the weather catastrophes that occurred in 2021 fit in with the expected consequences of climate change, which makes loss preparedness and climate protection a matter of urgency, the reinsurer said.

Because of the fact the majority of insured disaster losses in 2021 were in the United States, the protection gap narrowed as more of the losses were covered by insurance and reinsurance.

But the gap was still roughly 57%, Munich Re noted, reflecting the need for more insurance cover in even advanced markets.

The US accounted for around \$85 billion of the insured loss total for the year, which was more than the global insured loss tally in 2020, according to Munich Re's figures.

Hurricane Ida drove the largest loss, as you'd expect, at around a \$36 billion industry loss, Munich Re believes.

That's higher than many reinsurers are currently reserved to, our sources suggest, which means further deterioration in hurricane Ida losses reported is possible through the early weeks of 2022, we believe.

Munich Re pegs the European floods at \$13 billion and the US winter deep freeze and winterstorm Uri at \$15 billion, which are aligned with other estimates, although some have the European flooding higher at \$15 billion.

Ernst Rauch, Chief Climate and Geo Scientist at Munich Re, and head of the Climate Solutions Unit, commented on the influence of climate change in the losses experienced, "The 2021 disaster statistics are striking because some of the extreme weather events are of the kind that are likely to become more frequent or more severe as a result of climate change. Among these are severe storms in the USA, including in the winter half-year, or heavy rain followed by floods in Europe.

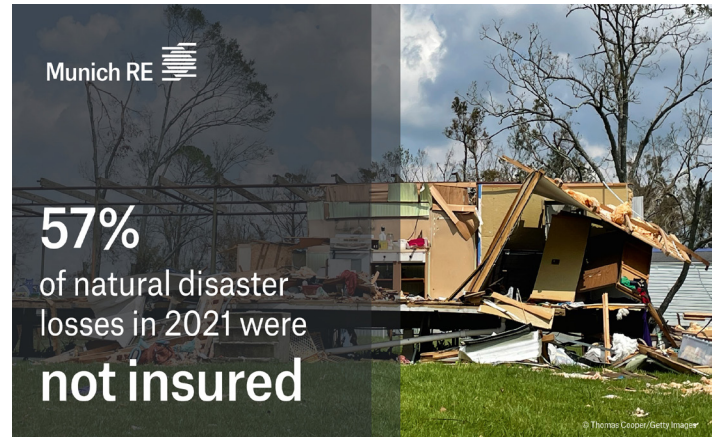


“For hurricanes, scientists anticipate that the proportion of severe storms and of storms with extreme rainfall will increase because of climate change. Even though events cannot automatically be attributed to climate change, analysis of the changes over decades provides plausible indications of a connection with the warming of the atmosphere and the oceans. Adapting to increasing risks due to climate change will be a challenge.”

The Asia Pacific region experienced relatively low insured losses, at just \$9 billion for the full-year, but economic losses reached far higher at \$50 billion.

The insurance gap, between economic and insured losses, remains an issue and Munich Re highlights the gap persists even in advanced economies of the world.

“Greater insurance density can help people and countries to better cope with the financial consequences



of a disaster and help them return to a normal life. Developing concepts in partnership with governments (public-private partnerships) certainly makes sense,” Ernst Rauch explained.

Source: Artemis



## Cost crisis threatens to overshadow need to act on climate change – report

The cost-of-living crisis is the biggest and most urgent worldwide risk, but climate change and failure to take action on global warming are the most serious long-term threats, according to experts.

The [annual World Economic Forum \(WEF\) survey of global risks](#) revealed that the cost crisis has overtaken the failure to act on climate change as the biggest concern in the next two years as countries worldwide battle to rein in sky-rocketing inflation.

The poll of more than 1,200 global risk experts, policy-makers and industry leaders found that the global pandemic and war in Europe have thrust fears over soaring energy and food costs to the fore.

This crisis has sparked follow-on risks that will dominate the next two years – such as the risk of recession, growing debt distress, ongoing inflation

pressures and delays on taking rapid action on climate change.

Geo-economic confrontation and the erosion of social cohesion and polarised societies, made worse by disinformation and misinformation, rank in second and fifth place in the top 10 short-term risks.

But the analysis by the WEF – compiled with Marsh McLennan and Zurich Insurance Group – showed a different picture over the long-term, with the failure to act on global warming and to adapt to climate change as the two biggest global risks over the next 10 years.

In fact, climate change and environmental related

concerns account for four of the top five risks over the 10-year horizon and the WEF said the findings shows the window for action is “closing rapidly and concerted, collective action is needed before risks reach a tipping point”.

Saadia Zahidi, managing director of the WEF, said: “The short-term risk landscape is dominated by energy, food, debt and disasters.

“Those that are already the most vulnerable are suffering – and in the face of multiple crises, those who qualify as vulnerable are rapidly expanding, in rich and poor countries alike.”

She added: “Climate and human development must be at the core of concerns of global leaders, even as they battle current crises. Cooperation is the only way forward.”

Carolina Klint, risk management leader of Continental Europe for Marsh, cautioned that the mounting economic pressures will hamper efforts to address risks.

She said: “At a time when countries and organisations should be stepping up resilience efforts, economic

headwinds will constrain their ability to do so.

“Faced with the most difficult geo-economic conditions in a generation, companies should focus not just on navigating near-term concerns but also on developing strategies that will position them well for longer-term risks and structural change.”

The WEF, which is holding its annual Davos conference next week, said its study showed experts fear that the efforts to tackle the cost of living crisis, energy supply and other immediate threats “risk undermining efforts to tackle longer-term risks, notably those related to climate change, biodiversity and investment in human capital”, according to the study.

The report urges world leaders to “act collectively and decisively” and warns against so-called resource rivalry, which could impact the supply of and demand for natural resources including food, water and energy.

It also called on countries to work together to “strengthen financial stability, technology governance, economic development and investment in research, science, education and health”.

Source: The National



**THE 18th ANNUAL GULF INSURANCE FORUM**  
2023 ملتقى التأمين الخليجي السنوي الثامن عشر لعام



**Gulf Insurance Federation organizing**  
**18th Annual Gulf Insurance Forum**  
**27th - 28th February 2023**  
**Stella Di Mare Marina Hotel – Dubai – UAE**  
(Insurance & Sustainable Development)

[Register Now](#)



## IAIS 2023-2024 Roadmap outlines two-year workplan addressing key risks and trends in the insurance sector

The International Association of Insurance Supervisors (IAIS) today published its [2023-2024 Roadmap](#). The Roadmap outlines the IAIS’ work programme for the next two years and is guided by the [2020-2024 Strategic Plan](#).

“In the 2023-2024 period, the IAIS will prioritise efforts on key multi-year projects while also responding to the many global issues and trends facing the insurance sector,” said IAIS Executive Committee Chair, Vicky Saporta.

The 2023-2024 Roadmap provides significant

continuity in the IAIS’ workplan, with activities focused on:

- Finalising the development of global standards, in particular, the Insurance Capital Standard (ICS) for Internationally Active Insurance Groups (IAIGs);
- Assessing trends and risks in the global insurance



sector – through the Global Monitoring Exercise (GME) – an important pillar of the Holistic Framework for the assessment and mitigation of systemic risk (Holistic Framework);

- Promoting effective supervisory practices, particularly in responding to accelerating trends in the global insurance sector; and
- Supporting and assessing the implementation of agreed global standards and assessing their comprehensive and consistent implementation, including the macroprudential supervisory measures that form part of the Holistic Framework.

The 2023-2024 period will be important for several key IAIS reform projects. Ahead of the finalisation of the ICS, the IAIS will issue a public consultation on the ICS as a prescribed capital requirement (PCR), undertake an ICS economic impact assessment and commence an evaluation of whether the Aggregation Method provides comparable outcomes to the ICS, and hence will be considered an outcome-equivalent approach for implementation of the ICS as a PCR. The IAIS will also consult on revisions to key capital and solvency-related standards that form the foundation of ICS: draft revised ICP 14 (Valuation) and ICP 17 (Capital Adequacy).

Following the December 2022 Financial Stability Board (FSB) endorsement of the IAIS Holistic Framework, the IAIS will continue to monitor the possible build-

up of systemic risk through the GME and assess the implementation of Holistic Framework supervisory measures. Based on the first years of implementation of the Holistic Framework, the IAIS will also begin a review of certain standards, for instance, to enhance clarity of interpretation.

Concurrently, the IAIS will continue to respond to the numerous emerging and accelerating risks, challenges and opportunities facing the insurance sector, including climate-related risks, cyber risks, operational resilience, digital innovation, DEI, financial inclusion and issues around conduct and culture. Notably, the IAIS will publish two reports related to cyber and operational risks and will issue two consultations on climate-related supervisory practices to promote a globally consistent, adequate response to the risks posed by climate change.

In addition to hosting various targeted, virtual stakeholder events throughout 2023, the IAIS also looks forward to welcoming members and stakeholders to two in-person milestone events, the Global Seminar in Seattle in June and the Annual Conference and Annual General Meeting of members in Tokyo in November.

“In the period ahead, the IAIS will build on the significant achievements of the past year, thanks to the commitment of our members and in partnership with our stakeholders,” said IAIS Secretary General, Jonathan Dixon.

Read the 2023-2024 Roadmap [here](#).

Source: IAIS

## Reinsurers must seek new opportunities & reprice amid climate pressure: Moody's

While reinsurers have thus far managed to defend against a rising tide of natural catastrophe losses, more de-risking efforts, new opportunities and further re-pricing measures will all be required for the market to withstand the challenges of climate change, Moody's says.

In a new report, the rating agency notes that the rise in natural disasters over the last five years has increased losses for global insurers and reinsurers in tandem with the rise in economic losses.

During this period, insured natural catastrophe losses averaged about \$100 billion, with 71% of the losses occurring in North America, followed by 12% in Asia and 11% in Europe.

And at the same time, high inflation is pushing up the cost of materials and labour, exacerbating the impact of post-pandemic supply chain disruption.

So far, Moody's has viewed the reinsurance industry as largely resistant to these trends, thanks in part to the significant rate increases that have been pushed through, as well as efforts to enhance catastrophe models and to cut business in unprofitable areas.

However, rising physical climate risk as a result of chronic, slow-moving trends such as rising sea levels, as well as increasing intensity of rainfall and extreme temperatures creates additional underwriting and risk management complexity, it warns.

Given their business mix and global exposure to catastrophes, reinsurers typically have a highly negative exposure to physical climate risks, but for now Moody's continues to rate them favourably due to their ability to reprice their policies yearly, while maintaining high-quality investment portfolios, healthy capitalization and strong liquidity.

But the approaches to climate risk employed so far will not work indefinitely, Moody's says, as some reinsurers may find they are able to significantly reduce their footprint in high-risk areas – as they have done in

Florida and California – without eroding their broader market presence.

To offset this trend, analysts at Moody's believe the market will have to begin exploring ways to manage the evolving risk through new products and opportunities, such as coverage for hydro-power development and wind farms.

Additionally, a new risk/reward equilibrium will likely require collaboration between reinsurers, primary insurers, governments, companies and individuals to better understand climate risk, and to develop more effective adaptation and mitigation strategies, Moody's added/

Source: Reinsurance News

## Sharp, Long-lasting Slowdown to Hit Developing Countries Hard

Global growth is slowing sharply in the face of elevated inflation, higher interest rates, reduced investment, and disruptions caused by Russia's invasion of Ukraine, according to the World Bank's latest Global Economic Prospects report.

Given fragile economic conditions, any new adverse development—such as higher-than-expected inflation, abrupt rises in interest rates to contain it, a resurgence of the COVID-19 pandemic, or escalating geopolitical tensions—could push the global economy into recession. This would mark the first time in more than 80 years that two global recessions have occurred within the same decade.

The global economy is projected to grow by 1.7% in 2023 and 2.7% in 2024. The sharp downturn in growth is expected to be widespread, with forecasts in 2023 revised down for 95% of advanced economies and nearly 70% of emerging market and developing economies.

Over the next two years, per-capita income growth in emerging market and developing economies is projected to average 2.8%—a full percentage point lower than the 2010-2019 average.

Growth in advanced economies is projected to slow from 2.5% in 2022 to 0.5% in 2023. Over the past two decades, slowdowns of this scale have foreshadowed a global recession.

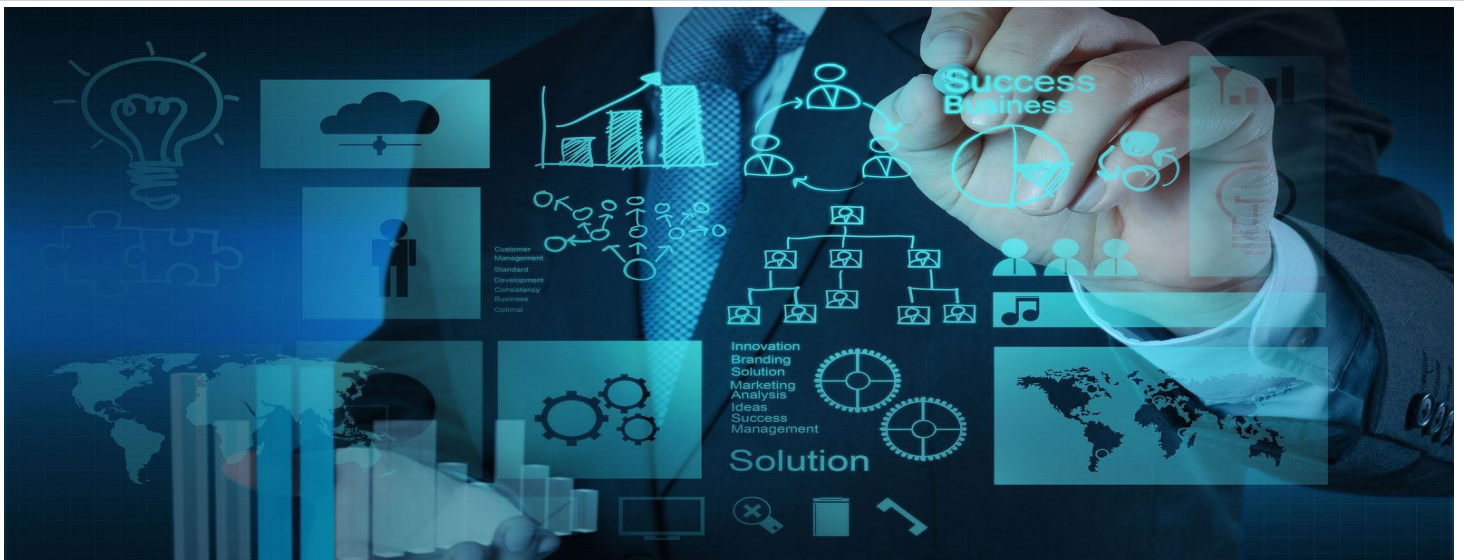
By the end of 2024, GDP levels in emerging and developing economies will be roughly 6% below levels expected before the pandemic. Although global inflation is expected to moderate, it will remain above pre-pandemic levels.

The report offers the first comprehensive assessment of the medium-term outlook for investment growth in emerging market and developing economies. Over the 2022-2024 period, gross investment in these economies is likely to grow by about 3.5% on average—less than half the rate that prevailed in the previous two decades. The report lays out a menu of options for policy makers to accelerate investment growth.

Policymakers in small states can improve long-term growth prospects by bolstering resilience to climate change, fostering effective economic diversification, and improving government efficiency. The report calls upon the global community to assist small states by maintaining the flow of official assistance to support climate-change adaptation and help restore debt sustainability.

Download [Global Economic Prospects](#) here.

Source: World Bank








المؤتمر العربي للإكتواريين ٢٠٢٣  
**ARAB ACTUARIAL  
CONFERENCE 2023**

**The first international actuarial  
conference for the Arab region,  
with strong government backing.**

**600 delegates and 18 sessions  
over 3 days.**

**9th - 11th May**  
Four Seasons Hotel, Cairo, Egypt

Check the event and register  
for **FREE** here: <https://fintechrobos.com/events/>






المؤتمر العربي للإكتواريين ٢٠٢٣  
**ARAB ACTUARIAL  
CONFERENCE 2023**

**أول مؤتمر إكتواري دولي في المنطقة  
العربية برعاية حكومية**

**٦٠٠ مشارك و ١٨ جلسة على مدى ٣ أيام**

**١١-٩ مايو**  
فندق الفورسيزونز، القاهرة، جمهورية مصر العربية

إعرف المزيد وسجل مجاناً على هذا الرابط  
: <https://fintechrobos.com/events/>

## Arab Insurance Algeria

### Regulator orders motor insurers to adhere to pricing protocol

The Insurance Supervisory Commission (ISC) of the Finance Ministry has started out the New Year calling out motor insurers, several of whom have violated a multilateral memorandum of understanding (MoU) on motor insurance pricing.

The ISC says that several transgressions have been recorded in motor insurance and ordered insurance companies to put an end to them and to implement the provisions of the multilateral protocol, which was signed by all insurers.

A reminder to this effect was sent to the Algerian Union of Insurance and Reinsurance Companies (UAR), signed on 5 January 2023 by the Commission president Mr Abdelkrim Bouzred, according to local media reports. In turn, the UAR sent a note to insurance companies to remind them of the need to adhere to the multilateral agreement.

The directive, which has the title, “Excesses of the multi-protocol agreement on motor insurance, reads,

“The authority has been informed of violations in the application of the multilateral protocol in the field of auto insurance.”

#### Discounts

The MoU was signed by all motor insurers in 2017, approved by the insurance regulator, and entered into force in January 2021. It regulates the discounts granted by insurance companies to customers on motor insurance premiums. Discounts are capped at 50% to fight against unfair competition that was undermining the automobile branch that had become unprofitable.

To enforce the MoU, the ISC directed the UAR to reactivate the vigilance committee to monitor cases of non-compliance. The committee is to hold periodic meetings to determine the extent of insurance companies’ commitment to observing the protocol, Violations are to be brought to the attention of the ISC for the latter to take the necessary disciplinary measures against errant insurers.



The ISC insists on compliance with the MoU to enable insurers to improve the technical results of the automobile branch and ensure a quick return to stability in this branch.

This is not the first time that motor insurers have been ordered to comply with the MoU. Previous directives

failed to produce results in the absence of sanctions against offenders.

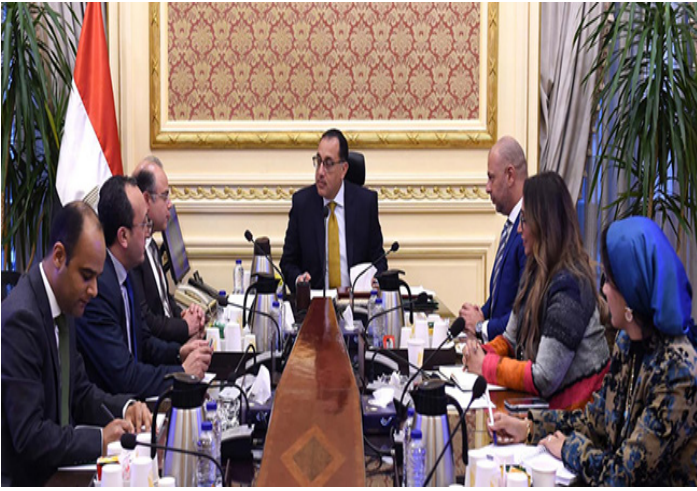
The automobile branch represented 43% of insurers' activity in 2021, with a turnover of DZD62.1bn (\$455m), down 2% compared to 2020's DZD63.2bn.

Source: Middle East Insurance Review

## Arab Insurance

### Egypt

## رئيس الوزراء يجتمع مع رئيسي "الرقابة المالية" و"البورصة" لاستعراض تطورات سوق الأوراق المالية والخدمات المالية غير المصرفية



بنشاط التأمين في المملكة المتحدة، لبناء كوادر تعزز من قدرات القطاع ليستمر في القيام بدور فاعل في دعم نمو الاقتصاد الوطني، كونه آلية للتأمين على الأصول وكذا آلية لزيادة مستويات الادخار القومي.

وأضاف الدكتور فريد أن الهيئة تعمل حالياً على إمكانية كافة الخدمات المالية غير المصرفية لضمان تقديمها بكفاءة وجودة، وبما يعزز مستويات الشمول المالي، ودمج فئات أكثر من المجتمع للاستفادة من الأنشطة المالية غير المصرفية، سواء على مستوى التأمين أو الاستثمار أو التمويل.

وأعرب رئيس هيئة الرقابة المالية عن تقديره للاهتمام الكبير الذي يوليه رئيس مجلس الوزراء لملفات عمل الهيئة، لافتاً إلى أن الهيئة تعمل على اتخاذ ما يلزم من إجراءات لتحسين مستويات الملاءة المالية للشركات للحفاظ على الاستقرار المالي للشركات بشكل خاص والأسواق المالية غير المصرفية بشكل عام، ومشيراً إلى أن سوق الأوراق المالية جاهز لاستقبال أي طروحات جديدة عامة أو خاصة مع تعافي مستويات السيولة والتداول.

لقراءة المزيد من التفاصيل، الرجاء [الضغط هنا](#)

المصدر: الهيئة العامة للرقابة المالية

اجتمع الدكتور مصطفى مدبولي، رئيس مجلس الوزراء، مساء أمس، بالدكتور محمد فريد، رئيس مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية، والسيد/ رامي الدكاني، رئيس مجلس إدارة البورصة المصرية، لمتابعة آخر تطورات الأنشطة المالية غير المصرفية، وخاصة مؤشرات أداء سوق الأوراق المالية، وكذا استعراض جهود الهيئة للارتقاء بمستوى كفاءة وتنافسية مختلف الخدمات المالية غير المصرفية الأخرى، ومنها التأمين والتمويل العقاري والتأجير التمويلي والتخصيم والتمويل الاستهلاكي والتمويل متناهي الصغر وكذلك سجل الضمانات المنقولة.

في مستهل اللقاء أكد رئيس الوزراء أن الحكومة تولي أهمية قصوى لدعم جهود الهيئة في تطوير وتنمية كافة الخدمات المالية غير المصرفية، بالنظر لدور الهيئة المحوري في توفير التمويل اللازم لدعم مستهدفات خطط التنمية الاقتصادية والاجتماعية التي تتبناها وتنفذها الحكومة، مشيراً إلى ضرورة تحسين بيئة ممارسة الأعمال لتمكين كافة الأطراف من التوسع والنمو بما يدعم الاقتصاد المصري.

كما أكد الدكتور مصطفى مدبولي أن الحكومة ستدفع خلال الفترة المقبلة من أجل استكمال برنامج توسيع قاعدة ملكية الشركات المملوكة للدولة، والذي تعد سوق الأوراق المالية إحدى آليات تنفيذه، وذلك في إطار تنفيذها لتكليفات الرئيس عبد الفتاح السيسي، رئيس الجمهورية، بالعمل على زيادة مشاركة القطاع الخاص في النشاط الاقتصادي.

من جانبه أشار الدكتور محمد فريد، خلال الاجتماع، إلى أن الهيئة تعمل حالياً بالشراكة مع مختلف الأطراف، على تبني وتنفيذ رؤية طموحة لتنمية الأسواق المالية غير المصرفية، مع الحفاظ على استقرارها وسلامة التعاملات التي تتم من خلالها، وكذا تحقيق توازن يضمن حقوق مختلف الأطراف المتعاملة داخل الأنشطة المالية غير المصرفية، لافتاً إلى أن هذه الرؤية تركز على تطوير كافة المهنيين العاملين في مختلف الخدمات المالية غير المصرفية عبر تأهيلهم وتحسين قدراتهم.

وأوضح فريد أنه قد تم التوافق مع جهات مانحة بالتنسيق مع الاتحاد المصري للتأمين لتوفير منح دراسية ممولة جزئياً للاكاديميين





## Arab Insurance

Jordan

### بمشاركة ممثلي البنك المركزي الأردني اللجنة المشكلة لدراسة مشروع قانون عقد التأمين تعقد اجتماعها الخامس



من هذا القانون.

ويذكر بأن اللجنة المشكلة تضم في عضويتها نخبة من الأكاديميين والمهنيين من ذوي الخبرة النظرية والتطبيقية في القوانين بهدف تحقيق أقصى قدر من الحيادية في مناقشة نصوص مواد القانون وبما يراعي كافة الأطراف وخاصة بحضور ممثلي البنك المركزي الأردني وتحقيق الغاية المرجوة من هذا القانون.

المصدر: صفحة الاتحاد الأردني لشركات التأمين على الفيس بوك

## Arab Insurance

Saudi Arabia

### خفض رسوم تأمين المعتمر إلى 88 ريالاً والحاج إلى 29 ريالاً

كانت الرحلة تستغرق أكثر من 6 ساعات.

وأشار إلى حرص وزارة الحج والعمرة على تطوير الخدمات المقدمة لضيوف الرحمن بشكل مستمر وتحسين تجربتهم على مدار الرحلة، ولأجل ذلك خفضت الوزارة قيمة قسط التأمين الشامل للمعتمرين من 235 ريالاً للمعتمر إلى 88 ريالاً بنسبة خفض 63%، وكذلك تخفيض تأمين الحاج من 109 ريالاً إلى 29 ريالاً بنسبة 73%، حرصاً من المملكة على رفع جودة الخدمات وتسهيل الحصول عليها، وتيسير وصول الحاج والمعتمرين إلى مكة المكرمة والمدينة المنورة.

وأوضح الربيعية أنه بداية من هذا العالم الجاري تستطيع جميع بعثات الحج التعاقد مع أي شركة مرخصة داخل المملكة، بعد أن كانت منذ عشرات السنين لكل بعثة من حول العالم عدد محصور من شركات محددة لا يمكن التعاقد مع غيرها، مؤكداً دور الوزارة في تعزيز التنافسية من خلال إتاحة التعاقد مع شركات متعددة لبعثات، بدلاً من شركة واحدة.

المصدر: عكاظ

عقدت اللجنة المشكلة لدراسة مشروع قانون عقد التأمين اليوم الاثنين اجتماعها الخامس في مقر الاتحاد الأردني والتي تضم ممثلين عن قطاع التأمين وعدد من خبراء القانون بالإضافة إلى ممثلين عن دائرة الرقابة على أعمال التأمين في البنك المركزي الأردني.

وخلال اجتماعها المنعقد اليوم الاثنين الموافق 2023/1/9 في مقر الاتحاد الأردني لشركات التأمين بحضور الدكتور مؤيد الكلوب مدير الاتحاد وممثلي البنك المركزي الأردني - دائرة الرقابة على أعمال التأمين الاستاذة رويدة الجزازية - رئيس قسم الامتثال والتشريعات، والاستاذ محمود بني عطا - قسم الامتثال والتشريعات، وبحضور الأستاذ الدكتور أشرف العدوان / أستاذ القانون في الجامعة الأردنية، والأستاذ الدكتور محمد السهموري/ المستشار القانوني للاتحاد، والدكتور عودة ابو جودة منسق اعمال اللجنة القانونية في الاتحاد والأستاذ سعد الفاعوري - رئيس اللجنة التنفيذية للجنة القانونية في الاتحاد، والدكتور حازم المداحه نائب رئيس اللجنة التنفيذية للجنة القانونية في الاتحاد لمواصلة مناقشة مشروع قانون عقد التأمين الذي يجري مناقشته بالتفصيل مادة تلو الأخرى من خلال اللجنة المشتركة.

وعلى أن تستكمل اللجنة في اجتماعاتها القادمة مناقشة ودراسة المواد الواردة في مشروع قانون عقد التأمين، والتي ستسهم بتحقيق أقصى قدر من الحيادية بما يراعي مصلحة كافة أطراف التعاقد وبما ينسجم مع توجهات البنك المركزي الأردني وتحقيق الغاية المرجوة

زف وزير الحج الدكتور توفيق الربيعية، البشري للمسلمين بعودة أعداد الحجاج لموسم حج العام 1444هـ لما كانت عليه قبل الجائحة، دون شروط أو محددات عمرية، كما أعلن خلال حفل افتتاح مؤتمر ومعرض «إكسبو الحج» خفض رسوم التأمين الشامل للمعتمر إلى 88 ريالاً ورسم تأمين الحاج إلى 29 ريالاً.

وكشف الربيعية عن إجمالي ما استثمرته المملكة في البنية التحتية في توسعة الحرم المكي بتكلفة تجاوزت (200) مليار ريال، كأكبر مشروع بناء في التاريخ، واستمرار أعمال توسعة الحرم النبوي، وتطوير المشاعر المقدسة، كما عملت على أضخم مشروع لتطوير مسجد قباء، علاوة على تطوير المرافق والبنى التحتية وفق أفضل المعايير العالمية. وأضاف الوزير: عملنا مع شركائنا في منظومة النقل وشركائهم على زيادة السعة المقعدية، منها إنشاء أكبر مطار في المملكة وهو مطار الملك عبدالعزيز الدولي بجدة، الذي تجاوزت تكلفته (40) مليار ريال، إضافة إلى إنشاء قطار الحرمين الذي يربط بين مكة المكرمة والمدينة المنورة بتكلفة بلغت أكثر من (64) مليار ريال، وساهم بشكل كبير في تقليل مدة الرحلة الى ساعتين، بعد أن

## 260% زيادة في أسعار التأمين على السيارات

السن، وتحديداً ممن هم دون الـ 30 عاماً، مستبعدة عودة الأسعار إلى سابق عهدها، وبرزوا ارتفاع أسعار التأمين إلى ازدياد حوادث السير «البسيطة» الناتجة عن الزحام الشديد داخل المدن وفي الطرقات الرئيسية والأحياء السكنية، وارتفاع أسعار قطع السيارات، مستشهدين في تبريراتهم، بسعر إنارة سيارة صغيرة يتجاوز الـ 4 آلاف ريال، وبعض الحوادث البسيطة رغم الأضرار الخفيفة فإن صيانتها تتجاوز الـ 20 ألف ريال، لافتين إلى أن هناك انخفاضاً ملموساً في الحوادث «الجسيمة» التي تقع في الطرقات السريعة والخارجية، مع وضع أجهزة الرصد الآلي «ساهر» في كثير من الطرقات السريعة، والتزام قائدي المركبات بالسرعة فيها.

### الحوادث البسيطة مكلفة

أوضح أحد مقدمي خدمات التأمين أن بعض شركات التأمين، تعتبر الحوادث البسيطة للسيارات مكلفة جداً عند صيانتها، مقارنة بالحوادث الجسيمة، التي تتعرض السيارة لتلفيات جسيمة وخسارة كلية للسيارة، وتقوم شركات التأمين بشرائها.

المصدر: الوطن

أكد متعاملون ومسوقون لمكاتب تقديم خدمات التأمين على المركبات لـ «الوطن»، أمس، تضاعف أسعار التأمين الشامل، لتصل نسبة الزيادة إلى أكثر من 260% مقارنة بأسعارها في العام الماضي، وذلك بعد احتساب خصم الولاء، وتصل القيمة الإجمالية للتأمين الشامل لبعض المركبات إلى أكثر من 14 ألف ريال في حين تصل أسعار تأمين بعض المركبات الفاخرة إلى حوالي 30 ألف ريال في السنة، موضحين أن القيمة المقبولة للتأمين الشامل للمركبة في حدود 3500 ريال، فيما ارتفعت أسعار التأمين «ضد الغير» من 800 ريال إلى 2200 ريال، بنسبة زيادة 175%، لافتين إلى أن بعض الشركات، أوقفت حالياً التأمين الشامل للمركبات

### فئة صغار السن

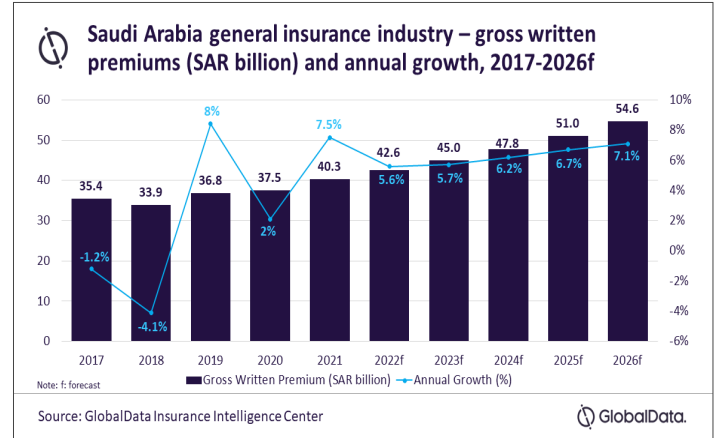
أشار مقدمو خدمات التأمين إلى أن بداية ارتفاع أسعار التأمين على المركبات «الشامل، وضد الغير»، في كل شركات التأمين دون استثناء منذ أكثر من شهرين ونصف، وأن الشريحة الأكبر تضرراً من التأمين، عند إضافة التأمين لقائدي السيارات «ذكوراً وإناثاً» من فئة صغار

## Saudi Arabia's general insurance industry to reach \$14.5 billion by 2026, driven by increased health awareness and recurring natural disasters, says GlobalData

Saudi Arabia's general insurance industry is expected to grow at a compound annual growth rate (CAGR) of 6.2%, from SAR40.3 billion (\$10.7 billion) in 2021 to SAR54.6 billion (\$14.5 billion) in 2026 in terms of gross written premiums (GWP), according to GlobalData. The leading data and analytics company notes that growth will be driven by an increasing number of natural disasters, as well as government measures to expand health insurance.

According to GlobalData's Insurance Database, Saudi's general insurance industry is projected to register a slower growth of 5.6% in 2022 and 5.7% in 2023 as compared to 7.5% growth in 2021. The growth in 2022 and 2023 will be mainly supported by the increase in demand for health insurance and property insurance.

Personal accident and health (PA&H) insurance is Saudi's largest general insurance line, accounting for a 62.5% share of GWP in 2022. It is forecasted to grow at a CAGR of 6.7% between 2021-2026, supported by the country's aging population and favorable regulatory developments. For instance, in November 2022, the Council of Cooperative Health Insurance (CCHI) announced that while renewing or extending tourist visa, all visitors should purchase a new health insurance from local insurance companies. This comes after the government announced in 2020 that all tourists visiting Saudi Arabia should purchase mandatory health insurance from CCHI-approved local insurers



during their stay.

Additionally, in September 2022, the CCHI proposed health insurers expand insurance coverage limits for existing policyholders. The proposal includes adding 18 new benefits to health insurance policies and increasing coverage limits for mental health treatment from SAR15,000 (\$4,000) to SAR50,000 (\$13,333.3) for acute and chronic psychiatric cases.

Motor insurance is the second-largest insurance line, accounting for a 19.6% share of premiums in 2022. It declined by 2.3% in 2021 due to a price increase caused by inflation of automotive spare parts and a decline in vehicle sales. A recovery in vehicle sales will help motor insurance grow by 2.4% in 2022 and 3.7% in 2023.



Property insurance is the third largest general insurance line, accounting for an 11.7% share in terms of GWP in 2022. Property insurance is expected to grow at a CAGR of 7.3% over 2021-26. Increased exposure to natural catastrophe damages will support demand for property insurance in Saudi Arabia as sand and dust storms and droughts are recurring natural events in Saudi Arabia.

Liability and marine, aviation, and transit insurance account for the remaining 6.2% share in 2022.

Manogna Vangari, Insurance Analyst at GlobalData, comments: "Favourable regulatory developments and demand for property insurance due to recurring natural disasters will drive growth in the general insurance industry in Saudi Arabia over the next five years."

Source: GlobalData

## Companies News

### ICIEC Signs Facultative Reinsurance Agreement with Uzbekinvest to Support Export Development

**Saudi Arabia:** The Islamic Corporation for the Insurance of Investment and Export Credit (ICIEC), the insurance arm of the Islamic Development Bank (IsDB) Group, and Uzbekinvest Export-Import Insurance Company signed a Master Reinsurance Agreement to support exports of Uzbekistan.

The agreement was signed by Mr Oussama Kaissi, Chief Executive Officer of ICIEC, and Mr. Rustam Khalikov, First Deputy Director General, Uzbekinvest.

Under the agreement, ICIEC will provide reinsurance services to Uzbekinvest for exports of goods and services from Uzbekistan to all over the world, this

will enhance the underwriting capacity of Uzbekinvest, hence increasing the country's exports. ICIEC has been extending similar reinsurance support to other Member States' export credit agencies (ECA) and Eximbanks. Commenting on the agreement Mr Oussama Kaissi said "ICIEC welcomes this partnership with Uzbekinvest which will strengthen our efforts in providing reinsurance in export credits, especially in the CIS region. It is believed that there is strong demand for export credit insurance from business communities, especially after the economic crises and political turbulence in certain countries".

### Bahrain National Insurance expected to maintain strong returns

**Bahrain:** Returns made by Bahrain National Insurance Company (BNI) are expected to remain strong, going forward, says AM Best.

BNI has a track record of strong operating performance, demonstrated by a five-year (2017-2021) return on equity (ROE) of 14.0%, the global credit rating agency notes. Improving technical profitability in recent years, following the negative effect of one-off reserves strengthening incurred in 2017 and 2018, has supported a solid five-year (2017-2021) weighted average combined ratio of 93.0% (2016-2020: 106.2%).

Operating performance remained strong in 2021, translating to an ROE of 20.1% (2020: 18.4%) and a combined ratio of 78.1% (2020: 81.6%).

AM Best has affirmed BNI's Financial Strength Rating of B++ (Good) and the Long-Term Issuer Credit Rating of "bbb+" (Good). The outlook of these credit ratings is 'Stable'.

The ratings reflect BNI's balance sheet strength, which AM Best assesses as very strong, as well as its strong operating performance, limited business profile and appropriate enterprise risk management.

BNI's balance sheet strength is underpinned by its risk-adjusted capitalisation at the strongest level, as measured by Best's Capital Adequacy Ratio (BCAR), robust liquidity, and a well-diversified investment portfolio by asset class.

AM Best expects BNI's risk-adjusted capitalisation to remain at the strongest level over the medium term, supported by internal capital generation despite relatively high dividend distributions to its parent, Bahrain National Holding Company. Partially offsetting rating factors include high reinsurance dependence and elevated asset risk, with exposure to equities, real estate and unlisted securities representing 51% of shareholders' equity at year-end 2021.

BNI has a well-established franchise as one of the largest non-life insurance companies in Bahrain, where it wrote gross written premium of BHD27.0m (\$72.1m) in 2021. In particular, the company holds a market-leading position in the motor line of business. Although BNI benefits from a strong brand and good reputation locally, the company's business profile assessment is constrained by its concentration on Bahrain's small and highly competitive non-life insurance market.

Source: Middle East Insurance Review

## قطر للتأمين توقع مبادرة التأمين المستدام

**قطر:** وقعت شركة قطر للتأمين، شركة التأمين الرائدة في قطر ومنطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، «مبادرة التأمين المستدام» لبرنامج الأمم المتحدة للبيئة، وبذلك تكون الشركة الأولى للتأمين في الشرق الأوسط التي توقع الاتفاقية العالمية.

وقد تم إطلاق مبادرة التأمين المستدام في مؤتمر الأمم المتحدة للتنمية المستدامة لعام 2012، وهي بمثابة إطار عالمي لصناع التأمين لتبني الممارسات البيئية والاجتماعية والحوكمة والتي تعرف اختصاراً بحوكمة الاستدامة الثلاثية ESG. وتعد هذه المبادرة أكبر اتفاق تعاوني بين الأمم المتحدة وصناعة التأمين.

ومن خلال توقيع الاتفاقية، تصبح شركة قطر للتأمين جزءاً من شبكة عالمية من أصحاب المصلحة في مجال التأمين الملتزمين بدمج حوكمة الاستدامة الثلاثية على طول سلسلة القيمة الخاصة بهم. وتوفر هذه المبادئ معايير لتقييم مدى نجاح شركات التأمين وشركات إعادة التأمين بما يتجاوز المعايير الربحية والمالية، مع تعزيز الحوكمة ونموذج الأعمال الخاص بها.

وقال السيد سالم المناعي، الرئيس التنفيذي لمجموعة قطر للتأمين: «تسعى شركة قطر للتأمين جاهدة لإنشاء أعمال مستدامة مع المساهمة في المرونة الاقتصادية العالمية وتدرك تأثيرها على

المصدر: الشرق

## قناة السويس لتأمينات الحياة تعزز زيادة رأسمالها المدفوع إلى 200 مليون جنيه

ويشار إلى أنه قد تم تأسيس قناة السويس لتأمينات الحياة عقب إنفصالها فعلياً عن الشركة الأم «قناة السويس للتأمين» منتصف عام 2012 وفقاً لقانون الإشراف والرقابة رقم 118 لعام 2008 والذي ألزم شركات التأمين التي تجمع بين نشاطي تأمينات الأشخاص والممتلكات بأن تفصل بين النشاطين.

وانطلقت شركة قناة السويس لتأمينات الحياة لتبدأ عملها ككيان مستقل مسجل تحت رقم (31) بالهيئة العامة للرقابة المالية ويتكون هيكل مساهمي من شركة قناة السويس للتأمين بنسبة 80%، وشركة الوادي الأخضر للاستثمار والتنمية بنسبة 10.56%، وصندوق العاملين بهيئة قناة السويس بنسبة 9.02%، وصندوق العاملين بالمقاولون العرب بنسبة 0.36%، وحصة المساهمين الأفراد بنسبة 0.06%.

المصدر: أموال الغد

**جمهورية مصر العربية:** كشف هشام رمضان، العضو المنتدب لشركة قناة السويس لتأمينات الحياة، عن استهداف الشركة تدعيم ملاءتها المالية عبر زيادة رأسمالها المدفوع إلى 200 مليون جنيه قبل نهاية العام المالي الجاري 2022/2023.

وأضاف رمضان في تصريحات خاصة لـ «أموال الغد»، أن رأس المال المدفوع للشركة يبلغ حالياً 180 مليون جنيه، مشيراً إلى أنه من المقرر خلال الشهور المقبلة إتخاذ كافة الإجراءات اللازمة لضخ 20 مليون جنيه زيادة برأس المال عقب موافقة الجمعية العمومية. وأشار رمضان إلى أن تدعيم الملاءة المالية ورفع رأسمال الشركة يساهم في تحقيق خططها الاستراتيجية وتعظيم محفظة أقساطها، موضحاً أن الشركة حققت 576.22 مليون جنيه أقساط مباشرة خلال العام المالي الماضي 2021/2022.





## مجمعة تأمين السفر تحقق أقساط بقيمة 492 مليون جنيه خلال 6 أشهر

موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية بشأن البدء في إصدار وثائق تأمين السفر لحاملي جوازات السفر السارية التي تم إصدارها قبل يوليو 2021.

ويشار إلى أن مجمعة تأمين السفر بدأت مطلع يناير 2022 في إصدار وثيقة التأمين على المصريين العاملين في الخارج، وفقاً لبروتوكول التعاون الثلاثي المبرم بين وزارة الدولة للهجرة وشؤون المصريين في الخارج والهيئة العامة للرقابة المالية والإتحاد المصري للتأمين خلال سبتمبر الماضي.

وكان قد تم الاتفاق بين وزارة الهجرة والهيئة العامة للرقابة المالية ومجمعة تأمين السفر، خلال اجتماعهم فبراير الماضي، على إدراج كل من أسر المصريين العاملين بالخارج والشباب المصريين الدارسين بالخارج، ضمن الفئات المستفيدة من هذه الوثيقة، وكذلك إعداد خطة لتدشين حملة ترويجية كبرى للوثيقة ورابط الاشتراك الخاص بها على منصات التواصل الاجتماعي للوزارة والهيئة العامة للرقابة المالية ومجمعة تأمين السفر وبوابة مصر الرقمية وبنك المعرفة، كما تم عرض الطلبات التي تلقتها الوزارة بشمول الوثيقة لمن هم أكثر من 65 عامًا، وقد وعدت هيئة الرقابة المالية ومجمعة التأمين بدراسة الطلب.

المصدر: أموال الغد

**جمهورية مصر العربية:** كشف محمد زهران، المدير التنفيذي للمجمعة المصرية لتأمين السفر للخارج، عن تحقيق المجمعة إجمالي أقساط بقيمة 492 مليون جنيه خلال النصف الأول من العام المالي الجاري 2023/2022.

وأوضح زهران في تصريحات خاصة لـ«أموال الغد»، أن صافي أقساط وثائق تأمين السفر بلغ 474 مليون جنيه خلال النصف الأول من العام المالي 2023/2022، كما بلغ صافي أقساط وثائق الحوادث الشخصية للعاملين في الخارج خلال تلك الفترة حوالي 18 مليون جنيه.

وقال زهران أن المجمعة تستهدف تحصيل أقساطاً بقيمة 740 مليون جنيه خلال العام المالي الجاري 2023/2022، بمعدل نمو مستهدف 7.5%، منوهاً أن المجمعة تستهدف إصدار وثائق تأمين سفر بإجمالي أقساط 860 مليون جنيه، بجانب إصدار وثائق حوادث شخصية للمصريين العاملين في الخارج بحجم أقساط مستهدف 60 مليون جنيه.

يذكر أن المجمعة المصرية لتأمين السفر للخارج قد بدأت نشاطها في مطلع يوليو 2021 بإصدار وثائق تأمين السفر - نيابة عن شركات التأمين الأعضاء - لحاملي جوازات السفر المصرية التي تصدر أو تجدد اعتباراً من مطلع يوليو 2021؛ وقد حصلت مؤخراً على

**In a World of Uncertainties, We've Got You Covered**

**ICIEC - Credit, Investment and Business**

**Insurer of First Resort**



THE ISLAMIC CORPORATION FOR THE INSURANCE OF INVESTMENT AND EXPORT CREDIT

iciec-communication@isdb.org iciec.isdb.org





مجموعة البنك الإسلامي للتنمية  
Islamic Development Bank Group

### Disclaimer:

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

تنبيه: المقالات تعبر عن آراء كتّابها وليس عن رأي الاتحاد العام العربي للتأمين والإحصائيات على مسؤولية المصادر.