Issue 267 العدد
2024/09/09

النشرة الإلكترونية
GAIF E-Newsletter

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.

Disclamer: The opinions expressed in the articles doesn"t reflect GAIF positions; the statistics are the sole responsibility **of the articles authors**

الراعي الحصري
ARAB RE
Exclusive Sponsor

Arab Re's overseas investments make balance sheet more resilient

Arab Reinsurance Company (Arab Re) held over 65% of its investments outside Lebanon at the end of 2023. This has made its balance sheet more resilient to asset-side stress tests, including full impairment of Lebanon-based assets, says AM Best.

In the global credit rating agency's view, economic, political, and financial system risks in Lebanon are very high, with the country having to contend with hyperinflation and a significantly devalued currency. While Arab Re maintains a material exposure to Lebanon through its operations and part of its investment portfolio, the company has successfully diversified its asset base outside the country in recent years.

Ratings upgraded

AM Best has upgraded Arab Re's Financial Strength Rating to 'B' (Fair) from 'B-' (Fair) and Long-Term Issuer Credit Rating to 'bb' (Fair) from 'bb-' (Fair). The outlook of these credit ratings is 'Stable'.

The ratings reflect Arab Re's balance sheet strength, which AM Best assesses as strong, as well as its adequate operating performance, limited business profile and marginal enterprise risk management.

The rating upgrades reflect the strengthening of Arab Re's balance sheet strength fundamentals, notably through increased risk-adjusted capitalisation that has become more resilient to stresses at year-end 2023, as measured by Best's Capital Adequacy Ratio (BCAR).

Improvement in the company's risk-adjusted capitalisation has been underpinned by good internal capital generation and growth of its offshore asset portfolio, which has improved the company's liquidity position and its ability to service non-domestic policyholder obligations.

Positive underwriting results

Between 2019 and 2021, Arab Re's net income was impacted by a cumulative $27.5m of impairments relating to holdings of Lebanese government bonds and deposits, as well as a $2.9m net loss relating to

the 2020 Beirut Port explosion. Despite this, Arab Re has recorded profitable operating results in four of the past five years, with a weighted average return-on-equity ratio of 3% (2019-2023), as calculated by AM Best. The company has reported positive annual underwriting results since 2021, which reflect portfolio remediation actions taken by Arab Re's management, including exiting under-performing risks and revision of underwriting guidelines.

Business profile

Arab Re has a niche position in its core markets in the Middle East and North Africa region, built upon its original role as a reinsurer for Arab insurance markets and long-standing relationships with cedants. Despite the company's geographic reach, its growth potential is limited, as reinsurance markets in the region remain highly competitive.

Source: Middle East Insurance Review

World Insurance

Reinsurance price competition predicted to intensify in 2025

Renewals in 2024 have seen reinsurance pricing gradually decrease, partly due to an increase in alternative capital to $110bn, and with rate reductions granted by reinsurers for the best-performing risks, says Aon, a leading global professional services firm.

Aon, in its "Ultimate Guide to the Reinsurance Renewal – September 2024" report, forecasts an increase in pricing competition in 2025, and that insurers will begin to see greater flexibility around capacity provision and coverages.

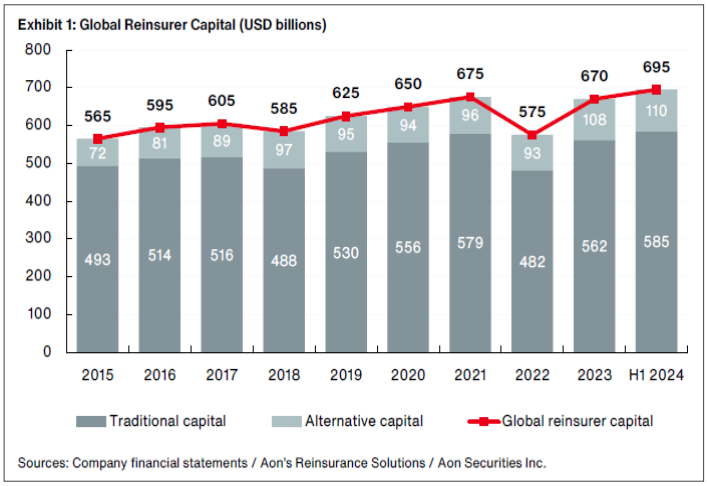
The report contrasts the robust financial results of the reinsurance industry against a backdrop of insurer losses and increasing complexity of risk. It also reinforces the untapped growth potential of the industry, highlighting that the key ratio of global insurance premium to gross domestic product has remained at approximately 1.8% since 2010, despite exposure growth and unmet client needs.

Despite natural catastrophe re/insurance payouts reaching $58bn (inflation-adjusted) during the first half of 2024 – well above the first half decadal average (2014-2023) of $47bn – reinsurers achieved an average common return on equity of 17.6% during the same period.

Unequal distribution of underwriting profit

Some of the industry's largest reinsurers reported a return on equity (ROE) of more than 25% – well above that of most primary insurers and their own cost of capital – which could lead to higher growth, according to Aon's performance analysis of 100 global re/insurers.

However, higher retentions in insurers' catastrophe programmes reduced the capacity for frequency covers and resulted in an unequal distribution of underwriting profit across the insurance value chain.



The report reveals that global reinsurer capital reached a record high of $695bn at 30 June 2024 – an increase of $25bn compared to year-end 2023. This increase was principally driven by retained earnings, new inflows to the catastrophe bond market, and recovering asset values – where a survey group of re/insurers saw average annualised ordinary investment yields of 3.8% for the first half of 2024, up from 3.1% during the prior-year period.

More active role

Mr Rupert Moore, UK CEO of Reinsurance Solutions for Aon, said, "If the reinsurance market is to provide real value, it must play a more active role in helping insurers to manage frequency losses and earnings volatility. If reinsurers continue to run from risk, it will force insurers to follow suit and we will all become part of a shrinking, and less relevant industry. Aon is here

to bring clarity and confidence around risk; shaping better decisions and highlighting profitable growth opportunities for all parties."

The report highlights that re/insurers experienced significant volatility in 2024, with diverse events including earthquake and airline losses in Japan; the Baltimore bridge collapse in the US; historic flooding in Dubai, and the CrowdStrike global computer outage.

"Such losses reinforce recurrent, yet critical, themes for the industry – the growing interconnectivity and complexity of risk, volatility of losses, and the widening gap between insured and economic losses. The industry can either lean into the opportunities created by a world of changing risk or retrench and watch as a greater proportion of risk is retained or shifts to the public sector and capital markets," Mr Moore added.

Source: Asia Insurance Review

Global reinsurance capital hits $766bn in H1 2024: Gallagher Re

A new Gallagher Re report that tracks the capital and profitability of the global reinsurance industry has revealed that total capital continued to climb during H1 of 2024, reaching $766 billion, up 5.4% from 2023.

At the same time, the reinsurance broker's report found that the underlying ROE of 15.5% in H1 2024 for SUBSET reinsurers (companies that make the relevant disclosure concerning natural catastrophe losses and prior year reserve releases) surpassed the cost of capital for the third consecutive year, pointing to better underlying underwriting margins and higher investment income.

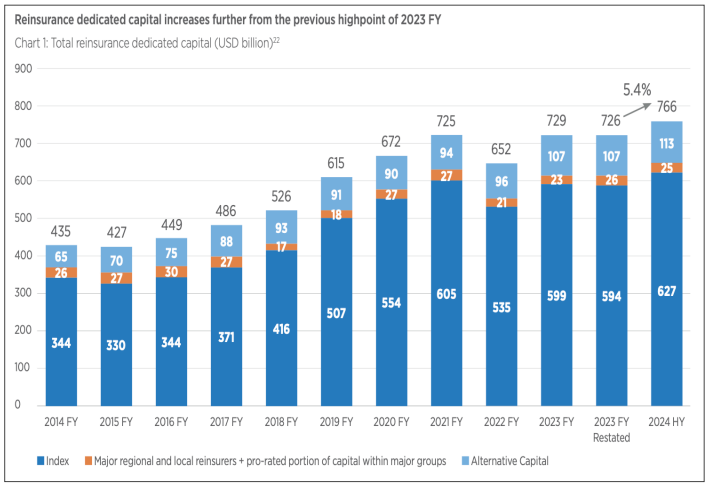
Meanwhile, the reported ROE marginally increased to 19.6% in H1 2024 from 19.2% in H1 2023, settling at an "exceptional" level.

"As a result of the significant improvement in profitability over the past two years, the industry has fully recouped weaker profit years (2017-2020) and earned a margin on top of the cost of capital," Gallagher Re explained.

Revenue growth among reinsurers also reportedly remained strong at 9% in H1 2024, largely driven by rate increases.

The reported combined ratio for SUBSET reinsurers dropped from 87% in H1 2023 to 84.5% in H1 2024, which is the lowest level since the launch of the firm's Reinsurance Market Report in 2014.

"Despite reduced reserve releases and a higher expense



ratio, this improvement is attributable to lower natural catastrophe losses and a better accident year loss ratio (excluding natural catastrophes)," Gallagher Re added.

Michael van Wegen, Head of Client & Market Insights International, Gallagher Re Global Strategic Advisory, commented, "Global reinsurers delivered another strong set of results in the first half of 2024.

"With ROEs continuing to sit comfortably above the cost of capital, reinsurers are in an extremely healthy position to absorb any potential volatility arising from, for example, natural catastrophes, financial markets, or interest rates."

Source: Reinsurance News

Industry to experience average annual insured nat cat losses of $151bn: Verisk

Global data analytics and technology provider Verisk has revealed that the insurance industry should be prepared to experience total average annual loss (AAL) from global natural catastrophes of $151 billion, driven by exposure growth, the impacts of climate change, and the increasing frequency of events coupled with economic and social inflation.

This information stems from Verisk's Extreme Event Solutions 2024 Global Modeled Catastrophe Losses Report, which additionally observed that average exposure growth is expected to be 7.2%.

It is important to note that the Verisk AAL represents the scale of potential loss that can be expected, on average, in any given year.

Rob Newbold, president of Verisk Extreme Event Solutions, commented, "While actual annual insured losses over the past five years have been high, averaging $106 billion, they should not be seen as outliers.

"Our models show the insurance industry should be prepared to experience total annual insured losses from natural catastrophes of $151 billion on average, and well more than that in large loss years.

"With this information, (re)insurers can prepare for large loss years and truly own their risk with confidence, so they can be better positioned to manage these challenging years without risking their solvency."

As mentioned, the rise in global insured natural catastrophe losses is being driven by several interconnected factors.

Among these are the rapid urban expansion and the accompanying exposure growth, the impacts of climate change, and the increasing frequency of events, combined with economic and social inflation.

Dr. Jay Guin, executive vice president and chief research officer for Verisk Extreme Event Solutions, added, "Climate change affects all atmospheric perils, but currently only accounts for approximately 1% of the annual increase in losses.

"Nonetheless, its influence is expected to become more significant over the next few decades.

"This is a signal that the insurance industry needs to be proactive and utilize advanced, forward-looking models to better estimate risk and guide internal decision-making."

Source: Middle East Insurance Review

Cyber insurance market poised for growth as cyberattacks continue to increase: Moody's

The cyber insurance market is poised for significant growth over the next several years as cyberattacks continue to grow in number and sophistication, with the potential to cause major financial and reputational damage and disrupt business operations, according to a new report from Moody's Ratings.

However, as profitability has improved and cyber underwriters are able to better manage and withstand attritional losses, some insurers are reportedly shifting toward excess of loss treaties to manage widespread events.

While the cyber insurance-linked securities (ILS) market still remains small, several insurers have issued cyber catastrophe bonds since early 2023.

If you recall, Beazley closed its first 144A cyber catastrophe bond providing cover of $140 million,

at the beginning of the year. Then in May, the firm sponsored its second 144A cyber catastrophe bond, securing an additional $160 million of capital markets-backed cyber reinsurance coverage via a PoleStar Re Ltd. (Series 2024-2) issuance.

Moving forward, Moody's explains that an increase in ransomware attacks and large losses could wind up prompting higher loss ratios, keeping price declines in check, particularly in the United States.

"Although losses will likely increase, we expect the segment to remain profitable in 2024, absent a major catastrophe event. Cyber catastrophes could include cloud downtime, ransomware attacks and data breaches. The recent CrowdStrike Holdings, Inc. incident highlighted the broad risks posed by a single point of failure and the degree to which many segments of the economy are interconnected and interdependent. It remains challenging to analyze widespread outages and cyberattacks," Moody's said.

According to reinsurer Munich Re, premiums written in the global cyber insurance market were approximately $14 billion in 2023, more than doubling over the last five years, and could potentially wind up reaching $29 billion by 2027.

But, despite its rapid growth rate, the cyber insurance market is still not mature, with meaningful variations in policy language, terms and conditions across the industry, Moody's notes.

"Loss ratios likely to move higher given uptick in ransomware and large losses. An increase in ransomware attacks and large losses could prompt higher loss ratios, keeping price declines in check, particularly in the US. Although losses will likely increase, we expect the segment to remain profitable in 2024, absent a major catastrophe event," Moody's added.

Furthermore, Moody's highlighted how the recent CrowdStrike outage demonstrated the broad risks posed by a single point of failure and the degree to which many segments of the economy are interconnected and interdependent.

"It remains challenging to analyze widespread outages and cyberattacks. Cyber modeling has advanced, but the risks are constantly evolving, which creates uncertainty around return periods and the likelihood of an event. Recent large losses and supply chain attacks will prompt further scrutiny of policy language, risk aggregations and modeling practices," Moody's concludes.

Source: Reinsurance News

CrowdStrike IT outage could cost UK economy up to £2.3bn: Kovrr

Kovrr has estimated that the total cost to the UK economy from the CrowdStrike IT outage will likely fall between £1.7-£2.3 billion.

For those unaware, back in July, an automatic update of CrowdStrike's Falcon sensor software crashed more than 8.5 million Microsoft Windows machines globally.

According to Kovrr, the incident resulted in major disruption, including supermarkets being unable to take card payments, TV broadcasters going off the air, and airlines cancelling thousands of flights.

The firm noted that its estimate is based upon the uptake of endpoint detection software across the market in combination with CrowdStrike's market share and assumes an average downtime of 1 working day.

Kovrr's estimate considers the costs associated with business interruption and the response and post-response expenses, such as litigation.

"For the downtime, we know that 97% of systems have been fixed after nine days, and CrowdStrike released a fix within 20 hours. Examples show that business-critical systems were restored on varying timescales, with Sky News going off air for only a couple of hours and American Airlines grounding 400 flights on the first day and 50 flights the following day," the firm added.

Kovrr continued, "Many larger companies likely have cyber insurance, so they will not have to bear the total cost of this event.

"Moreover, because of the existence of these policies, the resulting impact on the cyber insurance market is still unfolding.

"Estimates of the global insured losses range from mid to high single digit billion USD and are unlikely to be material for the re/insurance market. Beazley, the largest insurer of cyber risk in 2023, stated that the incident will not affect their profitability projections for the year.

"For a broader insurance context, the 2011 Japan Earthquake and tsunami produced insured losses of around $56 billion. Hurricane Katrina (2005) was the costliest natural catastrophe event and resulted in insured losses of $102 billion.

"The CrowdStrike event will be an interesting test of how insurance terms apply to these types of non-malicious incidents."

Source: Reinsurance News

Markets' Reports

Overview of KSA's Insurance Industry H1 2024

In the second quarter of 2024, the Saudi Arabian insurance industry witnessed significant shifts, largely influenced by regulatory changes, heightened market competition, and evolving consumer needs. Insurers listed on the Saudi stock exchange reported a total insurance revenue of SAR 32 billion, reflecting the implementation of the new IFRS 17 standards. This figure represents a substantial 19% increase compared to the SAR 27 billion reported during the same period in 2023. However, it's noteworthy that if the top three insurers—Bupa Arabia, Tawuniya, and Al Rajhi—are excluded, the industry's growth rate stands at a more modest 10%.

The overall underwriting performance of the industry showed a slight improvement. The Insurance Service Result for listed companies saw a marginal decline of 0.2%, decreasing from SAR 2.07 billion to SAR 2.06 billion. Notably, within the top 10 companies ranked by this key performance indicator (KPI), there was a 5% increase, with the figure rising from SAR 1.7 billion to SAR 1.8 billion.

Conversely, other firms outside the top 10 experienced a significant 24% decline in their Insurance Service Result, falling from SAR 379 million to SAR 289 million. The Insurance Service Result is calculated by subtracting insurance service expenses from insurance revenue and adding the net reinsurance contract expenses.

Profitability across the industry also saw positive movement. The profit after zakat and tax for the 26 listed companies reached SAR 2.2 billion as of June 30, 2024, up from SAR 1.8 billion in the same period the previous year—a 25% increase. However, excluding the top three companies, the industry's profit was SAR 608 million, down from SAR 766 million in the first half of 2023, marking a 21% decline.

Insurance service expenses for listed companies increased by 9% from Q2 2023 to Q2 2024, rising from SAR 25 billion to SAR 27 billion. Companies such as Al Etihad, Saudi Re, and Al Jazira recorded significant percentage increases in their expenses, indicative of higher operational costs, while CHUBB and GIG showed notable declines.

In summary, the adoption of IFRS 17 has ushered in considerable changes in the Saudi insurance industry. This new accounting standard, which emphasizes greater transparency and consistency in reporting insurance contracts, has significantly impacted on the financial reporting and operational strategies of insurers. While the transition has presented challenges, the long-term benefits are expected to outweigh the costs, positioning the KSA insurance market for continued growth and development.

Source: SHMA

Overview of UAE's Insurance Industry H1 2024

Insurers in the GCC region have seen an impressive 8 per cent increase in after-tax profits in the second quarter of 2024. In the UAE, insurers managed to achieve a 7.1% increase in profit before tax despite facing heavy rain-induced claims in Q2 2024. The UAE's overall profit before tax rose from AED 975 million to AED 1.044 billion year-on-year. However, 12 of 26 UAE insurers either reported losses or decreased earnings before tax, exacerbating solvency issues for some companies. The heavy rains led to a significant rise in insurance claims, but reinsurance companies largely absorbed these losses, potentially leading to higher future premiums and reinsurance costs.

Industry Report Analysis for H1 2024:

IFRS17 has shifted its reporting focus from showcasing

Gross Written Premiums (GWP) to exclusively presenting Insurance Revenue. Remarkably, the figures reflect a noteworthy 22% surge in Insurance Revenue, which reached AED 17.4 billion during the first half of 2024, contrasting significantly with AED 14.3 billion during the same period in 2023. Notably, PAA Insurance Revenue closely aligns with Gross Earned Premiums, but incorporates an additional dimension in the form of Expected Credit Losses (ECL).

In the first half of 2024, the Insurance Service Results amount to AED 594 million, reflecting a 2% slight decrease compared to the AED 606 million achieved in the same period of the previous year, indicating a slight increase in expenses or claim payouts that impacted their profitability.

In terms of the Combined Ratio for the first half of 2024, we've noticed a significant increase in both conventional and the takaful sectors. Nevertheless, the overall weighted average combined ratio for the 26 analyzed listed companies had increased to 122% (H1 2024) from 74% in H1 2023.

Profits serve as a crucial metric for assessing a company's performance. In the realm of profitability, there has been a shift from AED 950 million in H1-2023 to AED 940 million in H1-2024, signifying a 1% decline. It's worth noting that Orient and ADNIC are major players, contributing the most in terms of profit. RAKNIC have experienced the highest growth at 1017%. Out of the 26 listed companies, 13 have experienced an upswing in their profits during H1-2024, while 12 have seen a decline in their profits for the same period. ADNIC was an exception that has remained stable. This demonstrates the varying trajectories in the profitability of these companies.

A solvency ratio gauges how well an insurance company can fulfil its long-term financial commitments. Among

the companies examined, ALAIN stands out with the highest funds-to-solvency ratio, an impressive 465%. Conversely, TAKAFUL-EM lags behind with the lowest ratio, coming in at negative 216%, suggesting a comparatively weaker ability to meet long-term solvency requirements. Unfortunately, IH and WATANIA's data is currently inaccessible, hence its exclusion from the solvency ratio analysis.

Despite challenging weather conditions, UAE insurers managed to achieve moderate profit growth in Q2 2024, though a significant portion of the industry faced financial strain, reflected in the increased combined ratio and some companies reporting losses. The shift to IFRS 17 reporting has revealed a strong rise in Insurance Revenue, yet profitability has slightly declined. Moving forward, insurers may encounter higher reinsurance costs and need to address solvency issues, especially among weaker companies. Enhanced pricing discipline and careful risk management will be crucial to maintaining stability in this evolving landscape.

Source: SHMA

Arab Insurance — Egypt

«الرقابة المالية» تحدد قواعد منح واستمرار تراخيص شركات الأنشطة المالية غير المصرفية

أصدرت الهيئة العامة للرقابة المالية القرار رقم 177 لسنة 2024، والذي يحدد قواعد منح واستمرار تراخيص شركات الأنشطة المالية غير المصرفية.

ووفقًا للقرار، فإن الموافقة على إنشاء أو ترخيص الشركات العاملة في هذه الأنشطة ستمنح بناء على حاجة السوق للنشاط المرخص أو إنشاء شركة لممارسة هذا النشاط، وذلك بعد دراسة السوق التي يوافق عليها مجلس إدارة الهيئة، أو إدخال منتجات جديدة أو تطوير المنتجات القائمة، حسب الحالة، وذلك مع مراعاة استيفاء الشروط الأخرى المنصوص عليها في التشريعات المنظمة لكل نشاط، ومراعاة تأثير التركز الاقتصادي على المنافسة السوقية.

كما يجب على الشركات المنشأة لغرض الاستحواذ تقديم طلب إدراج أسهمها في البورصة خلال شهر واحد من الحصول على الترخيص، وإلا اعتبر الترخيص باطلا، وفي حالة إلغاء إدراج أسهم الشركة من البورصة، يلزم إلغاء ترخيصها، ويجب عليها اتخاذ إجراءات التصفية، ما لم تقدم الشركة مبررات مقبولة للهيئة.

وتناول القرار أيضا إصدار إرشادات لمنح الموافقة المبدئية للإنشاء والحصول على الترخيص، دون الإخلال بمتطلبات التأسيس أو الترخيص المنصوص عليها في التشريعات المنظمة لكل نشاط.

ويجب على الشركات الراغبة في الحصول على الموافقة المبدئية للإنشاء أو الحصول على ترخيص لممارسة نشاط مالي غير مصرفي تقديم دراسة جدوى وفقا للنموذج الذي توافق عليه الهيئة، كما لا يجوز أن تكون مساهمة المؤسسة المالية أقل من 25% من رأسمال الشركة، أو أن تكون مساهمة المستثمر المؤهل مباشرة أو غير مباشرة أقل من ثلثي رأس مال الشركة، مع مراعاة متطلبات هيكل الملكية المحددة لأنشطة مالية غير مصرفية معينة كما ورد في الجدول المرفق بالقرار.

وللهيئة أن تطلب أي بيانات أو مستندات للتأكد من استيفاء المستثمر المؤهل للمتطلبات المطلوبة.

كما يجب على الشركة الإفصاح عن صاحب المصلحة النهائي للمساهمين وفقا لأحكام الفصل الـ13 من اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال، كما يجب عليها تقديم إقرار التزام بالقرارات التي تصدرها الهيئة بشأن تنظيم ممارسة الأنشطة المالية غير المصرفية، وكذلك متطلب استخدام طريقة التصويت التراكمي في انتخاب أعضاء مجلس الإدارة، مما يسمح بالتوزيع النسبي في مجلس الإدارة كلما أمكن ذلك.

لقراءة المزيد من التفاصيل، الرجاء الضغط هنا.

المصدر: المال

Arab Insurance — Kuwait

تعديل أوضاع الشركات وتحديث بياناتها خلال 90 يوماً

9 شروط تأهيلية لإدراج شركات التأمين إلى القائمة المعتمدة لإصدار الوثيقة الموحدة

أقرت وحدة التأمين تعديل نظام توحيد وثيقة التأمين من المسؤولية المدنية الناشئة عن حوادث المرور، وذلك بأن يكون تحديث قائمة الشركة المؤهلة لإصدار وثيقة التأمين بقرار من رئيس وحدة التأمين عند صدور أي قرارات تنظيمية من الوحدة تتعلق بإصدار الترخيص أو وقفه أو إلغائه أو عدم تجديده.

وأضاف القرار الجديد الذي أصدرته الوحدة أمس، 9 شروط تأهيلية جديدة يتعين توافرها لإدراج الشركة إلى القائمة المعتمدة للشركات المؤهلة لإصدار الوثيقة الموحدة لتأمين المركبات من المسؤولية المدنية الناشئة عن حوادث المرور (التأمين الإجباري للمركبات) والتي شملت الآتي:

1- أن تكون شركة مرخص لها من الوحدة بمزاولة أعمال التأمين ذات العلاقة بموضوع وثيقة التأمين.

2- تقدم الشركة إجراءاتها المعتمدة لسداد تعويضات الوثيقة والإقرارات الخاصة بذلك من الممثل القانوني.

3- أن تكون الشركة مستوفية السداد لجميع الأحكام القضائية النهائية واجبة التنفيذ ضدها سداداً نهائياً كاملاً. ما لم تكن الأحكام موقوف تنفيذها قضائياً.

4- أن تكون ملتزمة بسداد رسوم الرقابة والإشراف المقررة للوحدة وأي غرامات ناتجة عن التأخير في سدادها وذلك وفقاً للمواد (16) و (17) و (18) من اللائحة التنفيذية وتعديلاتها للقانون رقم (125) لسنة 2019 في شأن تنظيم التأمين والقرارات الصادرة من الوحدة بهذا الشأن.

5- تكون الشركة ملتزمة ومستوفية لوديعة القانون وفقاً لأحكامه ولائحته التنفيذية.

6- تقدم الشركة للترخيص لها شهادة من خبير اكتواري معتمد يفيد استيفاءها لهامش الملاءة وفقا لقانون رقم (125) لسنة 2019 في شأن تنظيم التأمين واللائحة التنفيذية وتعديلاتها.

7- أن تكون الشركة مستوفية الشروط والإجراءات الخاصة بالانضمام الى المنظومة الالكترونية الخاصة بإصدار وثيقة التأمين من المسؤولية المدنية الناتجة عن حوادث المرور التأمين الاجباري للمركبات وتوقيع الممثل القانوني للشركة على الاتفاقية الخاصة بهذا الشأن.

8- أن تكون الشركة ملتزمة بتنفيذ قرارات مجلس التأديب وذلك دون الاخلال بالمادة رقم (86) من القانون 125 لسنة 2019 في شأن تنظيم التأمين.

9- أي شروط أخرى تقررها الوحدة.

وأفاد القرار الجدي باستمرار العمل بالقرار رقم (7) لسنة 2024 لحين صدور قرار من رئيس الوحدة بالقائمة للمعتمدة وفقاً للشروط الواردة في هذا القرار، حيث شددت على الشركات ضرورة تعديل وتحديث بياناتهم وفقا للتعديلات الجديدة خلال فترة 90 يوماً.

وحذر القرار أنه في حال إخلال الشركات للشروط الواردة فيه سوف يتم تطبيق إجراءات وقف مزاولة نشاط التأمين على فرع المركبات وذلك وفقاً لأحكام المادة رقم (25) و (79) من القانون رقم 125 لسنة 2019 في شأن تنظيم التأمين واستبعاد الشركة من القائمة المعتمدة.

وحظر القرار على الشركات غير المؤهلة وغير المقيدة في نظام بيمة لإصدار الوثيقة للوحدة لتأمين المركبات من المسؤولية للدنية الناشئة عن حوادث للرور التأمين الاجباري للمركبات اصدار وثيقة التأمين التكميلي (الشامل)، بعد انتهاء المدد المحددة في المادة الثانية من هذا القرار.

المصدر: الراي

L'ACAPS donne l'exemple avec sa plateforme e-réclamation

L'ACAPS incite à la digitalisation des services en assurance, et montre l'exemple avec sa plateforme e-réclamation. Initiative fort louable qui permet un contact direct en cas de différend avec un assureur.

Accessible depuis son site internet www.acaps.ma, la plateforme vous permet d'introduire une réclamation concernant l'un des secteurs soumis au contrôle de l'ACAPS : secteur de l'assurance ou secteur de la prévoyance sociale. Vous pouvez également accéder directement à la plateforme sur le lien suivant: https://reclamation-assurance.acaps.ma/index.php?page=citoyen.AccueilCitoyen

À quoi sert concrètement la plateforme de réclamation?

La plateforme de gestion des réclamations vous permet:

De communiquer, en cas de besoin, les informations complémentaires et les pièces justificatives nécessaires.

De déposer une réclamation à travers un formulaire détaillé qui favorise un traitement rapide ;

De recevoir des accusés de réception et des notifications par e-mail ;

De disposer d'un numéro de dossier pour suivre l'état d'avancement du dossier ;

Par pragmatisme, il est conseillé sur le site de l'ACAPS, de vous adresser en premier lieu à la société ou personne visée par la plainte, si vous souhaitez introduire une plainte concernant un organisme soumis au contrôle de l'ACAPS. Si le différend subsiste après cette démarche, vous pouvez déposer une plainte auprès de l'ACAPS via la plateforme dédiée à la gestion des réclamations.

Source: 212 Assurances

الندوة الدولية : البيئة والصحة في أفريقيا من 10 إلى 13 سبتمبر 2024

تنعقد الندوة الدولية من تنظيم المنظمة الإفريقية YENDA بمراكش بالفترة من 10 إلى 14 سبتمبر 2024، والتي ستتناول المشاكل الصحية في إفريقيا والمرتبطة بالبيئة (الماء، التربة، الهواء والطاقة). وتقام هذه الندوة تحت رعاية المؤسسات التالية :

- وزارة التعليم العالي والبحث العلمي والابتكار؛
- مؤسسة محمد السادس للعلوم الصحية؛
- وزارة الشؤون الخارجية والتعاون الإفريقي والمغاربة المقيمين بالخارج؛
- وزارة التحول الطاقي والتنمية المستدامة؛
- وزارة الصحة والحماية الاجتماعية؛
- وزارة الفلاحة والصيد البحري والتنمية القروية والمياه والغابات.

فانعقاد هذه الندوة العالمية بمراكش-المغرب، وأيضا بتدخل خبراء أفارقة وأوروبيين بارزين ما هو إلا تكريم للمغرب. علاوة على ذلك، تشارك بهذه الندوة الدولية 22 دولة أفريقية و4 دول أوروبية والولايات المتحدة الأمريكية.

هذا وسيحاضر في هذه الندوة المهندس/ جمال بنونه - خبير مهندس ودكتور في القانون، أستاذ بالمعاهد IS- EHTP - CNAM Paris، CAE- UIR – ESCA- EUROMED، وسيركز مداخلته على ظاهرة تفاعل التربة والبنايات في حالة حدوث زلزال ما وذلك من خلال عرض النقاط الثلاث المهمة التالية:

1 – التجارب الزلزالية للمغرب وذلك على المستوى التقني والتشريعي والاجتماعي : منذ زلزال أكادير عام 1960 إلى زلزال الحوز الأخير بسبتمبر 2023؛

2 - الزلازل التي تشهدها القارة الإفريقية ومخاطر التشققات التكتونية الموجودة في عدة مناطق من قارتنا؛

3 – التحذير والتنبيه الموجهين إلى الساكنة الإفريقية وحكوماتها بشأن درجة تعرض قارتنا للزلازل المحتملة.

Arab Insurance | Lebanon

أسعد ميرزا: لا يمكن ان نقف مكتوفي الايدي في ظل ارتفاع الكلفة الاستشفائية

الكلفة الاستشفائية في لبنان باتت باهظة والكل يشكو من ارتفاعها حتى ان وزير الاقتصاد حاول إيجاد حل للأمر عبر اجتماع عقده بين المستشفيات والأطباء وشركات التأمين لكن النتيجة ما زالت تراوح مكانها فالمستشفيات تقول ان كلفة المعدات والاجهزة وغيرها عالية وهي تضطر الى رفع مستحقاتها كل مدة والأطباء أيضا يبشرون بانهم سيزيدون الفاتورة 100%مع مطلع السنة المقبلة وشركات التأمين بالنتيجة تضطر الى رفع قيمة البوليصة التي يتحمل دفعها مضطرا المؤمن.

وسط هذا التجاذب يقف المؤمن حائرا حول كيفية ما "يتبهدل" امام ابواب المستشفيات في ظل تقاعس المؤسسات الضامنة الاخرى عن القيام بواجباتها.

يقول رئيس جمعية شركات الضمان اسعد ميرزا :

في الأشهر السبعة الأولى من السنة منينا بخسارة كبيرة او كما يقال بالعربي الدارج "فتنا بالحيط" إذ ان اسعار المستشفيات والأطباء غير طبيعية والزيادة تتعدى 120% . أثناء الاجتماع الذي دعانا اليه وزير الاقتصاد استهل الكلام نقيب المستشفيات سليمان هارون الذي شدد على أن الزيادة لم تتجاوز 65% ولم تصل إلى 100% .لقد تعجبت فعلا من كلامه. أما نقيب الأطباء فقد قال انه تم الاتفاق على زيادة 100% مع بداية السنة الجديدة لكنني سمعت ان الزيادة ستكون105% وربما 110%. لقد عاد الأطباء من الخارج بعدما لمسوا أن كلفة المعيشة مرتفعة جدا بينما في لبنان يتقاضون اموالا أكثر وفي النهاية هم في بلدهم وليسوا في بلاد غريبة لها شروطها والتزاماتها . أن شركات التأمين لا تستطيع في ظل ذلك إلا أن ترفع اسعار بوالصها لأنها بالنتيجة تتكبد الخسائر . انا قلت للوزير انني احتاج الى علبة محارم كي امسح دموعي الغزيرة فقد ابكاني نقيب المستشفيات. اننا نعلم كم تبلغ كلفتنا نتيجة ارتفاع فواتير المستشفيات غير الطبيعية . ان النقيب هارون أيضا يدافع عن الأطباء بانهم احرار باسعارهم وقد اجبته: لماذا انت تدافع عن الأطباء فأنت نقيب المستشفيات وليس الأطباء. في خلاصة القول ان وضعنا اليوم غير جيد ولا توجد شركة تأمين واحده قد حققت ارباحا ما هذه السنة بسبب الكلفة الاستشفائية العالية. لقد كانت أرباح المحفظة الاستشفائية لدينا مليار و700000 دولار اما اليوم فهي لا تتجاوز 900 مليون دولار . لقد تراجع القطاع كثيرا وهبطت محفظة التأمين إلى 900 مليون . لا يوجد اليوم بوالص تأمين على

الحياة والتأمين على السيارات تراجع أيضا إذ ان الناس لا مال لديها ومن كان يؤمن سيارته ضد الأخطار كلها بات اليوم يؤمنها ضد الغير . ان الناس لا مال لديها والمستشفيات لا ترحم أحدا ونحن كشركات تأمين لا نستطيع أن نخسر أيضا. أن الربح الفني ما عاد يحقق لنا أي ربح بعدما كنا نحقق ربحا جيدا فيه بالإضافة إلى فوائد اموالنا في المصارف. اليوم تغير حالنا ولم يعد يوجد شيء .

وعن الحل يقول ميرزا :

اننا مجبرون على زيادة سعر البوليصة . لكن المشكلة اننا كلما زدنا سعرنا زادت المستشفى أسعارها أكثر. لقد رأيت مثلا سعر ابرة لزبون في إحدى المستشفيات هي 100 دولار بينما سعرها في مستشفى آخر 600 دولار . أيضا أحد المختبرات تقاضى من زبون عن فحص محدد 35 دولارا بينما تقاضى مختبر المستشفى عن الفحص ذاته 100 دولار . لقد قال النقيب أن مختبر المستشفى فيه معدات اهم من المعدات الطبية الموجودة في المختبرات الأخرى. أن ما يحصل في المستشفيات أمر غير طبيعي ولا رقابة عليها . ان وزير الاقتصاد لا سلطة لديه عليها فهي تابعة لوزارة الصحة التي يجب أن تراقب ما يجري .أيضا بعض الأطباء يتقاضون من المؤمن فرق زيادة عما تدفعه شركة التأمين التي تدفع التعرفة المتفق عليها. ان كل هذه الأمور تحتاج إلى رقابة من وزارة الصحة.

لقراءة المزيد من التفاصيل، الرجاء الضغط هنا.

المصدر : Lebanon Files

Arab Insurance | Saudi Arabia

رئيس مجلس إدارة هيئة التأمين يُطلق منصة البيئة التجريبية التشريعية لقطاع التأمين

بحضور معالي رئيس مجلس إدارة هيئة التأمين الأستاذ عبدالعزيز بن حسن البوق تطلق الهيئة منصة البيئة التجريبية التشريعية لقطاع التأمين ، وذلك على هامش مؤتمر "فنتك 24" الذي يُقام خلال الفترة من 3 إلى 5 سبتمبر 2024 في مركز واجهة الرياض

للمؤتمرات والمعارض.

وتهدف منصة البيئة التجريبية التشريعية إلى توفير بيئة آمنة ومحدودة المخاطر ومُحوكمة لرواد الأعمال والشركات لاختبار الحلول والابتكارات الجديدة ذات العلاقة بأنشطة التأمين ولفترة زمنية محددة لحين تخرّج الأنشطة أو نماذج الأعمال. وسيساهم ذلك في تحفيز ودعم الابتكار في قطاع التأمين وتسهيل تطوير الأفكار الجديدة والإبداعية في إطار منظّم يمكّن الشركات والمبتكرين في القطاع من اختبار منتجاتهم وخدماتهم ونماذج أعمالهم في بيئة آمنة وذلك بهدف تسريع عمليات التطوير والابتكار، وتقديم فرصة فعّالة لاستكشاف حلول ابتكارية واختبار فاعليتها.

وبهذه المناسبة قال معالي رئيس مجلس إدارة هيئة التأمين الأستاذ عبدالعزيز بن حسن البوق: "مع التطور الرقمي المتسارع، وفي ظل التحولات التي يشهدها القطاع من دخول تقنيات متقدمة جديدة ونماذج أعمال مبتكرة، أصبح من المهم استحداث إطار يُحوكم تلك الابتكارات ويدعم تمكينها وتحفيزها وفق بيئة مؤاتية، فنحن ندعم كُلّ ما من شأنه أن يُسرّع من عملية التحوّل الرقمي لقطاع التأمين، حيث نحرص على تكامل أعمال القطاع مع توفير خدماته وتيسيرها للمستفيدين، إذ يُعتبر قطاع التأمين من أبرز قطاعات الخدمات المالية التي تقع ضمن اهتمام رؤية المملكة 2030 ، وركيزة أساسية لتعزيز الاستقرار المالي وتحفيز النمو المستدام.

من ناحيته قال الرئيس التنفيذي للهيئة المهندس ناجي التميمي، إن إطلاق المنصة يأتي في إطار جهود هيئة التأمين لتمكين أدوات

الابتكار وتعزيز نهج التحول الرقمي الذي تتبناه الهيئة للارتقاء ببيئة الأعمال لقطاع التأمين في المملكة، وتطوير آلية عملها لتكون أكثر مرونة وسرعة في تلبية احتياجات العملاء، ورفع كفاءتها في إطلاق المنتجات والحلول المبتكرة التي تلبي احتياجاتهم المتنامية على النحو الذي يتوافق مع تطلعات رؤية 2030 ومستهدفات تطوير القطاع المالي.

يشار إلى أن هيئة التأمين تستضيف مؤتمر "فنتك 24" والذي تستعرض فيه دورها في في رؤية 2030 وأحدث الابتكارات في قطاع التأمين، ويلقي الضوء على مستقبل التقنيات التأمينية وأحدث الابتكارات في المملكة.

المصدر: أرقام

"التأمينات الاجتماعية" و"هيئة التأمين" السعودية توقعان مذكرة للتعاون في تقديم الخدمات

وقّعت المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية، اليوم، مذكرة تفاهم مع هيئة التأمين السعودية، وذلك بهدف التعاون في تقديم الخدمات والمنتجات التأمينية وتطوير التعاملات الإلكترونية والرقمية المرتبطة بها، بالإضافة إلى تبادل الخبرات وتطوير الأعمال بين المؤسسة والهيئة، بما يسهم في تعزيز رضا المستفيدين.

جاء ذلك على هامش أعمال المؤتمر الدولي المتخصص في قطاع التقنية المالية "24 فنتك"، وقد مثل المؤسسة في توقيع مذكرة التفاهم مساعد المحافظ للشؤون التأمينية سعود بن سليمان الجهني، فيما وقعها من طرف الهيئة رئيسها التنفيذي المهندس ناجي الفيصل التميمي.

وتهدف المذكرة لتنظيم العمل بين المؤسسة والهيئة وتحديد المهام فيما يخص تبادل الخبرات، وإقامة ورش العمل للاستفادة من التجارب والمشاريع الناجحة، والتوصل لآليات تساعد على تطوير عمليات التأمين ودعم الأعمال المشتركة بين الطرفين.

وسيعمل الطرفان على تعزيز التكامل في تقديم الخدمات والمنتجات التأمينية وتطوير الخدمات الإلكترونية والرقمية المرتبطة بذلك، بالإضافة إلى المشاركة والتعاون في إعداد الحملات التوعوية والمؤتمرات والندوات وورش العمل والملتقيات العلمية ذات

العلاقة بالتأمين، والتنسيق بشأن أي مبادرات مستقبلية ذات صلة.

وتأتي هذه الجهود في إطار سعي المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية لتعزيز التعاون المشترك مع مختلف الجهات الحكومية والخاصة؛ بهدف تحقيق التكامل الفعال بين أنظمتها, وتحسين مستوى الأداء والخدمات المقدمة للمستفيدين، وذلك بما يتماشى مع رؤية المملكة 2030.

المصدر: العربية

هيئة التأمين
Insurance Authority
IA

Companies News

Wafa Assurance : le CA consolidé progresse de 8,7% au S1-2024

Morocco: Le chiffre d'affaires (CA) consolidé du Groupe Wafa Assurance a atteint 7,1 Mds de DH au titre du premier semestre de 2024 (S1-2024), affichant une hausse de 8,7% portée par la performance au Maroc et à l'international.

Cette croissance est tirée par la performance réalisée sur l'ensemble des branches dommages et la bonne tenue de l'activité vie, indique l'assureur dans un communiqué relatif à ses indicateurs financiers.

En social, le CA du S1-2024 s'est élevé à 6,145 Mds de DH en progression de 7,9% issue de la performance réalisée en épargne et sur l'ensemble des branches dommages et de la bonne tenue de l'activité prévoyance.

Au titre du 2ème trimestre 2023, le Groupe Wafa Assurance a enregistré un CA consolidé de 3,027 Mds de DH en hausse de 3,4% portée par la croissance de l'ensemble des branches d'activité, fait savoir la même source.

Source: Eco Actu

Sanlam Maroc: H1 2024 results

Morocco: As at 30 June 2024, Sanlam Maroc reported a turnover of 3.535 billion MAD (348.5 million USD), increasing by 1.2% over one year.

Investments allocated to insurance operations reached 16.448 billion MAD (1.62 billion USD) against 16.261 billion MAD (1.61 billion USD) at 31 December 2023, up 1.2%.

Net technical reserves rose by 3.2% to 15.91 billion MAD (1.56 billion USD), compared to 15.421 billion MAD (1.53 billion USD) recorded at the end of 2023.

Source: Atlas Magazine

"سكون" تستحوذ على محفظة "تشب" للتأمينات في الإمارات

الإمارات: أعلنت شركة "سكون"، المدرجة في سوق دبي المالي، اليوم، إنهاء صفقة الاستحواذ على محفظة التأمينات على الحياة الخاصة، بشركة "تشب تيمبست لايف ري انشورانس ليمتد" في الإمارات العربية المتحدة.

وقالت الشركة، في إفصاح لسوق دبي المالي اليوم، إن عملية النقل، التي تشمل وثائق التأمين المرتبطة بوحدات ووثائق التأمين على الحياة، خضعت لموافقة الجهات التنظيمية المعنية، بما في ذلك مصرف الإمارات المركزي وسلطة النقد في برمودا.

وقال إيمانويل ديشامب، عضو اللجنة التنفيذية لشركة "سكون" ورئيس قسم التأمين على الحياة للأفراد والمدخرات إن الصفقة تتوافق مع استراتيجية الشركة الرامية إلى تسريع وتيرة نمو محفظة التأمين على الحياة لديها.

المصدر: وكالة أنباء الإمارات

شركة التأمين الوطنية تتصدر تصنيف الملاءة المالية للعام 2023 وفقًا لتقرير هيئة سوق رأس المال

فلسطين: بناءً على تقرير هيئة سوق رأس المال الفلسطينية شركة التأمين الوطنية تتصدر تصنيف الملاءة المالية للعام 2023 وتحصل على المركز الأول بين شركات التأمين.

ويعكس هذا الإنجاز التزام الشركة بتعزيز قدراتها المالية وتحقيق الاستدامة في إدارة المخاطر.

وأشارالتقرير إلى أن شركة التأمين الوطنية حققت أعلى مستوى من الملاءة المالية، ما يعكس قدرتها العالية على الوفاء بالتزاماتها تجاه المؤمن لهم وتعزيز استقرار القطاع التأميني. ويأتي هذا الإنجاز في ظل التحديات الاقتصادية الراهنة، مما يعكس الإدارة الفعّالة والنهج المالي الحكيم الذي تتبعه الشركة.

يُذكر أن هيئة سوق رأس المال تقوم سنويًا بإصدار تقرير حول أداء شركات التأمين، معتمدة على مجموعة من المعايير المالية والفنية لقياس قدرة الشركات على تلبية احتياجات المؤمن لهم وضمان استدامة عملياتها.

المصدر: Raqeeb

Tunis Re: H1 2024 results

Tunisia: As at 30 June 2024, Tunis Re reported a turnover of 118.558 million TND (37.6 million USD), up 12.5% compared to the same period of 2023.

Non-life premiums grew by 10% to 99.758 million TND (31.6 million USD) while those of the life business rose by 4% to 4.919 million TND (1.6 million USD).

The Retakaful activity closed the first half of the current year with a 43% turnover growth to 13.881 million TND (4.4 million USD).

The incurred losses stood at 81.633 million TND (25.9 million USD), down 2.3% over one year.

The financial income amounted to 16.055 million TND (5.1 million USD) against 14.136 million TND (4.6 million USD) at the end of June 2023, that is an increase of 13.6%.

At TND 12.292 million (USD 3.9 million), the half-year net income was up 19.5% compared with the 10.816 million TND (USD 3.5 million) recorded in the first half of 2023.

Source: Atlas Magazine

قناة السويس للتأمين تحقق 1.6 مليار جنيه أقساط وتسدد 560 مليونا لعملائها

جمهورية مصر العربية: حققت شركة قناة السويس للتأمين 1.617 مليار جنيه أقساط خلال العام المالي الماضي 2023/ 2024، مقارنة بنحو 1.375 مليار جنيه، بمعدل نمو 17.6%.

وكشف محمد حسن فرغلي العضو المنتدب للشركة، عن سداد 560.9 مليون جنيه تعويضات لعملاء الشركة خلال العام المالي 2023/ 2024، مقارنة بنحو 353 مليون جنيه تعويضات خلال العام السابق له، بمعدل نمو 58.8%.

وتستهدف الشركة دائما محفظة متوازنة بكل الفروع التأمينية تعتمد على الاكتتاب الفني السليم والبعد عن معدلات الخطورة العالية التي تنتج عن تركز المحفظة في نوع تأميني محدد، ولكن العام الماضي شهد استحواذ فروع التأمين الهندسي والسيارات وأجسام السفن على النسبة الكبرى من أقساط الشركة.

وتمتلك الشركة حاليا 40 فرعاً ومكتب تمثيل منتشرة بجميع أنحاء الجمهورية، ونخطط للتوسع في منطقتي التجمع الخامس والعاصمة الإدارية الجديدة خلال العام المالي المقبل وذلك لخدمة تلك المناطق التي تعد مقرا للعديد من الكيانات العاملة في الأنشطة الاقتصادية المختلفة ووجود فرصة للحصول على حجم أعمال بها.

وحصلت قناة السويس للتأمين من مؤسسة AM best العالمية، مؤخرا على التصنيف الوطني المصري (متفوق) (NSR) aa.EG "Superior"" للشركة، مؤكدةً تصنيف القوة المالية للشركة عند "B-" (عادل) والتصنيف الائتماني طويل الأجل للمصدر عند "bb-" (مقبول)، مع نظرة مستقبلية سلبية لهذه التصنيفات الائتمانية.

المصدر: أموال الغد

Disclamer:
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.